

# 자산운용보고서

마이다스 블루칩배당 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)(운용)

(운용기간 : 2025년09월07일 ~ 2025년12월06일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용(주)

서울시 종로구 경희궁길 20  
( /전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com> )

## 목 차

- 1 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 자산현황
  - ▶ 펀드의 투자전략
- 2 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이
- 7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
  - ▶ 투자현황
- 8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
  - ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
  - ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
  - ▶ 다. 자전거래 현황
  - ▶ 라. 주요 비상대응계획
- 9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

## 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이다스 블루칩배당 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)(운용) 마이다스 블루칩배당 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)A1 마이다스 블루칩배당 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)Ae 마이다스 블루칩배당 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)S		4등급	52938 AP448 AP449 AP450	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005.12.07	
운용기간	2025.09.07 ~ 2025.12.06	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.  <수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙> 거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되 나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩 니다. 자세한 사항은 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	NH투자증권, 대구은행, 메리츠증권, 우리은행, 우리투자증 권, 키움증권, 하나은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	펀드 자산의 50~60%를 주식모펀드(마이다스배당증권모투자신탁(주식))에 투자합니다. 주식은 주로 배당수익률이 높은 주식(배당주)에 선별 투자하여 높은 배당수익과 자본이익을 함께 추구합니다. 자산의 50% 미만을 채권모펀드(마이다스우 량채권모투자신탁(채권))에 투자하여, 이자소득과 자본이익을 얻는 것을 목적으로 합니다.			

## ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
블루칩배당자1호(주혼)(운용)	자산 총액 (A)	288.63	304.90	5.64
	부채 총액 (B)	0.00	0.00	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	288.63	304.90	5.64
	발행 수익증권 총 수 (D)	168.03	153.53	-8.63
	기준가격 <sup>※</sup> (E=C/D×1000)	1,717.72	1,985.98	15.62
종류(Class)별 기준가격 현황				
블루칩배당자1호(주혼)A1	기준가격	1,597.78	1,841.62	15.26
블루칩배당자1호(주혼)Ae	기준가격	1,595.33	1,840.32	15.36
블루칩배당자1호(주혼)S	기준가격	1,587.64	3,000.00	88.96

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 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
블루칩배당자1호(주혼)(운용)	20251208	6	156	1,985.98	1,948.25	
블루칩배당자1호(주혼)A1	20251208	2	125	1,841.62	1,826.15	
블루칩배당자1호(주혼)S	20251208	0	0	3,000.00	3,000.00	
블루칩배당자1호(주혼)Ae	20251208	1	41	1,840.32	1,819.58	

주) 분배후수탁고는 재투자 4 백만좌 포함입니다.

## ▶ 펀드의 투자전략

### 1. 투자전략

펀드 자산의 50~60%를 주식모펀드(마이다스배당증권모투자신탁(주식))에 투자합니다. 주식은 주로 배당수익률이 높은주식(배당주)에 선별 투자하여 높은 배당수익과 자본이득을 함께 추구합니다. 자산의 50% 미만을 채권모펀드(마이다스우량채권증권모투자신탁(채권))에 투자하여, 이자소득과 자본이득을 얻는 것을 목적으로 합니다.

### 2. 위험관리

마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식) - 이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 주식형 투자신탁으로 주식 및 관련 파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

마이다스 우량채권 증권 모투자신탁(채권) - 이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 채권형 투자신탁으로 채권 및 관련 파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 채권, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다.

### 3. 수익구조

이 투자신탁에서 투자하는 모투자신탁의 주된 투자대상인 국내주식과 국내채권 등의 가격변동에 따라 투자자의 손익이 결정됩니다. 즉, 투자하는 주식 또는 채권의 가격이 상승할 경우 이익이 발생하며, 투자하는 주식 또는 채권의 가격이 하락할 경우 손실이 발생합니다.

