

# 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 C호(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 : 1등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)		46197	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형	최초설정일	2004-10-19
운용기간	3개월(2013-04-19 ~ 2013-07-18)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행		
상품의 특징	본 상품은 시가 총액 상위 우량주중에 배당수익률이 높은 블루칩 배당주에 주로 투자하는 주식형 펀드로서, 주식에 80% 이상, 채권에 20% 이하를 투자하며, KOSPI를 벤치마크로 하여 벤치마크대비 초과성과를 내는 것을 목표로 하고 있습니다. 이 펀드는 시가총액 상위의 대형우량주 중 배당수익률이 높은 종목에 투자하므로, 블루칩의 수익성과 배당주의 안정성을 함께 추구할 수 있다는 점이 큰 장점으로 작용하는 상품입니다. 투자위험과 관련하여 주식시장내의 수급과 시장 외부변수 또는 개별주식은 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 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	77,630,143,978	72,003,268,647	-7.25
부채 총액	1,216,782,908	1,576,645,247	29.57
순자산총액	76,413,361,070	70,426,623,400	-7.83
기준가격	898.98	880.56	-2.05

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

동 기간 동안 펀드수익률은 -2.05%를 기록, 벤치마크 대비 -0.76%pt 언더퍼폼 하였습니다. 동기간 주식시장은 미국의 QE조기 종료 우려감, 중국 경기 부진, 뱅가드의 벤치마크 변경 매물 영향 등으로 KOSPI 기준 -1.29% 하락했습니다. 특히 삼성전자의 주가 급락과 중국 등 신흥국의 단기 금융 시장 불안 등으로 외국인의 매물이 집중되면서, 연중 최저치를 경신하는 등 투자 심리가 위축된 가운데, 증시 변동성이 확대된 기간이었습니다. 업종별로는 1분기 강세를 보였던 중소형, 내수 업종의 약세가 두드러진 가운데, 낙폭 과대와 업황 호전 기대감이 반영된 경기민감주 업종과 산업재, 소재의 반등세가 두드러졌습니다. 구체적으로 자동차, 통신 조선, 운송, 기계, 서비스, 화학, 보험 업종이 KOSPI 지수 대비 큰 폭으로 상승한 반면, 음식료, IT, 유틸리티, 증권, 은행, 미디어, 제약, 화학품, 정유업종 등이 부진한 주가 흐름을 나타냈습니다. 지난 분기 중국의 경기불안과 자금시장 불안으로 경기관련주의 비중을 낮게 유지 하였으나, 예상과 달리 경기관련 산업재 및 소재의 주가가 강세흐름을 나타냄에 따라 펀드수익률이 부진했습니다. 또한, 비중을 높게 유지한 인터넷, 소프트웨어, 제약, 음식료, 코스닥 개별주식 등 밸류에이션 부담이 커진 종목들이 언더퍼폼 한 것 역시 부정적 요인이었습니다. 주식포트폴리오 개별 종목의 성과는 현대차우, LG화학우, 현대차우, 삼성화재우, 삼성중공업, 롯데하이마트 등이 높았으며, 한국가스공사, 삼성전자우, 현대차, 에스에프에이, 락앤락, 한전기술 등이 부진했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

7월 중순 이후 이어지고 있는 국내 증시의 반등 흐름은 3분기에도 유지될 것으로 전망됩니다. 이는 1)유럽지역의 제조업 PMI 개선이 지속되고 있는 가운데, 국내 경기 모멘텀도 예상치를 상회하는 2Q GDP 발표 이후 하반기 개선 기대감이 확대되는 등 매크로 환경이 개선되었고, 2) 컨센서스가 낮아진 영향도 있으나, 2분기 기업이익도 우려보다 양호하게 발표되면서 기업 모멘텀이 2Q 바닥으로 개선세를 보일 것으로 전망되기 때문입니다. 또한 3)수급적 측면에서도 연기금의 매수세가 지속되는 가운데, 외국인 매매도 뱅가드 벤치마크 변경 종료 이후 펀더멘탈 개선으로 한국 시장의 밸류에이션 매력에 부각되면서 매수세가 확대될 수 있다는 점 등이 향후 증시의 긍정적 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다. 다만 중국의 경기 부진 지속, QE 조기 종료에 대한 우려감이 남아 있는 상황에서 9월 미국의 부채한도상향 여부, 독일 총선 등 글로벌 증시에 영향을 줄 수 있는 이벤트 등이 남아 있어, 추세적 상승보다는 박스권 하단을 점진적으로 상향시켜 나가는 완만한 반등세의 모습을 나타낼 것으로 예상됩니다. 이 같은 전망을 바탕으로 시장 중립적 주식 포트폴리오를 유지하는 가운데, 낙폭이 컸던 업종대표주와 경기민감업종의 비중을 점진적으로 확대해 나가는 전략이 유효할 것으로 판단하고 있습니다. 한편 내수업종과 중소형주의 경우 최근 낙폭에도 불구하고 실적과 밸류에이션 부담으로 반등 폭이 제한적일 것으로 예상되고 있어, 업종별 순환매 가능성에 대한 대응보다는 종목별로 실적 등 펀더멘탈 요인을 반영하여 투자 비중을 조절해 나갈 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 C호(주식)	-0.87	-2.05	-6.93	-5.81	4.16	-16.47	2.82	20.56	144.74
비교지수	-1.32	-1.29	-5.65	-4.27	4.49	-11.97	7.88	24.20	121.09

