

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(2011-09-07 ~ 2011-12-06)	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	5,370,868,906	5,206,782,964	-3.06
부채 총액	77,881,456	69,061,147	-11.33
순자산총액	5,292,987,450	5,137,721,817	-2.93
기준가격	942.65	963.71	2.23

) 가 가 (), () () 가

) 가 가 , 가 963.71 .

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-12-06	0	5,331,212,079	963.71	963.71	블루칩배당증권1(주혼)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드 수익률은 2.23% 였으며, 비교지수의 성과는 4.59%를 기록하였습니다. 지난 분기 증시는 유럽발 소버린 리스크로 급등락을 반복하는 가운데, 종합주가지수가 7.7% 상승했습니다. 업종별로 상대적으로 안전자산 선호가 상승하며 삼성전자 중심으로 IT 업종이 급등세를 나타낸 가운데, 유틸리티, 정유, 자동차, 기계, 증권 업종 등이 상대적 강세를 보였습니다. 반면 유통, 철강, 운송, 화학, 조선, 건설 등 경기에 민감한 소재, 산업재 업종은 하락세를 나타냈습니다. 이 같은 증시 상황 변화에 주식 포트폴리오를 기민하게 대응하지 못했던 점이 펀드 수익률 부진의 가장 큰 요인이었습니다. 특히 IT, 유틸리티 비중을 낮게 유지했던 점과 하락폭이 컸던 화학, 조선, 건설, 유통 업종을 비교적 높게 편입했던 부분이 펀드 수익률에 부정적으로 반영되었습니다. 종목별로 하이닉스, 현대차, 삼성SDI, S-Oil 등이 일부 긍정적 효과를 나타냈으나, 카프로, 롯데쇼핑, 고려아연, 두산인프라코어, 대림산업, 호남석유 등 소재, 산업재 업종과 일부 내수 업종 종목이 부진했으며, 시장대비 편입비중이 낮았던 삼성전자의 부정적 효과가 컸습니다. 지난 분기 블루칩배당폴리오에서는 하이닉스, 현대차, 삼성SDI 등의 수익률이 양호한 반면 대림산업, 롯데쇼핑, 현대중공업, 호남석유 등의 수익률 기여도가 낮았으며, 중소형 고배당 종목 중에서는 세아베스틸, 드래곤플라이, 골프존 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 변경 내역은 SK텔레콤, 강원랜드, GS건설, KT 등을 신규편입/비중 확대했으며, 현대중공업, 호남석유, 기아차 등을 비중 축소했습니다. 중소형고배당주에서는 파라다이스, 동양기전, 현대위아 등을 신규편입 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

EU의 재정통합 합의와 재정긴축 정책 등 신용리스크 해결을 위한 다양한 논의와 합의가 이루어지고 있으나, 유럽 리스크는 여전히 진행형으로 지속되고 있어, 시장의 불안 심리는 높은 상황입니다. 미국의 경제 지표가 일부 호전되고 있는 점이 긍정적 요인으로 작용하고 있으나, 중국의 성장률 둔화 우려 등이 거시경제의 불안요인으로 부각되고 있어, 국내외 증시가 단기에 상승 추세로 전환되기는 어려울 것으로 예상되며, 유럽 신용리스크 관련 뉴스 플로우에 따라 KOSPI 1,700~1,950pt 수준의 단기 박스권 흐름이 반복적으로 나타날 것으로 예상됩니다. 따라서 뚜렷한 주도주보다는 단기 하락폭에 따른 업종별 순환매가 이어질 것으로 보이며, 미국 경제 지표 개선 모멘텀으로 기관 매수가 집중되고 있는 IT업종이 상대적으로 강세를 나타낼 것으로 판단됩니다. 이에 주식포트폴리오도 업종별 순환매에 일부 대응해 나갈 계획이며, IT 업종에 대한 투자비중도 높은 수준에서 유지할 계획입니다. 한편 펀더멘탈 대비 하락폭이 컸던 소재, 산업재 업종의 경우 단기 매도보다는 반등시 거시경제 상황을 반영 일부 비중을 축소할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-1.17	2.23	-8.76	-5.98	-3.63
비교지수	-0.36	4.59	-3.59	-0.33	1.06

