

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 3등급

	집합투자기구명칭	금융투자협회 펀드코드	
	마이다스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)	33604	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(혼합채권)/개방형	최초설정일	2002-01-04
운용기간	3개월(2010-10-04 ~ 2011-01-03)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이다스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	하나대투증권 신한은행 한국외환은행 현대증권		
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식에 30% 이하, 채권등에 70% 이상을 투자하고 있습니다. KOSPI등락률30%+블룸버그 국고채 1~2년물 수익률 70%를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 따라서 수익자는 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위종목에 80% 내외를, 중소형 고배당 종목에 20%내외를 투자하고 있습니다. 자산의 30%까지 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 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, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	8,042,255,863	7,007,973,784	-12.86
부채 총액 (B)	112,491,582	58,357,638	-48.12
순자산총액 (C=A-B)	7,929,764,281	6,949,616,146	-12.36
발행 수익증권 총 좌수 (D)	7,562,255,907	6,424,100,927	-15.05
기준가격 (E=C/D*1000)	1,048.60	1,081.80	3.17

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-01-03	526	6,424,100,927	1,081.80	1,000.00	블루칩배당30(채혼)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 3.17%이며 참고지표의 변동률은 3.55%를 기록하였습니다. 참고지표 대비 낮은 수익률을 기록한 것은 1) 지난 분기 동안 업황개선에 따른 영향력이 컸던 화학, 철강, 건설, 조선 등 소재 및 산업재 업종의 펀드내 편입비중을 선제적으로 높였고, 2) 지수관련 대형주 위주로 크게 반등하면서 높은 비중을 유지한 기아차, STX조선해양, 호남석유, 한화케미칼, 현대차, 한진해운 등 시가총액 상위 종목군들이 큰 상승을 보였으며, 3) 세아베스틸, 카프로, 다산네트웍스, 동양기전 등 보유한 중소형 종목군이 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤기 때문입니다. 한 분기 동안 미국의 고용지표가 회복추세를 보이고, 유럽의 국가채무 사안 등이 해결 가능성이 높아지는 등 선진국 경기회복에 대한 기대감으로 화학, 철강, 건설, 조선 등과 같은 소재 및 산업재 업종과 삼성전자, 기아차 등 일부 수출업종의 상대 성과가 양호하였으며, 유통, 통신, 음식료, 유틸리티 등 전통적인 내수업종 위주로 성과가 부진하였습니다. 종목별로는 대림산업, 기아차, 현대중공업, SK이노베이션, S-Oil, 호남석유, 삼성중공업 등 종목이 높은 성과를 보였고, 대한항공, 효성, POSCO, 고려아연, LS, 한국타이어 등이 부진하였습니다.

주식시장의 방향성을 유도할 거시경제적 이슈로는 미국의 고용지표와 경기회복을 주목하고 있습니다. 그러나, 중국인축의 강도와 기간, 유럽재정위기, 아시아인플레이션 등 중장기적인 리스크 요인들에 대해 시장의 관심이 높아질 시기로 2월 정도를 예상하고 있어 분기중 변동성은 클 것으로 전망합니다. 다음 분기중에 미국의 경기상승과 유럽의 금융위기 안정 등 선진국 중심의 기대감이 높아질수록 전기전자, 자동차 등 선진국 경기민감재와 운송, 조선, 화학 등 소재 및 산업재 업종이 주목 받을 가능성이 커 해당 업종내 대표종목 위주로 비중 확대할 계획입니다. 그러나, 중국의 인축이 3-4월을 고비로 약화될 것으로 예상하고 있어 분기 후반에는 중국소비 관련으로 포트폴리오를 옮겨갈 필요성에 대해 깊은 고민이 필요한 시기로 보여 적절한 대응을 할 계획입니다. 또한, 과거 주가 가격 및 거래량등의 기술적 지표를 이용하여 단기간의 등락폭이 큰 종목군 위주의 매매성과를 통하여 추가적인 이익을 추구할 계획입니다. 지수의 상승추세가 지속되고 있다는 판단으로, 커버드를 전략은 적정수준의 프리미엄 수입이 확보되는 수준에서는 최대한 행사가격이 높은 콜옵션 매도를 통하여 옵션매도에 따른 손실가능성을 최소화하도록 운용할 것입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	1.31	3.17	6.31	6.32	8.18
비교지수	1.76	3.55	8.57	8.20	10.88

