

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	
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1		AP818	
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) S		AP820	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2003-05-15
운용기간	2014-02-15 ~ 2014-05-14	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	스탠다드차타드은행 대우증권 신한은행 하나대투증권 한국투자증권 국민은행 교보증권 미래에셋증권 동부증권 신한금융투자 삼성증권 현대증권 메리츠종합금융증권 키움증권 대신증권 펀드온라인코리아		
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. %)

마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	17,137,996,126	16,683,549,359	-2.65
부채 총액	469,271,708	175,473,699	-62.61
순자산총액	16,668,724,418	16,508,075,660	-0.96
기준가격	961.74	1,000.48	4.03

(단위 : 원. %)

종류(Class)별 기준가격 현황	전기말	당기말	증감률
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1	-	997.60	-
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) S	-	1,009.79	-

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

주) 위 당기말 기준가격은 결산부기준가격이며, 재투자기준가격은 클래스 A(997.60) 클래스 S(1000.00) 입니다.

※ 분배금내역

블루칩배당(주식)A1

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2014-05-14	0	16,499,089,333	997.60	997.60	블루칩배당(주식)A1

블루칩배당(주식)S

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2014-05-14	0	100,089	1,009.79	1,000.00	

블루칩배당증권(주식)

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2014-05-14	0	16,500,231,156	1,000.48	1,000.48	블루칩배당증권(주식)

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드수익률은 1.70% 이며 비교지수는 0.58% 상승 하였습니다. KOSPI는 동기간 2월말까지 약세를 보였으나, 외국인 순매수 유입으로 분기말로 가면서 반등에 성공하며 기간 수익률은 소폭 상승하였습니다. 시총규모 별로는 대형주 보다는 소형주와 코스닥 시장의 상승률이 더 높았으며, 자동차, 전기전자 업종을 제외한 경기민감 소재/산업재 업종의 수익률 부진이 두드러졌습니다. 업종별로 비금속광물, 자동차, 전기가스 운수창고, 건설, 의약품의 상승률이 높았으며, 자동차, 전기전자, 전기가스, 운수창고 업종에 대해서 비중확대를 한 가운데, 코스닥, 소형주 내에서 선별적으로 비중을 확대한 점은 긍정적이었습니다. 반면, 철강금속, 에너지화학, 조선, 전기전자, 통신, 보험 업종은 상대적으로 부진한 수익률을 기록하였으며, 전반적으로 은행 및 경기민감 소재/산업재 업종의 상대적인 약세가 두드러졌습니다. 철강금속 업종에 대해서 비중축소를 하였던 점은 긍정적이었으나, 일부 에너지화학, 조선 업종 내에서 비중확대를 하였던 종목들은 부정적이었습니다. 보유 종목 중 삼성전자우, 현대차2우B, 현대모비스, 현대글로비스, SK C&C, 삼성물산우, 한전KPS, CJ제일제당우, 파라다이스, 호텔신라, 인터파크, 피에스케이 등의 수익률이 동기간 양호하였던 반면, KB금융, 하나금융지주, 롯데케미칼, 현대제철, 엔씨소프트, 현대미포조선, 현대상사, CJ오쇼핑, GS홈쇼핑, 의 수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

주식 시장은 4월 중순 이후 외국인 순매수 기조가 약화되고, 매년 되풀이 되는 소재/산업재 섹터의 약세 다소 만족스럽지 못한 1분기 실적 시즌 그리고 환율 강세 등 영향으로 자동차 섹터 중심으로 약세가 나타나며 지수는 2,000PT를 회복한 뒤 지지부진한 모습이 나타나고 있습니다. 글로벌 주식 시장은 미국 시장의 상대적 약세와 이머징 시장의 갭 매꾸기 상승 정도가 상당 부분 마무리 되는 국면으로 판단하고 있으며, 추가적인 상승을 위해서는 미국 경제의 의미있는 회복, 중국의 강한 경기부양으로 인한 회복세가 뒷받침 되어야 한다고 판단하고 있습니다. 최근 환율 강세는 분명 IT, 자동차 업종에게 신제품 수요 증가세가 과거와는 다른 점을 감안하면 수익성에는 부정적으로 판단하고 있으며, 지수에도 부담으로 작용할 가능성이 크다고 예상하고 있습니다. 다만 과거보다 기업들의 글로벌 경쟁력이 높아진 점과 대외환경에서 대응하는 능력과 체력이 레벨 업 된 점, 그리고 안정적인 이익을 바탕으로 주주환원 정책에 대한 고민이 더 증가할 수 밖에 없고 긍정적으로 바뀔 있는 점은 긍정적으로 판단합니다. 업종별로 성장 매력도가 높거나, 환율 수혜 업종, 그리고 작년 하반기부터 이어져온 주택 공급 물량 증가에 따른 수혜 업종의 상대적인 강세가 지속될 것으로 전망하며, KOSPI기준으로 1930pt~2050pt를 예상합니다. 전반적으로 국내 보다는 외국인 수급에 의해 지수 변동성이 커질 것으로 판단하며, 실적 발표가 마무리되는 5월 이후 매크로 지표 등에 따라 지수는 추가적인 상승세를 타진할 것으로 예상합니다.

