# 마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2009-163호)

# 마이다스 퇴직연금 배당 증권 자투자신탁 1호(주식)

2009년 07월

## Fund Facts

| | |
|---|---|
| 투자 목적 | •펀드 자산의 70%이상을 주식에 투자하는 주식형퇴직연금전용펀드<br>•주식 투자 금액의 80%내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주중 배당수익률이 높은 종목)에 투자하여 주가상승이익과 배당수익을 함께 추구하며, 나머지 20%는 중소형 고배당주로 구성합니다.<br>•채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다. |
| 운용개시일 | 2007-07-18 |
| 펀드 규모 | 0.26 억원 |
| 총보수 | 순자산평잔의 연1.20% |
| 환매수수료 | 90일 미만 환매시 이익금의 30% |

## 펀드운용실적

| 구분 | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | 설정이후 |
|---|---|---|---|---|---|
| 퇴직연금자투자신탁1호(주식) | 11.43% | 16.16% | 43.04% | 9.03% | -4.55% |
| 종합주가지수(참고) | 12.03% | 13.72% | 34.01% | -2.34% | -19.34% |
| 초과수익률 | -0.59% | 2.44% | 9.04% | 11.38% | 14.79% |

## 수익률 추이

(2007.07.18~2009.07.31)

## 펀드매니저 리포트

지난 7월 한 달간 펀드수익률은 11.43%였으며, 동 기간 종합주가지수 수익률은 12.03%를 기록했습니다. 참고지표대비 저조한 수익률을 기록한 것은 경기 민감주들이 시장을 주도한 가운데, 일부 고배당주들의 수익률이 부진하였고, 경기 민감주 내에서도 기아차, 하이닉스와 같은 배당주 펀드의 투자대상이 아닌 무배당 종목들의 수익률이 높았기 때문입니다.

### 주식 시황 및 자산 배분

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 경기 부양책 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. 현재펀드에서 주식편입비율은 95%내외로 조정하고 있습니다.

### 배당주 모펀드(퇴직연금배당주식모투자신탁)

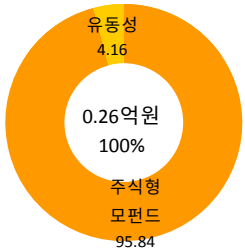
**① 블루칩배당포트폴리오**

블루칩 배당포트폴리오 중에는 등의 신한지주, KB금융, 현대차, POSCO 등의 수익률이 양호했으며 KCC, 아모레퍼시픽, KT&G 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 KT, 현대모비스, SK텔레콤 등을 순매수 하였으며 GS건설, 대한항공, LG전자 등을 순매도 하였습니다.

**② 마이다스고배당주**

마이다스고배당주 중에는 녹십자, 일진전기, 현대해상 등의 수익률이 양호했으며 현진소재, 현대H&S, 웅진씽크빅 등의 수익률이 부진했습니다. 지난달은 녹십자, 삼양제넥스, GS홈쇼핑 등을 순매수 하였으며 남해화학, 율촌화학 등을 순매도 하였습니다.

## 포트폴리오 현황




## 상위보유종목

(순자산총액 비중 60.19%)

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

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.