

# 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 30 증권 투자회사(채권혼합)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '국민은행'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 : 3등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)		33604	
펀드의 종류	투자회사/증권(혼합채권)/개방형	최초설정일	2002-01-04
운용기간	3개월(2013-04-04 ~ 2013-07-03)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	하나대투증권 한국외환은행 현대증권		
상품의 특징	본 상품은 혼합형 펀드로서 주식에 30% 이하, 채권등에 70% 이상을 투자하고 있습니다. KOSPI등락률30%+매경BP 종합채권지수 1~2년물 수익률 70%를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 목표로 하고 있습니다. 따라서 수익자는 주식형 펀드와 비교하여 상대적으로 안정된 수익을 기대할 수 있는 상품입니다. 주식자산은 상대적으로 배당수익률이 높은 시가총액 상위종목에 80% 내외를, 중소형 고배당 종목에 20%내외를 투자하고 있습니다. 자산의 30%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	5,114,980,535	4,985,030,154	-2.54
부채 총액	29,853,010	34,474,445	15.48
순자산총액	5,085,127,525	4,950,555,709	-2.65
기준가격	1,007.03	986.48	-2.04

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.

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 펀드수익률은 -2.04%로 BM(벤치마크)대비 약 0.21% 아웃퍼폼했습니다. 지난 분기 국내 증시는 재정절벽 등 미국 정책 불확실성은 완화됐지만 QE3 축소에 대한 우려가 시장에 반영되었고, 중국의 경기 모멘텀 둔화 및 자금시장 불안과 공격적 경기부양에 나선 일본의 엔화 약세가 지속되면서, 한국 등 이머징국가 투자 모멘텀이 약화되면서 KOSPI지수는 8.0% 하락세를 시현하였습니다. 지난 분기 증시 약세 이유는 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. 또한, 미국의 QE축소로 인한 이머징국가의 피해 우려가 증폭되었기 때문입니다. 업종별로는 통신업, 보험업, 종이목재, 조선, 금융업, 화학업, 기계등 경기관련주들이 강세를 보인 반면, 음식료, 전기가스업, 전기전자, 유통업 등 경기방어업종이 큰 폭의 조정을 보이면서 부진했습니다. 동펀드는 화학업, 운수장비, 보험업 등의 비중을 높게 가져간 덕분에 BM을 초과하는 수익을 거둘 수 있었습니다. 지난 분기 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미친 종목은 LG화학우, 현대차우, 현대차2우B, 삼성화재우, 롯데하이마트, 기아차, 한솔제지 등이 성과가여 폭이 컸고, 한국가스공사, 에스에프에이, 한전기술, 락앤락, 고려아연, CJ제일제당, 삼성전자 등이 부정적인 영향을 미쳤습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

단기적으로 3Q 말까지 국내 증시의 반등이 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) 엔저에 따른 국내 수출 기업 실적 부진, 경기 부양 정책 지연 등 상반기 글로벌 증시와 디커플링을 가져왔던 요인들이 점차 완화되고 있고, 2) 추경과 그리인하 효과로 3분기부터 한국의 경기 모멘텀이 개선될 수 있는 점, 3) 2Q 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 가능성 등이 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 상반기 외국인 매도 영향으로 지수 관련 대형주의 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 밸류에이션이 부담스러운 수준에 이르고 있어, 2분기 실적 발표 이후 추가 모멘텀이 제한될 것으로 보이며, 반대로 외국인 매도 영향으로 부진했던 시총 대형주의 상대 매력력이 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, 현재 추가 레벨에서 추가 상승이 가능한 것으로 판단됩니다. 이 같은 증시 전망을 감안할 때 상대적으로 밸류에이션부담이 높은 중소형 및 내수업종에 대해 점진적인 차익실현이 필요한 상황으로 판단됩니다. 그리고, 대형주 중심의 포트폴리오와 하반기 실적이 올라갈 수 있는 조선, 철강, 화학, 건설, 기계 등 상반기 소외되었던 업종의 비중을 확대할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)	-2.23	-2.04	-1.35	-0.67	2.01	-2.13	5.79	16.83	78.26
비교지수	-2.44	-2.23	-2.02	-1.14	1.97	1.63	12.29	26.66	107.29