▶ 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)	1.79	4.03	4.83	6.43	3.48	15.33	0.05	64.49	248.37
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1	1.70	-	-	-	-	-	-	-	1.17
마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) S	-	-	-	-	-	-	-	-	0.98
비교지수	0.58	2.90	2.03	3.97	2.41	5.62	-0.70	39.57	169.04

비교지수(Benchmark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

▶ 연평균 수익률

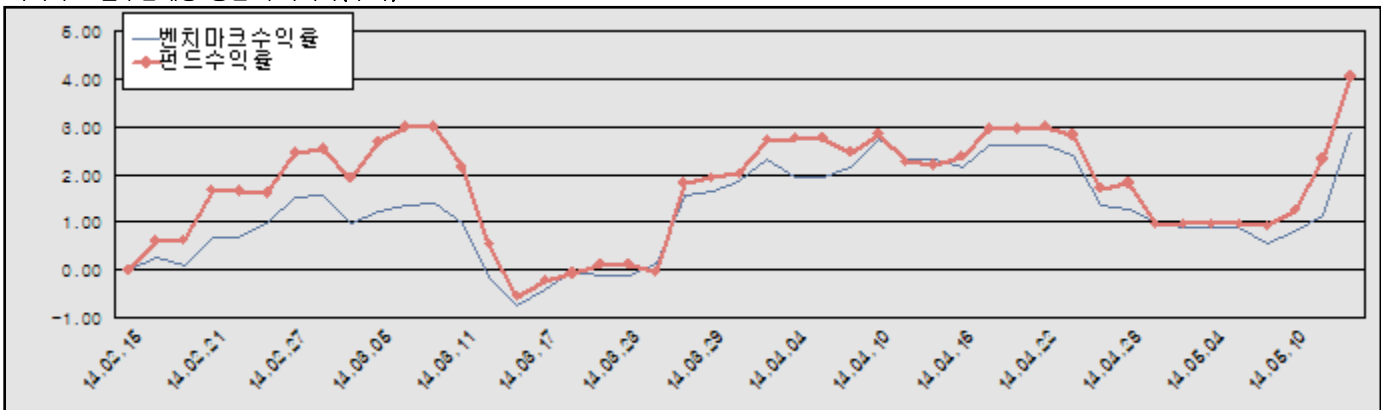
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)	3.48	7.39	0.02	10.47
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1	-	-	-	-
마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) S	-	-	-	-
비교지수	2.41	2.77	-0.23	6.90

비교지수(Benchmark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)



비교지수(Benchmark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

▶ 손익현황

마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	734	-	-	-	-34	-	-	-	-	0	-41	659
전기손익	16	-	-	-21	43	-	-	-	-	3	99	140

3. 자산현황

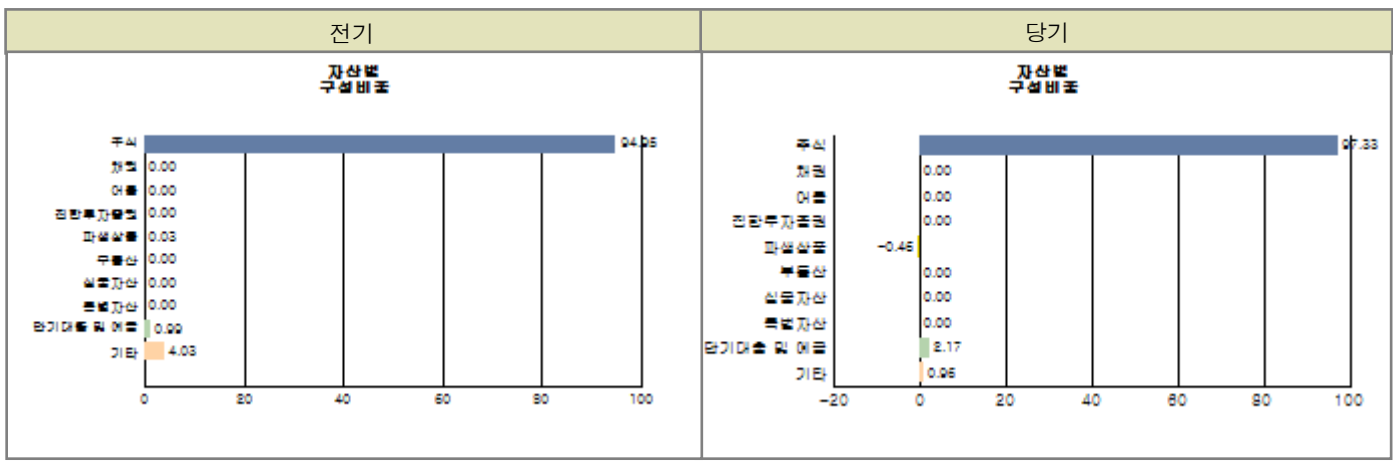
▶ 자산구성현황

마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	16,238 (97.33)	-	-	-	-76 (-0.45)	-	-	-	-	362 (2.17)	160 (0.95)	16,684 (100.00)
합계	16,238 (97.33)	-	-	-	-76 (-0.45)	-	-	-	-	362 (2.17)	160 (0.95)	16,684 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황 입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