※ 모투자신탁의 수익구조

[마이다스 배당 증권 모투자신탁(주식)] - 이 투자신탁은 자산의 대부분을 주식에 투자하여 자본이득과 배당소득을 추구합니다. 주식 투자시 주로 배당수익률이 높은 주식(배당주)에 선별 투자하여 높은 배당수익과 자본 이득을 함께 추구하는 것을 목적으로 합니다.

[마이다스 우량 채권 증권 모투자신탁(채권)] - 이 투자신탁은 국내 채권에 주로 투자하는 채권형 투자신탁으로, 투자대상 채권으로부터의 이자 수익 및 채권 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요인입니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

펀드 수익률은 A1 클래스 기준 15.26%로 비교지수 대비 1.95%p 높은 수준을 기록했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 내 KOSPI는 20.05% 상승하였습니다.

9월 KOSPI는 전월 말 대비 7.49% 상승한 3424.6pt를 기록했습니다. 9월 국내 증시는 반도체 슈퍼 사이클 기대감에 힘입어 신고가를 기록했습니다. 더불어 정부의 밸류업 정책이 가시화되고, 당초 수용이 어려울 것으로 예상되었던 대주주 과세 요건 완화로 인해 외국인 투자심리 개선되며 상승 마감하였습니다.

10월 KOSPI는 전월 말 대비 19.94% 상승한 4107.5pt를 기록했습니다. 국내 증시는 반도체 업종을 중심으로 실적 추정치 상황이 이어지며 사상 최고치를 경신하는 등 강한 상승세를 보였습니다. 특히 AI 반도체 슈퍼 사이클 기대감으로 인해 삼성전자와 SK하이닉스의 주가가 큰 폭으로 상승하며 지수 상승을 견인하였습니다.

11월 KOSPI는 전월 말 대비 4.4% 하락한 3,926.59pt로 마감했습니다. 월 중에는 위험자산 전반의 디레버리징과 변동성 심화로 인해 외국인이 14조원 이상을 순매도하며 지수가 한때 3,850선까지 하락했습니다. 그러나 개인 투자자의 9조원 규모 순매수세와 12월 FOMC에서의 금리 인하 기대감으로 인해 낙폭을 일부 회복하며 마감하였습니다.

향후 국내 증시는 미국의 완화적 통화정책 확인, 견조한 연말 소비, AI 버블 우려 완화, 3차 상법개정 기대 등을 중요 이슈로 움직일 것입니다. 그리고, 그동안 주식시장에서 소외되어 언더퍼폼했던 업종 등이 상승할 것으로 예상합니다. 올해처럼 연초 이후 성과가 양호한 시기에 기관투자자는 위험-수익 비율의 부담이 덜한 대안 업종에 대한 선호가 자연스럽게 높아질 가능성이 높습니다. 밸류에이션이 역사적 저점 수준인 업종, 업황 턴어라운드 기대가 형성된 업종, 상법개정 기대에 따른 배당 관련 업종 등이 반등 가능성이 높을 것으로 예상합니다. KOSDAQ 시장은 KOSDAQ 활성화 정책과 모험자본 확대에 상대 수익률이 더 양호할 가능성이 높습니다. 정책 드라이브, 모험자본 활성화에 더해 1월 효과, JP모건 헬스케어 컨퍼런스 등이 상승 모멘텀으로 작용할 것입니다. 바이오, 2차전지, AI 관련주 등 고위험·고성장 섹터에서 정책 효과와 자금 유입이 결합될 경우, KOSDAQ의 상대적 수익률은 더욱 양호해질 가능성이 높습니다. 향후 고려해야 할 점은 금리 인하 사이클과 AI 투자사이클이 실제로 변곡점에 도달했는지 여부입니다. 미국은 관세로 인한 단기 물가 상승 압력이 존재하지만, 장기적인 인플레이션 요인으로 보기는 어렵습니다. 국제 유가(WTI)는 최근 50달러 대까지 하락해 2024년 대비 낮은 수준을 유지하고 있으며, Zillow 기준 미국 임대료 또한 하락 추세입니다. 12월부터 연준의 QT(양적긴축)가 종료되어, 향후 유동성 확대 기대감도 높아지고 있습니다. AI 인프라(CAPEX) 투자가 지속될 것으로 예상하는 이유는 기업의 AI 전환이 확산되고 있기 때문입니다. 미국 테크 업계는 인력을 감원하고 AI로 전환하는 흐름뿐 만 아니라, 게임, 여행 등 다양한 산업에서 AI 활용성이 확대되면서 AI 전환이 확대되고 있습니다. 동시에 2025년 7월 통과된 OBBB 법안으로 데이터센터와 네트워크 장비 등 미국 적격 투자 자산에 대한 CAPEX가 비용 공제 처리가 가능해져, 기업들의 AI 투자 부담이 완화되었습니다. 따라서 AI 인프라 업종인 반도체와 원전, 전력기기 관련 산업의 주가 조정 시 매수 관점에서 접근할 필요가 있습니다. 12월에는 미국의 완화적 통화정책 확인, 견조한 연말 소비, AI 버블 우려 완화, 3차 상법개정 기대 등의 이슈로 반등하는 시장을 전망하고 있고, 특히 KOSDAQ과 종목 중심의 전략을 고민하고 있습니다. 당분간 정책 드라이브, 모험자본 활성화에 더해 1월 효과, JP모건 헬스케어 컨퍼런스 등이 상승 모멘텀으로 작용할 가능성이 높아, 바이오, 2차전지, AI 관련주(로봇 등)를 비중확대 하고자 합니다. 아울러 AI 시설(CAPEX) 투자가 지속될 것으로 예상하는 만큼 반도체와 원전, 전력기기 관련 산업의 주가 조정 시 매수 관점에서 접근하고자 합니다.

## ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
블루칩배당자1호(주훈)(운용)	15.62	26.53	35.51	43.66
(비교지수 대비 성과)	(2.31)	(5.03)	(7.62)	(11.23)
종류(Class)별 현황				
블루칩배당자1호(주훈)A1 (비교지수 대비 성과)	15.26 (1.95)	25.74 (4.24)	34.24 (6.35)	41.88 (9.45)
블루칩배당자1호(주훈)Ae (비교지수 대비 성과)	15.36 (2.05)	25.95 (4.45)	34.58 (6.69)	42.36 (9.93)
블루칩배당자1호(주훈)S (비교지수 대비 성과)	88.96 (75.65)	106.79 (85.29)	121.12 (93.23)	134.00 (101.57)
비교지수(벤치마크)	13.31	21.50	27.89	32.43

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 50% + [KIS 중단기지수(1-2Y) X 55% + KIS 중기지수(2-3Y) X 40% + CALL X 5%] X 50%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
블루칩배당자1호(주훈)(운용)	43.66	47.22	58.89	62.40
(비교지수 대비 성과)	(11.23)	(12.68)	(17.33)	(29.45)
종류(Class)별 현황				
블루칩배당자1호(주훈)A1 (비교지수 대비 성과)	41.88 (9.45)	43.48 (8.94)	52.90 (11.34)	52.27 (19.32)
블루칩배당자1호(주훈)Ae (비교지수 대비 성과)	42.36 (9.93)	44.48 (9.94)	54.49 (12.93)	54.94 (21.99)
블루칩배당자1호(주훈)S (비교지수 대비 성과)	134.00 (101.57)	137.64 (103.10)	154.12 (112.56)	154.89 (121.94)
비교지수(벤치마크)	32.43	34.54	41.56	32.95

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 50% + [KIS 중단기지수(1-2Y) X 55% + KIS 중기지수(2-3Y) X 40% + CALL X 5%] X 50%

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

## ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	23.31	0.84	0.10	-0.01	-0.02	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01	0.01	24.23
당 기	42.79	0.11	0.10	0.03	-0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.02	43.03

