

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(2011-06-07 ~ 2011-09-06)	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	6,018,880,356	5,370,868,906	-10.77
부채 총액	204,551,458	77,881,456	-61.93
순자산총액	5,814,328,898	5,292,987,450	-8.97
기준가격	1,056.18	942.65	-10.75

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 -10.75% 였으며, 펀드 수익률은 참고지표 대비 2.93% 낮은 성과를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 부진했던 요인은 첫째 4월말 이후 증시가 하락국면으로 진입한 가운데, 미국의 신용등급 하향, 남유럽 재정 리스크, 경기 둔화 우려로 8월 증시가 급락했으나, 펀드내 주식편입 비중을 참고지표대비 상대적으로 높게 유지했던 영향이 컸고, 둘째 편입 비중이 높은 화학, 조선 업종이 동기간 큰 폭의 하락을 보인 반면, 펀드내 편입비중이 적은 내수, 중소형주의 강세가 나타났기 때문입니다. 종목별로 지난 분기 수익률 기여도 상위은 LG패션, 세아베스틸, 엔씨소프트, 기아차, 삼성엔지니어링, 호남석유 등 이었으며, 하위는 GS, 현대미포조선, 삼성SDI, 현대중공업 등으로 IT, 화학, 조선 업종의 수익률이 부진했습니다. 지난 분기 블루칩배당폴리오에서는 엔씨소프트, 호남석유, 기아차, 삼성엔지니어링 등의 수익률이 양호한 반면 하이닉스, 현대중공업, 대우조선 등의 수익률 기여도가 낮았습니다. 포트폴리오 변경 내역은 엔씨소프트, KT, 대림산업, BS금융지주 등을 신규편입/비중확대했으며, 현대중공업, 대우조선 등을 비중 축소했습니다. 중소형고배당주에서는 GKL, LG패션, 현대그린푸드 등을 편입확대했으며, OCI머트리얼즈, 코오롱인더 등을 비중축소 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

유럽과 미국의 신용 위기 불안감으로 촉발된 8월 증시 급락세는 지수 1,700pt 내외 수준에서 저점을 찾은 모습입니다. 하지만 미국의 국가 신용등급 하향 이후 지속되고 있는 더블딥 우려, 그리스를 비롯한 남유럽 국가들의 국가 채무에 대한 불확실성이 지속되고 있어, 국내뿐만 아니라 글로벌 증시의 변동성은 높게 유지될 것으로 예상됩니다. 오바마의 경기부양책, FOMC(미국연방공개시장위원회)회의에서 단기국채를 매각하고 장기국채를 매입하는 방식의 오퍼레이션 트위스트 등과 같은 양적 완화 조치를 시행함에도 불구하고 시장은 그리스 문제와 경기 침체에 대한 해결책이 미흡하다는 반응을 지속하고 있어, 단기간에 글로벌 증시가 반등을 모색하기 어려운 국면으로 판단됩니다. 특히 그리스 지원에 대한 유럽 정부들의 합의가 지연되고 있어, 향후 그리스의 디폴트 선언, 유로존 탈퇴 가능성에 대한 우려가 증폭되고 있고, 이탈리아, 스페인 등 주요 국가의 상황 역시 악화되고 있어, 거시경제 뉴스에 따른 등락이 지속될 수 밖에 없는 상황입니다. 따라서 증시는 단기적으로 1,700pt 내외를 지지선으로 글로벌 증시에 동조화 되는 흐름을 보일 것으로 전망되며, 그리스 등 남유럽 국가 채무에 대한 실효성 있는 해결책이 나오기 전까지 1,900pt 초반을 상단으로 지수는 등락을 거듭할 것으로 예상됩니다. 향후 포트폴리오는 단기적으로 지수의 상승여력이 높지 않고, 환율 상승 등 대외 거시경제 변수 불안이 상당 기간 지속될 것으로 예상되고 있어, 시장에 대해 보수적 관점에서 방어주와 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 구성할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-5.64	-10.75	-8.03	-5.74	1.02
비교지수	-4.19	-7.82	-4.70	-3.37	1.67

