

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(2012-02-15 ~ 2012-05-14)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	스탠다드차타드은행 대우증권 국민은행 신한은행 하나대투증권 한국투자증권 교보증권 미래에셋 동부증권 신한금융투자 메리츠종합금융증권 삼성증권 현대증권 키움닷컴증권 대신증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 투자회사로서 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	24,795,058,773	22,615,459,370	-8.79
부채 총액	613,817,728	303,227,293	-50.60
순자산총액	24,181,241,045	22,312,232,077	-7.73
기준가격	873.78	867.53	-0.72

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 펀드수익률은 -0.72% 이며 비교지수는 -3.10% 하락하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 것은, 비교지수가 3%넘게 하락하였던 가운데, 적극적으로 투자 비중을 확대하였던 전기전자·자동차·음식료 업종의 주가상승률이 높았던 반면, 적극적으로 투자 비중을 축소하였던 에너지/화학·조선·철강 업종의 주가하락이 저조하였기 때문입니다.
 종목별로 삼성전자·현대차·기아차·한국가스공사·삼성전기·현대위아·GKL·에이블씨엔씨 등의 주가수익률이 동 기간 양호했던 반면, SK이노베이션·LG전자·LG디스플레이·삼성엔지니어링·SK C&C 등의 주가수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식 시장이 전반적인 회복세를 보였던 1분기와는 달리 2분기는 거시경제, 주식 시장 모두 소강 상태를 보일 것으로 전망하고 있습니다. 다만 국내시장의 경우 대형 수출주를 중심으로 견조한 실적이 1분기부터 발표되고 있으며, 2분기 전망도 긍정적이어서 전반적으로 종합주가지수의 하락 위험은 낮을 것으로 판단합니다. 하지만 유로존 문제가 작년과 같이 시장 전체적인 압박 요인으로 크게 작용하고 있는 상황입니다. 기간적으로 6월 중순부터 시장은 다소 안정적인 움직임이 나타날 수 있다고 예상하며, 그 전까지는 최근 급락에 따른 반발 매수 등에 따라 다소 변동성이 높은 구간이 지속될 것으로 전망합니다. 주식 포트폴리오는 기본적으로 1) 2012년 성장성이 높은 소비재(현재 글로벌 주식 시장내 경제의 저성장 국면에서 차별적인 성장세를 보이는 업체에 대해 시장 프리미엄 부여가 증가하는 추세), 2) 모바일 시장 확대에 따른 수혜 업체(하드웨어 + 소프트웨어), 3) 자동차 업종 내에서 성장성이 높은 업체에 대해서 투자 비중확대 상태를 유지할 계획입니다. 아울러 소재·산업재 등에서도 선별적인 종목별 선택과 비중 조절을 통해 초과 이익을 확보할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	-2.73	-0.72	2.03	2.81	-13.25
비교지수	-3.49	-3.10	1.02	6.22	-5.99

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

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

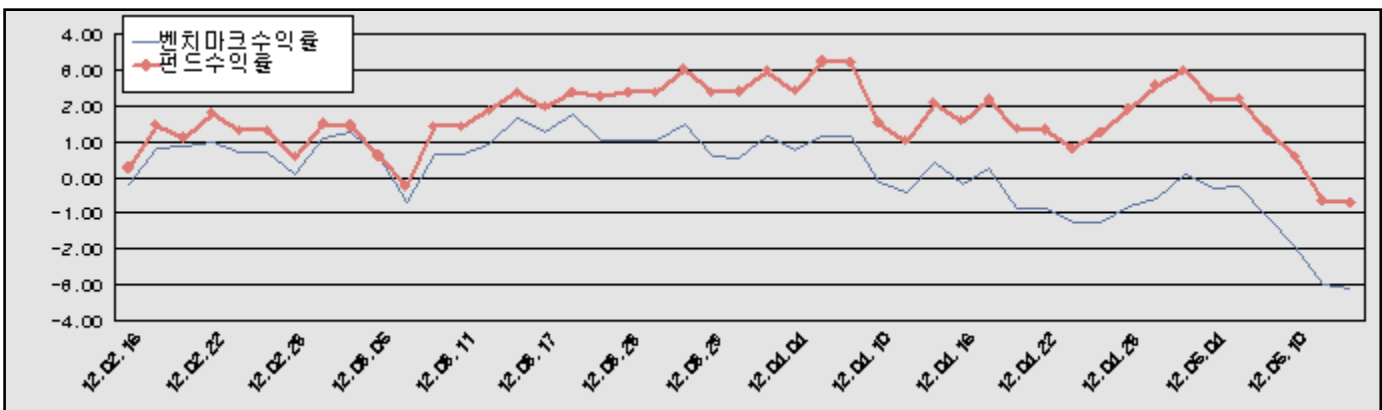
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	-13.25	3.64	12.56	6.06
비교지수	-5.99	5.92	9.74	4.33

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	4,440	-	-	-	-335	-	-	-	-	-94	60	4,071
전기손익	417	-	-	-	27	-	-	-	-	33	185	662

