MIDAS ASSET
마이다스에셋자산운용주식회사

MIDAS ASSET
마이다스에셋자산운용

자산운용보고서

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)

운용기간 2015.04.19 ~ 2015.07.18

Midas International Asset Management Ltd.
www.midasasset.com

이 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월, 단, MMF는 1개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다. 이 자산운용보고서의 내용은 고객님이 가입하신 펀드 전체에 관한 내용으로, 고객님의 개인별 수익률 정보 확인 및 변경사항은 가입하신 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.

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 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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(2015-04-19 ~ 2015-07-18)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	하나은행	일반사무관리회사	SC은행 펀드서비스부
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	34,864,568,840	29,358,301,864	-15.79
부채 총액	-2,288,786,354	-4,399,277,396	92.21
순자산총액	37,153,355,194	33,757,579,260	-9.14
기준가격	1,002.02	1,073.37	7.12

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

7월 18일 기준, 최근 3개월 펀드수익률은 7.12%로 비교지수 대비 10.23%포인트 초과 성과를 기록했습니다. 주요 대기업의 2분기 실적부진, 중국 증시 급락 등의 복합적 요인으로 인해 전반적인 시장 상황이 좋지 않았지만, 펀드 내 편입비중이 높았던 일부 종목의 수익률이 양호하였습니다. 업종별로는 운수장비, 금융, 전기전자 등이 약세를 나타냈으나 펀드 내 편입비중이 높은 서비스업, 의료정밀, 제약 등이 강세를 나타내면서 펀드 성과에 긍정적인 영향을 주었습니다. 종목별로는 한미사이언스, 휴온스, CJ CGV 등의 수익률이 양호하였으며 삼성증권, 현대글로비스, NAVER 등의 수익률이 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

원/달러 환율이 연중 고점을 기록하고 있는 상황으로, 경상수지 흑자에도 불구하고 부진한 국내 경기와 수출 둔화 및 추가 금리 인하 가능성 등이 혼재되어 있습니다. 수개월에 걸쳐 시장이 이를 추세적으로 반영하고 있다 판단됩니다. 당분간 환율은 1,150원 이상 수준에서 머물 것으로 보입니다. 수출 업체들은 환율에 대한 기대감으로 긍정적일 수 있으나 매크로 경기가 부진한 상황이고 국내 주력 업종의 경쟁 심화(자동차 및 전기전자, IT관련 업종) 등으로 인해 긍정적 효과가 크게 나타나지는 않을 것으로 전망됩니다. 이익성의 하향 조정이 3분기 이후에도 계속될 것으로 예상되며 매크로 경기의 하향 가능성으로 인해 지수는 1,950~2,050p 수준으로 '레벨 다운'된 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다.
따라서 2분기 실적 부진 전망에 따라 전기전자, 에너지화학 업종에 대한 비중을 축소하고, 서비스업, 섬유의복 업종의 비중은 실적 호조 전망에 따라 비중을 확대할 계획입니다. 더불어 전기가스 종목에 대해서도 실적 호조화 양호한 배당 전망에 따라 비중을 확대할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)	5.37	7.12	19.54	18.54	11.10	21.90	26.96	25.34	198.33
비교지수	1.71	-3.11	9.99	9.27	2.84	10.73	15.70	19.46	144.83

