마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-459호)

마이다스 블루칩배당 증권 투자회사(주식)

2010년 11월

Fund Facts

투자 목적	시가총액 상위 우량주중 고배당 종목을 위주로 투자하여 주가상승 이익과 배당이익을 함께 추구하며, 커버드콜전략의 실행을 통한 콜옵션 매도 수입의 축적을 통한 안정적인 수익률 달성을 목표로 합니다.
운용개시일	2003-06-13
펀드 규모	447 억원
총보수	선취 1%+보수 연1.21%
환매수수료	없음

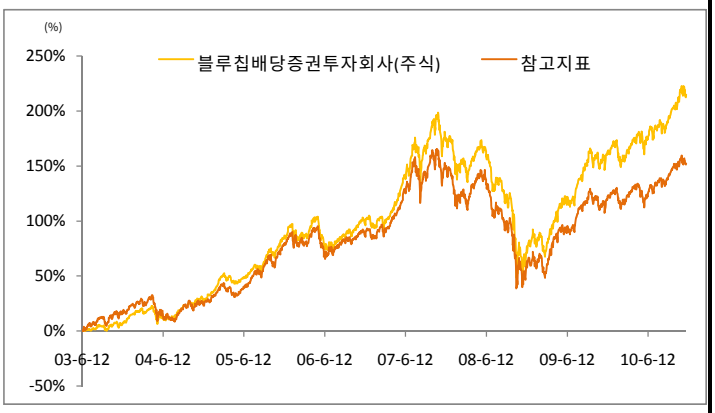
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당증권투자회사(주식)	2.12%	10.74%	15.08%	25.16%	214.87%
참고지표	0.97%	7.27%	12.65%	18.09%	152.34%
초과수익률	1.15%	3.47%	2.42%	7.07%	62.53%

*참고지표: KOSPI변동률*75%+CD금리*25%

수익률 추이

(2003.06.12~2010.11.30)



펀드매니저 리포트

지난 11월 한 달간 펀드 수익률은 2.12% 였으며, 동기간 참고지표는 0.97% 상승하였습니다. 참고지표대비 수익률이 양호했던 요인은 다음과 같습니다. 첫째, 비교적 수익률이 양호하였던 금융, 화학, 건설업종의 펀드내 편입비중을 확대하였고, 수익률이 저조하였던 철강 및 음식료 업종의 편입비중을 낮추었습니다. 특히 철강과 의약품, 통신, 전기가스 등 업종을 크게 낮춘 전략이 초과성과에 크게 기여하였습니다. 둘째, 종목별로 대림산업, 한진해운, 삼성카드, 삼성물산, S-Oil 등과 같은 대형주와 세아베스틸, 한화케미칼 등 편입비중이 높았던 중소형 종목군들의 성과가 양호하여 전체 성과에 큰 기여를 하였습니다.

주식시황

지난 11월의 주식시장은 미국의 양적 완화 정책에 대한 기대감이 반영되면서 이머징 시장의 주요 증시와 주요 상품들의 가격강세가 두드러졌습니다. 그러나, 중국의 물가지표 급등과 중국정부의 추가 긴축정책에 대한 우려, 아일랜드의 구제금융 집행 이후 포르투갈, 스페인 등 주변국으로의 전이에 대한 우려, 그리고 대북 리스크 등이 부각되며 주가는 급등락을 반복하였고 11월 한달간 1.15% 소폭 상승에 그쳤습니다. 업종 및 종목별 수익률은 매우 큰 차이를 보였습니다. 양호한 미국 소비지표 발표와 업종 실적 개선에 대한 기대감으로 전기전자 업종이 7% 급등하였고 화학, 운수창고, 통신업종 또한 지수대비 큰 상승을 보였습니다. 한편 기계, 종이, 은행, 전기전자, 증권, 의약품, 보험, 섬유, 서비스, 건설, 철강, 금융, 음식료, 운수장비, 유통 등 대부분 업종이 지수대비 약세를 보인 한 달이었습니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식은 90% 내외정도의 수준에서 조정하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하며 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 20%는 중소형 고배당 종목 중에서 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 하나금융지주, 대림산업, 한진해운, 삼성카드, 삼성물산, S-Oil, 제일모직 등의 수익률이 양호했으며 STX엔진, 외환은행, STX조선해양, 효성, 두산인프라코어, 두산중공업, OCI 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 기업은행, 강원랜드, 삼성엔지니어링, 웅진코웨이 등을 순매수 하였고, NHN, 신한지주, 현대건설, 우리금융, LS, CJ제일제당등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스고배당주

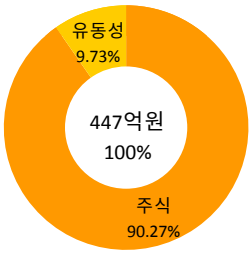
마이다스 고배당주 중에는 세아베스틸의 수익률이 양호했으며 화신, 다산네트웍스, 종근당, 코오롱인더우, LIG손해보험등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 휴켐스, LG패션, 동양기전, 화신등을 순매수 하였습니다.

커버드콜 전략

주가하락 위험을 줄이고 추가수익을 얻기 위하여 주식투자와 함께 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 활용하고 있습니다. 11월 만기 콜옵션은 행사가격 267.5에 매도 하였습니다. 이후 주가가 완만히 횡보하여 11월 옵션 만기일 KOSPI200지수가 247.51로 종료됨에 따라 매도 콜옵션은 행사되지 않고 옵션 프리미엄 수입을 펀드 수익으로 실현하였습니다. 12월물 콜옵션은 행사가 267.5를 매도하였으며, 12월 만기일 주가 흐름에 따라서 손익여부가 결정될 것입니다.

포트폴리오 현황

[2010.11.30 기준]



상위보유종목

[2010.09.30 기준]
(순자산총액 비중 53.89%)

1. 삼성전자
2. 기아차
3. POSCO
4. KB금융
5. 현대모비스
6. 더존비즈온
7. 현대중공업
8. LG화학
9. 현대제철
10. LG디스플레이
11. 효성
12. NHN
13. 우리투자증권
14. 신한지주
15. 현대차
16. 삼성물산
17. SK에너지
18. 대우증권
19. 현대차2우B
20. 한화케미칼

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.