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

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

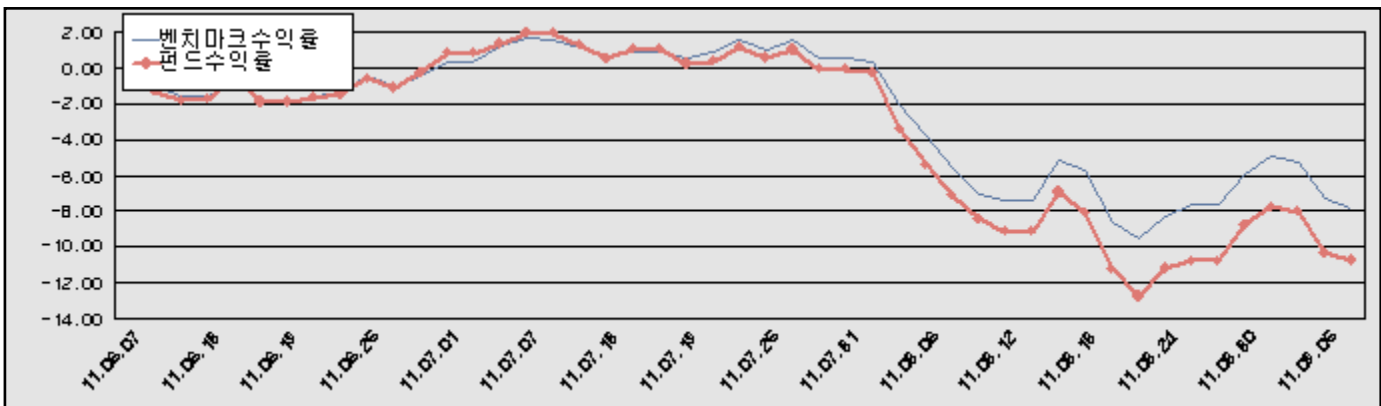
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	1.02	5.22	8.58	7.71
비교지수	1.67	5.21	7.81	6.25

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

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



비교지수(Bench Mark) = 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	-651	3	-	-	15	-	-	-	-	19	-22	-636
전기손익	200	4	-	-	-20	-	-	-	-	17	-18	183

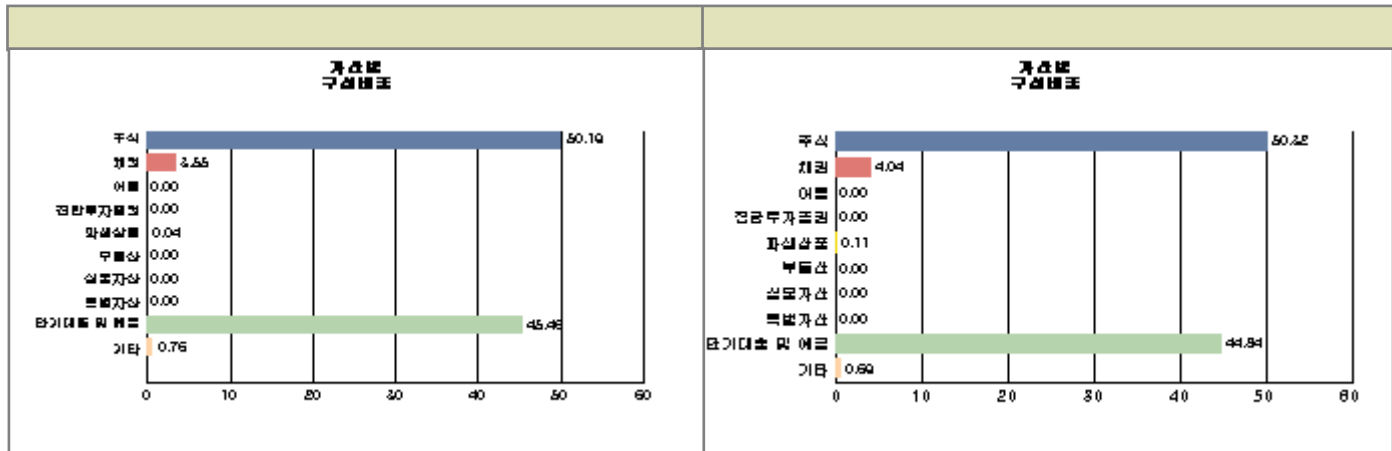
3. 자산현황

▶ 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	2,703 (50.32)	217 (4.04)	-	-	6 (0.11)	-	-	-	-	2,409 (44.85)	37 (0.69)	5,371 (100.00)
합계	2,703 (50.32)	217 (4.04)	-	-	6 (0.11)	-	-	-	-	2,409 (44.85)	37 (0.69)	5,371 (100.00)

