

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 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 투자회사(주식)		37353	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2003-05-15
운용기간	3개월(2011-05-15 ~ 2011-08-14)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	SC제일은행 대우증권 국민은행 하나대투증권 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	34,568,191,550	27,444,895,208	-20.61
부채 총액	964,803,812	950,603,640	-1.47
순자산총액	33,603,387,738	26,494,291,568	-21.16
기준가격	1,238.17	843.85	-15.62

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 -15.62%였으며 같은 기간동안 참고지표의 변동률은 -11.49%를 기록하여 참고지표대비 약 4.13% 저조한 성과를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 부진했던 것은 첫째 4월말 이후 증시가 하락세로 진입한 가운데, 미국의 신용등급 하향, 남유럽 재정 리스크, 경기 둔화 우려로 8월 증시가 급락을 했으나, 펀드내 주식편입비중을 참고지표대비 상대적으로 높게 유지했고, 둘째 편입비중이 높았던 자동차, 화학, 조선 업종이 동기간 큰 폭의 하락세를 보인 반면, 펀드내 편입비중이 적었던 내수, 중소형주의 강세가 나타났기 때문입니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위는 삼성엔지니어링, 기아차, 호남석유, BS금융지주 등 이었으며, 하위는 하이닉스, 한화케미칼, 대우조선해양, 현대중공업 등으로 IT, 화학, 조선 업종의 수익률이 부진했습니다. 지난 분기 블루칩배당폴리오에서는 호남석유, 기아차, 삼성엔지니어링 등의 수익률이 양호한 반면 하이닉스, 현대중공업, 대우조선 등의 수익률 기여도가 낮았습니다. 포트폴리오 변경 내역은 엔씨소프트, KT, 한화, 대림산업, BS금융지주 등을 신규편입/비중 확대했으며, 현대중공업, 대우조선 등을 비중 축소했습니다. 중소형고배당주에서는 GKL, LG패션, 동아제약 등을 편입확대 했으며, OCI머트리얼즈, 코오롱인더 등을 비중축소 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

유럽과 미국의 신용 위기 불안감으로 촉발된 8월 증시 급락세는 어느 정도 안정을 찾아가는 모습입니다. 하지만 여전히 유럽국가들의 국가채무에 대한 불안감, 경기 지표의 부진과 더불어 가능성에 대한 우려감이 지속되고 있어, 시장의 변동성은 높게 유지될 것으로 예상됩니다. 따라서 증시는 단기적으로 1,700pt를 지지선으로 글로벌 증시에 동조화 되는 흐름을 보일 것으로 전망되며, 신용 리스크의 안정과 미국 FOMC의 구체적인 경기부양 정책이 나오기 전까지는 1,900pt 초반을 상단으로 박스권 흐름이 이어질 것으로 예상됩니다. 중기적으로 연말까지 예상 지수대는 1,800pt - 2,300pt로 전망하고 있으며, 이는 유럽 국가의 소비 리스크 완화 및 미국의 추가 경기 부양책으로 4분기 지수가 상승 흐름을 보일 수 있다고 판단하기 때문입니다. 향후 포트폴리오는 단기적으로 지수의 상승여력이 높지 않고, 대외 거시경제 변수 불안이 상당기간 지속될 것으로 예상되고 있어, 주가 반등시 수출주에 대한 비중을 축소하고 내수주에 대한 비중 확대를 통해 변동성을 축소해 나갈 계획입니다. 업종별로는 실적 개선세가 예상되는 자동차, 화학, 보험 업종에 대한 편입비중을 높게 유지할 계획이며, 내수부양과 해외수주 모멘텀이 지속되는 건설업종과 게임, 인터넷 등 경기방어 업종과 중국 소비 시장 확대주 중심으로 포트폴리오를 조정할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	-16.11	-15.62	-11.94	-7.00	3.42
비교지수	-11.98	-11.49	-7.79	-3.93	3.08

