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 투자회사(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 투자회사(주식)		37353	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2003-05-15
운용기간	3개월(2011-02-15 ~ 2011-05-14)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	SC제일은행 대우증권 하나대투증권 국민은행 신한은행 한국투자증권 교보증권 미래에셋 신한금융투자 현대증권 메리츠종합금융증권 삼성증권 키움닷컴증권 대신증권 푸르덴셜증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형투자회사로서 투자대상 기업의 수익성, 성장성, 시장상황 등을 고려한 주식투자를 통해 자본이득과 배당소득을 추구합니다. 특히, 시가총액 상위 우량주와 배당성향이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 주가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 투자회사 자산의 60%이상은 국내주식 등에 투자하고 투자회사 자산의 40%이하는 국공채, 지방채, 특수채, 신용등급 A-이상인 회사가 발행하는 회사채(사모사채 제외), 기타 유동성 자산 등에 투자합니다. 한편, 현물주식을 보유하면서 현재 주가보다 높은 행사가격의 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 활용하여 주가하락 위험을 부분적으로 방어하면서 추가수익을 추구하는 방향으로 운용할 것입니다.		

☞ 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	42,426,971,455	34,568,191,550	-18.52
부채 총액	2,232,900,508	964,803,812	-56.79
순자산총액	40,194,070,947	33,603,387,738	-16.40
기준가격	1,186.48	1,000.00	4.36

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

※ 분배금내역 (단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-05-14	6,464	27,139,586,913	1,238.17	1,000.00	블루칩배당증권(주식)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 4.36%이며 참고지표는 4.18%로 참고 지표 대비 소폭 양호한 성과를 기록했습니다. 지난 분기 참고지표 대비 양호산 성과를 기록한 것은 펀드에서 편입비중이 높았던 화학, 자동차 업종이 지난 분기 시장의 주도주로써 상승을 이끌었으며, 상대적으로 부진한 주가 흐름을 보였던 통신, 유틸리티, 은행 업종의 비중이 낮았던 데 따른 것으로 분석됩니다. 특히 업황 및 실적 개선이 뚜렷하게 나타나고 있는 기아차, 한화케미칼 등에 대한 비중을 적시에 확대했던 효과도 긍정적으로 작용한 것으로 판단됩니다. 지난 분기 시장은 자동차, 화학, 정유가 주도업종으로 견조한 상승세를 보였으며, 지수 상승으로 변동성이 낮은 음식료, 통신, 유틸리티 업종이 부진한 주가 흐름을 보였습니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위는 한화케미칼, 기아차, 금호석유, 하이닉스 등이었으며, 하위는 현대차, 현대모비스, 두산인프라, OCI, 현대제철 등이었습니다

▶ 투자환경 및 운용계획

1분기 기업 실적 발표 이후 모멘텀이 소멸된 가운데, 시장은 미국의 QE2 종료 이후에 대한 우려감, 그리스 등 남유럽 재정리스크에 대한 부담 및 경제지표의 예상치 하회 등의 요인으로 변동성이 확대된 가운데, 전반적으로 하락세를 보이고 있습니다. 특히 기존 주도주였던 자동차, 화학, 정유 등의 변동성이 확대된 가운데, 소외 업종이었던 음식료, 유통 등 내수 업종의 주가가 반등하는 모습을 보이고 있습니다. 이는 안전자산 선호 심리가 강화된 가운데, 외국인 중심으로 기존 주도주에 대한 차익실현이 이어지면서 나타난 현상으로 분석됩니다.