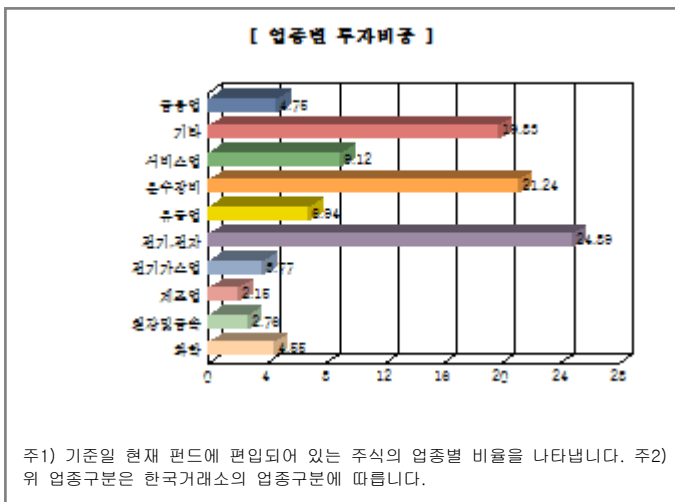
종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	9.35	삼성전자우	9.11
현대차	5.63	현대모비스	5.04
SK하이닉스	4.67	삼성물산	4.45
신한지주	2.71	제일기획	2.48
한국가스공사	2.47	엔씨소프트	2.44

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	24.89	운수장비	21.24
서비스업	9.12	유통업	6.94
금융업	4.75	화학	4.55
전기가스업	3.77	철강및금속	2.76
제조업	2.15	기타	19.83

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	주식	삼성전자	9.10	2	주식	삼성전자우	8.87
3	주식	현대차	5.48	4	주식	현대모비스	4.90
5	주식	SK하이닉스	4.54	6	주식	삼성물산	4.33
7	주식	신한지주	2.63	8	주식	제일기획	2.41
9	주식	한국가스공사	2.40	10	주식	엔씨소프트	2.38

※ 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

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,073	1,518,295,000	9.35
삼성전자우	1,325	1,480,025,000	9.11
현대차	3,850	914,375,000	5.63
현대모비스	2,712	817,668,000	5.04
SK하이닉스	18,000	757,800,000	4.67

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

해당사항 없음

▶ 장내파생상품

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201406 265.0	매도	79	84,135,000	
합계		79	84,135,000	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

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	하나은행		361,854,184	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		
김용범	2013-09-11	주식운용파트장	9	92,987	연세대학교 경영대학원 졸업 삼성생명, 삼성자산운용, KTB자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용파트 파트장	2109000647
신진호	2013-09-11	CIO	12	102,222	고려대 경영대 석사, 한양증권, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 본부장 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	2109000535

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

김용범 : 없음

신진호 : 펀드수(1) 운용규모(1,317,251) (단위:개, 백만원)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2003-06-13 ~ 2012-05-01	허필석
2011-04-01 ~ 2012-05-01	채경섭
2012-05-02 ~ 2012-07-30	홍혜원
2012-05-02 ~ 2013-09-10	이승문
2013-04-04 ~ 2013-09-10	오남훈
2013-09-11 ~ 현재	김용범
2013-09-11 ~ 현재	신진호

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	28	0.16	5	0.03	
판매회사	21	0.12	4	0.02	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	2	0.01	0	0.00	
보수 합계	51	0.30	9	0.05	
기타비용**	1	0.01	2	0.01	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	5	6	0.04	
	조사분석업무 등 서비스수수료	13	16	0.09	
	합계	18	22	0.13	
증권거래세	24	0.14	30	0.18	

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	21	0.13	
판매회사	-	-	16	0.10	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	1	0.00	
일반사무관리회사	-	-	1	0.01	
보수 합계	-	-	39	0.24	
기타비용**	-	-	0	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	-	-	-	
	조사분석업무 등 서비스수수료	-	-	-	
	합계	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) S

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	0	0.02	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	0	0.02	
기타비용**	-	-	-	-	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	-	-	-	
	조사분석업무 등 서비스수수료	-	-	-	
	합계	-	-	-	
증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평가 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.24	0.43	1.24	0.43
당기	0.26	0.53	0.26	0.53

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식) A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	-	-	-	-
당기	1.21	-	1.25	0.53

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	-	-	-	-
당기	0.36	-	0.43	0.41

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

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
337,143	9,231,257,585	214,812	10,023,796,260	62.52	259.30

※ 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

마이더스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

2014-02-15 ~ 2014-05-14	2013-11-15 ~ 2014-02-14	2013-08-15 ~ 2013-11-14
62.52	47.48	60.71