

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 W호(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '우리은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 W호(주식)		45271	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1		52744	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I		52790	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2		28682	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3		28683	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4		28684	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5		28685	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형/종류형	최초설정일	2004-07-23
운용기간	3개월(2011-10-23 ~ 2012-01-22)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	우리은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	우리은행 하나대투증권 하나은행 우리투자증권 한국외환은행 교보증권 한국투자증권 LIG투자증권 대신증권 유진투자증권 대우증권 동양증권 한화투자증권(구,Pru) 미래에셋생명 신한금융투자 하이투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다. 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하며, 주식 투자 시 시가총액(각 종목의 상장된 주식 전체를 시가로 평가한 총액) 상위 우량주와 배당성향(기업의 이익을 사내에 유보하지 않고 배당으로 지급하는 비율)이 높은 주식에 주로 투자하여 배당수익을 얻으면서도 추가 상승 시 수익률을 제고하는 것을 목표로 합니다. 한편, 필요할 경우 주식 투자에 대한 부분적인 헤지 또는 추가수익 획득을 위하여 현물주식을 보유하고 있는 상태에서 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 사용할 수 있습니다. 주식투자와 관련하여 경우에 따라 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이 경우 상대적으로 높은 수준의 매매거래비용을 부담할 수 있습니다. 또한 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할경우 수익률 상승이 제한될수 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, %)

W ()	전기말	당기말	증감률
자산 총액	84,692,043,542	87,451,387,005	3.26
부채 총액	1,970,356,937	1,254,861,744	-36.31

순자산총액	82,721,686,605	86,196,525,261	4.20
기준가격	2,027.58	2,120.85	4.60

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1	817.29	850.24	4.03
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	820.48	856.72	4.42
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2	817.55	850.79	4.07
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3	817.82	851.33	4.10
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4	818.09	851.87	4.13
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5	818.35	852.40	4.16

) 가 가 (), () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 4.03%를(A1기준) 기록하였으며 비교지수의 변동률은 4.92%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 저조한 성과를 기록한 원인은 지수가 전기전자, 전기가스, 건설, 철강금속 업종 중심으로 상승하였던 가운데, 전기가스와 철강금속에 대해 적극적인 비중확대를 하지 못하였기 때문입니다. 아울러 부진한 수익률을 기록하였던 자동차 및 일부 화학 종목에 대한 비중확대도 부진의 원인이었습니다. 종목별로는 삼성전자, LG디스플레이 하이닉스, 대림산업, 고려아연 등의 주가수익률이 동기간 양호하였으며, 금호석유, 엔씨소프트, SK텔레콤, GS, 다음, 기아차 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식 시장은 작년 하반기 내내 시장을 짓눌러 왔던 유럽 문제가 유럽 국가간의 적극적인 정치적 해결 노력, 그리고 ECB(유럽중앙은행)의 적극적인 시장 개입이 작년 12월부터 시작되면서 시장 밸류에이션이 회복되는 국면이 진행되고 있습니다. 이 중 무엇보다도 ECB의 12월 1차 LTRO(Long term refinancing operation) 시행이 시장 안정에 가장 큰 영향을 주고 있으며, 각 종 신용 지표들이 안정을 보이는 것으로 확인할 수 있습니다. 아울러 경기 흐름도 예상보다 견조한 흐름을 보이고 있어, 빠르지는 않아도 하반기로 가면서 점진적인 회복 국면이 진행될 가능성이 높다고 판단됩니다. 수급적인 면에서는 투자자들의 위험 선호 현상이 증가하며, 포트폴리오에서 방어적 포지션에서 경기 민감주로의 이동이 당분간 나타날 가능성이 높다고 판단합니다. 다만, 단기적인 시장 급등에 따른 기술적 부담, 연금을 포함한 국내 투자자들의 매도 압력, 상당히 적정 밴드로 진입한 시장 밸류에이션은 종합주가지수 2,000pt에서 의미 있는 상승세를 이어가는 데는 단기적으로 부담으로 작용할 것으로 판단되나, 작년 하반기부터 이어져 온 지수 하단을 높이는 흐름은 이어질 가능성이 높다고 판단합니다. 업종별 투자가치가 있는 종목에 대한 비중확대를 유지하면서, 점진적으로 경기 민감주에 대한 비중확대를 늘릴 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)	4.87	4.60	-14.02	-16.81	-10.33
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1	4.70	4.03	-14.98	-18.18	-12.27
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	4.82	4.42	-14.33	-17.25	-10.96
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2	4.71	4.07	-14.92	-18.11	-12.15
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3	4.72	4.10	-14.87	-18.03	-12.04
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4	4.73	4.13	-14.81	-17.95	-11.94
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5	4.74	4.16	-14.76	-17.87	-11.83
비교지수	4.23	4.92	-6.85	-7.43	-2.92

