

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 2등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)		45271	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2004-07-23
운용기간	3개월(2010-07-23 ~ 2010-10-22)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	우리은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	우리은행 하나대투증권 하나은행 한국외환은행 우리투자증권 교보증권 한국투자증권 대신증권 LIG투자증권 미래에셋생명 유진투자증권 대우증권 동양종합금융증권 푸르덴셜증권 하이투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하며, 주식 투자 시 시가총액(각 종목의 상장된 주식 전체를 시가로 평가한 총액) 상위 우량주와 배당성향(기업의 이익을 사내에 유보하지 않고 배당으로 지급하는 비율)이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 한편, 필요할 경우 주식 투자에 대한 부분적인 헤지 또는 추가수익 획득을 위하여 현물주식을 보유하고 있는 상태에서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 사용할 수 있습니다. 주식투자자 관련하여 경우에 따라 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담할 수 있습니다. 또한 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할 경우 수익률 상승이 제한될수 있습니다.		

- ☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
- ☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

W ( )	전기말	당기말	증감률
(A)	119,657,247,256	114,067,264,527	-4.67
(B)	3,067,434,899	2,989,498,922	-2.54
(C=A-B)	116,589,812,357	111,077,765,605	-4.73
(D)	59,770,047,419	52,294,122,899	-12.51
가 (E=C/D*1000)	1,950.64	2,124.10	8.89

(단위 : 원, 좌/주, %)

W ( )A1	전기말	당기말	증감률
(A)	116,885,984,214	111,205,846,902	-4.86
(B)	1,022,985,350	808,815,601	-20.94
(C=A-B)	115,862,998,864	110,397,031,301	-4.72
(D)	114,406,403,213	101,925,371,807	-10.91
가 (E=C/D*1000)	1,012.73	1,083.12	8.31

(단위 : 원, 좌/주, %)

W ( )I	전기말	당기말	증감률
(A)	107,240,743	108,289,115	0.98
(B)	188,079	187,094	-0.52
(C=A-B)	107,052,664	108,102,021	0.98
(D)	101,875,078	99,446,062	-2.38
가 (E=C/D*1000)	1,050.82	1,087.04	8.70

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 8.31%이며 비교지수의 변동률은 7.13%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 비교적 양호한 수익률을 기록하였던 화학, 기계, 건설업종 비중을 확대하였고, 수익률이 저조하였던 철강 및 전기전자 업종의 비중을 낮추었습니다. 특히 주가가 저조했던 철강과 의약품, 통신, 전기가스 등 업종의 펀드내 투자비중을 낮춘 전략이 초과성과에 크게 기여하였습니다. 둘째로 현재 보유하고 있는 대형주 중 시장 비중 대비 비중이 높은 기아차, 현대차, 삼성물산 등과 STX조선해양, 한라건설, STX엔진, 한화케미칼 등과 같은 편입비중이 높았던 중소형 종목군들의 성과가 양호하여 전체 성과에 큰 기여를 하였습니다. 달러화 가치 하락에 따라 화학, 건설, 조선 등과 같은 소재 및 산업재 업종과 유통업종의 상대 성과가 양호하였으며, 거시경제지표 부진과 선진국 경기회복 둔화 지속으로 은행, 보험, 증권 등 금융업종과 전기전자 중심의 수출관련 업종이 부진하였고 업황 부진에 따른 통신 및 제약업종의 성과가 부진하였습니다. 종목별로는 한화케미칼, 호남석유, GS, 효성, 대림산업, 두산인프라코어, STX엔진, 현대중공업, SK에너지 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 삼성전기, 삼성SDI, 대한항공, CJ제일제당, 현대해상, 삼성전자, 신한지주 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

향후 상승추세 유지를 전망하지만, 그 속도는 완만할 것으로 예상되는데, 이는 1) 국내외 주요기업들의 3분기 실적치 반영된 이후 시점으로 거시경제 지표 및 정책에 대한 변동성이 확대될 가능성이 높아 일방적인 상승세로 전환하기에는 이른 시점이고, 2) 중국 경기선행지수 상승 반전가능성이 주식시장에 긍정적이지만 중국정부의 긴축정책 기초의 유지로 부분적인 조정 가능성도 있으며, 3) 미국은 중간선거 이후 양적완화 정책의 수단과 규모에 대한 해석차이도 시장의 가파른 상승을 용인하지 않을 것으로 예상하기 때문입니다. 그러나, 11월 중순 이후에는 미국의 정책불확실성이 해소될 것으로 전망하며 중장기 관점에서 유럽과 미국의 확장정책이 지속될 것으로 기대하면서, 주식자산을 포함한 아시아 자산의 물가상승과 통화강세 등을 예상한 이머징 시장으로의 자금 환류는 지속될 것으로 전망됩니다. 선진국 경기회복 신호에 따라 전기전자 업종과 자동차 업종 등 경기민감 소비재의 반등시 비중 확대할 예정이지만, 그 전까지는 선진국 시장대비 이머징 시장과 상품가격 강세가 예상되는 만큼, 화학, 조선, 운송, 건설 등 업황 상승이 지속되는 업종, 그리고 중국 소비에 노출되어 있는 개별주를 중심으로 핵심포트폴리오를 구성할 계획입니다. 그리고, 음식료, 건설, 전기가스, 제약, 통신 등 추세적인 실적개선 가능성이 낮은 업종은 선별적으로 단기접근 중심으로 투자할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