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

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

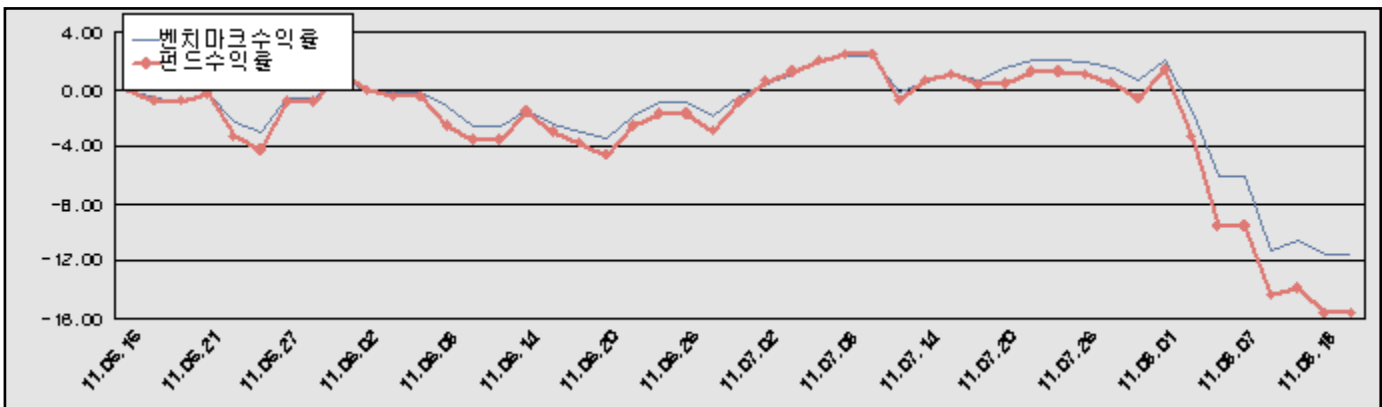
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	3.42	10.22	7.47	10.07
비교지수	3.08	5.63	4.90	6.68

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	-5,087	-	-	-	271	-	-	-	-	27	-124	-4,913
전기손익	2,321	-	-	-	-441	-	-	-	-	26	-119	1,787

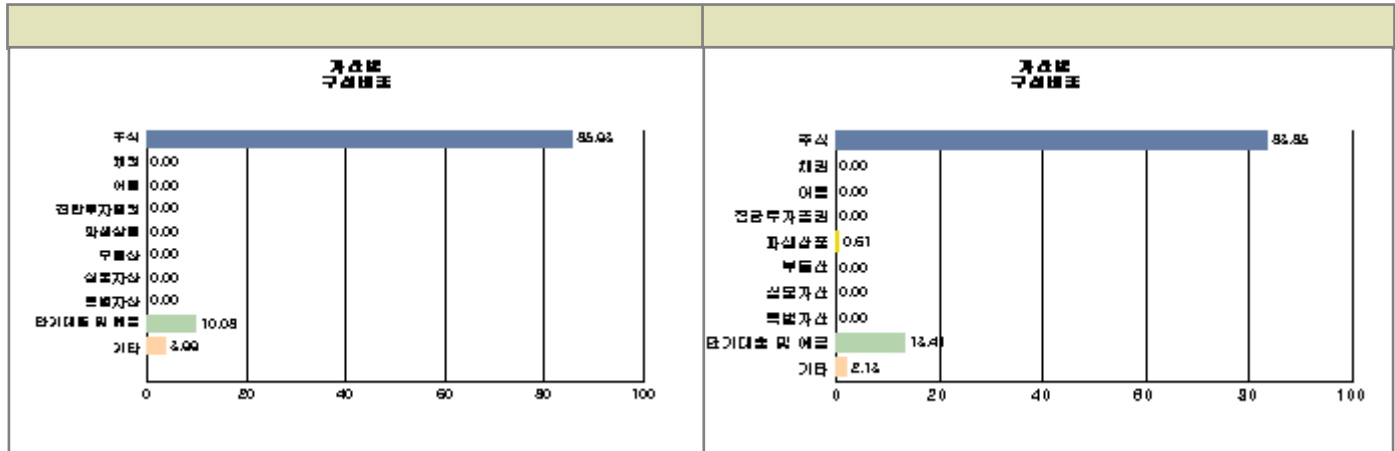
3. 자산현황

▶ 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	23,013 (83.85)	-	-	-	167 (0.61)	-	-	-	-	3,680 (13.41)	585 (2.13)	27,445 (100.00)
합계	23,013 (83.85)	-	-	-	167 (0.61)	-	-	-	-	3,680 (13.41)	585 (2.13)	27,445 (100.00)

