마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2009-163호)

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁 C호(주식혼합)

2009년 07월

Fund Facts

투자 목적	펀드 자산의 50%내외를 주식에 투자합니다. 주식 투자 금액의 80%내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주중 배당수익률이 높은 종목)에 투자하여 주가상승이익과 배당수익을 함께 추구하며, 나머지 20%는 중소형 고배당주로 구성합니다. 채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.
운용개시일	2004-11-16
펀드 규모	668 억원
총보수	A1-1%선취+연1.55% / C1-연2.1%
환매수수료	A1-없음 / C1-30일미만시 이익금의 70%, 30~90일, 이익금의 30%

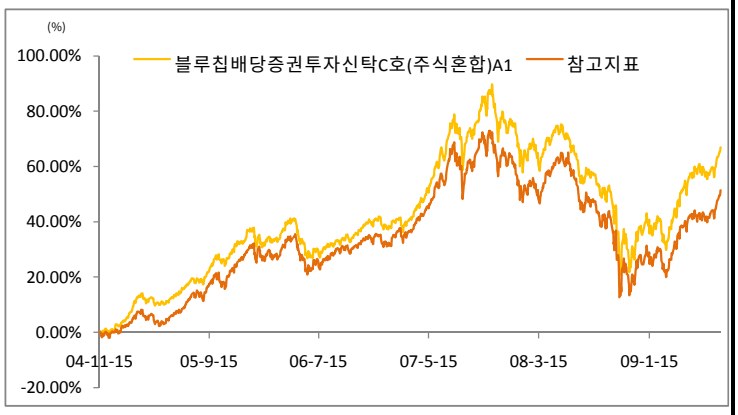
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당C호(A1)-혼합	6.37%	8.23%	20.19%	5.02%	66.88%
블루칩배당 C호(C1)-혼합	6.31%	8.08%	19.85%		11.24%
참고지표	6.37%	7.17%	17.78%	2.86%	51.34%

*참고지표: KOSPI변동률*50%+블름버그채권지수(국고채1~2년)변동률*50%.

수익률 추이

(2004.11.15~2009.07.31)



펀드매니저 리포트

지난 7월 한 달간 펀드 수익률은 6.37%였으며(A1기준), 동기간 참고지표와 동일한 수익률 기록 하였습니다. 펀드의 주식 포트폴리오는 시장 이상의 투자실적을 올렸으나, 채권투자부분에서 손실이 발생하였습니다. 7월 한 달간 단기채 금리가 하락하였으나 3년내외 구간의 채권금리가 상승함에 따라, 1~2년 만기 채권으로 구성되어 있는 벤치마크 대비하여, 1-4년 만기채권을 편입하고 있는 펀드의 채권운용 수익률이 저조하였습니다.

주식시황

7월 주식시장은 2분기 실적 시즌 기업들의 어닝서프라이즈(예상치보다 높은 실적), 외국인들의 연중 최대 규모 순매수 등 에 힘입어 종합주가지수가 1,500선을 넘어서는 강세를 보였습니다. 수출 기업을 중심으로 국내 대표 기업들의 실적 호조로 이익 추정치가 올라갔으며, 미국 시장에서도 기업들이 비용절감 효과 등으로 어닝서프라이즈가 나타났습니다. 더불어 각국 정부들의 경기부양책 효과가 나타나면서 각종 경제 지표들의 예상보다 빠른 회복세가 실질적으로 확인되었습니다. 시장은 작년 하반기 급격한 금융 위기에서 빨리 벗어나 상반기 중국 중심의 경기회복에 이어서 선진국의 자산 가격 안정화와 소비 회복 쪽으로 움직이는 모습을 보이고 있습니다. 각국 정부들의 긴축 정책 가능성에 대해서 시장의 논란이 있으나 경기 회복 초기 국면에서 적극적으로 긴축 정책을 펼치기는 힘들 것으로 판단됩니다. 이머징마켓으로의 자금 유입은 지속되고 있으며, 선진국의 저금리 지속 현상으로 인해 경기 회복과 더불어 위험자산에 대한 선호도는 더 높아지고 있습니다. 7월은 은행, 증권을 중심으로 한 금융주와 자동차, 반도체, 철강, 석유화학 업종의 수익률이 상대적으로 좋았으며, 개별 화학, 통신주, 음식료 업종의 수익률은 상대적으로 부진하였습니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식은 55% 이상으로 조정하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하며 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 20%는 중소형 고배당종목중에서 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 한국타이어, 신세계, 외환은행, KT, 현대해상 등의 수익률이 양호했으며 현대건설, 두산중공업, SK네트웍스, 현대중공업 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 한국전력, 삼성전자, LG전자, 한국타이어 등을 순매수 하였으며 SK네트웍스, 외환은행, 우리투자증권, 대우조선해양 등을 순매도 하였습니다.

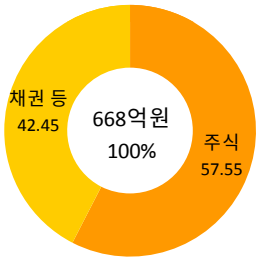
② 마이다스고배당주

마이다스고배당주 중에는 넥센타이어, 현대H&S, 매일유업, 동부하이텍 등의 수익률이 양호했으며 현진소재, 엘앤에프, 태광, 일진전기 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 태광, 엘앤에프, 삼성전기, LG마이크론등을 순매수 하였으며 동국제강, 호텔신라, 한국정밀기계, LG이노텍 등을 순매도 하였습니다.

채권

채권은 국공채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 현재 펀드 전체 평균 듀레이션은 0.42년입니다. (펀드기준)

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 38.80%)

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

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 16.92%)

1. 국고0525-1303
2. 통안45-719-2-12
3. 기업은행(신)0801이3A-28

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.