

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

고객님이 가입하신 펀드는 2012-03-01(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2012-03-02 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

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(2011-12-07 ~ 2012-03-06)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나은행 한국외환은행 대구은행 NH농협증권 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

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주. %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	5,206,782,964	4,767,234,490	-8.44
부채 총액	69,061,147	50,238,388	-27.26
순자산총액	5,137,721,817	4,716,996,102	-8.19
기준가격	963.71	990.11	2.74

) 가 가 (), () () 가
가
) 가 가 , 가 (963.71) .

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 2.74% 이며 비교지수는 3.41% 상승하였습니다. 비교지수 대비 성과가 저조했던 것은, 업종별로 조선, 증권, 건설, 전기전자 업종의 상승률이 두드러졌던 가운데, 건설과 전기전자 업종에 대해 적극적인 비중확대를 하였으나, 조선, 증권 업종에 대해서는 비중 축소를 하였기 때문입니다. 아울러 수익률이 부진하였던 자동차 업종에 대한 비중 확대를 유지한 점과 고배당 관련 종목들의 수익률 부진도 주요 원인이었습니다. 종목별로 하이닉스, 대림산업, 현대건설, LG화학, LG전자, 대우조선해양, 삼성전자, 현대중공업, BS금융지주 등의 주가수익률이 동기간 양호하였던 반면, 현대차, 기아차, 현대모비스, 다움, 강원랜드, KT&G, 현대위아, 대상 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식 시장은 ECB(유럽중앙은행)의 적극적인 시장 개입(LTRO)을 통한 금융 시장 안정을 기반으로 밸류에이션 매력, 긍정적인 미국 경제지표 바탕 아래 연초 이후 안도랠리를 펼쳐 왔습니다. 향후 시장은 유럽 이슈가 수면 아래로 내려간 가운데, 기본적으로 거시경제와 기업들의 실적에 따라 종목별로 차별적인 움직임을 나타낼 것으로 전망합니다. 시장 전반적으로 가격/밸류에이션 측면에서 저평가 된 영역은 상당히 탈피한 상황이며, 4월 이후 1분기 실적 및 2분기 전망, 각 종 가격 지표/수주 등 흐름 등이 추가 흐름에 더 중요할 것으로 판단됩니다. 향후 탐방 및 리서치 등을 통해 종목 간 비중 조절에 세심한 노력을 기울일 예정입니다.

▶ 기간수익률

		(단위 : %)				
구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	0.72	2.74	5.03	-6.26	-3.40	
비교지수	0.79	3.41	8.15	-0.31	3.06	

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

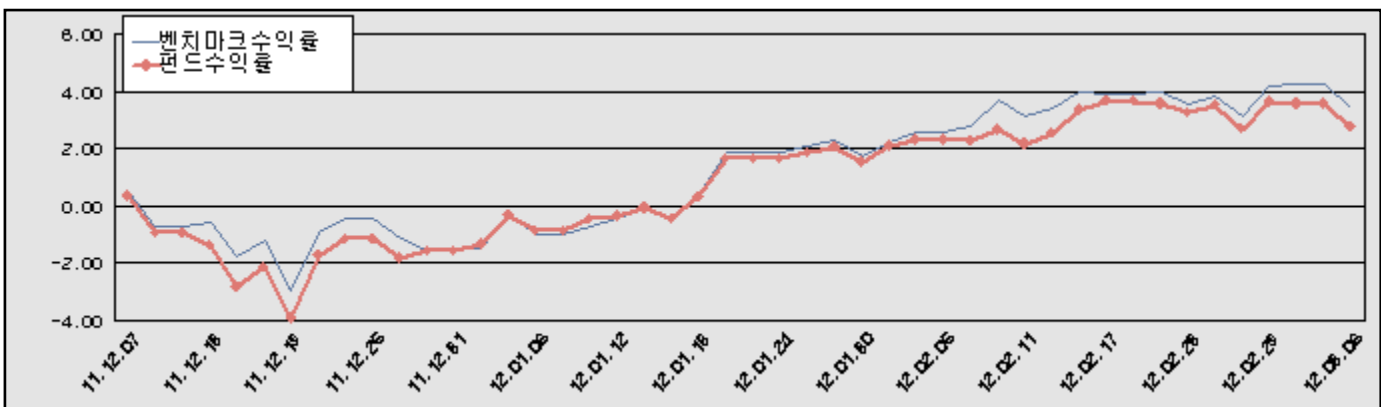
*** 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**

▶ 연평균 수익률

		(단위 : %)			
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-3.40	6.32	14.55	7.83	
비교지수	3.06	8.06	14.23	7.31	

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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	109	3	-	-	-8	-	-	-	-	14	17	135
전기손익	111	2	-	-	9	-	-	-	-	17	-21	118