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 연평균 수익률

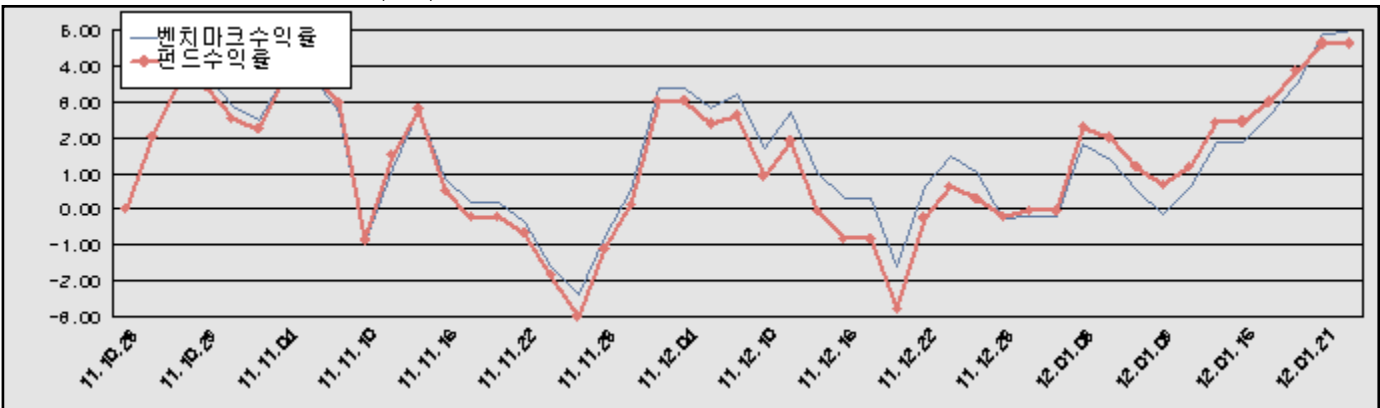
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)	-10.33	7.15	20.20	10.71
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1	-12.27	4.85	17.60	8.22
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I	-10.96	6.41	19.37	9.67
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2	-12.15	-	-	-
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3	-12.04	-	-	-
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4	-11.94	-	-	-
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5	-11.83	-	-	-
비교지수	-2.92	6.92	16.33	7.25

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 손익현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	2,499	-	-	-	238	-	-	-	-	116	982	3,835
전기손익	-17,811	-	-	-	652	-	-	-	-	118	-148	-17,189

3. 자산현황

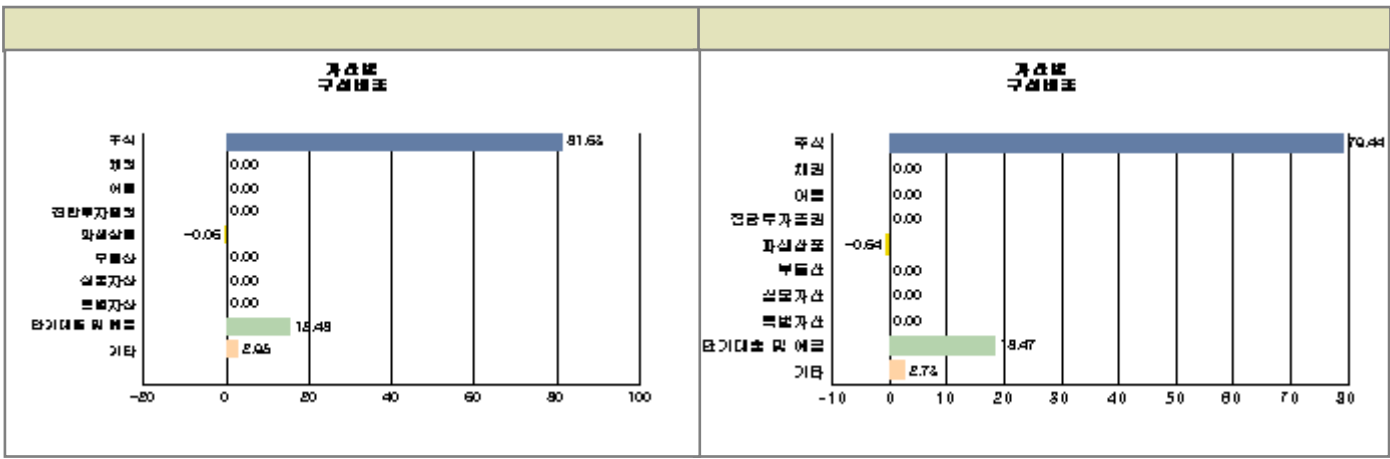
▶ 자산구성현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	69,468 (79.44)	-	-	-	-558 (-0.64)	-	-	-	-	16,155 (18.47)	2,386 (2.73)	87,451 (100.00)
합계	69,468 (79.44)	-	-	-	-558 (-0.64)	-	-	-	-	16,155 (18.47)	2,386 (2.73)	87,451 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