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 블룸버그(국고채1~2년물) 70%

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

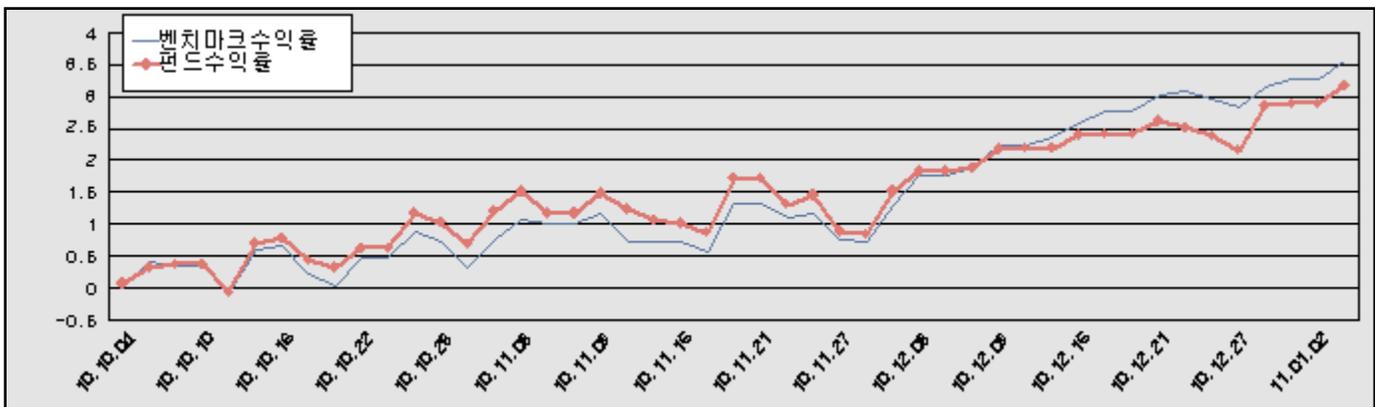
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	8.18	10.57	3.68	4.94
비교지수	10.88	13.23	6.48	7.11

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 블룸버그(국고채1~2년물) 70%

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 블룸버그(국고채1~2년물) 70%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	246	-9	0	0	4	0	0	0	0	4	-12	233
전기손익	260	25	0	0	1	0	0	0	0	5	-36	255

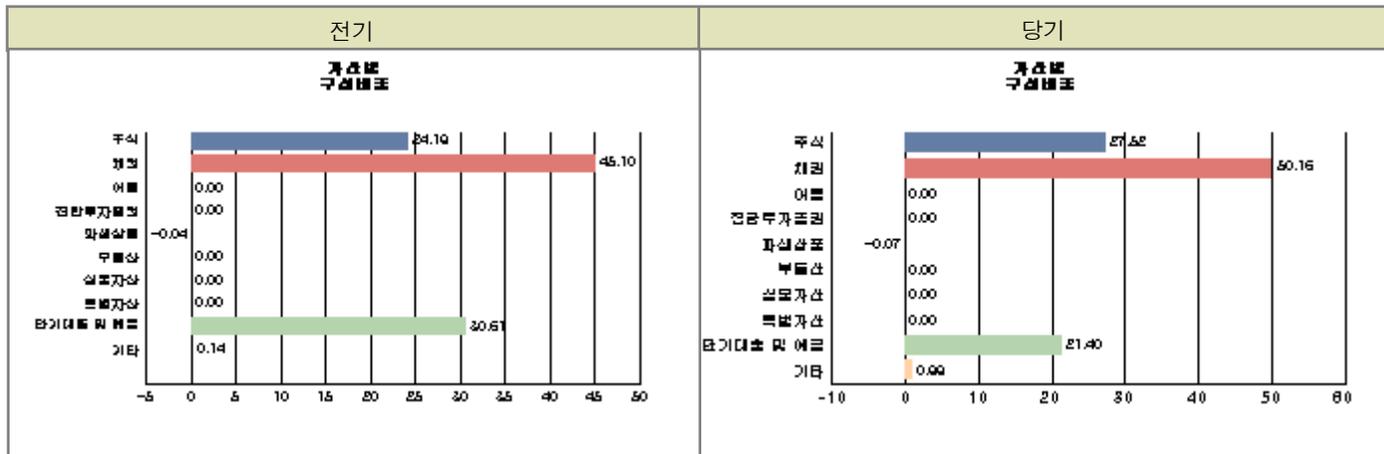
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	1,929 (27.52)	3,515 (50.16)	0	0	-5 (-0.07)	0	0	0	0	1,499 (21.40)	69 (0.99)	7,008 (100.00)
합계	1,929 (27.52)	3,515 (50.16)	0	0	-5 (-0.07)	0	0	0	0	1,499 (21.40)	69 (0.99)	7,008 (100.00)

