

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '하나은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
 각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 2등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)		46490	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)A1		87379	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C1		87380	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C2		97259	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C3		97260	
펀드의 종류	투자신탁/증권(혼합주식)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2004-11-16
운용기간	3개월(2010-11-16 ~ 2011-02-15)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행		
상품의 특징	본 상품은 주식형/혼합형 펀드로서 주식에 60% 이하, 채권에 60% 이하를 투자하고 있습니다. KOSPI 50%+ 블룸버그채권지수 50%를 비교지수로 하여 비교지수대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 일반적으로 주식자산을 50%-60% 범위에서 편입하고 필요한 유동성을 제외한 나머지 자산은 채권에 투자됩니다. 주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위 대형주 종목에 80% 내외, 중소형 고배당종목에 20% 내외를 투자하도록 하고 있습니다. 따라서 수익자는 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 하지만 자산의 60%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, %)

C ()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	63,955,072,639	64,514,834,227	0.88
부채 총액	1,065,120,421	1,938,021,652	81.95
순자산총액	62,889,952,218	62,576,812,575	-0.50
기준가격	1,130.01	1,172.49	3.76

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)A1	1,091.63	1,033.56	3.36
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C1	1,130.57	1,032.39	3.24
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C2	-	-	-

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 3.36%이며(A1기준) 비교지수는 2.77%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 해당분기 지수상승을 견인했던 화학, 건설 등 소재 및 산업재 업종의 펀드내 편입비중을 적시에 확대하였고, 통신, 의약품, 전기가스, 유통, 섬유, 음식료, 서비스, 철강 등 성과가 저조한 업종의 편입비중을 낮추었던 점 입니다. 미국의 경제지표 호조와 고용지표 회복으로 경기회복 기대감이 상승하며 삼성전자 등 전기전자 업종과 화학, 건설 등 소재 및 산업재 업종이 큰 폭으로 상승하였고, 금리인상 기대감으로 보험업종도 큰 반등을 하였습니다. 반면, 지수대비 상대적 변동성이 낮은 종목군인 통신, 의약품, 전기가스, 유통, 음식료 등 업종이 부진하였습니다. 종목별로는 S-oil, 하나금융지주, 세아베스틸, 호남석유, 현대해상, 삼성전자, 제일모직, OCI, STX조선해양, KB금융, 삼성엔지니어링 등의 주가 수익률이 양호하였으며, 웅진씽크빅, 효성, STX엔진, 두산중공업, 웅진코웨이, 락앤락, 롯데쇼핑, KH바텍, 엔씨소프트, 현대모비스 등의 주가수익률이 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식시장의 방향성을 유도할 거시경제적 이슈로는 미국의 고용지표와 경기회복 지속여부와 중국의 긴축정책 완화, 유럽재정리스크 축소 등을 주목하고 있습니다. 향후 한분기는 전락후강의 추세를 전망하고 있으며 중국긴축의 강도와 기간, 유럽재정위기 해소 여부, 아시아 인플레이션 등 중장기적인 리스크 요인들에 대해 시장의 우려가 높아 2-3월은 큰폭의 상승을 기대하기 힘들 것으로 예상됩니다. 하지만, 위에서 언급한 우려사항들이 해소되며 한국의 주요기업들이 1분기 실적이 양호하다는 것이 확인된다면 분기 후반에는 매우 강한 상승도 기대해 볼 수 있다고 판단됩니다. 따라서 다음 분기중에 미국의 경기상승과 유럽의 금융위기 안정 등 선진국 중심의 기대감이 높아질수록 전기전자, 자동차 등 선진국 경기민감재와 운송, 화학 등 소재 및 산업재 업종에의 투자비중 증가를 고려하고 있으며 중국 긴축완화에 따른 의류, 화장품, 식기류 등 중국소비 관련 업종도 주목하고 있습니다. 또한, 과거의 지표들을 활용하여 단기간의 등락폭이 큰 종목군을 위주로 매매성과도 추구할 계획입니다. 그리고, 음식료, 전기가스, 제약, 통신 등 추세적인 실적개선 가능성이 낮은 업종은 선별적으로 단기점근 중심으로 투자할 계획입니다. 지수의 상승 추세가 지속되고 있다는 판단으로, 커버드콜 전략은 적정수준의 프리미엄 수입이 확보되는 수준에서는 최대한 행사가격이 높은 콜옵션 매도를 통하여 옵션매도에 따라 펀드 수익률 상승이 제한될 가능성을 최소화하도록 운용할 것입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)	-2.36	3.76	10.92	11.71	18.83
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)A1	-2.49	3.36	10.07	10.43	17.03
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C1	-2.53	3.24	9.82	10.06	16.49
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C2	-2.52				
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C3	-2.51				
비교지수	-2.34	2.77	8.32	10.54	15.00

