마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2009-268호)

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁1호(주식)

2009년 09월

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 추구함.
운용개시일	2005-12-07
펀드 규모	5,359 억원
총보수	A1-선취1%+연1.6% / C1-연2.6%
환매수수료	A1-없음 / C1-90일미만시, 이익금의 70%

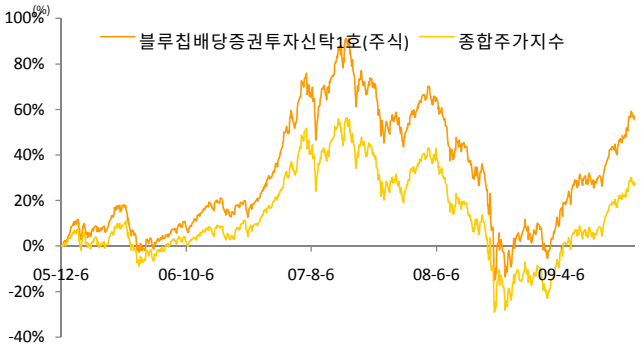
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	6.98%	21.50%	42.16%	18.19%	55.59%
종합주가지수	5.11%	20.36%	38.70%	15.54%	26.30%
초과수익률	1.87%	1.13%	3.46%	2.64%	29.29%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2005.12.07~2009.09.30)



펀드매니저 리포트

지난 9월 한 달간 펀드수익률은 6.98%였으며, 동 기간 종합주가지수 수익률은 5.11%를 기록했습니다. 종합주가지수 대비 크게 높은 수익률을 기록한 것은 수익률이 양호하였던 은행주와, 2차전지 관련 대형주(LG화학,현대모비스,SK에너지), 건설 업종 중에서도 중동 플랜트 관련 업체, 내수 우량주의 투자비중이 높았고, 수익률이 상대적으로 부진하였던 조선, 기계 등 산업재와 IT 중에서도 LCD 관련주등의 투자비중이 낮았기 때문입니다. 종목별로는 LG화학, 삼성엔지니어링, SK에너지, 현대모비스 CJ제일제당, 외환은행 보유주식의 주가흐름이 양호했고, 반면에 현대중공업, 한진중공업, LG전자, 동국제강, 동부화재등은 시장 대비 부진한 흐름을 기록했습니다.

주식시황

9월은 한국주식시장의 FTSE 선진국 시장 편입효과가 극대화 되면서 외국인의 강한 순매수와 더불어 종합주가지수 기준으로 연 중 고점(1,723.17pt)을 기록하였습니다. 예상보다 빠르게 진행되고 있는 경기 회복 모멘텀과 견조한 3분기 기업실적 기대감, 금융위기가 1년을 지난 시점에서 정상적인 수준으로 회복된 각종 신용 지표들은 시장의 큰 버팀목이 되고 있습니다. 다만 수급적으로 외국인 중심의 매수 기조 외에 국내에서는 시장을 지탱할 만한 자금 유입이 되고 있지 않아 빠른 원/달러 환율 하락으로 인한 외국인 매수 부재 시 시장 변동성은 확대될 가능성이 높은 상황입니다. 또한 높은 상승세를 보이고 있는 2차 전지 관련 테마주들은(LG화학, 현대모비스,SK에너지) 적정 주가수준을 넘어서고 있어 변동성이 확대될 것으로 예상됩니다. 4분기로 가면서 경기 회복 모멘텀이 둔화될 가능성이 높아지고 있어, 우리나라뿐만 아니라 하반기 경기 회복의 중심인 미국의 경기 동향, 3분기 이후 다소 부정적일 수 있는 기업들의 실적 모멘텀, 그리고 배당주와 내수 우량주에 대해서 관심을 가질 시점이라고 봅니다. 9월은 은행주와 2차전지 관련주, 일부 내수 우량주들의 수익률이 상대적으로 좋았으며, 일부 IT종목과, 조선, 증권업의 수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식편입비는 95% 이상으로 높게 유지하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하며 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 20%는 중소형 고배당종목 중에서 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

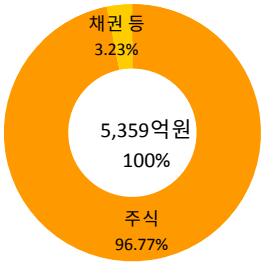
블루칩 배당포트폴리오 중에는 LG화학, SK에너지, 현대모비스, 외환은행 등의 수익률이 양호했으며 LG전자, LG디스플레이등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 한국전력, 삼성SDI, 우리금융, 현대모비스 등을 순매수 하였으며 LG디스플레이, 외환은행 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

마이다스고배당주 중에는 CJ제일제당, LG상사, LS, 웅진씽크빅등의 수익률이 양호했으며 효성, 한진중공업, 동양종금증권등의 수익률이 부진했습니다. 지난달은 등을 현대해상, 웅진코웨이등을 순매수 하였으며 CJ, 무림페이퍼, 한국타이어 등을 순매도 하였습니다.

포트폴리오 현황

[2009.09.30 기준]



상위보유종목

[2009.07.31 기준]
(순자산총액 비중 61.14%)

1. 삼성전자
2. POSCO
3. 현대차
4. KB금융
5. LG전자우
6. KT
7. 신한지주
8. LG화학
9. LG디스플레이
10. 한국전력
11. 한진중공업
12. SK텔레콤
13. KCC
14. 외환은행
15. 현대모비스
16. SK에너지
17. 현대건설
18. CJ제일제당
19. 현대제철
20. LG상사

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.