

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '우리은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com>
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 2등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)		45271	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1		52744	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I		52790	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2		28682	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3		28683	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4		28684	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5		28685	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2004-07-23
운용기간	3개월(2011-01-23 ~ 2011-04-22)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	우리은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	우리은행 하나대투증권 하나은행 한국외환은행 우리투자증권 교보증권 한국투자증권 LIG투자증권 대신증권 유진투자증권 대우증권 동양종합금융증권 푸르덴셜증권 미래에셋생명 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 추가 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. 주식투자와 관련하여 경우에 따라 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담할 수 있습니다. 또한 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할경우 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
자산 총액	109,340,944,614	106,754,165,207	-2.37
부채 총액	2,510,963,490	3,595,366,704	43.19

순자산총액	106,829,981,124	103,158,798,503	-3.44
기준가격	2,365.19	2,549.35	7.79

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1	1,199.57	1,286.31	7.23
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	1,208.33	1,300.27	7.61
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2	1,199.91	1,287.11	7.27
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3	1,200.30	1,287.91	7.30
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4	1,200.67	1,288.69	7.33
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5	1,201.03	1,289.44	7.36

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 7.23%였으며(A1기준), 동기간 참고지표의 변동률은 4.88%를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 양호했던 요인은 다음과 같습니다. 첫째 자동차, 화학, 정유 업종이 시장의 주도업종으로 지수의 꾸준한 상승을 이끄는 가운데, 기아차, 한화케미칼, 하이닉스, SKC 등 펀드내 비교적 높은 편입비중을 유지 하고 있는 종목들의 수익률 기여도가 컸으며, 둘째 유틸리티, 통신, 음식료 등 상대적으로 저조한 수익률을 기록한 업종의 편입비중이 낮았던 데 따른 효과로 분석됩니다. 지난 분기 블루칩배당폴리오에서는 기아차, 한화케미칼, 하이닉스, SKC 등의 수익률이 양호했으며, 두산인프라코어, GS건설 등을 신규 편입한 반면, 삼성물산, 삼성전기, 우리금융 등을 편입제외 하였습니다. 중소형고배당주에서는 하나마이크론, 베이직하우스 등을 편입확대 했으며, KH바텍, 한라건설 등을 편입 제외했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

지난 분기 시장은 이집트, 리비아 등 중동 지역의 정치 리스크가 시장의 조정 요인으로 작용한 가운데, 일본 지진 영향으로 큰 폭의 변동성을 보였습니다. 하지만 중동 사태 진정 및 일본 지진 이후 한국 기업의 상대적 수혜 가능성이 부각되면서, 증시는 자동차, 정유, 화학, 반도체 등 일부 업종 중심으로 상승세가 집중되는 모습이었습니다. 일부 주도 업종의 편중 현상이 심화되면서, 증시는 일부 양극화 양상을 보이기도 했습니다. 이번 분기에는 실적 시즌에 돌입함에 따라 실적 호전 업종 중심으로 순환매가 이어질 것으로 예상되고 있는 가운데, 1분기 실적이 시장을 크게 상회할 것으로 예상되는 자동차, 화학 등 기존 주도업종의 중심의 상승세가 이어질 것으로 예상됩니다. 중국 긴축, 남유럽 재정 부실 문제 등이 조정 요인으로 남아 있는 상황이나, 전반적으로 미국을 중심으로 한 글로벌 경기의 호전이 이어지고 있어, 하락 보다는 증시 상승의 가능성이 높은 것으로 전망됩니다. 증시 상승에 따라 리테일 펀드의 환매가 증가하고 있으나, 이머징 펀드로의 자금 유입으로 외국인 매수세가 이어지고 있어, 전반적인 국내 유동성을 동반한 수급 상황 역시 증시에 긍정적으로 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 이에 펀드의 자산 배분 역시 적극적인 비중 조절 보다는 현재 90% 수준 주식편입비를 유지하면서, 종목별 차익 실현, 종목 발굴 등을 통해 편입비중을 조절해 나갈 계획이며, 자동차, 화학, 조선 등 업황 호조가 예상되는 업종에 대한 편입비중을 높게 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)	7.71	7.79	20.02	30.69	33.38
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1	7.54	7.23	18.76	28.63	30.56
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	7.66	7.61	19.62	30.03	32.46
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2	7.55	7.27	-	-	-
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3	7.56	7.30	-	-	-
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4	7.57	7.33	-	-	-
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5	7.58	7.36	-	-	-
비교지수	6.88	4.88	12.19	20.19	20.25