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

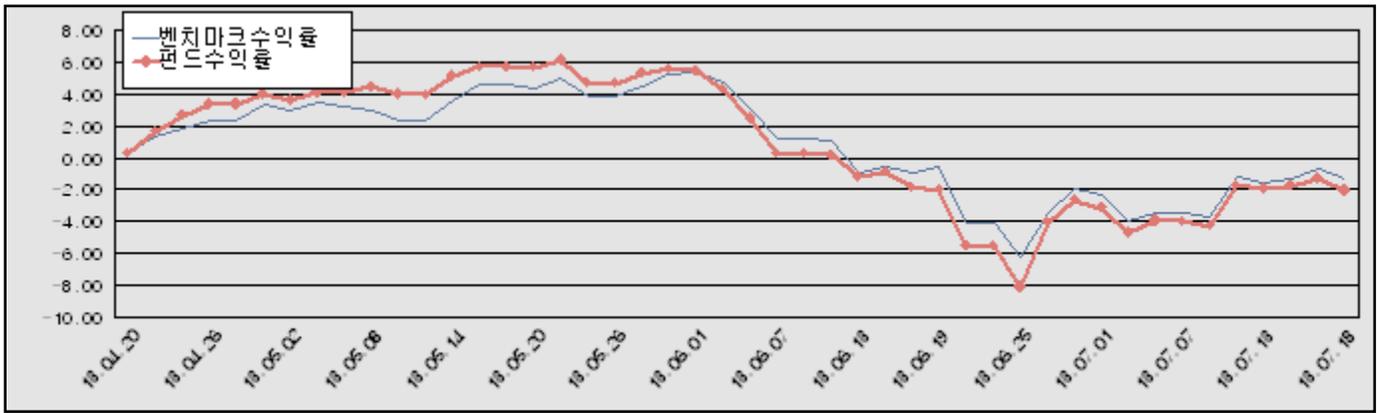
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)	4.16	-8.61	0.93	3.81
비교지수	4.49	-6.18	2.56	4.43

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

\* 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	-970	-	-	-	157	-	-	-	-	7	-451	-1,257
전기손익	-3,596	-	-	-	47	-	-	-	-	5	-451	-3,995

