

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

고객님이 가입하신 펀드는 2013-05-28(공시사유 발생일) 기준 자본시장법령상 소규모펀드에 해당하여 회사가 2013-05-29 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(2013-03-07 ~ 2013-06-06)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드자산보관자(신탁업자)	한국외환은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나은행 한국외환은행 대구은행 우리은행 하나대투증권 NH농협증권 메리츠종합금융증권 키움닷컴증권		
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식에 60% 이하, 채권에 60% 이하를 투자하고 있습니다. 종합주가지수50%+매경BP종합채권지수(국고채1-2년물)50%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	3,645,572,143	3,543,925,097	-2.79
부채 총액	50,509,372	44,914,690	-11.08
순자산총액	3,595,062,771	3,499,010,407	-2.67
기준가격	1,025.82	1,026.49	0.07

) 가 가 (), () () 가

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률은 0.07%로 BM(벤치마크)대비 약 1.28% 좋은 성과를 기록했습니다. 지난 분기 국내 증시는 재정절벽 등 미국 정책 불확실성은 완화됐지만, 키프로스 구제 금융 위기로 유로존 리스크 재부각되는 가운데, 중국의 경기 모멘텀 둔화, 공격적 경기부양에 나선 일본의 엔화 약세가 지속되면서, 한국 등 이머징의 투자 모멘텀이 약화되면서 KOSPI 지수는 3.05% 하락세를 시현하였습니다. 이는 강세를 나타낸 미국, 일본뿐만 아니라 중국 등 이머징 국가와 비교해서도 극히 부진한 주가 움직임이었으며, 디커플링이 크게 확대된 모습이었습니다. 이 같은 디커플링은 1) 뱅가드(FTSE 벤치마크 지수변경) 매물로 외국인 수급악화, 2)2012년 1분기 기업 이익 부진(추정치 대비 23% 하회), 3)엔저로 인한 국내 수출주 이익 감소에 대한 우려 등이 작용했기 때문입니다. 업종별로는 증시 불확실성을 반영 교육, 제약, 유틸리티, 통신, 음식료, 은행, 서비스, 인터넷, 유통 등이 강세를 보인 반면, 운송, 정유, 화학, 철강, 조선, 자동차 등 소재, 산업재 등 경기민감업종이 큰 폭의 조정을 보이면서 부진했습니다. 지난 분기 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미친 종목은 LG전자우, 현대차2우B, 현대차우, LG화학우, 삼성전자우, 한솔제지, 삼성화재우, 한국항공우주등이 성과가여 폭이 컸고, 한국가스공사, 락앤락, 롯데케미칼, 우리금융, 한글과컴퓨터 등이 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

국내 증시는 반등할 것으로 예상되고 있습니다. 다만, 새로운 상승 추세 진입 보다는 안도 랠리의 성격이 될 것으로 전망되며, 그 이후에는 연준의 QE3 축소 우려와 달러 강세 전환 등의 이슈로 상승 탄력이 둔화될 것으로 전망됩니다. 안도랠리를 전망하는 근거는 1)북한 핵 이슈, 엔저에 따른 국내 수출 기업 실적 부진, 경기 부양 정책 지연 등 상반기 글로벌 증시와 디커플링을 가져왔던 요인들이 점차 완화되고 있고, 2) 추경과 금리인하 효과로 3분기부터 한국의 경기 모멘텀이 개선될 수 있는 점, 3) 1Q 실적을 저점으로 한국 기업들의 실적 전망 하향 조정이 마무리되는 가운데, 환율 상승, 글로벌 경기 개선으로 실적 모멘텀이 살아날 수 있다는 점, 4) 6월 뱅가드 펀드의 매도 완료 후 외국인 수급이 개선 가능성에 있습니다. QE축소 우려가 완화되고 하반기 중 글로벌 금융시장이 안정을 찾고 나면 2013년 상반기 동안 신흥국 증시에 부담으로 작용했던 엔화약세와 달러화 강세 현상이 동반 완화될 전망이며, 2013년 하반기 글로벌 투자자들의 포트폴리오 리밸런싱이 예상되는데 글로벌 금융시장에서 채권 시장 고평가 완화와 선진국 증시 대비 저평가 상태가 심화된 국내 증시로 자금유입이 예상됩니다.

업종별로는 지난 분기 증시 조정과 외국인 매도 영향으로 지수 관련 대형주와 소재, 산업재 등 경기민감주의 약세가 지속됐으며, 뚜렷한 주도 업종 없이 중소형주 및 코스닥 개별주식의 강세와 함께 제약, 패션, 인터넷, 미디어 등 내수 업종 강세가 두드러졌습니다. 하지만 일부 내수업종의 경우 실적 및 펀더멘탈 대비 Valuation이 부담스러운 수준에 이르고 있어, 2분기 실적 발표 이후 추가 모멘텀이 제한될 것으로 보이며, 반대로 외국인 매도 영향으로 부진했던 시총 대형주의 상대 매력 강화될 수 있는 상황으로 판단됩니다. 특히 소재, 산업재 등 경기민감업종의 경우 정부의 추경에 따른 수혜와 중국 모멘텀 재개 가능성 등이 긍정적 요인으로 작용할 것으로 예상되고 있어, 현 주가 레벨에서의 추가 하락보다는 반등 가능성이 커지고 있다고 판단됩니다.

