

# 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(2013-05-15 ~ 2013-08-14)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	스탠다드차타드은행 대우증권 신한은행 하나대투증권 한국투자증권 국민은행 교보증권 미래에셋 동부증권 신한금융투자 삼성증권 현대증권 메리츠종합금융증권 키움증권 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

### ▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

	전기말	당기말	증감률
자산 총액	20,891,328,521	19,401,857,955	-7.13
부채 총액	297,073,681	166,666,933	-43.90
순자산총액	20,594,254,840	19,235,191,022	-6.60
기준가격	966.81	940.02	-2.77

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.

주) 위 전기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 펀드(966.81)입니다.

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 펀드의 수익률은 -2.77%로 비교지수는 -1.50%성과를 기록하였습니다. 지난 분기 증시는 양적 완화 조기 종료 우려감에 따라 KOSPI기준 -1.50%로 하락하며 마감되었습니다. 펀드는 수익률이 좋았던 조선과 자동차, 정유 등의 편입 비중을 축소하였던 점이 부정적으로 작용하면서 참고지표 대비 저조한 성과를 기록하였습니다. 업종별로는 조선, 제약, 화학, 기계, 정유, 철강, 은행, 유틸리티 등 소재, 산업재, 은행 등 경기 민감 업종과 이익 모멘텀이 개선된 유틸리티, 제약 업종의 상승세가 두드러졌으며, 삼성전자 하락으로 IT 업종이 약세를 보인 가운데, 서비스, 음식료, 보험 등 내수 업종의 주가하락폭이 컸습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

국내 증시의 반등 흐름은 다음 분기에도 유지될 것으로 전망됩니다. 이는 첫째, 유럽지역의 제조업 PMI 개선이 지속되고 있는 가운데, 국내 경기 모멘텀도 예상치를 상회하는 2Q GDP 2.3% 발표 이후 하반기 개선 기대감이 확대되는 등 매크로 환경이 개선되었고, 둘째, 컨센서스가 낮아진 영향도 있으나, 2분기 기업이익도 우려보다 양호하게 발표되면서 기업 모멘텀이 2Q 바닥으로 개선세를 보일 것으로 전망되고, 셋째, 수급적 측면에서도 연기금의 매수세가 지속되는 가운데, 외국인 매매도 벤치마크 변경 종료 이후 펀더멘탈 개선으로 한국 시장의 밸류에이션 매력에 부각되면서 매수세가 확대될 수 있다고 판단되기 때문입니다. 다만 중국의 경기 부진 지속, QE 조기 종료에 대한 우려감과 사상 최고치를 경신하고 있는 미국 증시의 조정 가능성 등 부정적 요인도 여전히 남아 있어, 추세적 상승보다는 박스권 하단을 점진적으로 상향시켜 나가는 완만한 반등세가 예상되고 있습니다. 이 같은 전망을 바탕으로 섹터 중립적 주식 포트폴리오를 유지하는 가운데, 낙폭이 컸던 전기전자 업종대표주와 음식료 업종의 비중을 점진적으로 확대해 나가는 전략이 유효할 것으로 판단됩니다. 지난 2개월 동안 IT업종의 하락폭이 상대적으로 컸고, 경기민감주 중 조선업종의 상승폭이 상대적으로 높았습니다. 따라서, 다음 분기에는 조선주와 화학주의 차익실현을 통한 전기전자업종 내 주가매력도가 큰 종목 중심으로 편입을 확대할 계획입니다. 또한, 배당주의 과거 주가 상승률을 보면 7~11월까지 시장을 아웃퍼폼하는 경향이 뚜렷하게 관찰됩니다. 따라서, 고배당주의 비중을 8월 이후 높였다가 11월 이후 차익 실현하는 전략을 사용할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	2.67	-2.77	1.42	5.19	8.18	11.40	15.20	38.27	227.32
비교지수	2.22	-1.50	-1.70	1.82	-0.42	7.91	11.24	24.55	158.78