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 70%

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

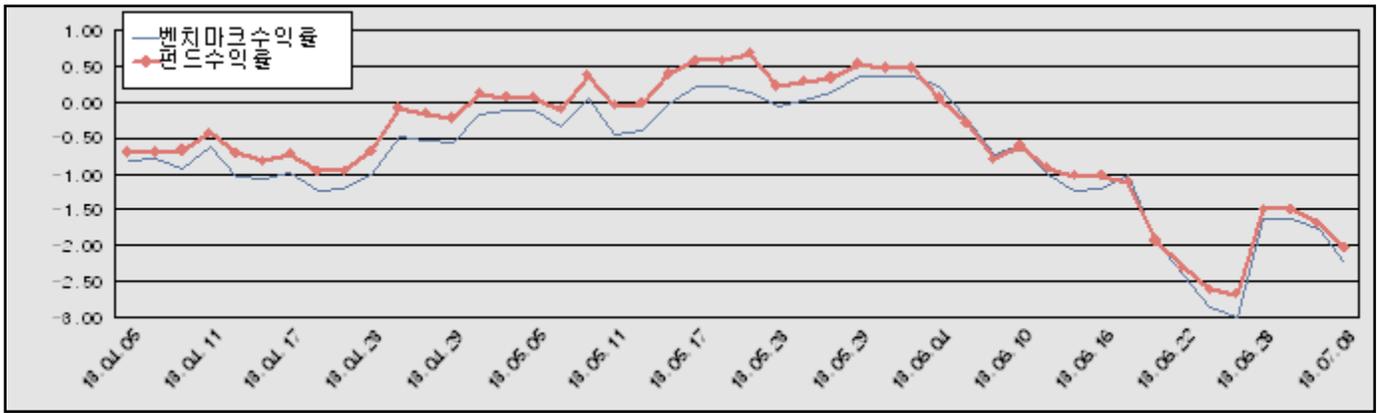
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 30 증권 투자회사(채권혼합)	2.01	-1.07	1.89	3.16
비교지수	1.97	0.81	3.94	4.84

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 70%

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 30% + 매경BP종합(국고채1~2년물) 70%

\* 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	-89	4	-	-	1	-	-	-	-	3	-21	-102
전기손익	22	19	-	-	1	-	-	-	-	2	-13	31

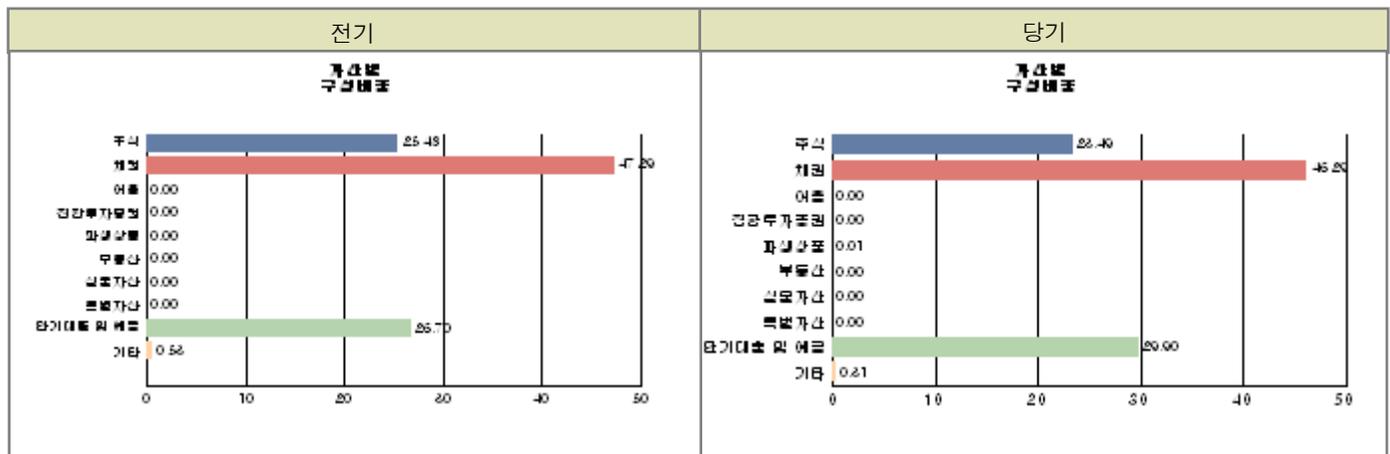
3. 자산현황

▶ 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	1,171 (23.49)	2,308 (46.29)	-	-	0 (0.01)	-	-	-	-	1,491 (29.90)	15 (0.31)	4,985 (100.00)
합계	1,171 (23.49)	2,308 (46.29)	-	-	0 (0.01)	-	-	-	-	1,491 (29.90)	15 (0.31)	4,985 (100.00)

