

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 1호(주식혼합)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '한국외환은행'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 1호(주식혼합)		52938	
펀드의 종류	투자신탁/증권(혼합주식)/추가형/개방형	최초설정일	2005-12-07
운용기간	3개월(2011-03-07 ~ 2011-06-06)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나은행 한국외환은행 대구은행 NH투자증권 키움닷컴증권 메리츠종합금융		
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식에 60% 이하, 채권에 60% 이하를 투자하고 있습니다. 종합주가지수50%+블룸버그채권지수50%를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위종목에 80% 내외를, 중소형 고배당종목에 20% 내외를 투자합니다. 또한 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. %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	5,728,404,905	6,018,880,356	5.07
부채 총액	131,652,538	204,551,458	55.37
순자산총액	5,596,752,367	5,814,328,898	3.89
기준가격	1,024.98	1,056.18	3.04

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 3.04%였으며, 동기간 참고지표의 변동률은 3.38%를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 부진했던 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 4월말 이후 증시가 하락세를 보이는 가운데, 펀드내 편입비중이 낮았던 유통,음식료 등 내수 업종의 주가 반등이 나타난 반면 편입비중이 높았던 자동차,화학 등 기존 주도 업종의 주가가 고점 대비 큰 폭으로 하락했으나, 적기에 이들 주도업종의 투자비중을 줄이지 못하였습니다. 둘째 업황, 실적 개선 전망으로 바탕으로 편입했던 두산인프라코어, 한진해운, 효성 등이 예상과 달리 부진한 주가 흐름을 보였습니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위는 금호석유, 한화케미칼, SKC, 대우조선해양 등이었으며, 하위는 현대차, 현대모비스, 두산인프라코어,하이닉스, 효성 등이었습니다.지난 분기 블루칩배당포트폴리오에서는 금호석유, 한화케미칼, SKC, 대우조선해양, GS건설 등의 수익률이 양호했던 반면 현대차, 현대모비스, 두산인프라 코어 등의 수익률 기여도가 낮았습니다. 포트폴리오 변경 내역은 STX조선해양, 삼성엔지니어링등을 신규편입하였고, 삼성물산,삼성전기, 우리금융 등을 제외 하였습니다. 중소형고배당주에서는 키움증권, 코오롱인더, OCI머티리얼즈 등을 편입확대 했으며, 하나미이크론,락앤락 등을 제외했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

일본 지진 영향에 따른 미국 등 주요국의 거시경제지표 악화, QE2 종료 이후에 대한 우려감, 그리스 재정 위기 등이 악재로 작용하면서, 증시는 5월 이후 큰 폭의 하락세를 보이고 있습니다. 특히 그리스 채무 연장에 대한 유럽국가간의 합의가 늦어짐에 따라 최근 증시의 변동성이 크게 나타나는 등 전반적인 투자 심리가 악화된 상황이 이어지고 있습니다. 기존 주도주인 자동차, 화학, 정유 업종의 하락세가 이어지는 가운데, 그동안 소외 업종이었던 음식료,유통 등 내수 업종의 주가가 반등하고 있는 것도 시장의 안전자산 선호와 시장 불안 심리가 반영된 결과로 풀이됩니다. 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 예상됩니다. QE2 이후의 불안감, 그리스 등 남유럽 재정 위기에 대한 영향력은 시간이 지날 수록 악재로서의 강도가 약화될 것으로 판단되며, 6월 중순 이후 발표될 매크로 지표들의 개선과 2분기 기업 실적 개선에 대한 기대감 등이 지수 반등을 이끌 수 있는 요인으로 전망되기 때문입니다. 또한 6월 중순 이후 주요 기업들의 2분기 실적 개선 모멘텀이 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 예상하고 있습니다. 업종별로는 실적, 업황 개선 모멘텀이 유지되는 가운데, 최근 조정으로 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 현재 52% 수준인 주식 편입비중을 시장 조정시 확대할 계획이며, 자동차, 화학,조선, 건설 업종에 대한 투자비중은 높게 유지할 계획입니다. 한편 추가 상승 여력이 제한적일 것으로 판단되는 내수 업종에 대해서는 점진적으로 차익실현을 통해 비중을 조절해 나갈 계획이며, 순환매에 따른 단기적 관점에서의 대응도 병행할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-0.79	3.04	5.62	13.18	16.44
참고지표	-0.53	3.38	4.82	10.29	15.12

참고지표 = 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
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	16.44	16.14	7.80	10.56
참고지표	15.12	13.70	6.23	8.59

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

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



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

* 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	200	4	-	-	-20	-	-	-	-	17	-18	183
전기손익	135	-1	-	-	-4	-	-	-	-	14	14	158