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

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

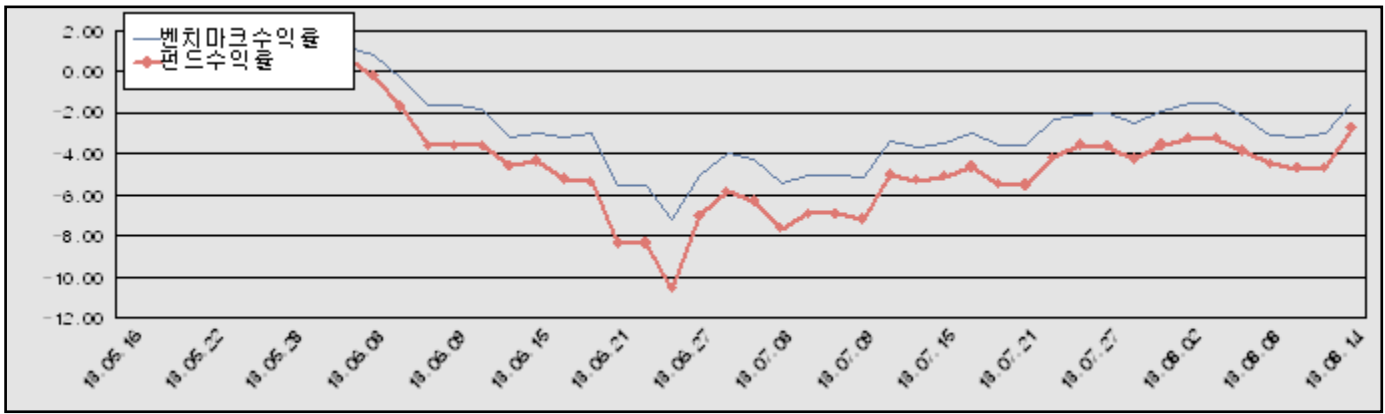
### ▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	8.18	5.54	4.83	6.70
비교지수	-0.42	3.88	3.61	4.49

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

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-516	-	-	-	65	-	-	-	-	12	-89	-528
전기손익	824	-	-	-	66	-	-	-	-	17	-34	873

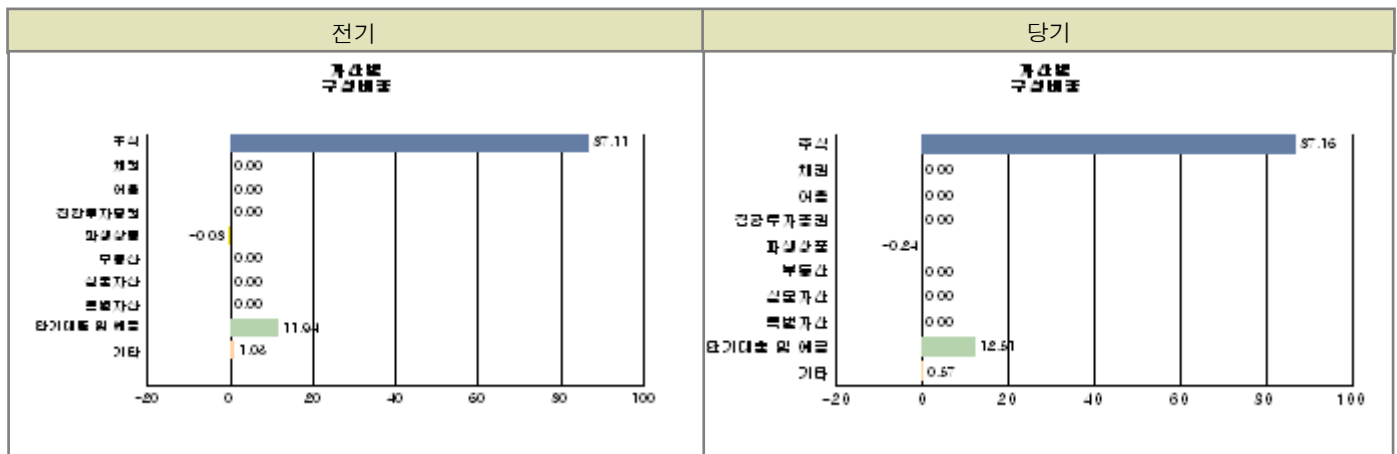
3. 자산현황

▶ 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	16,911 (87.16)	-	-	-	-48 (-0.24)	-	-	-	-	2,428 (12.51)	110 (0.57)	19,402 (100.00)
합계	16,911 (87.16)	-	-	-	-48 (-0.24)	-	-	-	-	2,428 (12.51)	110 (0.57)	19,402 (100.00)