비교지수(Benchmark) = KOSPI 100%

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

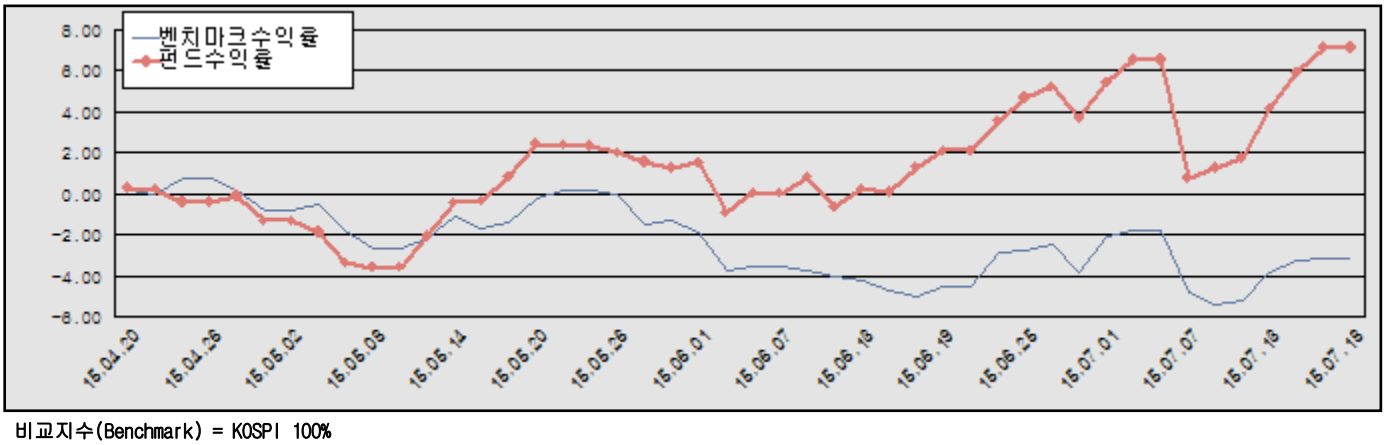
▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식)	11.10	10.41	8.28	4.62
비교지수	2.84	5.23	4.98	3.62

비교지수(Benchmark) = KOSPI 100%

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



비교지수(Benchmark) = 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	2,397	-	0	-	-	-	-	-	-	2	-175	2,224
전기손익	4,389	-	-	-	-	-	-	-	-	4	-268	4,125

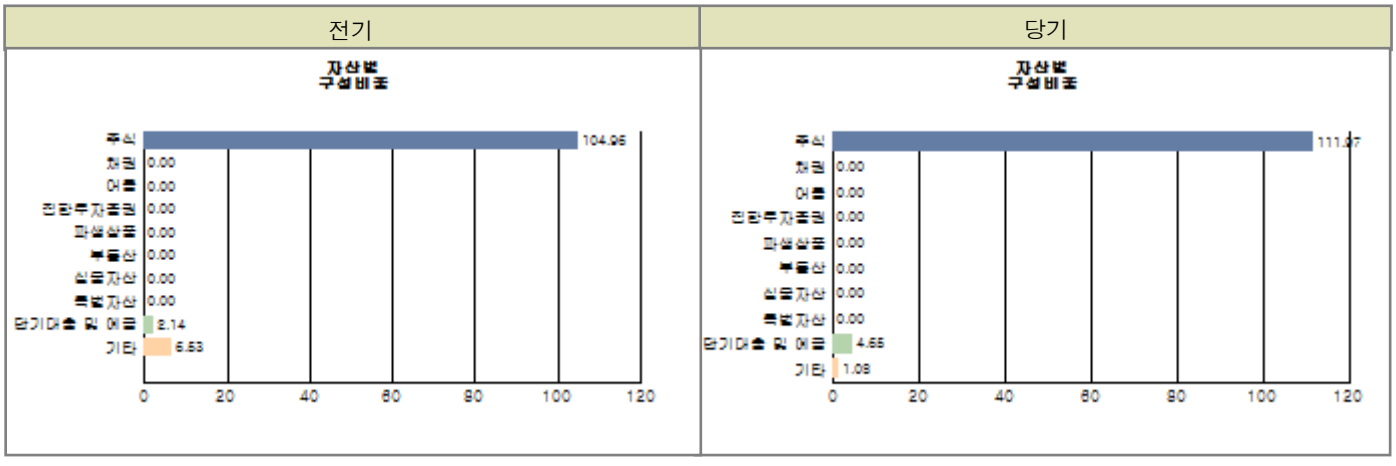
3. 자산현황

▶ 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	32,877 (111.97)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,367 (4.65)	317 (1.08)	34,562 (117.70)
합계	32,877 (111.97)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,367 (4.65)	317 (1.08)	34,562 (117.70)