#### 마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식) (단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.57	8.89	11.13	14.99	20.58
비교지수	2.70	7.13	7.18	10.07	13.08

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

#### 마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1 (단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.40	8.31	9.93	13.14	17.97
비교지수					

비교지수(Bench Mark) = 없음

#### 마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I (단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.51	8.70	10.74	14.39	19.75
비교지수					

비교지수(Bench Mark) = 없음

**\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**

### ▶ 연평균 수익률

#### 마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식) (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	20.58	34.38	4.77	14.11
비교지수	13.08	23.04	1.64	9.11

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	17.97	31.47	2.35	
비교지수				

비교지수(Bench Mark) = 없음

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

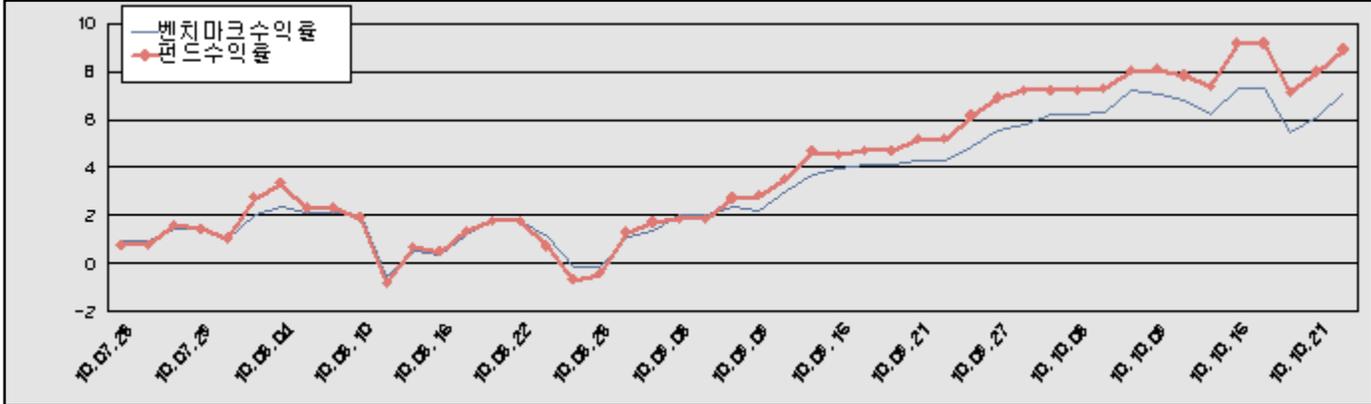
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	19.75	33.46	4.00	
비교지수				

비교지수(Bench Mark) = 없음

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	8,936	0	0	0	712	0	0	0	0	65	-63	9,650
전기손익	2,303	0	0	0	303	0	0	0	0	83	-87	2,600

3. 자산현황

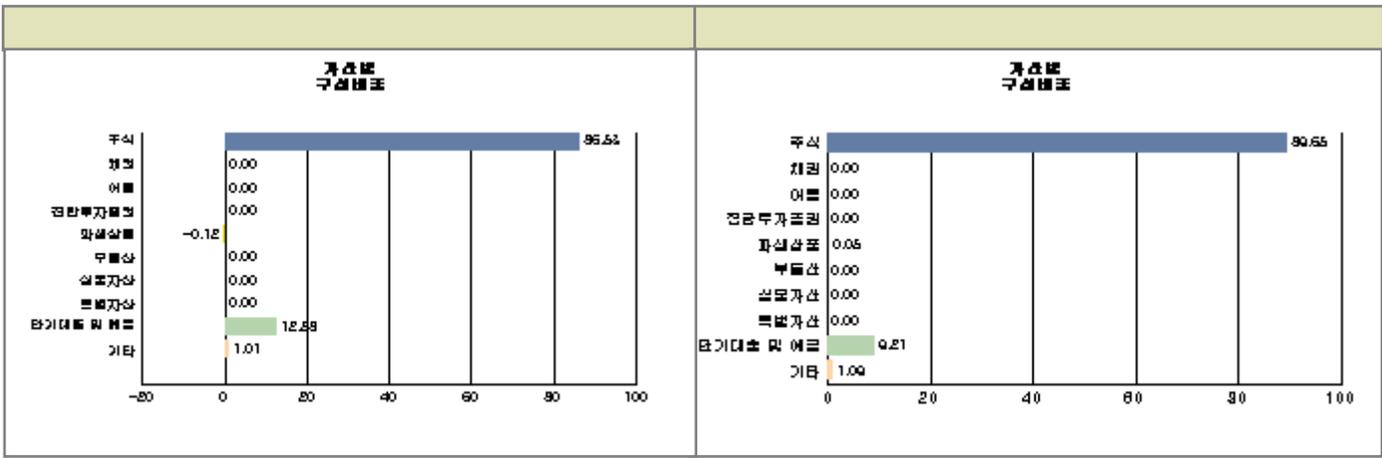
▶ 자산구성현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	102,256 (89.65)	0	0	0	60 (0.05)	0	0	0	0	10,510 (9.21)	1,241 (1.09)	114,067 (100.00)
합계	102,256 (89.65)	0	0	0	60 (0.05)	0	0	0	0	10,510 (9.21)	1,241 (1.09)	114,067 (100.00)

\* ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

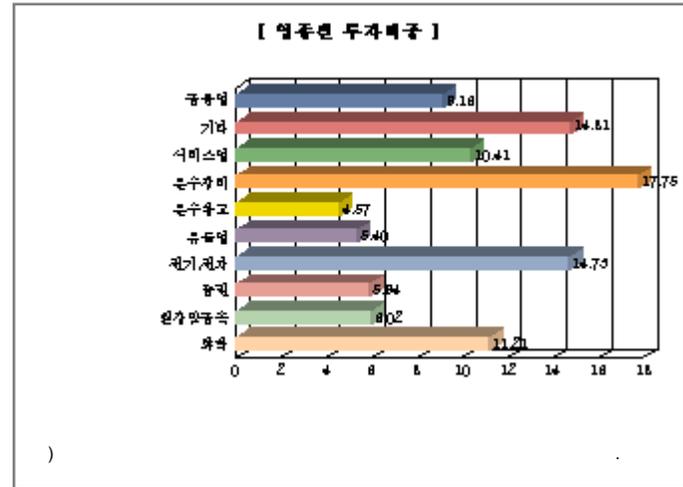
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)                      주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	9.77	기아차	5.85
KB금융	4.27	POSCO	3.49
삼성물산	3.25	현대중공업	3.04
현대모비스	3.01	더존비즈온	2.86
한진해운	2.46	LG디스플레이	2.39

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)                      업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
운수장비	17.75	전기, 전자	14.73
화학	11.21	서비스업	10.41
금융업	9.16	철강및금속	6.02
증권	5.94	유통업	5.40
운수창고	4.57	기타	14.81



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
3	단기대출및예금	콜 3일물 2.35	4	단기대출및예금	콜 3일물 2.05
5	주식	KB금융	6	주식	POSCO
7	주식	삼성물산	8	주식	현대중공업
9	주식	현대모비스	10	주식	더존비즈온

\* ( <http://dis.kofia.or.kr> )

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	12,853	9,986,781,000	9.77
기아차	150,419	5,979,155,250	5.85
KB금융	83,839	4,368,011,900	4.27
POSCO	7,315	3,566,062,500	3.49
삼성물산	50,843	3,325,132,200	3.25

\* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 ※	비고
대우증권우	145,300	1,413,769,000	1.38	1.03

\* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

\* 상위 5개 종목만 기재함. \* 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

\* 상위 5개 종목만 기재함. \* 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201011 252.5	매도	2,220	177,600,000	
합계		2,220	177,600,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원, %)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.35	메리츠종합금융증권	2010-10-22	5,600,369,508	2.35	2010-10-25	
콜 3일물 2.05	신한은행	2010-10-22	4,800,277,269	2.05	2010-10-25	
예금	우리은행		109,275,861	1.84		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원, %)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2004-07-23	대표이사 1967년	17	816,240	서울대학교 대학원 경영학 석사KAIST Techno MBA, CFA장기신용은행 금융공학팀삼성증권 자금부現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	운용역 1973년	17	816,240	Columbia University Financial Math신영증권미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)  
가  
:  
:(2) (63,978) ( : , )

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

#### 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	363	0.30	141	0.12	

#### 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	196	0.16	184	0.16	
투자매매/중개업자	455	0.38	424	0.38	
신탁업자	15	0.01	14	0.01	
일반사무관리회사	6	0.00	6	0.01	
보수 합계	671	0.55	628	0.56	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

#### 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.16	0	0.16	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.18	0	0.18	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	1.20	0.00	1.20
당기	0.00	0.50	0.00	0.50

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.23	0.00	2.23	1.20
당기	2.22	0.00	2.22	0.50

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.72	0.00	0.72	1.19
당기	0.72	0.00	0.72	0.50

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 (보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,245,538	42,910,652,726	1,275,106	53,559,564,220	52.69	211.33

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '우리은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이더스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500  
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>