## 3. 자산현황

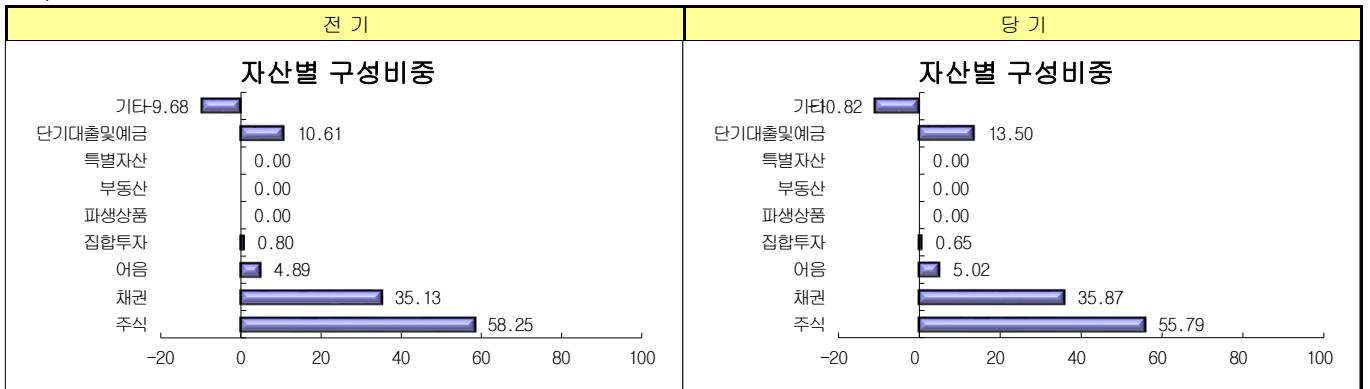
### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	170	109	15	2	0	0	0	0	0	41	-33	305
(1.00)	(55.79)	(35.87)	(5.02)	(0.65)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(13.50)	-(10.82)	(100.00)
합계	170	109	15	2	0	0	0	0	0	41	-33	305

\* ( ) : 구성 비중

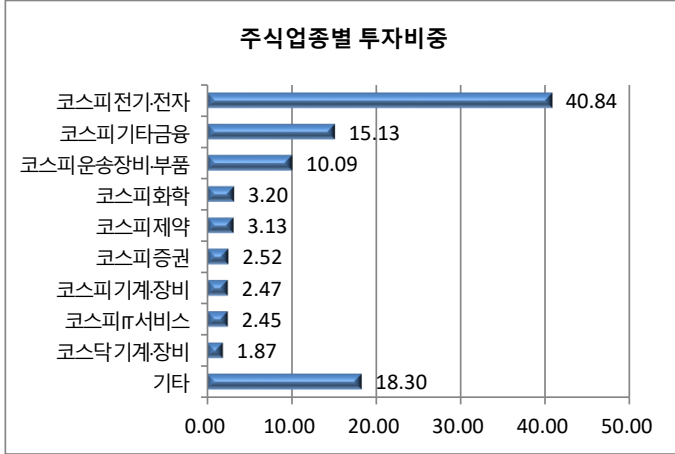
주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다



## ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	40.84	6	코스피 증권	2.52
2	코스피 기타금융	15.13	7	코스피 기계·장비	2.47
3	코스피 운송장비·부품	10.09	8	코스피 IT 서비스	2.45
4	코스피 화학	3.20	9	코스닥 기계·장비	1.87
5	코스피 제약	3.13	10	기타	18.30



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	은대	11.54	6	주식	LG에너지솔루션	1.50
2	주식	SK하이닉스	6.85	7	주식	삼성바이오로직스	1.20
3	주식	삼성전자	5.91	8	주식	KB금융	1.17
4	주식	삼성전자우	4.81	9	채권	전자단지사채(에이치씨디제 심일차 20250924-91- 1(단))	1.13
5	채권	국고02250-2806(25-4)	2.80	10	채권	한국투자캐피탈131-2	1.12

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 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

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
SK하이닉스	38	21	6.85	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성전자	166	18	5.91	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성전자우	183	15	4.81	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
LG에너지솔루션	10	5	1.50	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
삼성바이오로직스	2	4	1.20	대한민국	KRW	코스피 제약	
KB금융	27	4	1.17	대한민국	KRW	코스피 기타금융	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

### ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02250-2806(25-4)	9	9	대한민국	KRW	2025-06-10	2028-06-10		RF	2.80
이치씨디제심일차 20250	3	3	대한민국	KRW	2025-09-24	2025-12-24		A2+	1.13
한국투자캐피탈131-2	3	3	대한민국	KRW	2025-10-29	2027-10-29		A0	1.12

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2006-01-09	35	2.07		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
기민수	본부장	44	35	57,876	2	3,395	2110000525
김예리	이사	43	23	9,440	3	2,461	2109001471
김민수	부장	43	11	13,868	-	-	2111000836

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 펀드 개수 및 운용규모는 해당 투자운용인력이 책임투자운용인력으로써 운용하는 펀드를 대상으로 산정됨.

※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2020.01.17 ~ 현재	기민수
2021.10.21 ~ 현재	김예리
2018.03.16 ~ 현재	김민수
2021.10.21 ~ 2024.11.22	문예지

## 5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
블루칩배당자1호(주혼)(운용)	자산운용사	-	-	-	-
	판매회사	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	-	-
	일반사무관리회사	-	-	-	-
	보수합계	-	-	-	-
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.03	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.05	0.02	0.05
		합계	0.08	0.03	0.08
블루칩배당자1호(주혼)A1	증권거래세	0.06	0.02	0.06	0.02
	자산운용사	0.30	0.14	0.31	0.14
	판매회사	0.38	0.18	0.40	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.02	0.01	0.02	0.01
	일반사무관리회사	0.01	0.01	0.01	0.01
	보수합계	0.71	0.33	0.74	0.32
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.02	0.01	0.02

	매매, 중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.04	0.02	0.04	0.02
		합계	0.06	0.03	0.06	0.03
	증권거래세		0.05	0.02	0.05	0.02
블루칩배당자1호(주혼)Ae	자산운용사		0.09	0.14	0.10	0.14
	판매회사		0.05	0.09	0.06	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.01	0.01	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.01	0.00	0.00
	보수합계		0.15	0.24	0.17	0.24
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.01	0.01	0.01	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.02	0.01	0.02
		합계	0.02	0.03	0.02	0.03
	증권거래세		0.01	0.02	0.01	0.02
블루칩배당자1호(주혼)S	자산운용사		-	-	-	-
	판매회사		-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-	-	-	-
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수합계		-	-	-	-
	기타비용**		-	0.00	-	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	-	0.01	-	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	-	0.02	-	0.02
		합계	-	0.03	-	0.03
	증권거래세		-	0.02	-	0.02

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

## ▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
블루칩배당자1호(주혼)(운용)	전기	0.0033	0.1157	0.119
	당기	0.0032	0.1019	0.1051
종류(Class)별 현황				
블루칩배당자1호(주혼)A1	전기	1.303	0.1158	1.4188
	당기	1.3029	0.1018	1.4047
블루칩배당자1호(주혼)Ae	전기	0.9521	0.1162	1.0683
	당기	0.9522	0.103	1.0552
블루칩배당자1호(주혼)S	전기	0.0033	0.1162	0.1195
	당기	0.0032	0.1051	0.1083

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(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

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
255,958	16,472	296,173	20,564	24.13	96.78

주) 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2025년03월07일 ~ 2025년06월06일	2025년06월07일 ~ 2025년09월06일	2025년09월07일 ~ 2025년12월06일
16.78	25.94	24.13

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
마이다스 초단기채 프리미엄 증권 투자신탁(채권)C-F	31,341,433,041	1,458,611	-

주) 상기 집합투자기구는 동펀드에서 투자하고 있는 채권형 모투자신탁의 투자현황입니다.