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

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

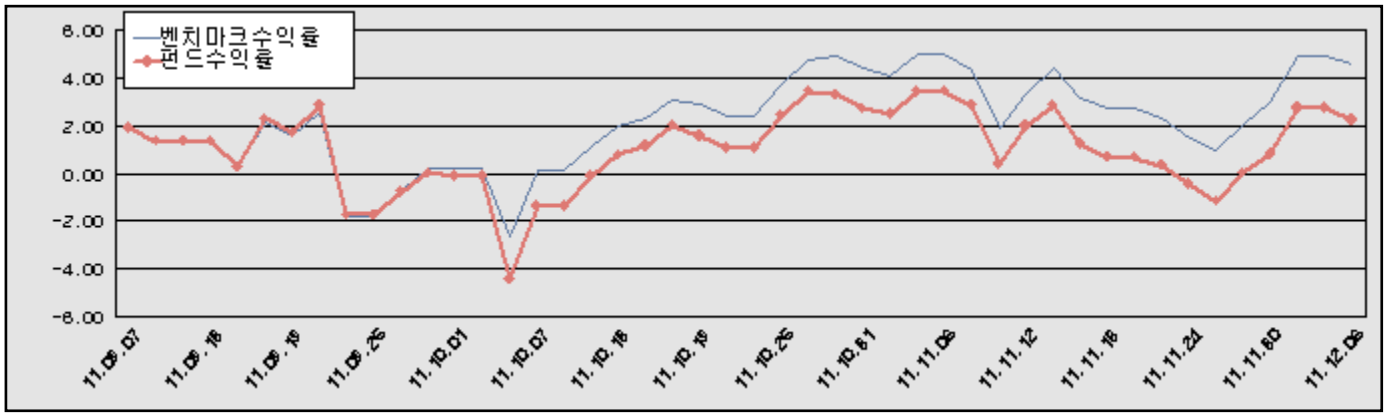
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-3.63	5.05	14.67	7.26
비교지수	1.06	6.86	14.26	6.63

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(국고채 1~2년물) 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	111	2	-	-	9	-	-	-	-	17	-21	118
전기손익	-651	3	-	-	15	-	-	-	-	19	-22	-636

