마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

마이다스블루칩배당주식투자신탁제C호

2008년 10월

Fund Facts

투자 목적 :
자산의 90%이상을 시가총액 상위 우량주중 고배당 종목 위주로 투자하여 주가상승 이익과 배당이익을 함께 추구합니다. 보조전략으로 커버드콜전략의 실행을 통한 콜옵션 매도 수입의 축적으로 주가하락 위험을 일부 헤지하면서 추가수익을 얻습니다.

운용개시일 : 2004.10.19
펀 드 규 모 : 2,330억원
총 보 수 : 선취판매수수료1%+신탁보수 연1.7%
환매수수료 : 없음

펀드매니저 리포트

지난 10월 한 달간 펀드수익률은 -23.81%였으며, 동기간 종합주가지수는 23.13% 하락하였습니다. 경기방어적 성격인 SK텔레콤, 현대모비스, 신세계 등이 양호한 주가 흐름을 보였던 것이 긍정적이었으나, 신용위기 사태의 직접적인 영향을 받은 금융주 및 경기침체 우려로 폭락한 소재관련 주가 급락세를 나타냈고 삼성전자 비중이 우선주를 포함해도 시장대비 낮았던 점이 펀드수익률이 종합주가지수 대비 실적이 저조했던 주요 요인이었습니다.

주식시황

지난달 주식시장은 미국의 7,000억불의 구제금융 투입 결정, 각국의 금리인하 공조 등 여러 정책이 제시되었으나 제시된 정책들의 유효성에 대한 우려감과 실적발표 기업들의 실적 하향조정에 따라 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 수급적으로는 미국과 유럽 중심의 기관투자자 자금 유출로 인해 외국인은 지속적인 매도를 하였고 국내기관도 적극적인 매수 대응을 하지 못함에 따라 KOSPI는 1,000pt를 하회하기도 하였습니다. 하지만 한국은행의 과감한 금리인하와 연기금의 자금집행으로 저점에서 15% 반등 하였습니다. 마지막 주에 발표된 미국 중앙은행과의 원/달러 스와프 공조는 한국의 달러유동성 위기 루머 잠식과 원화약세 진정에 큰 기여를 하여 KIKO 등 환옵션 관련 피해기업, 원화약세 피해기업 등의 주가 급등을 이끌어냈습니다. 지난 한 달은 전체적으로 20% 이상 하락하는 상황으로 베타가 낮은 업종대표 종목이 두각을 나타냈습니다. 업종별로 볼 때, 음식료, 유틸리티, 통신, 전기전자 등 업종이 상대적으로 양호한 성과를 보인 반면, 철강, 화학, 기계, 건설, 운수장비, 은행, 건설, 증권, 보험 등 업종이 부진한 성과를 보였습니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식 편입비는 90% 이상을 유지하고 있습니다. 주식 보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액상위 대형주종목 중 고배당종목 위주로 구성됩니다. 주식보유분의 나머지 20%수준은 중소형 고배당 종목 중 엄선한 마이다스 고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 SK텔레콤, 삼성전자, 현대모비스, 신세계, LG 등의 수익률이 양호했으며 한화, 동부화재, 동국제강, 두산인프라코어 등의 수익률이 저조했습니다. 지난달은 한진중공업, 삼성엔지니어링, 현대모비스, LG, LG전자우 등을 순매수 하였으며 하나금융지주, 한화, GS건설, 현대건설, 대한항공 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

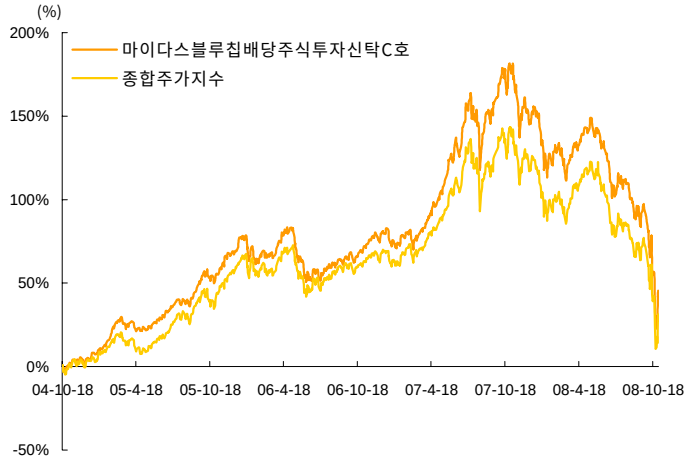
마이다스고배당주 중에는 웅진코웨이, 상신양회우, 강원랜드 등의 수익률이 양호했으며 한국주철관, 에스에프에이, 성신양회우, 휴스틸 등의 수익률이 부진했습니다. 지난달은 제일기획, 현대차2우B 등을 순매수 하였으며, 대교, 코리안리, 휴스틸, 유니드, 리바트, 한국주철관, 대원제약, SBS 등을 순매도 하였습니다.

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식C호	-23.81%	-32.01%	-39.56%	-48.11%	45.46%
종합주가지수	-23.13%	-30.20%	-39.03%	-46.09%	31.22%
초과수익률	-0.68%	-1.81%	-0.54%	-2.02%	14.24%

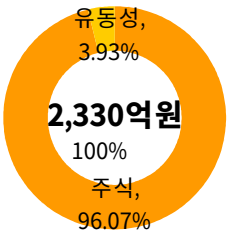
수익률 추이

(2004.10.19~2008.10.31)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 63.65%)

01. 삼성전자
02. POSCO
03. LG전자우
04. KCC
05. LG화학
06. 한국가스공사
07. 삼성엔지니어링
08. 현대차
09. S-Oil우
10. KT
11. KB금융
12. KT&G
13. 삼성화재
14. 한진중공업
15. 무림페이퍼
16. CJ제일제당
17. 웅진코웨이
18. LG상사
19. 한국전력
20. SK텔레콤

본 상품은 예금자 보호법에 의해 보호되지 않으며 판매회사와 판매회사의 어떤 관계회사도 그 수익이나 원금을 보장하지 않으며 그러한 의무도 없습니다, 본자료에 사용된 정보들은 신뢰할 만한 자료에 바탕을 두고 있으나 정확성과 완전함이 보장되진 않으며, 본 자료상의 운용계획은 시장 상황의 변동이나 운용 전략상의 변화에 따라 달라질 수 있습니다. 과거의 실현수익률로 미래의 수익률을 예측하거나 보장할 수 없으며, 상품에 대해 보다 자세한 내용을 확인하기 위해 약관 및 투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 또한 본 자료는 투자권유를 위한 목적으로 사용될 수 없습니다.