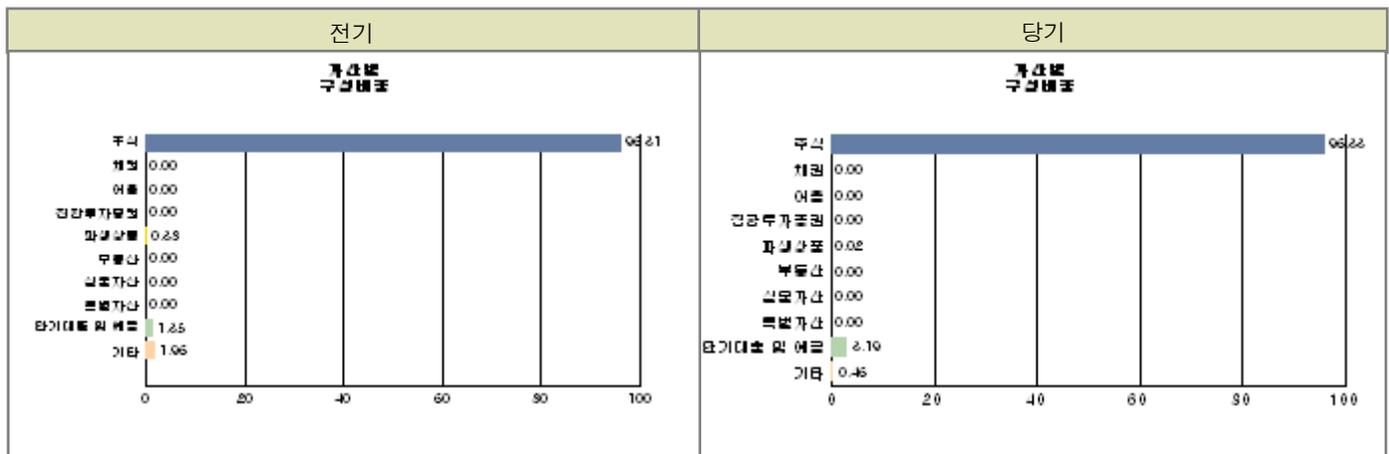
3. 자산현황

▶ 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	69,365 (96.33)	-	-	-	6 (0.02)	-	-	-	-	2,300 (3.19)	332 (0.46)	72,003 (100.00)
합계	69,365 (96.33)	-	-	-	6 (0.02)	-	-	-	-	2,300 (3.19)	332 (0.46)	72,003 (100.00)

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



▶ 업종별, 국가별 투자비중

### 주식투자 상위 10종목

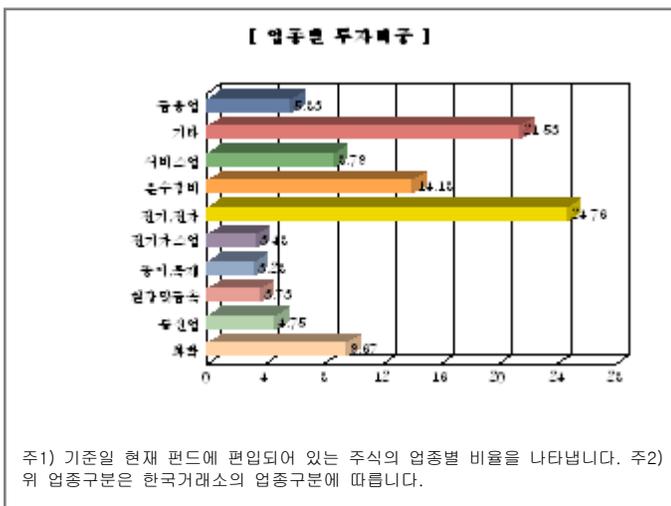
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.87	삼성전자	8.96
KT	4.75	한국가스공사	3.48
한솔제지	3.28	우리금융	2.99
현대차	2.98	현대차우	2.57
SK이노베이션	2.57	LG화학우	2.46

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	24.76	운수장비	14.18
화학	9.67	서비스업	8.79
금융업	5.83	통신업	4.75
철강및금속	3.73	전기가공업	3.48
종이, 목재	3.28	기타	21.53

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자우	10.47	2	주식	삼성전자	8.63
3	주식	KT	4.58	4	주식	한국가스공사	3.35
5	주식	한솔제지	3.16	6	단기대출및예금	콜 1일물 2.57	2.92
7	주식	우리금융	2.88	8	주식	현대차	2.87
9	주식	현대차우	2.48	10	주식	SK이노베이션	2.48

※ 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	9,140	7,540,500,000	10.87
삼성전자	4,811	6,215,812,000	8.96
KT	95,273	3,296,445,800	4.75
한국가스공사	40,850	2,414,235,000	3.48
한솔제지	160,670	2,273,480,500	3.28

※ 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 201308 255.0	매도	250	65,000,000	
합계		250	65,000,000	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

▶ 유동성

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.57	교보증권	2013-07-18	2,100,147,863	2.57	2013-07-19	
예금	하나은행		199,456,528	2.07		

※ 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	2013-04-04	주식운용파트장	9	220,510	서강대 경영학과, 일은증권, 하나HUBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
오남훈	2012-05-02	팀장	5	171,899	서울대학교 전기공학부, 대우증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	2109001266

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

오남훈 : 없음

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2004-10-19 ~ 2013-04-03	허필석

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	134	0.16	120	0.16	
판매회사	206	0.25	185	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	4	0.00	4	0.00	
보수 합계	350	0.42	314	0.42	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	147	0.18	102	0.14	
증권거래세	204	0.24	142	0.19	

\* 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	1.70	0.72	1.70	0.72
당기	1.71	0.55	1.71	0.55

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
972,068	42,767,004,870	1,108,904	47,295,566,920	64.72	262.48

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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 : %)

2013-04-19 ~ 2013-07-18	2013-01-19 ~ 2013-04-18	2012-10-19 ~ 2013-01-18
64.72	82.99	73.94