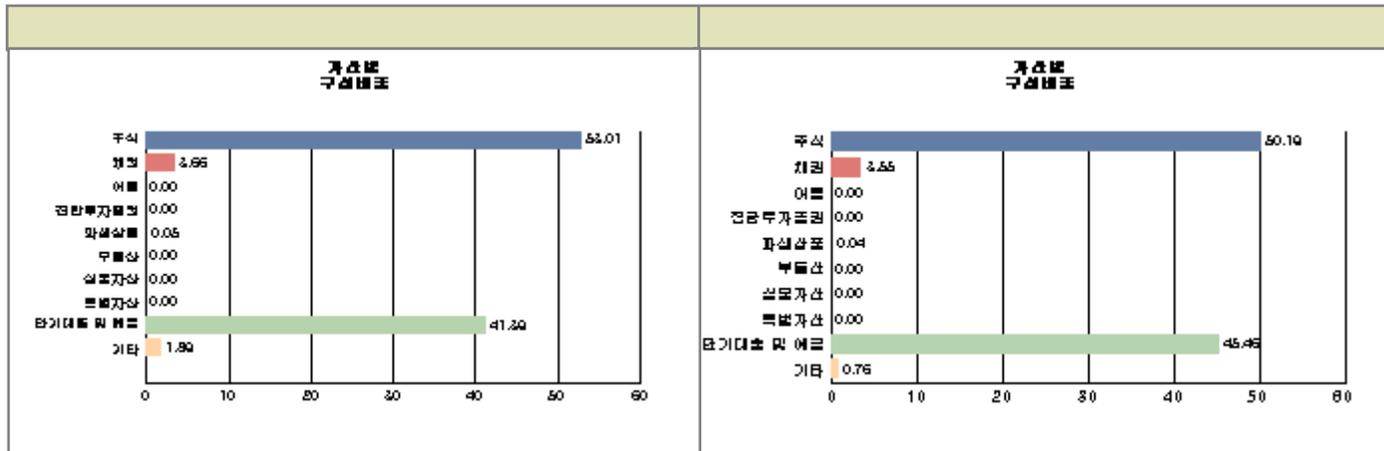
3. 자산현황

▶ 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	3,021 (50.19)	214 (3.55)	-	-	2 (0.04)	-	-	-	-	2,737 (45.47)	46 (0.76)	6,019 (100.00)
합계	3,021 (50.19)	214 (3.55)	-	-	2 (0.04)	-	-	-	-	2,737 (45.47)	46 (0.76)	6,019 (100.00)

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



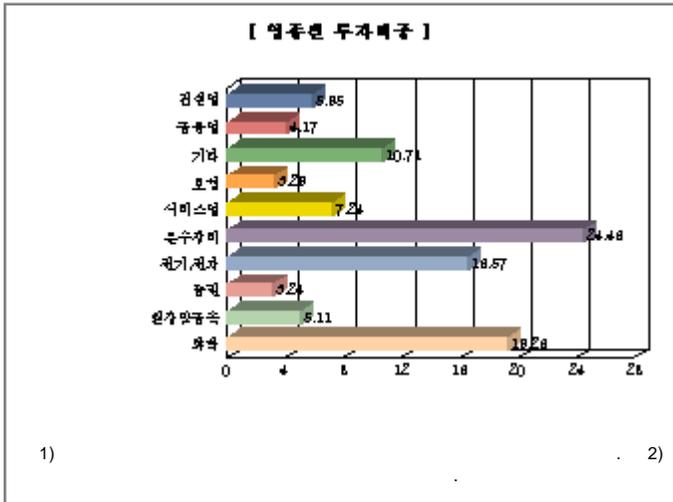
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	9.70	기아차	6.56
현대중공업	4.72	GS건설	4.15
하이닉스	4.06	LG화학	3.96
한화케미칼	3.77	현대차	3.69
호남석유	3.46	현대차2우B	2.50

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	24.46	화학	19.26
전기, 전자	16.57	서비스업	7.24
건설업	5.95	철강및금속	5.11
금융업	4.17	보험	3.29
증권	3.24	기타	10.71



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금 예금	28.85	2	단기대출및예금 콜 4일물 3.10	8.31
3	단기대출및예금 콜 4일물 3.05	8.31	4	주식 삼성전자	4.87
5	채권 국민주택1종08-08	3.55	6	주식 기아차	3.29
7	주식 현대중공업	2.37	8	주식 GS건설	2.08
9	주식 하이닉스	2.04	10	주식 LG화학	1.99

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

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

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	331	292,935,000	9.70
기아차	2,710	198,101,000	6.56
현대중공업	282	142,692,000	4.72
GS건설	1,045	125,400,000	4.15
하이닉스	4,440	122,766,000	4.06

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민주택1종08-08	200,000,000	213,534,000	2008-08-31	2013-08-31	무보증(미등록)		100.00

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

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201106 292.5	매도	31	93,000	
합계		31	93,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국외환은행		1,736,321,340	2.53		
콜 4일물 3.10	동부증권	2011-06-03	500,169,863	3.10	2011-06-07	
콜 4일물 3.05	교보증권	2011-06-03	500,167,123	3.05	2011-06-07	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

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	2005-12-07	대표이사 1967년	42	1,176,892	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
박정환	2005-12-07	본부장 1964년	77	398,035	서울대학교 대학원 경영학과(경영학 석사), 국민투자신탁, 한국투자신탁, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사, 주요운용펀드: 마이다스퇴적연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026
이승준	2005-12-07	팀장 1973년	42	1,176,892	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스커버드콜증권투자회사(주식)	06-02002-0034
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	42	1,176,892	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

가 (http://dis.kofia.or.kr)

가

가

가

(2) (45,814) (: ,)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-06-23 ~ 2011-03-31	이승준

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	8	0.14	8	0.13	
판매회사	10	0.17	10	0.17	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	19	0.32	19	0.32	
기타비용**	0	0.01	0	0.01	
매매/중개수수료	6	0.10	4	0.07	

* 펀드의 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 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.33	0.42	1.33	0.42
당기	1.28	0.29	1.28	0.29

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

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
25,083	1,504,949,250	43,563	1,729,492,050	54.77	219.68

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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 매매회전을 추이

(단위 : %)

2011-03-07 ~ 2011-06-06	2010-12-07 ~ 2011-03-06	2010-09-07 ~ 2010-12-06
54.77	86.36	93.73