

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(2011-08-15 ~ 2011-11-14)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	SC제일은행 대우증권 하나대투증권 국민은행 신한은행 한국투자증권 교보증권 미래에셋 신한금융투자 동부증권 현대증권 메리츠종합금융증권 삼성증권 키움닷컴증권 대신증권 한화투자증권		
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	27,444,895,208	26,742,159,083	-2.56
부채 총액	950,603,640	481,927,450	-49.30
순자산총액	26,494,291,568	26,260,231,633	-0.88
기준가격	843.85	850.26	0.76

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 0.76%였으며, 펀드 수익률은 참고지표 대비 5.91% 낮은 성과를 기록했습니다. 지난 분기 증시는 유럽발 소버린 리스크로 급등락을 반복하는 가운데, 업종별로는 안전자산 선호 심리가 반영되며, 통신, 유틸리티, 미디어, 인터넷 등 내수 업종이 강세를 보였으며, 특히 삼성전자를 중심으로 IT 업종이 큰 폭으로 상승했습니다. 반면 상반기 주도 업종이었던 화학, 정유, 조선, 건설 등 경기에 민감한 소재, 산업재 업종은 큰 폭의 하락세를 나타냈습니다. 이 같은 증시 상황 변화에 기민한 대응이 미흡했던 점이 펀드 수익률 부진의 가장 큰 요인이었습니다. 특히 IT, 유틸리티, 인터넷 업종의 비중을 낮게 유지했던 점과 하락폭이 컸던 화학, 조선, 정유, 건설 업종에 대한 투자비중을 높게 유지했던 부분이 펀드 수익률에 부정적으로 반영되었습니다. 종목별로 현대위아, 현대해상, 기아차, 엔씨소프트 등이 일부 긍정적 효과를 나타냈으나, 현대중공업, 현대미포조선, 롯데쇼핑, CJ E&M, 대림산업, 고려아연, 호남석유 등 소재, 산업재 업종과 일부 내수 업종 종목이 부진했으며, 시장대비 편입비중이 낮았던 삼성전자의 부정적 효과가 컸습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

이탈리아로 유럽 신용 리스크가 전이되고 있고, 위기해결을 위한 유로존의 정책 합의도 더디게 진행되고 있어, 중기적으로 증시는 높은 변동성이 유지되는 가운데, 박스권 등락이 반복될 것으로 예상됩니다. 단기적으로는 EU국가들의 정책 합의 가능성과 연말밸리에 대한 기대감으로 상승 흐름이 나타날 것으로 예상되나, 큰 흐름에서의 상승 전환은 아직 이른 시점인 것으로 판단됩니다. 따라서 뚜렷한 주도주가 나타나기 보다는 업종별 순환매가 이어질 것으로 보이며, IT, 미디어, 엔터테인먼트 등 수급적 요인으로 최근 강세를 보인 업종보다는 3분기 펀더멘탈 대비 과도하게 하락했던 소재, 산업재 업종의 반등이 기대됩니다. 이에 주식포트폴리오도 펀더멘탈 대비 하락폭이 과대했던 소재, 산업재의 펀드내 비중을 유지한 가운데, 경기 영향이 적은 내수 업종에 대한 비중을 점진적으로 확대할 계획입니다. 업종별로는 실적 개선세가 예상되는 자동차, 화학, 보험 업종에 대한 편입비중을 비교적 높게 유지할 계획이며, 내수부양과 해외수주 모멘텀이 지속되는 건설업종과 게임, 인터넷 등 경기방어 업종과 중국 소비 시장 확대주 중심으로 포트폴리오를 조정할 계획입니다. 주식 편입비는 박스권 장세가 유지될 것으로 예상되고 있어 증시 흐름에 맞춰 80~85% 수준에서 탄력적으로 운용할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	2.45	0.76	-14.97	-11.27	-6.30
비교지수	2.90	5.15	-6.93	-3.04	1.01