비교지수 = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%

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

▶ 연평균 수익률

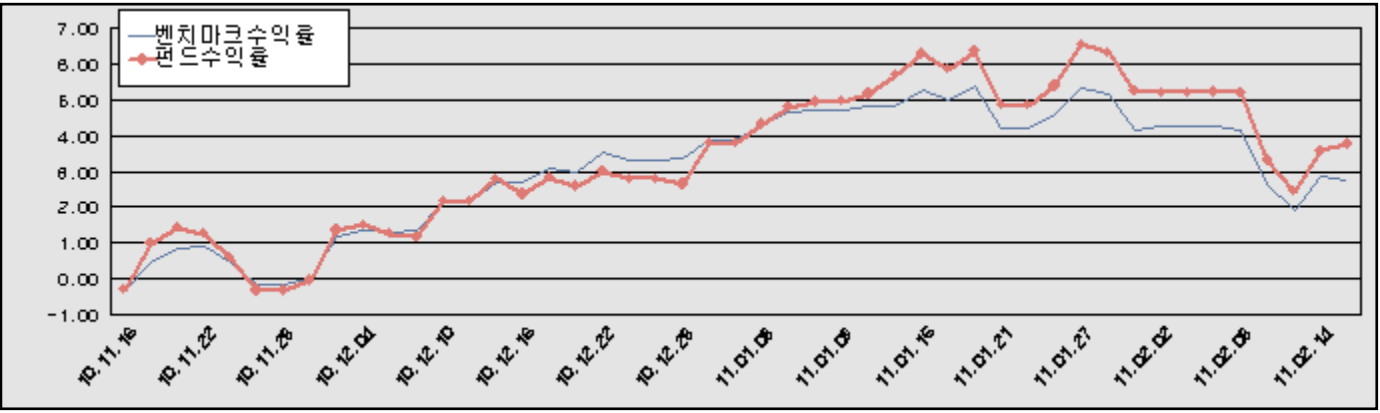
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)	18.83	21.75	8.18	9.91
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)A1	17.03	19.91		
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C1	16.49	19.31		
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C2				
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C3				
비교지수	15.00	16.66	6.73	8.06

비교지수 = KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)



비교지수= KOSPI 50% + 블룸버그채권지수(국고채1~2년물) 50%

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

▶ 손익현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	2,154	-169	0	0	-46	0	0	0	0	89	374	2,402
전기손익	4,542	-283	0	0	108	0	0	0	0	76	-60	4,383