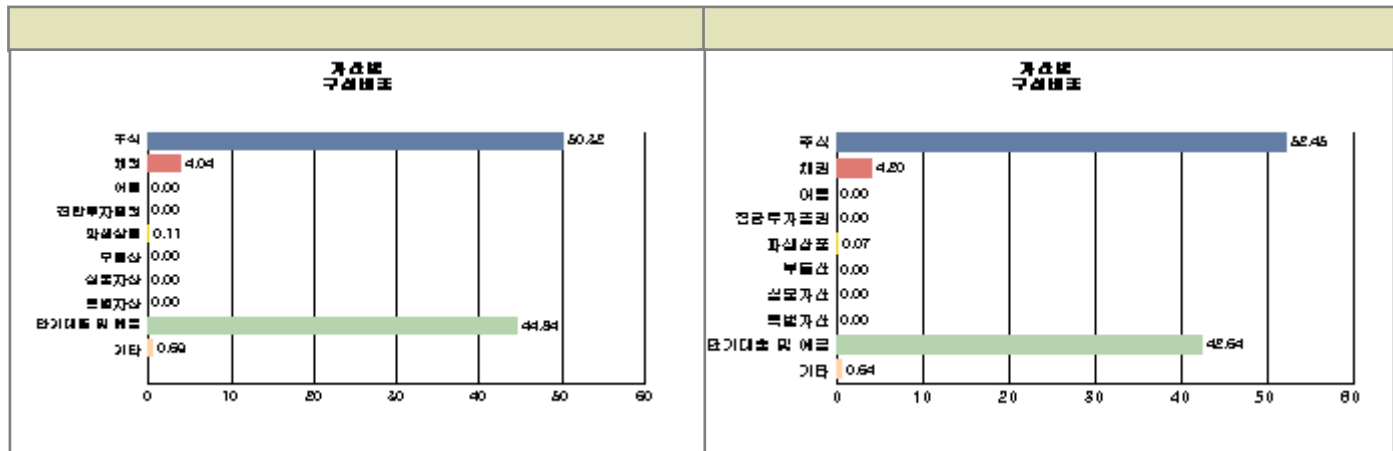
3. 자산현황

▶ 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	2,731 (52.45)	219 (4.20)	-	-	4 (0.07)	-	-	-	-	2,220 (42.64)	33 (0.64)	5,207 (100.00)
합계	2,731 (52.45)	219 (4.20)	-	-	4 (0.07)	-	-	-	-	2,220 (42.64)	33 (0.64)	5,207 (100.00)

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



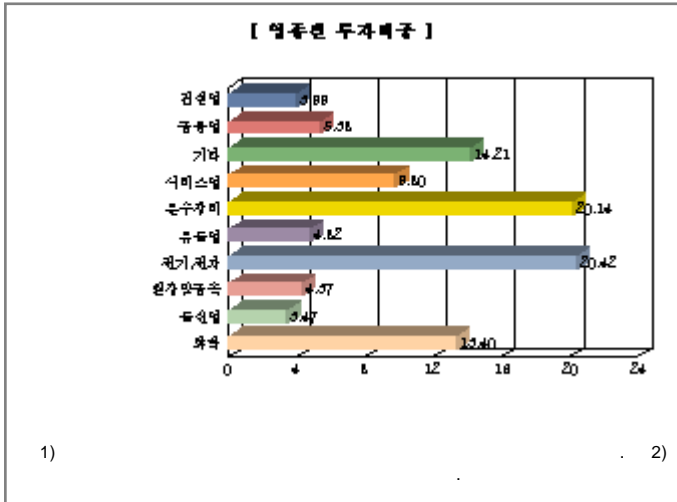
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	14.03	기아차	5.12
LG화학	4.57	현대차	3.60
S-Oil	3.15	현대모비스	3.11
현대중공업	3.05	하이닉스	2.57
삼성SDI	2.35	삼성엔지니어링	2.34

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	20.42	운수장비	20.14
화학	13.40	서비스업	9.80
금융업	5.38	유통업	4.82
철강및금속	4.37	건설업	3.99
통신업	3.47	기타	14.21



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	단기대출및예금	27.28	2	단기대출및예금	콜 2일물 3.35	7.68
3	단기대출및예금	7.68	4	주식	삼성전자	7.36
5	채권	4.20	6	주식	기아차	2.68
7	주식	2.40	8	주식	현대차	1.89
9	주식	1.65	10	주식	현대모비스	1.63

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	367	383,148,000	14.03
기아차	1,925	139,755,000	5.12
LG화학	359	124,932,000	4.57

현대차	435	98,310,000	3.60
S-Oil	749	86,135,000	3.15

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민주액1종08-08	200,000,000	218,525,000	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 201112 257.5	매도	30	1,470,000	
합계		30	1,470,000	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		1,420,216,572	2.76		
콜 2일물 3.35	동부증권	2011-12-06	400,037,032	3.35	2011-12-08	
콜 2일물 3.30	교보증권	2011-12-06	400,036,484	3.30	2011-12-08	

※ 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	27	710,383	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	109	1,092,066	서울대학교 대학원 경영학과(경영학 석사), 국민투자신탁, 한국투자신탁, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사, ☞ 주요운용펀드: 마이다스퇴직연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026
채경섭	2010-09-16	팀장 1974년	27	710,383	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	0.14	7	0.14	
판매회사	10	0.18	9	0.17	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00	
보수 합계	19	0.33	17	0.32	
기타비용**	0	0.01	0	0.01	
매매/중개수수료	3	0.06	4	0.07	

* 펀드의 순자산평잔 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	1.33	0.23	1.33	0.23
당기	1.33	0.28	1.33	0.28

- 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
27,434	1,356,822,020	27,751	1,450,461,700	53.39	216.52

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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 : %)

2011-09-07 ~ 2011-12-06	2011-06-07 ~ 2011-09-06	2011-03-07 ~ 2011-06-06
53.39	42.90	54.77