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

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

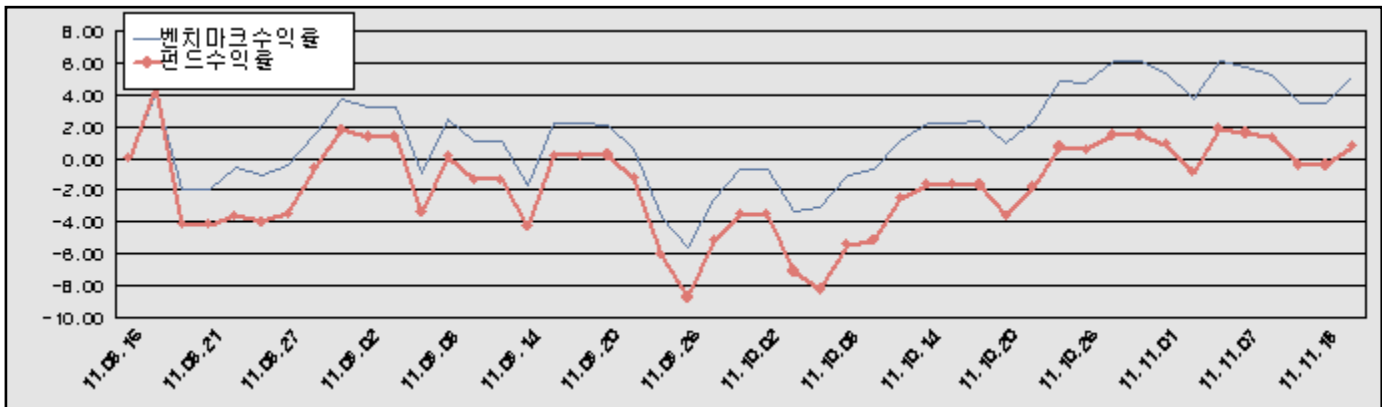
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	-6.30	8.19	20.87	8.33
비교지수	1.01	8.68	16.48	6.35

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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	242	-	-	-	34	-	-	-	-	34	-119	191
전기손익	-5,087	-	-	-	271	-	-	-	-	27	-124	-4,913

