마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-82호)

마이다스 백년대계 적립식 증권 투자신탁(주식)

2010년 02월

Fund Facts

투자 목적	시가총액 상위 우량주중 고배당 종목을 위주로 투자하여 주가상승 이익과 배당이익을 동시에 추구합니다.
운용개시일	2005-07-18
펀드 규모	149 억원
총보수	신탁보수 연 2.56%
환매수수료	90일 미만 환매시 이익금의 70%

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
백년대계적립식증권투자신탁(주식)	-0.40%	0.53%	1.62%	51.93%	77.55%
참고지표	-0.32%	2.25%	0.64%	41.05%	43.49%
초과수익률	-0.08%	-1.71%	0.98%	10.88%	34.06%

*참고지표=(종합주가지수*80%+CD금리*20%)

수익률 추이

(2005.07.19~2010.02.26)

펀드매니저 리포트

지난 2월 한 달간 펀드 수익률은 -0.40% 였으며, 동기간 참고지표 수익률은 -0.32%를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 낮았던 요인은 다음과 같습니다. 첫째 상대성과가 좋았던 제지/교육 업종의 펀드내 주식편입 비중이 낮았으며, 상대 성과가 좋지 못하였던 금융 업종 비중이 높았습니다. 둘째, 개별종목 성과에 대한 기대감으로 포트폴리오에 편입한 진로, 동국S&C 같은 일부 중형주의 수익률이 상대적으로 좋지 않았습니다.

주식시황

지난 2월 주식시장은 양호한 기업실적 발표와 선진국 경기호조의 연장에도 불구하고, 유럽발 금융위기 및 중국의 유동성 축소정책 등으로 혼조세를 보였습니다. 월초 그리스와 스페인 등 유럽 국가들의 채무건전성 문제와, 중국의 지급준비율 인상에 따른 금리 인상 우려가 제기되며 주식시장은 큰 폭으로 하락하였으나, 한국 주식시장은 저평가 매력으로 1,550pt 이하에서는 저가 매수가 유입이 되었으며, EU국가들의 공조에 대한 기대감으로 중순 이후 주식시장은 다시 1,630pt를 상회하기도 하였습니다. 그러나, 2월 말 중동국가 UAE의 두바이 홀딩스 관련 파산선언 가능성과, 부진한 미국경기 지표 등으로 재차 소폭 하락하여 1,594pt에서 마감하였습니다. 업종별로는 그 동안 소외되었던 교육/제지 업종이 벨류에이션 매력으로 인하여 큰 폭으로 상승하였으며, 자동차 업종 역시 양호한 실적과 도요타 리콜 이슈관련 반사이익 기대감 등으로 시장 대비 성과가 좋았습니다. 반면, 1월 큰 폭으로 상승한 통신업종은 과다한 마케팅 비용에 대한 부담으로 큰 폭 하락 하였으며, IT제품 가격 하락 가능성과 수요 부진에 대한 우려로 전기전자 업종도 시장 대비 성과가 부진하였습니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식은 89% 내외 수준에서 조정하고 있습니다. 주식보유분의 80% 내외 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하며 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 나머지부분은 중소형 고배당 종목 중에서 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 기아차, 현대중공업, LG하우시스, LG화학 등의 수익률이 양호했으며 KT, LG디스플레이, 현대건설 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 현대차, 롯데쇼핑, 한국타이어 등을 순매수 하였으며 삼성전자, 기업은행, 현대건설 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

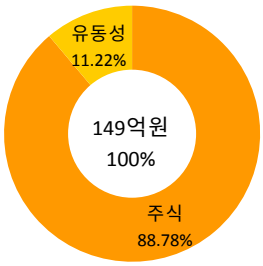
마이다스고배당주 중에는 다산네트웍스, 멜파스, 대신증권 우선주 등의 수익률이 양호했으며 진로, 동국S&C, 동부화재 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 한일이화, 다산네트웍스 등을 순매수 하였으며 멜파스, 고려아연 등을 순매도 하였습니다.

커버드콜 전략

주가하락 위험을 줄이고 추가수익을 얻기 위하여 주식투자와 함께 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 활용하고 있습니다. 2월 만기 옵션은 232.5에 매도 하였으며 2월 옵션 만기일 KOSPI200지수가 209.73로 종료됨에 따라 매도 콜옵션은 행사되지 않고 옵션 프리미엄 수입을 펀드수익으로 실현하였습니다. 3월물 콜옵션은 행사가 220.0를 매도하였습니다. 2월 말 현재 매도한 콜옵션에서 현재 이익을 보고 있으나 3월 만기일까지의 주가 흐름에 따라서 손익여부가 결정될 것입니다.

포트폴리오 현황

[2010.02.28 기준]



상위보유종목

[2009.12.31 기준]

(순자산총액 비중 56.62%)

1. 삼성전자
2. POSCO
3. 현대차
4. LG화학
5. 신한지주
6. KB금융
7. 현대모비스
8. LG디스플레이
9. 한국전력
10. 현대건설
11. 현대제철
12. KT
13. SK에너지
14. 기아차
15. 삼성전기
16. LG
17. 하나금융지주
18. LG전자우
19. 롯데쇼핑
20. 우리금융

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.