3. 자산현황

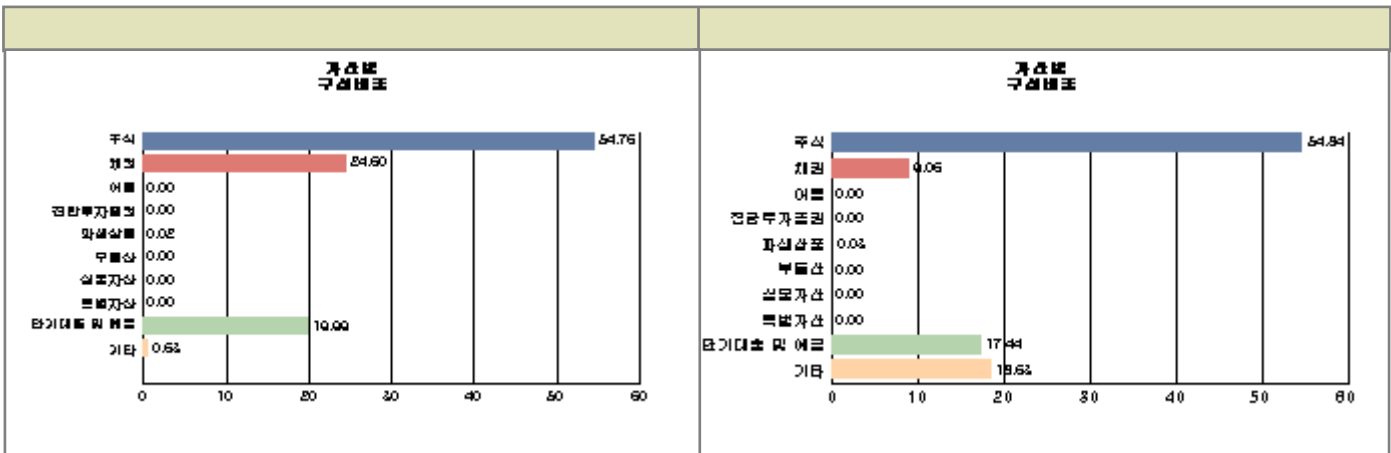
▶ 자산구성현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	35,383 (54.84)	5,843 (9.06)	0	0	18 (0.03)	0	0	0	0	11,252 (17.44)	12,018 (18.63)	64,515 (100.00)
합계	35,383 (54.84)	5,843 (9.06)	0	0	18 (0.03)	0	0	0	0	11,252 (17.44)	12,018 (18.63)	64,515 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	3,425	3,281,150,000	9.27
기아차	27,697	1,581,498,700	4.47
KB금융	27,136	1,560,320,000	4.41
동국제강	40,550	1,542,927,500	4.36
한화케미칼	36,764	1,373,135,400	3.88

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0362-1204	4,500,000,000	4,519,606,500	2010-04-02	2012-04-02	무보증(미등록)		77.35
국고채이자0442-1203	1,375,000,000	1,323,803,250	2007-04-17	2012-03-10	무보증(미등록)		22.65

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

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201103 280.0	매도	373	9,325,000	
합계		373	9,325,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.83	우리투자증권	2011-02-15	6,000,465,205	2.83	2011-02-16	
콜 1일물 2.78	교보증권	2011-02-15	4,100,312,274	2.78	2011-02-16	
콜 1일물 2.53	전북은행	2011-02-15	1,000,069,315	2.53	2011-02-16	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		151,201,082	2.30		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 원.%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	11,589,849,349	

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2004-11-16	대표이사 1967년	114	1,588,604	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
박정환	2004-11-16	본부장 1964년	114	1,588,604	서울대학교 대학원 경영학과 (경영학 석사) 국민투자신탁, 한국투자신탁 現 마이더스에셋 자산운용 채권운용본부장 주요운용펀드: 마이더스워킹연금채권모투자신탁	03-02002-0026
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	114	1,588,604	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)
가
:
:
:(2) (45,814) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	0	0.00	0	0.00	
펀드재산보관(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	51	0.08	71	0.11	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	81	0.14	78	0.14	
판매회사	139	0.24	135	0.24	
펀드재산보관(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.01	
보수 합계	227	0.39	220	0.39	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	10	0.14	9	0.14	
판매회사	25	0.35	23	0.35	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	36	0.50	33	0.50	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.00	2	0.11	
판매회사	0	0.00	5	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	7	0.37	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.00	0	0.11	
판매회사	0	0.00	1	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	1	0.35	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.31	0.00	0.31
당기	0.00	0.43	0.00	0.43

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.55	0.00	1.56	0.31
당기	1.55	0.00	1.56	0.43

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.00	0.00	2.01	0.31
당기	2.00	0.00	2.01	0.44

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	1.48	0.00	1.48	0.34

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)C3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.00	0.00	0.00
당기	1.39	0.00	1.39	0.34

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

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(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 C호(주식혼합)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
781,282	29,757,971,020	775,634	31,699,848,400	87.77	352.03

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

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

(단위 : %)

2010-05-16 ~ 2010-08-15	2010-08-16 ~ 2010-11-15	2010-11-16 ~ 2011-02-15
71.65	57.12	87.77