향후 증시는 QE2 종료, 중국 긴축 지속 여부, 그리스 등 남유럽 재정 문제 등이 증시 상승세에 부담요인으로 작용할 것으로 예상되고 있으나, 증시의 변동성은 점차 완화된 가운데, 반등세가 나타날 것으로 예상되며, QE2 이후의 불안감, 그리스 등 남유럽 재정 위기에 대한 영향력은 시간이 지날 수록 악재로서의 강도가 약화될 것으로 판단됩니다. 또한 6월 중순 이후 주요 기업들의 2Q 실적 개선 가능성이 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 예상하고 있습니다. 업종별로는 실적, 업황 개선 가능성이 유지되는 가운데, 최근 하락세로 밸류에이션 부담이 낮아진 자동차, 화학 등 기존 주도주의 상승 여력이 더 있는 것으로 판단되며, 조선,건설 등 수주 모멘텀이 강화되고 있는 업종이 새롭게 주도 업종으로 나타날 것으로 전망하고 있습니다. 이에 자동차, 화학 비중을 유지하면서, 주가가 하락세를 보일 때마다 조선, 건설 업종의 비중을 확대할 계획입니다. 최근 주가 상승으로 추가 상승 여력이 제한적일 것으로 판단되는 내수 업종에 대해서는 점진적으로 차익실현을 통해 비중을 조절해 나갈 계획이며, 관련업종에 투자하는 순환매에 따른 단기적 관점에서의 대응도 병행할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	-2.32	4.36	10.20	22.55	23.82
비교지수	-0.65	4.18	8.54	16.47	19.33

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

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

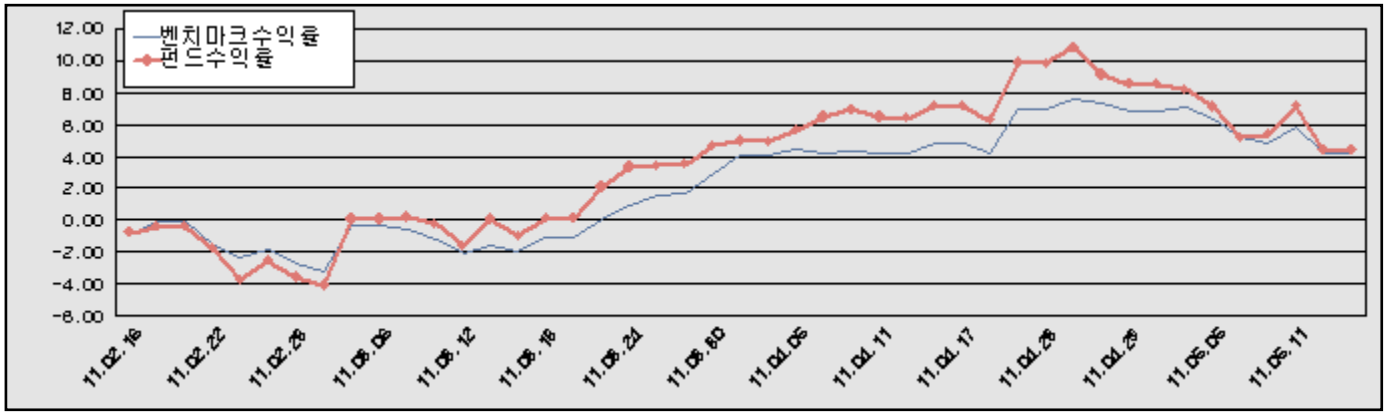
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	23.82	28.22	9.16	11.51
비교지수	19.33	18.56	5.15	7.62

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

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



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

* 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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	2,321	-	-	-	-441	-	-	-	-	26	-119	1,787
전기손익	2.367	-	-	-	-110	-	-	-	-	28	242	2,527