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
신용위험	채무불이행 위험은 채권의 발행주체가 현금흐름의 부족으로 인해 채무를 불이행할 경우, 투자자금에 대한 이자와 원금의 손실이 발생할 수 있는 위험 또는 투자자금에 대한 이자와 원금의 회수완료 시간이 예상보다 길게 소요됨에 따른 기회비용이 발생할 수 있는 위험을 말하는 것입니다.
주식등 가격변동위험 (시장위험)	주식시장은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 그 등락을 거듭합니다. 그 중에서도 경제성장률, 환율, 금리변동 등의 요인들은 개별기업 성과의 좋고 나쁨에 상관없이 주식시장 전체에 영향을 끼쳐 개별주식가격의 등락을 초래하게 되므로, 주식시장에 투자하는 투자자에게는 예상하기 어려운 위험이기도 합니다. 이러한 외부변수들의 변화는 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.
주식등 가격변동위험 (종목위험)	개별주식은 해당기업의 수익성 및 성장성의 변화에 따라 주식의 가격이 변동되므로 이에 따라 이익 혹은 손실이 발생할 가능성이 항상 있습니다. 회사는 투자대상 기업의 성장성과 수익성이 개선될 것으로 예상하거나, 기업의 가치보다 현재 시장에서 거래되는 가격이 낮다고 판단할 경우에 해당 주식을 매수하지만, 회사의 판단이 항상 정확할 수는 없는 것이므로 투자손실의 위험이 항상 존재합니다.
금리변동위험	금리변동위험 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승으로 인한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 채권가격의 하락으로 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다. 또한 채권의 가격은 채권의 만기 이전에 발생하는 이자수령액이 현재의 채권시장 이자율과 같은 이자율로 재투자된다는 가정 하에 계산됩니다. 그러나 실제로는 채권시장 이자율이 항상 변하고 있어, 만일 이자 수령 시의 시장이자율이 당초의 시장이자율보다 낮아질 경우 채권투자로부터 발생하는 수익이 예상수익보다 작아질 수도 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헷지전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 없었으며, 보고서 작성 시점에서 동 위험의 발생 가능성은 제한적입니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등	
유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초저유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성관리는 펀드별 현금자산 및 유동성비중에 대하여 Daily 모니터링하고, 환매스케줄 및 자금관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검절차를 가지고 있으며, 신용등급의 변동에 대하여 데일리 모니터링하고, 신용등급이 규정에서 정한 등급 미만으로 하락시에는 위험관리위원회의의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. AP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.

시장위험	주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있음. 또한 펀드별 TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.
통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 주간 리스크관리리포트를 통한 점검, 월1회 정기 위험관리실무위원회 등의 점검절차를 가지고 있으며, 실제 위험요인 발생시 즉각적으로 위험관리위원회를 개최하여 위험요인 분석 및 그에 따른 해결 방안 강구하고 추가적인 위험 발생의 방지에 최선을 다합니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등
해당사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
해당사항 없음

## ▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모			
최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
해당사항 없음

## ▶ 라. 주요 비상대응계획

집합투자재산위험관리규정 제39조(집합투자재산 운용에 따른 비상계획의 수립 및 점검)에 의거하여 ‘운용관련 비상상황에 대한 단계별 가이드라인’을 제정하고 운영하고 있으며, 대규모환매청구, 보유자산의 중대한 손실, 보유자산의 부실화 등의 정량적인 사항은 시스템으로 구축하여 데일리 모니터링 및 단계별 점검사항 발생시 위험요소에 대하여 점검하고, 조속하게 대처하여 추가적인 위험상황으로의 확대를 방지하고, 재난.재해, 민원 및 소송, 금융사고 등의 발생에 대하여도 위기상황에 대하여 단계별로 정의하고 발생시 단계별 대응방안에 따르며, 재난.재해의 경우에는 발생 즉시 비상대책위원회를 소집하여 BCP점검 및 비상대응계획을 수립하여 시행하여 위험을 최소화 하도록 최선을 다합니다.
---

## 9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

### ▶ 투자 및 회수 현황 (단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당사항 없음							

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.

주3) 수익률은 보고서 작성일(회수일) 기준 시점의 투자원금에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 블루칩배당 증권 자투자신탁 1호(주식혼합)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 하나은행의 확인을 받아 판매회사인 NH투자증권, 대구은행, 메리츠증권, 우리은행, 우리투자증권, 키움증권, 하나은행을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.