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



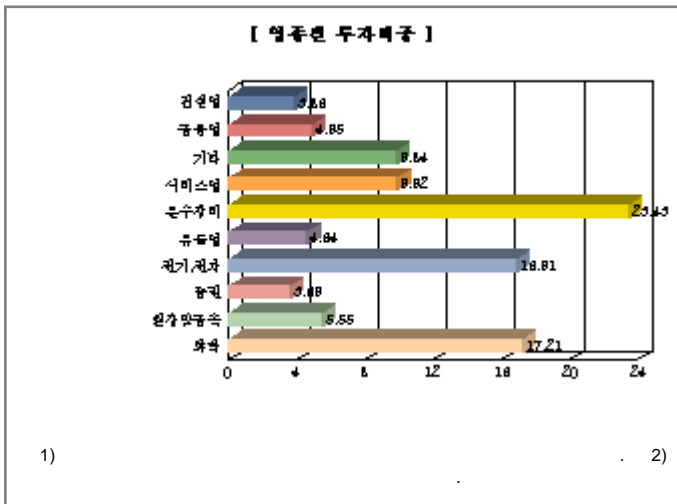
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.02	기아차	6.71
현대중공업	4.94	호남석유	4.01
LG화학	3.66	삼성엔지니어링	3.54
하이닉스	3.39	한화케미칼	3.27
현대차	3.22	현대차2우B	2.82

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	23.43	화학	17.21
전기, 전자	16.91	서비스업	9.92
철강및금속	5.55	금융업	4.95
유통업	4.64	건설업	3.86
증권	3.69	기타	9.84



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	단기대출및예금	10.93	2	주식	삼성전자	8.40
3	주식	5.63	4	주식	현대중공업	4.14
5	주식	3.37	6	주식	LG화학	3.07
7	주식	2.97	8	주식	하이닉스	2.84
9	주식	2.75	10	주식	현대차	2.70

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

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

삼성전자	3,261	2,305,527,000	10.02
기아차	23,199	1,545,053,400	6.71
현대중공업	3,241	1,135,970,500	4.94
호남석유	2,538	923,832,000	4.01
LG화학	2,380	842,520,000	3.66

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201109 252.5	매도	476	53,788,000	
합계		476	53,788,000	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
콜 4일물 3.35	동부증권	2011-08-12	3,000,828,426	3.35	2011-08-16	
콜 4일물 3.30	교보증권	2011-08-12	500,136,015	3.30	2011-08-16	
예금	하나은행		178,769,753	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

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	2003-06-13	대표이사 1967년	28	745,407	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학림, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	28	745,407	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이다스신성장기업포커스투자신탁(주식)	2109000941

)

가

⋮

▶ 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	58	0.15	52	0.16	
판매회사	44	0.12	40	0.13	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.00	2	0.01	
일반사무관리회사	4	0.01	3	0.01	
보수 합계	107	0.28	97	0.30	
기타비용**	2	0.01	2	0.01	
매매/중개수수료	58	0.15	27	0.08	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	1.19	0.63	1.19	0.63
당기	1.23	0.33	1.23	0.33

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
127,355	8,975,303,100	232,696	10,663,170,345	37.32	149.71

※ 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 매매회전율 추이

(단위 : %)

2011-05-15 ~ 2011-08-14	2011-02-15 ~ 2011-05-14	2010-11-15 ~ 2011-02-14
37.32	75.51	88.20