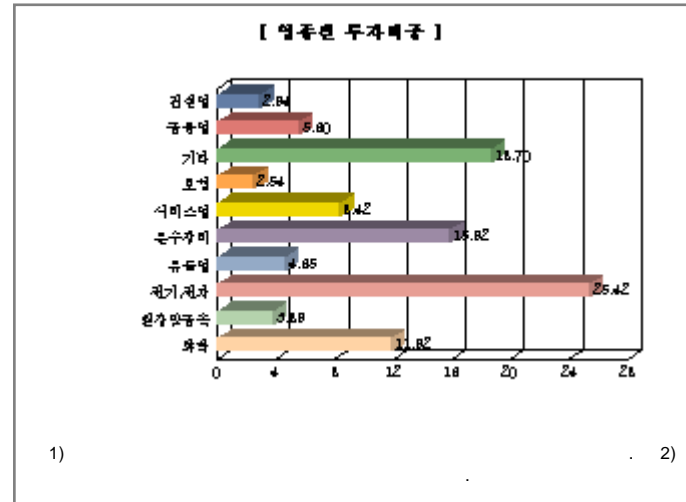
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식) **주식투자 상위 10종목**

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	15.49	LG화학	3.86
하이닉스	3.70	기아차	3.49
현대차	3.40	S-Oil	3.16
현대중공업	2.68	LG전자	2.31
삼성엔지니어링	2.16	한국타이어	2.07

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식) **업종별 투자비중**

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	25.42	운수장비	15.92
화학	11.92	서비스업	8.42
금융업	5.60	유통업	4.65
철강및금속	3.89	건설업	2.94
보험	2.54	기타	18.70



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	12.31	2	단기대출및예금	콜 6일물 3.35	9.15
3	단기대출및예금	콜 6일물 3.35	8.58	4	주식	LG화학	3.06

5	주식	하이닉스	2.94	6	주식	기아차	2.77
7	주식	현대차	2.70	8	주식	S-Oil	2.51
9	주식	현대중공업	2.13	10	주식	LG전자	1.83

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	9,740	10,762,700,000	15.49
LG화학	6,977	2,679,168,000	3.86
하이닉스	95,420	2,571,569,000	3.70
기아차	35,983	2,421,655,900	3.49
현대차	10,171	2,359,672,000	3.40

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

▶ 장내파생상품

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201202 257.5	매도	2,160	1,004,400,000	
합계		2,160	1,004,400,000	222,865,400

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 6일물 3.35	동양증권	2012-01-20	8,002,221,940	3.35	2012-01-26	
콜 6일물 3.35	메리츠종합금융증권	2012-01-20	7,502,083,068	3.35	2012-01-26	
예금	우리은행		650,723,099	2.76		

※ 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	2004-07-23	대표이사 1967년	15	461,077	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	15	461,077	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이더스신성장기업포커스증권투자신탁(주식)	2109000941

)

가

⋮

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-06-23 ~ 2011-03-31	이승준

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	92	0.11	85	0.10	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	20	0.16	19	0.16	
판매회사	46	0.38	45	0.38	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	69	0.56	66	0.56	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.18	0	0.18	
기타비용**	-	-	-	-	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	10	0.16	14	0.16	
판매회사	21	0.35	30	0.35	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	33	0.53	45	0.53	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	4	0.16	
판매회사	5	0.32	8	0.32	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	8	0.50	12	0.50	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	10	0.16	3	0.16	
판매회사	17	0.28	5	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	28	0.47	9	0.47	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	93	0.16	96	0.16	
판매회사	143	0.25	148	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	7	0.01	7	0.01	
일반사무관리회사	3	0.01	3	0.01	
보수 합계	245	0.43	254	0.43	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.44	0.00	0.44
당기	0.00	0.40	0.00	0.40

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.22	0.00	2.23	0.44
당기	2.22	0.00	2.23	0.40

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)I

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.72	0.00	0.72	0.44
당기	0.72	0.00	0.72	0.40

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.10	0.00	2.10	0.45
당기	2.10	0.00	2.10	0.41

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.97	0.00	1.98	0.45
당기	1.97	0.00	1.98	0.41

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.85	0.00	1.85	0.40
당기	1.85	0.00	1.85	0.40

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)A5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.72	0.00	1.73	0.44
당기	1.72	0.00	1.73	0.40

- 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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
785,563	32,609,032,060	750,444	35,746,818,930	51.30	205.78

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 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

마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 W호(주식)

(단위 : %)

2011-10-23 ~ 2012-01-22	2011-07-23 ~ 2011-10-22	2011-04-23 ~ 2011-07-22
51.30	52.79	38.80