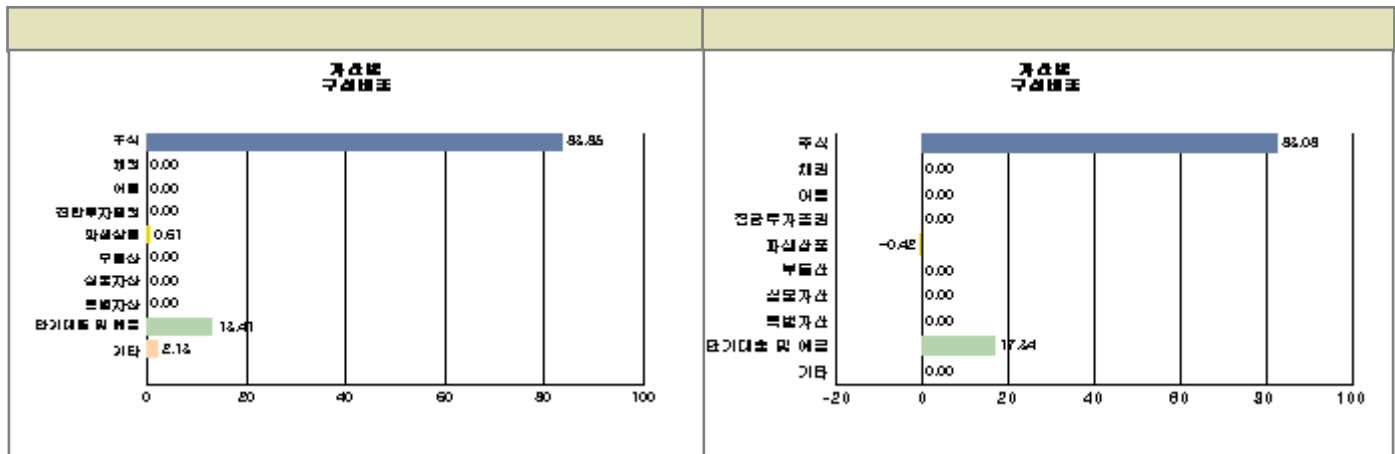
3. 자산현황

▶ 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	22,217 (83.08)	-	-	-	-113 (-0.42)	-	-	-	-	4,638 (17.34)	-	26,742 (100.00)
합계	22,217 (83.08)	-	-	-	-113 (-0.42)	-	-	-	-	4,638 (17.34)	-	26,742 (100.00)

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



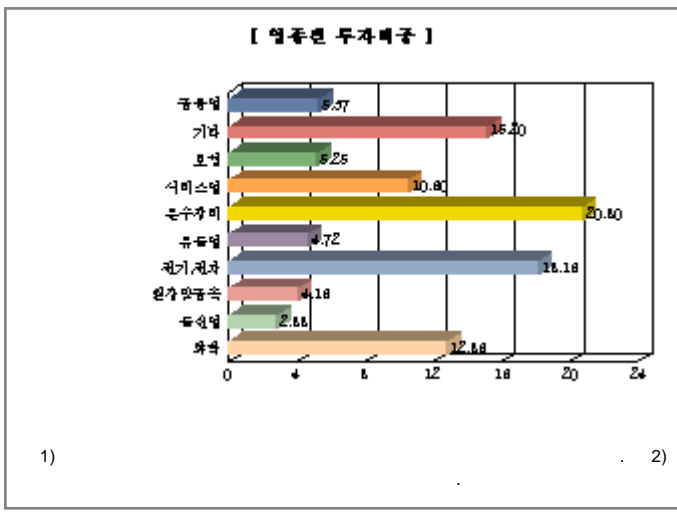
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	13.04	기아차	5.00
LG화학	5.00	삼성엔지니어링	3.69
S-Oil	3.53	현대차	3.45
현대모비스	3.41	현대해상	3.11
현대중공업	2.82	현대차2우B	2.28

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	20.80	전기, 전자	18.16
화학	12.86	서비스업	10.60
금융업	5.37	보험	5.25
유통업	4.72	철강및금속	4.16
통신업	2.88	기타	15.20



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	10.83	2	단기대출및예금	콜 1일물 3.30	8.98
3	단기대출및예금	콜 1일물 3.35	7.48	4	주식	기아차	4.15
5	주식	LG화학	4.15	6	주식	삼성엔지니어링	3.07
7	주식	S-이1	2.93	8	주식	현대차	2.87
9	주식	현대모비스	2.83	10	주식	현대해상	2.58

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	2,909	2,897,364,000	13.04
기아차	14,852	1,110,929,600	5.00
LG화학	2,980	1,110,050,000	5.00
삼성엔지니어링	3,469	820,418,500	3.69
S-이1	6,394	783,265,000	3.53

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201112 257.5	매도	650	224,250,000	
합계		650	224,250,000	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 1일물 3.30	교보증권	2011-11-14	2,400,216,986	3.30	2011-11-15	
콜 1일물 3.35	동부증권	2011-11-14	2,000,183,561	3.35	2011-11-15	
예금	하나은행		238,071,986	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	706, 132	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	28	706, 132	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	52	0.16	43	0.16	
판매회사	40	0.13	33	0.13	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.01	
보수 합계	97	0.30	79	0.30	
기타비용**	2	0.01	2	0.01	
매매/중개수수료	27	0.08	31	0.12	

* 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	1.23	0.33	1.23	0.33
당기	1.23	0.47	1.23	0.47

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
228,809	11,687,615,610	276,970	12,838,696,630	58.62	235.13

※ 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 : %)

2011-08-15 ~ 2011-11-14	2011-05-15 ~ 2011-08-14	2011-02-15 ~ 2011-05-14
58.62	37.32	75.51