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 연평균 수익률

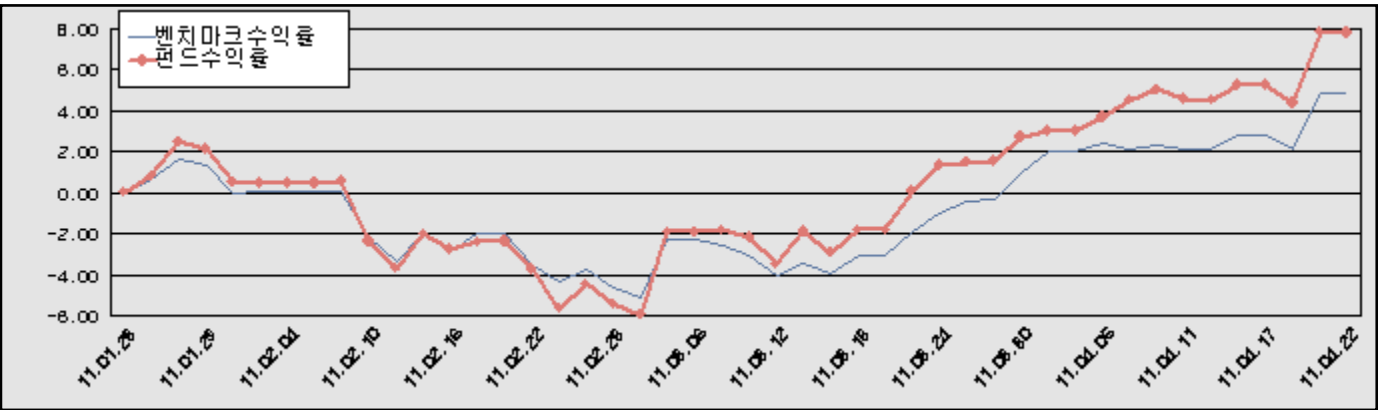
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)	33.38	34.45	13.75	14.13
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1	30.56	31.55	11.19	11.53
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	32.46	33.52	12.94	13.05
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2	-	-	-	-
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3	-	-	-	-
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4	-	-	-	-
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5	-	-	-	-
비교지수	20.25	21.00	6.93	8.14

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 손익현황

마이다스 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	9,122	-	-	-	-1,431	-	-	-	-	81	43	7,815
전기손익	10,898	-	-	-	-34	-	-	-	-	72	921	11,857

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

마이다스 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	91,273 (85.50)	-	-	-	-151 (-0.14)	-	-	-	-	10,758 (10.08)	4,875 (4.57)	106,754 (100.00)
합계	91,273 (85.50)	-	-	-	-151 (-0.14)	-	-	-	-	10,758 (10.08)	4,875 (4.57)	106,754 (100.00)

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

▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.71	2	단기대출및예금	콜 3일물 3.10	7.49
3	주식	기아차	7.03	4	주식	하이닉스	5.11
5	주식	한화케미칼	3.58	6	주식	현대중공업	3.42
7	주식	LG화학	3.36	8	주식	두산인프라코어	3.21
9	주식	호남석유	2.80	10	주식	현대제철	2.63

*

(<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	9,103	8,229,112,000	9.02
기아차	96,216	7,504,848,000	8.22
하이닉스	149,000	5,453,400,000	5.97
한화케미칼	71,030	3,821,414,000	4.19
현대중공업	7,039	3,646,202,000	3.99

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201105 297.5	매도	1,769	279,502,000	
합계		1,769	279,502,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	152	0.14	174	0.17	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	19	0.16	17	0.15	
판매회사	44	0.38	39	0.36	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.00	
보수 합계	65	0.56	57	0.53	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.15	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.18	0	0.17	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	5	0.16	5	0.15	
판매회사	10	0.34	11	0.33	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	15	0.52	17	0.50	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	5	0.16	4	0.15	
판매회사	9	0.31	7	0.30	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	14	0.49	11	0.47	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	40	0.16	30	0.15	
판매회사	69	0.28	52	0.27	
펀드재산보관(신탁업자)	3	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수 합계	114	0.45	85	0.44	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	111	0.16	103	0.15	
판매회사	170	0.25	159	0.24	
펀드재산보관(신탁업자)	9	0.01	8	0.01	
일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00	
보수 합계	293	0.42	274	0.41	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 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 W호(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	0.55	0.00	0.55
당기	0.00	0.68	0.00	0.68

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.22	0.00	2.22	0.45
당기	2.14	0.00	2.15	0.69

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.72	0.00	0.72	0.54
당기	0.70	0.00	0.70	0.69

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	2.05	0.00	2.05	0.56
당기	2.03	0.00	2.03	0.68

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.93	0.00	1.93	0.53
당기	1.91	0.00	1.91	0.69

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.81	0.00	1.81	0.55
당기	1.79	0.00	1.79	0.69

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.68	0.00	1.69	0.55
당기	1.66	0.00	1.67	0.69

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 회전율

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,310,851	61,987,528,070	1,599,270	73,544,483,090	80.69	330.91

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 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 W호(주식)

(단위 : %)

2010-07-23 ~ 2010-10-22	2010-10-23 ~ 2011-01-22	2011-01-23 ~ 2011-04-22
58.76	81.18	80.69