마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

마이다스블루칩배당주식투자신탁제C호

2008년 8월

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 : 3,293억원
총 보 수 : 선취판매수수료1%+신탁보수 연1.7%
환매수수료 : 없음

펀드매니저 리포트

지난 8월 한 달간 펀드 수익률은 -7.30%였으며 동기간 종합주가지수는 7.55% 하락하였습니다. 한국가스공사, KT 같은 유틸리티업종 및 KT&G, CJ제일제당, 아모레퍼시픽, 웅진코웨이 같은 내수업종, 국민은행, 신한지주 같은 은행업종 등의 비중이 상대적으로 많이 편입되었는데, 이들 종목의 주가흐름이 시장대비 양호한 흐름을 나타냈고, 전반적으로 주가 흐름이 좋지 못했던 전기전자업종의 비중이 시장대비 적었던 점이 주가지수 대비 하락폭이 작았던 주요인이었습니다.

주식시황

지난달 주식시장은 7월말 이후 유가 및 원자재 가격이 하락세를 나타내며 인플레에 대한 부담은 덜었으나, 미국을 비롯한 전세계 경제의 동반 침체 우려와 중국 증시의 연이은 폭락 등 대외여건이 여전히 부담스럽고 국내 경기 침체 및 기업들의 하반기 실적 둔화 우려로 인해 1,500선을 하회하며 마감하였습니다. 부정적인 시장움직임을 반영하여 밸류에이션이 낮은 은행, 통신, 유틸리티 등 업종과 낙폭이 과대했던 증권, 제약, 유통업종 등이 상대적으로 양호한 성과를 보인 반면, 세계 경기침체에 우려에 의해 기계, 운수장비, 철강, 화학 등 업종과 국내 주택시장 우려가 커진 건설업종 등이 부진한 성과를 보였습니다. 9월 증시전망에서는 원자재 가격 급등에 따른 인플레 우려는 다소 진정되고 있으나 실물 경기 침체와 글로벌 유동성 축소가 시장 압박 요인으로 작용하고 있어 안전자산에 대한 선호 현상이 강하게 나타날 것으로 판단됩니다. 이에 단기적으로 국내 주식시장에 유동성 공급이 제한적일 것으로 예상됩니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식은 95% 수준을 유지하고 있습니다. 주식 보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액 상위 대형주 종목 중 고배당 종목 위주로 구성됩니다. 주식 보유분의 나머지 20% 수준은 중소형 고배당 종목 중 엄선한 마이다스 고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

포트폴리오 중 KT, 신한지주, 신세계, 국민은행 등의 수익률이 양호했으며 한진중공업, 현대제철, 두산인프라, 현대중공업, 강원랜드 등의 수익률이 저조했습니다. SK텔레콤, 우리금융, 한진중공업, KCC 등을 순매수 하였으며 국민은행, POSCO, KT, 두산중공업, KT&G, 한국가스공사 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

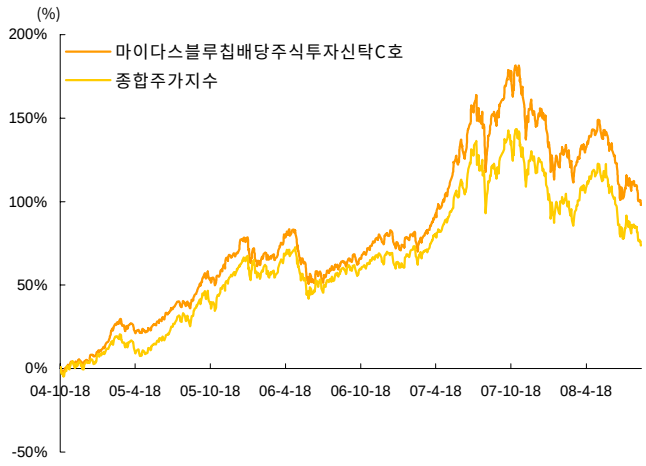
마이다스 고배당주 부문에서는 현대H&S, 무림페이퍼, SBS홀딩스, 한국주철관 등의 수익률이 양호했으며 코리안리, 성신양회우, 유니드, 동부건설우 등의 수익률이 부진했습니다. 현대차2우B, LG생활건강우, 웅진씽크빅 등을 순매수 하였으며, 파라다이스, 메리츠화재, 휴스틸, 무림페이퍼, 유니드 등을 순매도 하였습니다.

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식C호	-7.30%	-18.36%	-14.41%	-21.03%	98.36%
종합주가지수	-7.55%	-20.40%	-13.87%	-21.30%	72.27%
초과수익률	0.25%	2.04%	-0.54%	0.27%	26.09%

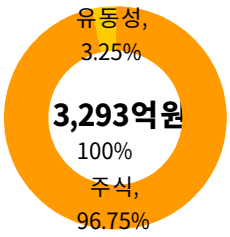
수익률 추이

(2004.10.19~2008.08.29)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 50.20%)

01. 삼성전자
02. POSCO
03. KCC
04. LG전자우
05. 한국가스공사
06. LG화학
07. 현대차
08. S-Oil우
09. 한화
10. CJ제일제당
11. LG상사
12. 무림페이퍼
13. 대한전선
14. 한진중공업
15. 아모레퍼시픽
16. 현대중공업
17. 현대차2우B
18. 현대제철
19. 가온전선
20. 현대H&S

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.