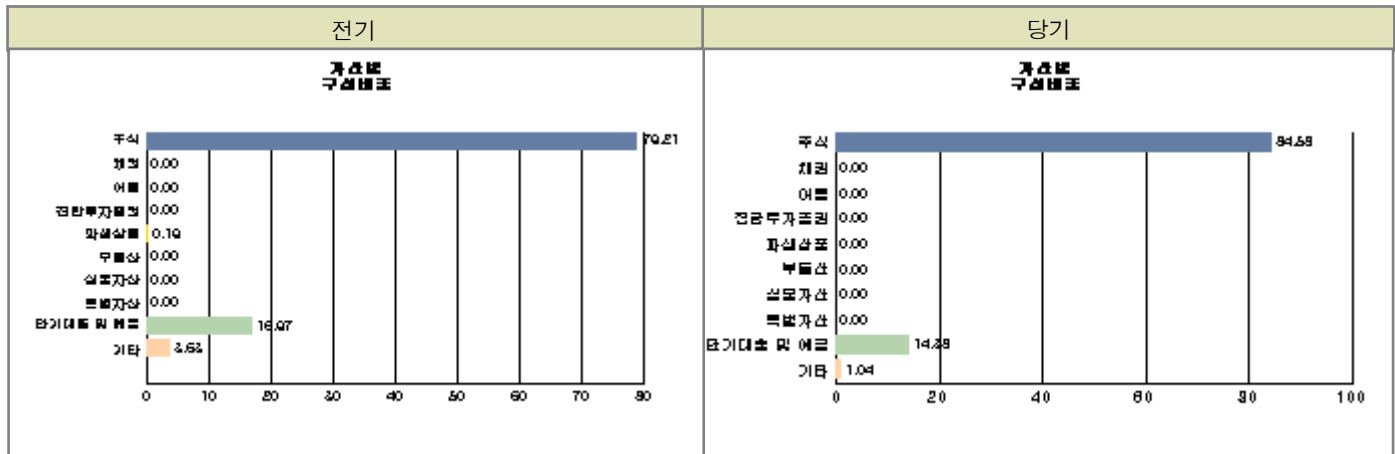
3. 자산현황

▶ 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	19,129 (84.58)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,252 (14.38)	235 (1.04)	22,615 (100.00)
합계	19,129 (84.58)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,252 (14.38)	235 (1.04)	22,615 (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	18.52	기아차	5.70
현대차	3.39	SK하이닉스	2.81
삼성전기	2.77	LG전자	2.59
KT&G	2.53	한국타이어	2.42
현대위아	2.25	NHN	2.19

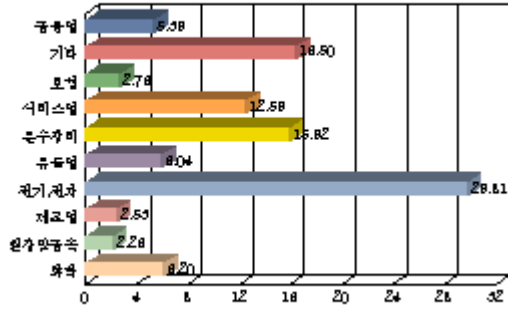
※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중 (%)	종 목	비 중 (%)
전기, 전자	29.81	운수장비	15.92
서비스업	12.59	화학	6.20
유통업	6.04	금융업	5.39
보험	2.76	제조업	2.53
철강및금속	2.26	기타	16.50

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

[업종별 투자비중]



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다. 주2) 위 업종구분은 한국증권거래소의 업종구분에 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	15.66	2	단기대출및예금	콜 1일물 3.31	8.84
3	단기대출및예금	콜 1일물 3.36	4.86	4	주식	기아차	4.82
5	주식	현대차	2.87	6	주식	SK하이닉스	2.38
7	주식	삼성전기	2.34	8	주식	LG전자	2.19
9	주식	KT&G	2.14	10	주식	한국타이어	2.05

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	2,696	3,542,544,000	18.52
기아차	13,579	1,090,393,700	5.70
현대차	2,587	648,043,500	3.39
SK하이닉스	20,605	537,790,500	2.81
삼성전기	4,997	529,682,000	2.77

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201206 270.0	매도	600	30,000,000	
합계		600	30,000,000	0

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.31	교보증권	2012-05-14	2,000,181,369	3.31	2012-05-15	
콜 1일물 3.36	동부증권	2012-05-14	1,100,101,260	3.36	2012-05-15	
예금	하나은행		151,396,478	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
이승문	2012-05-02	팀장	9	240,199	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
홍혜원	2012-05-02	대리	4	135,347	서울대학교 경영학과, 골드만삭스, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 대리 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁W호(주식)	2110000182

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모

이승문 : 없음

홍혜원 : 없음

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2003-06-13 ~ 2012-05-01	허필석
2005-06-23 ~ 2011-03-31	이승준
2011-04-01 ~ 2012-05-01	채경섭

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	40	0.16	38	0.16	
판매회사	31	0.13	29	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.00	
일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
보수 합계	75	0.30	70	0.30	
기타비용**	2	0.01	2	0.01	
매매/중개수수료	30	0.12	19	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	1.23	0.49	1.23	0.49
당기	1.24	0.33	1.24	0.33

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
177,949	8,305,665,030	199,485	8,586,393,140	42.91	175.97

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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 : %)

2012-02-15 ~ 2012-05-14	2011-11-15 ~ 2012-02-14	2011-08-15 ~ 2011-11-14
42.91	65.92	58.62