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



▶ 업종별, 국가별 투자비중

### 주식투자 상위 10종목

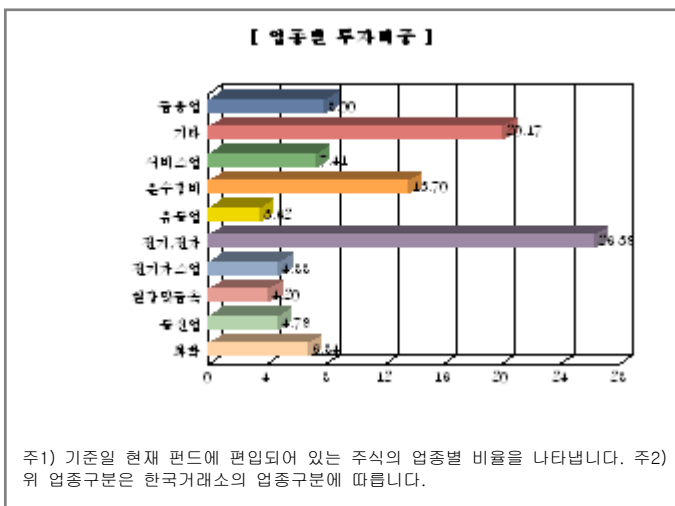
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.43	삼성전자	9.14
KT	4.79	한국가스공사	3.86
한글과컴퓨터	3.23	한솔제지	2.73
SK이노베이션	2.57	LG디스플레이	2.57
현대차	2.57	LG화학	2.25

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	26.39	운수장비	13.70
금융업	8.00	서비스업	7.41
화학	6.84	전기가공업	4.88
통신업	4.79	철강및금속	4.20
유통업	3.62	기타	20.17

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	9.10	2	주식	삼성전자	7.97
3	단기대출및예금	콜 2일물 2.37	7.73	4	주식	KT	4.17
5	단기대출및예금	콜 2일물 2.57	4.12	6	주식	한국가스공사	3.36
7	주식	한글과컴퓨터	2.82	8	주식	한솔제지	2.38
9	주식	SK이노베이션	2.24	10	주식	LG디스플레이	2.24

※ 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	2,040	1,764,600,000	10.43
삼성전자	1,189	1,545,700,000	9.14
KT	22,840	809,678,000	4.79
한국가스공사	10,933	652,700,100	3.86
한글과컴퓨터	32,650	546,887,500	3.23

※ 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 201309 255.0	매도	110	79,750,000	
합계		110	79,750,000	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 2일물 2.37	증권금융(수탁)	2013-08-14	1,500,098,597	2.37	2013-08-16	
콜 2일물 2.57	교보증권	2013-08-14	800,056,968	2.57	2013-08-16	
예금	하나은행		128,315,778	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	주식운용파트장	9	278,564	서강대 경영학과, 일은증권, 하나HUBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755

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

### ▶ 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
2012-05-02 ~ 2012-07-30	홍혜원

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	33	0.16	31	0.16	
판매회사	25	0.12	24	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.00	1	0.01	
일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
보수 합계	60	0.29	58	0.30	
기타비용**	2	0.01	2	0.01	
매매/중개수수료	17	0.08	22	0.12	
증권거래세	22	0.11	30	0.16	

\* 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	1.24	0.35	1.24	0.35
당기	1.24	0.46	1.24	0.46

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
194,029	9,264,685,285	194,332	10,057,512,830	59.58	238.96

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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 : %)

2013-05-15 ~ 2013-08-14	2013-02-15 ~ 2013-05-14	2012-11-15 ~ 2013-02-14
59.58	42.03	43.10