이 같은 증시 전망을 감안할 때 최근 낙폭이 컸던 경기민감주에 대한 비중축소보다는 상대적으로 밸류에이션 부담이 높은 중소형 및 내수업종에 대해 점진적인 차익실현이 필요한 상황으로 판단됩니다. 따라서, 3분기는 모든 섹터의 비중을 시장비중 정도로 가져가는 전략을 가져갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	-0.44	0.07	2.65	6.28	10.38	-0.53	15.82	24.62	69.56
비교지수	-0.01	-1.21	1.08	3.27	6.44	1.02	16.25	20.81	53.89

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

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

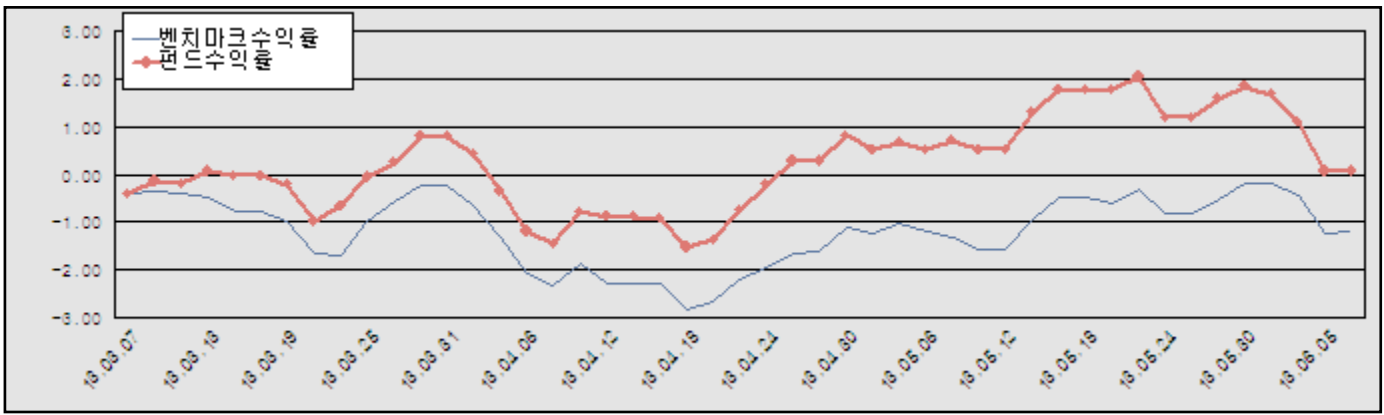
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 1호(주식혼합)	10.38	-0.27	5.02	4.50
비교지수	6.44	0.51	5.15	3.85

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

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 50% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 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	3	4	-	-	5	-	-	-	-	2	-11	3
전기손익	71	12	-	-	1	-	-	-	-	3	12	99