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



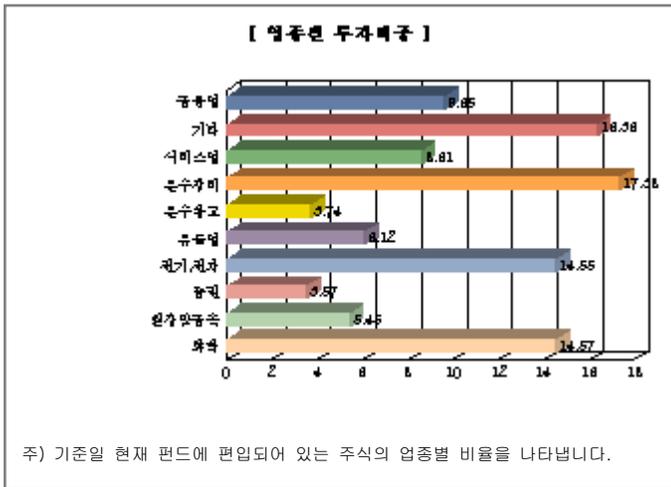
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.93	기아차	4.35
KB금융	4.21	삼성물산	3.82
현대중공업	3.61	한진해운	3.21
현대모비스	3.01	POSCO	2.65
우리금융	2.61	SK이노베이션	2.60

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	17.38	화학	14.57
전기, 전자	14.55	금융업	9.65
서비스업	8.61	유통업	6.12
철강및금속	5.45	운수창고	3.74
증권	3.57	기타	16.36



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0362-1204	50.16	2	단기대출및예금	예금	12.83
3	단기대출및예금	쿨 1일물 2.53	8.56	4	주식	삼성전자	3.01
5	주식	기아차	1.20	6	주식	KB금융	1.16
7	주식	삼성물산	1.05	8	주식	현대중공업	0.99
9	주식	한진해운	0.88	10	주식	현대모비스	0.83

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.
 (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
----	------	------	----

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	220	210,760,000	10.93
기아차	1,600	84,000,000	4.35
KB금융	1,315	81,267,000	4.21
삼성물산	933	73,707,000	3.82
현대중공업	160	69,600,000	3.61

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0362-1204	3,500,000,000	3,515,148,000	2010-04-02	2012-04-02	무보증(미등록)		100.00

※ 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

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201101 272.5	매도	19	6,840,000	
합계		19	6,840,000	0

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

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

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

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

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		899,408,853	0.10		
콜 1일물 2.53	교보증권	2011-01-03	600,041,589	2.53	2011-01-04	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

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	2002-01-25	대표이사 1967년	125	1,706,817	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
박정환	2003-09-29	본부장 1964년	125	1,706,817	서울대학교 대학원 경영학과(경영학석사) 국민투자신탁한국투신운용 現 마이다스에셋 자산운용 채권운용본부장 주요운용펀드: 마이다스튀직연금채권모투자신탁	03-02002-0026
이승준	2005-06-23	운용역 1973년	125	1,706,817	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모

허필석 : 없음

박정환 : 없음

이승준 : 펀드수(2) 운용규모(45,814) (단위:개, 백만원)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	10	0.12	9	0.12	
투자매매/중개업자	19	0.22	17	0.22	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	30	0.36	27	0.36	
기타비용**	3	0.03	3	0.04	
매매/중개수수료	4	0.05	4	0.05	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.55	0.19	1.55	0.19
당기	1.56	0.20	1.56	0.20

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 연평균잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
46,590	1,329,419,290	47,759	1,606,960,880	77.89	312.40

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

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'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.midassaset.co.kr> / 02-3787-3500
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>