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



▶ 업종별, 국가별 투자비중

### 주식투자 상위 10종목

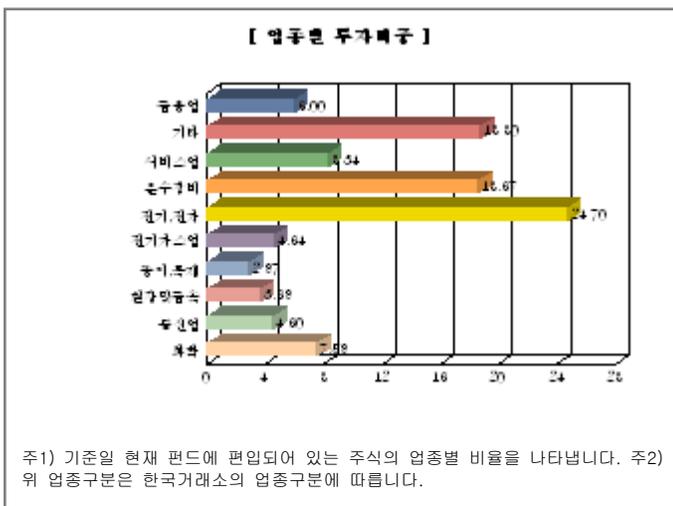
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.72	삼성전자	8.56
KT	4.60	현대차2우B	4.41
우리금융	3.78	한국가스공사	3.52
한솔제지	2.97	LG디스플레이	2.91
현대차	2.81	현대차우	2.60

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	24.70	운수장비	18.67
서비스업	8.34	화학	7.59
금융업	6.00	전기가공업	4.64
통신업	4.60	철강및금속	3.69
종이, 목재	2.97	기타	18.80

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0284-1412-02	46.30	2	단기대출및예금	예금	21.88
3	단기대출및예금	콜 1일물 2.57	8.02	4	주식	삼성전자	2.52
5	주식	삼성전자	2.01	6	주식	KT	1.08
7	주식	현대차2우B	1.04	8	주식	우리금융	0.89
9	주식	한국가스공사	0.83	10	주식	한솔제지	0.70

※ 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
----	------	------	----

삼성전자우	150	125,550,000	10.72
삼성전자	77	100,177,000	8.56
KT	1,540	53,900,000	4.60
현대차2우B	544	51,680,000	4.41
우리금융	4,215	44,257,500	3.78

※ 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	2,300,000,000	2,307,877,500	2012-12-02	2014-12-02	대한민국 정부		100.00

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	국민은행		1,090,717,893	0.10		
콜 1일물 2.57	교보증권	2013-07-03	400,028,164	2.57	2013-07-04	

※ 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	주식운용파트장	13	297,053	서강대 경영학과, 일은증권, 하나HBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
오종록	2013-05-08	채권운용파트장	9	30,433	서울대학교 경제학과, 교보투신, 한누리투자증권, 이트레이드증권, 알리안츠생명보험 자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 부장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스 증권 모투자신탁(채권)	2109000845
민현두	2012-05-02	책임운용역	0	0	연세대학교 영문학과, 알리안츠 생명보험, 現 마이다스에셋자산운용 채권운용본부 과장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁C호(주혼)	2109001384

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

오종록 : 펀드수(3) 운용규모(245,226) (단위:개, 백만원)

민현두 : 없음

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2002-01-25 ~ 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	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	4	0.11	6	0.11	
판매회사	9	0.22	11	0.22	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	1	0.01	
보수 합계	14	0.35	18	0.35	
기타비용**	1	0.03	1	0.03	
매매/중개수수료	1	0.03	2	0.03	
증권거래세	1	0.03	2	0.05	

\* 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	1.54	0.13	1.54	0.13
당기	1.53	0.14	1.53	0.14

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 회전율

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
14,129	754,360,520	16,780	799,292,800	62.49	253.43

※ 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 : %)

2013-04-04 ~ 2013-07-03	2013-01-04 ~ 2013-04-03	2012-10-04 ~ 2013-01-03
62.49	39.04	56.10