마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2009-163호)

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁1호(주식)

2009년 07월

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 추구함.
운용개시일	2005-12-07
펀드 규모	5,121 억원
총보수	A1-선취1%+연1.6% / C1-연2.6%
환매수수료	A1-없음 / C1-90일미만시, 이익금의 70%

펀드매니저 리포트

지난 7월 한 달간 펀드수익률은 10.88%였으며, 동 기간 종합주가지수 수익률은 12.03%를 기록했습니다. 종합주가지수 대비 낮은 수익률을 기록한 이유는 경기 민감주들이 시장을 주도한 가운데, 일부 고배당주들의 수익률이 부진하였고, 경기 민감주 내에서도 기아차, 하이닉스와 같은 배당주 펀드의 투자대상이 아닌 무배당 종목들의 수익률이 높았기 때문으로 분석됩니다.

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 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.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식편입비는 95% 이상으로 높게 유지하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하며 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 20%는 중소형 고배당종목 중에서 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 우리금융, 신한지주, 대한항공, KB금융, 현대제철 등의 등의 수익률이 양호했으며 LS, KCC, 효성, 삼성SDI 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 한국전력, 현대모비스, LG디스플레이, 삼성전기, 삼성물산 등을 순매수 하였으며 GS건설, 대한항공, 제일모직, LG전자 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

마이다스고배당주 중에는 우리투자증권, 동양종금증권, 현대해상, 무림페이퍼 등의 수익률이 양호했으며 웅진씽크빅, 한진중공업, 웅진코웨이 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 강원랜드, 웅진씽크빅 등을 순매수 하였으며 한진, 호텔신라 등을 순매도 하였습니다.

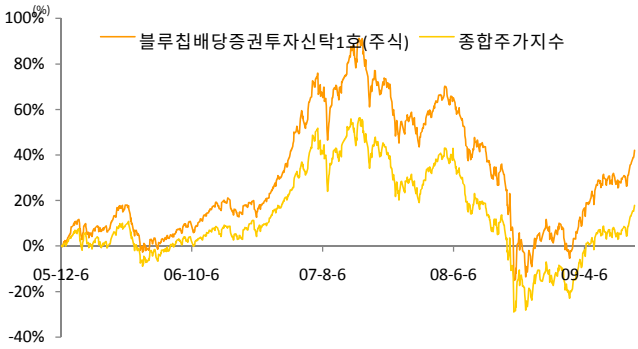
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	10.88%	14.23%	33.58%	-3.10%	42.00%
종합주가지수	12.03%	13.72%	34.01%	-2.34%	17.55%
초과수익률	-1.15%	0.51%	-0.42%	-0.76%	24.44%

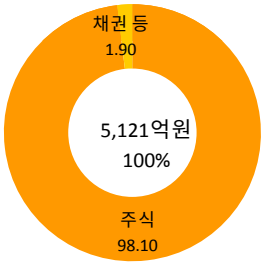
※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2005.12.07~2009.07.31)



포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 61.14%)

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

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.