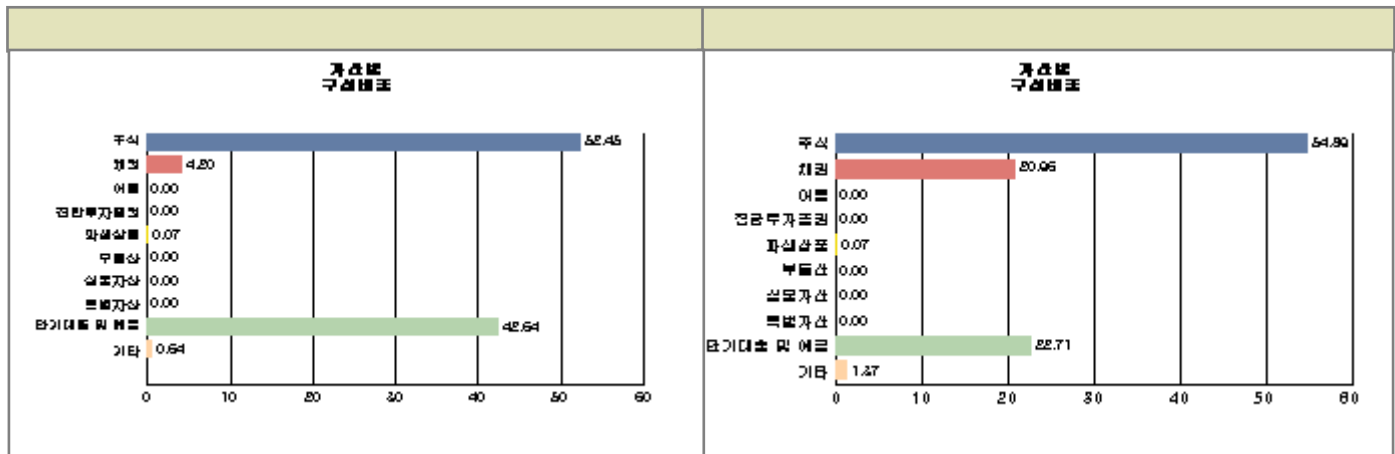
3. 자산현황

▶ 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	2,617 (54.89)	999 (20.96)	-	-	3 (0.07)	-	-	-	-	1,083 (22.71)	65 (1.37)	4,767 (100.00)
합계	2,617 (54.89)	999 (20.96)	-	-	3 (0.07)	-	-	-	-	1,083 (22.71)	65 (1.37)	4,767 (100.00)

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



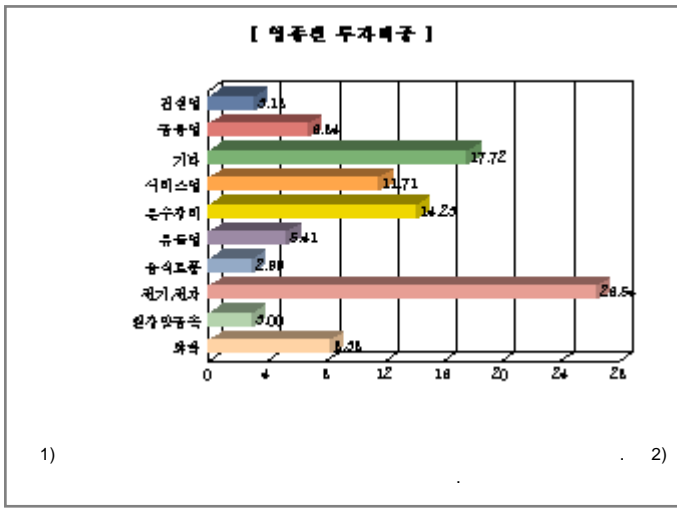
▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
삼성전자	17.45	기아차	4.64
LG전자	2.99	현대차	2.90
LG화학	2.67	하이닉스	2.45
삼성엔지니어링	2.07	한국타이어	1.96
SK이노베이션	1.95	삼성중공업	1.92

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	26.54	운수장비	14.23
서비스업	11.71	화학	8.38
금융업	6.84	유통업	5.41
건설업	3.18	철강및금속	3.00
음식료품	2.99	기타	17.72



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0348-1312-02	20.96	2	주식	삼성전자	9.58
3	단기대출및예금	콜 2일물 3.35	8.39	4	단기대출및예금	콜 2일물 3.30	8.39
5	단기대출및예금	예금	5.92	6	주식	기아차	2.55
7	주식	LG전자	1.64	8	주식	현대차	1.59
9	주식	LG화학	1.47	10	주식	하이닉스	1.34

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	387	456,660,000	17.45
기아차	1,688	121,536,000	4.64
LG전자	922	78,370,000	2.99
현대차	350	75,775,000	2.90
LG화학	183	69,906,000	2.67

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0348-1312-02	1,000,000,000	999,295,000	2011-12-02	2013-12-02	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 201203 277.5	매도	30	30,000	
합계		30	30,000	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 2일물 3.35	동부증권	2012-03-06	400,037,032	3.35	2012-03-08	
콜 2일물 3.30	동부증권	2012-03-06	400,036,484	3.30	2012-03-08	
예금	한국외환은행		282,434,887	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	2005-12-07	대표이사 1967년	16	448,030	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	100	1,194,082	서울대학교 대학원 경영학과(경영학 석사), 국민투자신탁, 한국투자신용, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사, ☞ 주요운용펀드: 마이다스튀직연금증권모투자신탁(채권)	03-02002-0026
채경섭	2011-04-01	팀장 1974년	16	448,030	BASF Company.Ltd., 신영증권, 흥국투자신탁, KB자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이다스신성장기업포커스증권투자회사(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	7	0.14	7	0.14	
판매회사	9	0.17	9	0.17	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	17	0.32	16	0.32	
기타비용**	0	0.01	0	0.01	
매매/중개수수료	4	0.07	4	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	1.33	0.28	1.33	0.28
당기	1.32	0.32	1.32	0.32

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
41,650	1,508,012,190	36,957	1,782,766,170	67.80	274.96

* 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

(단위 : %)

2011-12-07 ~ 2012-03-06	2011-09-07 ~ 2011-12-06	2011-06-07 ~ 2011-09-06
67.80	53.39	42.90