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



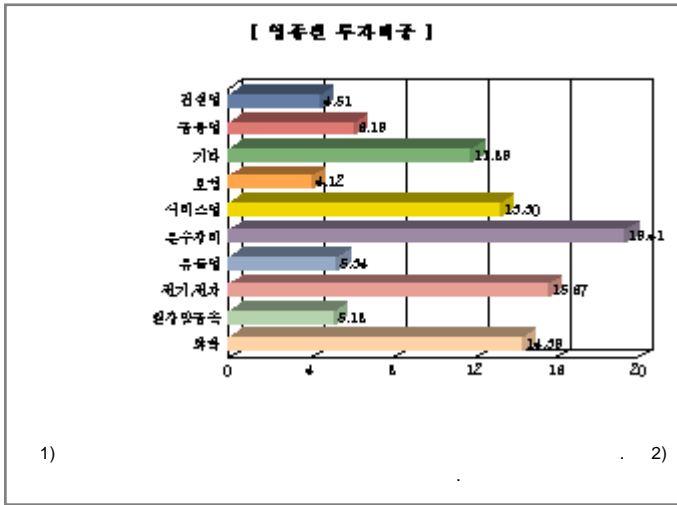
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	11.22	기아차	5.50
호남석유	3.95	삼성엔지니어링	3.72
현대모비스	3.72	현대차	3.45
현대중공업	3.16	LG화학	3.03
현대해상	2.79	GS	2.71

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	19.41	전기, 전자	15.67
화학	14.39	서비스업	13.30
금융업	6.19	유통업	5.34
철강및금속	5.18	건설업	4.51
보험	4.12	기타	11.89



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금 예금	29.95	2	단기대출및예금 콜 2일물 3.35	7.45
3	단기대출및예금 콜 2일물 3.30	7.45	4	주식 삼성전자	5.64
5	채권 국민주택1종08-08	4.04	6	주식 기아차	2.77
7	주식 호남석유	1.99	8	주식 삼성엔지니어링	1.87
9	주식 현대모비스	1.87	10	주식 현대차	1.73

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

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

삼성전자	417	303,159,000	11.22
기아차	2,210	148,512,000	5.50
호남석유	302	106,757,000	3.95
삼성엔지니어링	454	100,561,000	3.72
현대모비스	323	100,453,000	3.72

※ 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	216,717,200	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 201109 252.5	매도	27	81,000	
합계		27	81,000	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		1,608,494,498	2.76		
콜 2일물 3.35	동부증권	2011-09-06	400,037,032	3.35	2011-09-08	
콜 2일물 3.30	교보증권	2011-09-06	400,036,484	3.30	2011-09-08	

※ 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	2005-12-07	대표이사 1967년	28	771,071	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	97	1,079,649	서울대학교 대학원 경영학과(경영학 석사), 국민투자신탁, 한국투자신용, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사, 주요운용펀드: 마이다스퇴직연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	28	771,071	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스신성장기업포커스증권투자신탁(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	8	0.13	8	0.14	
판매회사	10	0.17	10	0.18	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	19	0.32	19	0.33	
기타비용**	0	0.01	0	0.01	
매매/중개수수료	4	0.07	3	0.06	

* 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	1.28	0.29	1.28	0.29
당기	1.33	0.23	1.33	0.23

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
25,313	1,612,677,900	27,398	1,289,567,910	42.90	172.09

※ 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 : %)

2011-06-07 ~ 2011-09-06	2011-03-07 ~ 2011-06-06	2010-12-07 ~ 2011-03-06
42.90	54.77	83.97