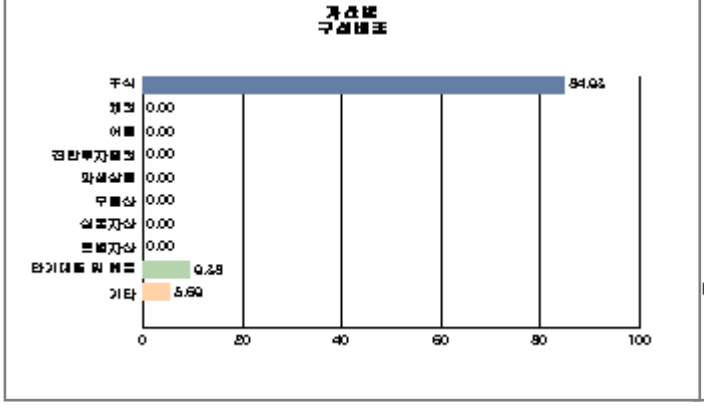
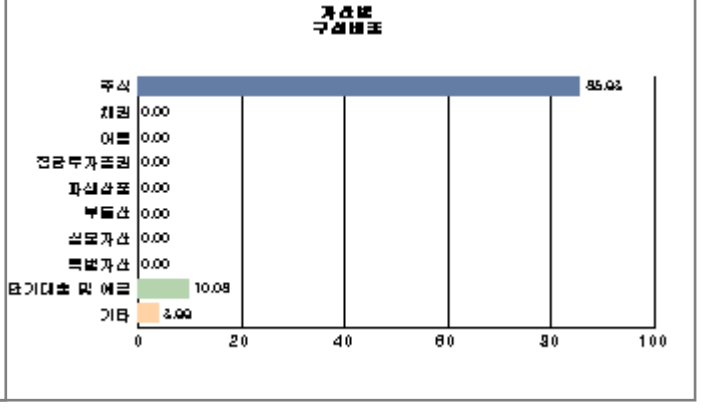
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	29,703 (85.93)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,484 (10.08)	1,381 (3.99)	34,568 (100.00)
합계	29,703 (85.93)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,484 (10.08)	1,381 (3.99)	34,568 (100.00)

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

전기	당기
	

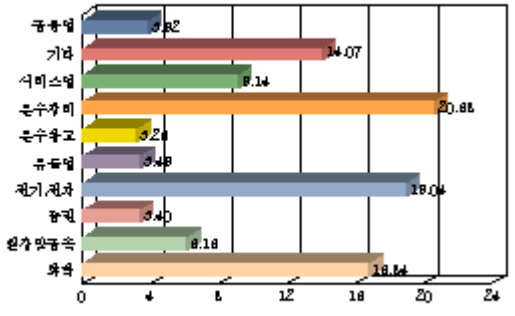
▶ 업종별,국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.06	하이닉스	6.30
기아차	6.00	현대중공업	3.95
LG화학	3.93	한화케미칼	3.63
호남석유	3.33	두산인프라코어	3.19
현대제철	2.80	현대차2우B	2.56

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	20.68	전기,전자	19.04
화학	16.84	서비스업	9.14
철강및금속	6.16	금융업	3.92
유통업	3.49	증권	3.40
운수창고	3.26	기타	14.07



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다. 주2) 위 업종구분은 한국증권거래소의 업종구분에 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기대출및예금	콜 3일물 3.10	8.68	2	주식	삼성전자	8.64
3	주식	하이닉스	5.41	4	주식	기아차	5.15
5	주식	현대중공업	3.39	6	주식	LG화학	3.38
7	주식	한화케미칼	3.12	8	주식	호남석유	2.86
9	주식	두산인프라코어	2.74	10	주식	현대제철	2.41

* 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	3,261	2,987,076,000	10.06
하이닉스	54,250	1,871,625,000	6.30
기아차	24,707	1,781,374,700	6.00
현대중공업	2,551	1,173,460,000	3.95
LG화학	2,380	1,168,580,000	3.93

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.10	동부증권	2011-05-13	3,000,511,988	3.10	2011-05-16	
콜 3일물 3.05	교보증권	2011-05-13	300,050,376	3.05	2011-05-16	
예금	하나은행		183,245,840	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2003-06-13	대표이사 1967년	42	1,085,219	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀,삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	42	1,085,219	BASF Company.Ltd.,신영증권,흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며,'책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.
※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr)
단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모
허필석 : 없음
채경섭 : 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	71	0.16	58	0.15	
판매회사	55	0.13	44	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.01	2	0.00	
일반사무관리회사	4	0.01	4	0.01	
보수 합계	133	0.30	107	0.28	
기타비용**	2	0.00	2	0.01	
매매/중개수수료	72	0.16	58	0.15	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.23	0.65	1.23	0.65
당기	1.19	0.63	1.19	0.63

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

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
318,311	16,793,300,150	564,353	25,501,469,970	75.51	313.21

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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

(단위 : %)

2010-08-15 ~ 2010-11-14	2010-11-15 ~ 2011-02-14	2011-02-15 ~ 2011-05-14
77.71	102.38	75.51