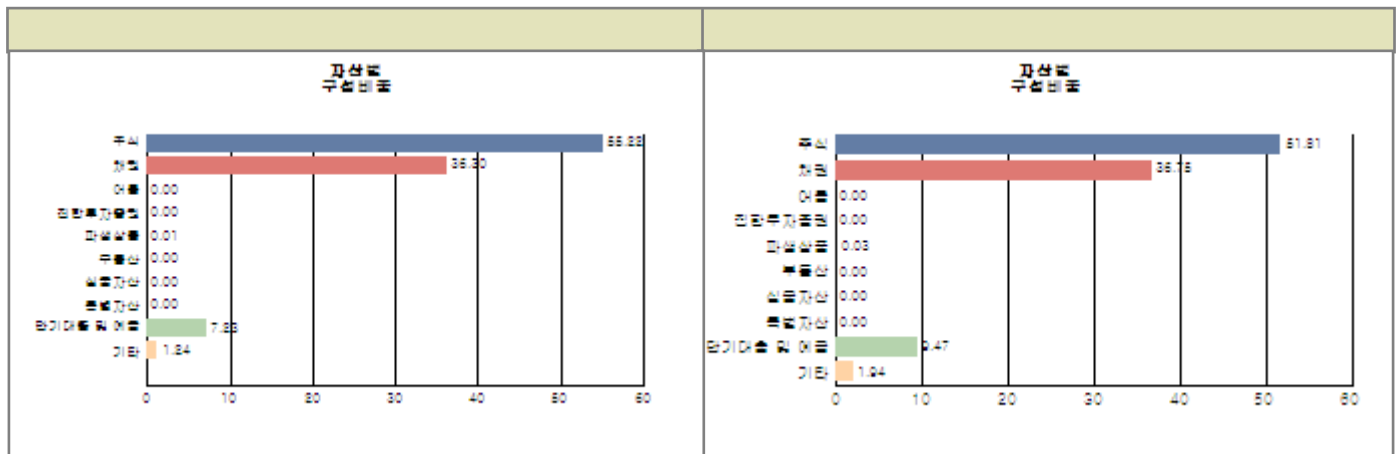
3. 자산현황

▶ 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	1,836 (51.81)	1,303 (36.75)	-	-	1 (0.03)	-	-	-	-	335 (9.47)	69 (1.94)	3,544 (100.00)
합계	1,836 (51.81)	1,303 (36.75)	-	-	1 (0.03)	-	-	-	-	335 (9.47)	69 (1.94)	3,544 (100.00)

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



▶ 업종별, 국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

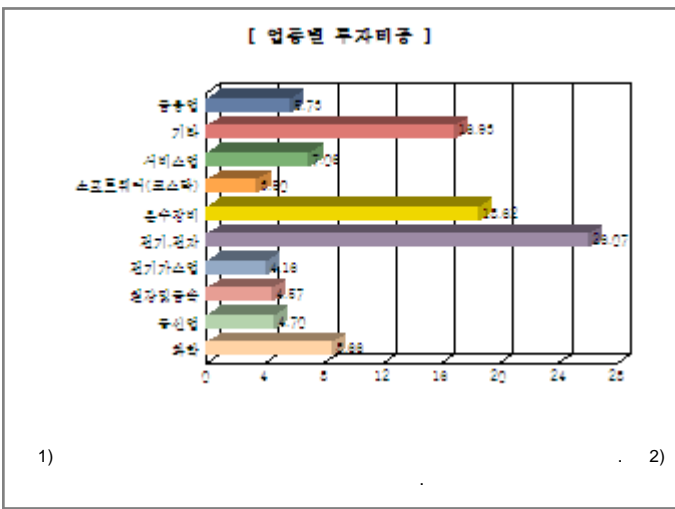
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.94	삼성전자우	8.80
KT	4.70	현대차2우B	3.54
한글과컴퓨터	3.50	LG디스플레이	3.45
우리금융	3.27	한국가스공사	3.15
한솔제지	2.88	에스에프에이	2.50

※ 비중 : 펀드내 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	26.07	운수장비	18.62
화학	8.66	서비스업	7.06
금융업	5.73	통신업	4.70
철강및금속	4.57	전기가공업	4.16
소프트웨어(코스닥)	3.50	기타	16.93

※ 비중 : 펀드내 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0284-1412-02	36.76	2	단기대출및예금	예금	6.64
3	주식	삼성전자	5.67	4	주식	삼성전자우	4.56
5	단기대출및예금	콜 3일물 2.57	2.82	6	주식	KT	2.43
7	주식	현대차2우B	1.83	8	주식	한글과컴퓨터	1.81
9	주식	LG디스플레이	1.79	10	주식	우리금융	1.70

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
----	------	------	----

삼성전자	132	200,772,000	10.94
삼성전자우	170	161,500,000	8.80
KT	2,290	86,218,500	4.70
현대차2우B	696	65,006,400	3.54
한글과컴퓨터	3,670	64,225,000	3.50

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0284-1412-02	1,300,000,000	1,302,574,000	2012-12-02	2014-12-02	대한민국 정부		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 201306 265.0	매도	5	450,000	
합계		5	450,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 유동성

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	한국외환은행		235,434,132	2.07		
콜 3일물 2.57	교보증권	2013-06-04	100,021,123	2.57	2013-06-07	

※ 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		
이승문	2012-05-02	주식운용파트장	13	295,630	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
오종복	2013-05-08	채권운용파트장	8	31,245	서울대학교 경제학과, 교보투신, 한누리투자증권, 이트레이드증권, 알리안츠생명보험 자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 부장 주요운용펀드 : 마이다스 증권 모투자신탁(채권)	2109000845
민현두	2012-05-02	책임운용역	3	30,211	연세대학교 영문학과, 알리안츠 생명보험, 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 과장 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁C호(주혼)	2109001384

)

가

:
:
:

(3) (245,226) (: ,)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-12-07 ~ 2012-05-01	허필석
2011-04-01 ~ 2012-05-01	채경섭
2012-05-02 ~ 2012-07-30	홍혜원
2012-05-02 ~ 2013-05-07	민현두

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	5	0.14	5	0.14	
판매회사	7	0.17	6	0.18	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	12	0.32	12	0.33	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	2	0.04	3	0.07	
증권거래세	2	0.06	4	0.10	

* 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	1.30	0.17	1.30	0.17
당기	1.30	0.29	1.30	0.29

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
21,557	1,056,581,420	27,912	1,239,617,450	63.07	252.98

※ 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 : %)

2013-03-07 ~ 2013-06-06	2012-12-07 ~ 2013-03-06	2012-09-07 ~ 2012-12-06
63.07	38.68	43.24