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



▶ 업종별,국가별 투자비중

주식투자 상위 10종목

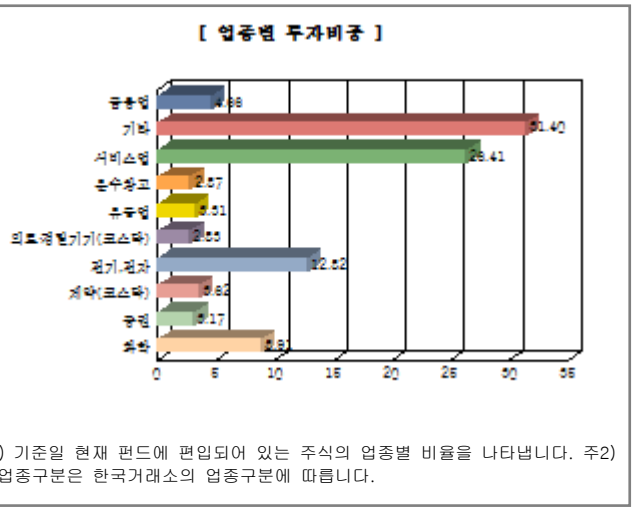
종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	7.80	삼성전자우	4.21
CJ	2.93	아모레퍼시픽	2.84
아모레G	2.80	CJ CGV	2.54
휴온스	2.46	CJ E&M	2.19
한국금융지주	2.17	한국콜마홀딩스	2.04

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
서비스업	26.41	전기,전자	12.82
화학	8.91	금융업	4.66
제약(코스닥)	3.62	유통업	3.31
증권	3.17	운수창고	2.87
의료 · 정밀기기(코스닥)	2.83	기타	31.40

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



주1) 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다. 주2) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분에 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	8.73	2	주식	삼성전자우	4.71
3	단기대출및예금	콜 3일물 1.54	4.09	4	주식	CJ	3.28
5	주식	아모레퍼시픽	3.18	6	주식	아모레G	3.14
7	주식	CJ CGV	2.84	8	주식	휴온스	2.76
9	주식	CJ E&M	2.46	10	주식	한국금융지주	2.43

※ 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
삼성전자	1,965	2,564,325,000	7.80
삼성전자우	1,430	1,384,240,000	4.21
CJ	3,115	962,535,000	2.93
아모레퍼시픽	2,323	933,846,000	2.84
아모레G	5,048	921,260,000	2.80

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 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
콜 3일물 1.54	미래에셋증권	2015-07-17	1,200,102,220	1.54	2015-07-20	
예금	하나은행		166,587,141	1.15		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성 명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
김용범	2013-09-11	책임운용역	9	4,384	연세대학교 경영대학원 졸업 삼성생명, 삼성자산운용, KTB자산운용	2109000647
신진호	2013-09-11	부책임운용역	12	9,322	고려대 경영대 석사, 한양증권, 現 마이다스에셋자산운용 Equity담당대표	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 : 펀드수(1) 운용규모(982,718) (단위:개, 백만원)
신진호 : 펀드수(1) 운용규모(1,340,719) (단위:개, 백만원)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2004-10-19 ~ 2013-04-03	허필석
2012-05-02 ~ 2013-04-03	오남훈
2013-09-11 ~ 현재	김용범
2013-09-11 ~ 현재	신진호

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원,%)

구분		전기		당기		비고
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사		61	0.16	54	0.16	
판매회사		94	0.25	82	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)		3	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00	
보수 합계		159	0.42	140	0.42	
기타비용**		1	0.00	1	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매/중개수수료	17	0.04	8	0.02	
	조사분석업무 등 서비스수수료	44	0.12	17	0.05	
	합계	61	0.16	25	0.08	
증권거래세		92	0.24	47	0.14	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	1.71	0.65	1.71	0.65
당기	1.71	0.30	1.71	0.30

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
372,444	9,306,437,845	477,021	15,530,016,180	47.69	191.28

※ 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 : %)

2015-04-19 ~ 2015-07-18	2015-01-19 ~ 2015-04-18	2014-10-19 ~ 2015-01-18
47.69	83.64	72.01