마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

마이다스블루칩배당주식투자신탁제1호

2008년 9월

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 : 2005.12.07
펀 드 규 모 : 5,185억원
총 보 수 : A1-선취1%+연1.6% / C1-연2.6%
환매수수료 : A1-없음 / C1-90일미만시, 이익금의 70%

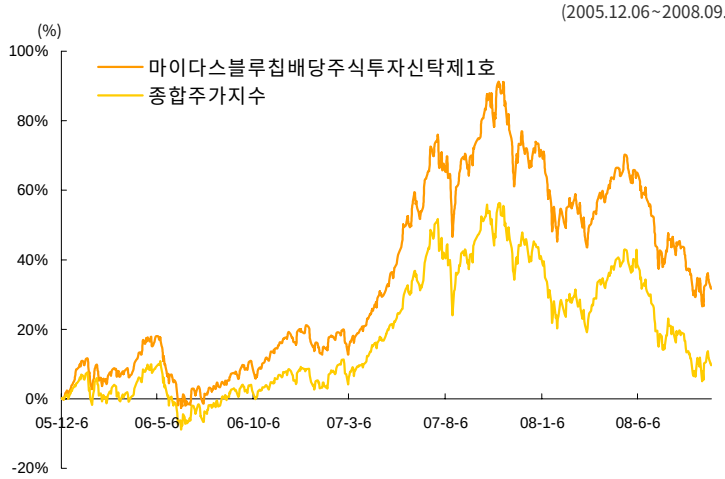
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식1호	-3.07%	-13.65%	-14.42%	-24.64%	31.65%
종합주가지수	-1.78%	-13.54%	-15.02%	-25.61%	9.61%
초과수익률	-1.29%	-0.10%	0.60%	0.96%	22.03%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2005.12.06~2008.09.30)



펀드매니저 리포트

지난 한 달간 펀드수익률은 -3.07%였으며 동기간 종합주가지수는 1.78% 하락하였습니다. 지수 하락세가 계속 이어지면서 낙폭이 컸던 종목에 대해 기술적 반등 성격의 매수세가 유입되었고, 낙폭이 적었던 종목에 대해서는 매도세가 집중되는 모습이었습니다. 이러한 과정에서 배당주 펀드 특성상 배당관련주, 경기방어주 등의 편입비중이 높았는데, 그간 상대적으로 수익률이 견조했던 이들 종목들이 지수 반등시 집중적으로 조정을 받았던 점이 펀드 수익률이 주가지수 대비 저조했던 주요인이었습니다.

주식시황

지난달 주식시장은 미국의 정책변수가 제시될 때마다 급등락을 반복하는 변동성이 매우 큰 시장이었습니다. 국내시장은 9월 외화유동성 위기설 진위 논란에 의해 투자심리가 매우 불안하였습니다. 거시변수 중에는 유가가 비교적 안정적이었던 반면 글로벌 유동성 축소와 안전자산 확보 심리에 의한 실세금리 상승 및 달러에 대한 원화약세가 지속되면서 시장에 악재로 작용하였습니다. 종합주가지수는 시장의 불안 심리에도 불구, 월간 -1.78%의 안정적인 하락률을 보여주었는데 그 이유는 ① 이미 지난 6월부터 3개월 연속 큰 폭의 시장조정을 보인 점, ② 공매도 규정 강화에 의한 외국인의 대량 환매수, ③ 연기금의 저가 매수 등이 시장에 안정감으로 작용한 것이 주요했습니다. 지난 한 달 시장은 업황과 이익성장성 등 펀더멘탈적인 요인 보다는 외국인 환매수 등 수급적인 요인이 더 많이 작용하였으며 업종별로는 증권, 건설, 전기전자, 운수장비, 기계, 화학, 보험, 통신 등 업종이 상대적으로 양호한 성과를 보인 반면, 유통, 운수장비, 종이목재, 제약, 철강, 유틸리티, 음식료, 은행 등 업종이 부진한 성과를 보였습니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식은 편입비 90% 이상을 유지하고 있습니다. 주식 보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액 상위 대형주 종목 중 고배당종목 위주로 구성됩니다. 주식 보유분의 나머지 20% 수준은 중소형 고배당 종목 중 엄선한 마이다스 고배당주로 구성됩니다.

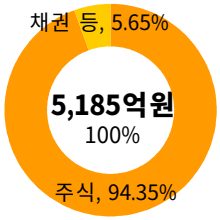
① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 현대중공업, 한진중공업, GS건설, LG상사, S-OIL 등의 수익률이 양호했으며 강원랜드, 하나금융, CJ, CJ제일제당 등의 수익률이 저조했습니다. KT, 웅진코웨이, 하나금융지주, CJ제일제당, CJ 등을 순매수 하였으며 KT&G, 강원랜드, 대한전선, 삼성전자, 부산은행, 신한지주 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

마이다스고배당주 중에는 S&T대우, 대한제강, 웅진홀딩스, 한솔제지, 현대H&S 등의 수익률이 양호했으며 리바트, 성신양회우, 무림페이퍼, 메리츠화재 등의 수익률이 부진했습니다. 메리츠화재, 효성, 코리안리, S&T대우, 현대H&S 등을 순매수 하였으며, 한국타이어, 대신증권우, 무림페이퍼,현대차2우B, 부광약품 등을 순매도 하였습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 58.77%)

01. 삼성전자
02. POSCO
03. KCC
04. LG전자우
05. 한국가스공사
06. 국민은행
07. LG화학
08. 한화
09. LG상사
10. KT
11 한진중공업
12 현대차
13. 삼성엔지니어링
14. CJ제일제당
15. GS건설
16. 삼성화재
17. 신한지주
18. KT&G
19. 아모레퍼시픽
20. 현대제철

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.