마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2011-172호)

마이다스 블루칩배당 증권 투자신탁W호(주식)

2011년 04월

Fund Facts

투자 목적	시가총액 상위 우량주중 고배당 종목을 위주로 투자하여 주가상승 이익과 배당이익을 함께 추구하며, 커버드콜전략의 실행을 통한 콜옵션 매도 수입의 축적으로 안정적인 수익률 달성을 목표로 합니다.
운용개시일	2004-07-23
펀드 규모	997 억원
총보수	▣A1:1%선취+연2.22% ▣A2:연2.095% ▣A3:연1.97% ▣A4:연1.845% ▣A5:연1.72% ▣ I: 연0.72% ▣ Ce:연1.62%
환매수수료	90일미만 환매시 이익금의 70%

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당W호(주식)	3.47%	5.59%	16.92%	27.70%	197.10%
참고지표	3.11%	4.62%	12.90%	20.32%	154.04%
초과수익률	0.36%	0.97%	4.02%	7.38%	43.06%

*참고지표: KOSPI변동률*75%+CD금리변동률*25%,펀드 기준가 및 수익률은 Class A 기준임.

수익률 추이

(2004.07.22~2011.04.29)

펀드매니저 리포트

지난 4월 펀드 수익률은 3.47%였으나, 동기간 참고지표 변동률은 3.11%를 기록하여, 참고지표 대비 약 0.36%의 초과 수익률을 기록했습니다. 참고지표 대비 수익률이 양호했던 것은 첫째, 기아차,현대차,한화케미칼 등 시장 상승을 주도했던 자동차,화학 업종의 펀드내 편입비가 상대적으로 높았고, 둘째 업황 개선과 함께 수주 모멘텀 전망을 바탕으로 편입하고 있는 대우조선해양,삼성엔지니어링 등 조선,건설 업종의 주가 상승률이 양호했기 때문입니다. 지난 4월 펀드 수익률 기여도 상위는 기아차, 대우조선해양,삼성전자,GS건설, 하이닉스 등이었으며, 기여도 하위 종목은 두산인프라코어,현대제철,호남석유,하나금융지주,효성 등으로 일부 산업재, 금융업종 종목의 주가 수익률이 부진한 모습을 보였습니다

주식시황

지난 4월은 실적 시즌 돌입에 따라 사상 최대 이익을 경신한 자동차 업종의 주가 상승률이 두드러졌으며, 기존 주도 업종인 화학,정유 역시 견조한 상승세를 보이면서, 종합주가지수 역시 사상 최고치를 경신하는 등 강세 흐름을 이어갔습니다. 국내 금리 인상, 중국 지준율 인상 등 긴축,미국의 QE2 종료 우려가 지속되었지만, 일본 지진이후 상대적 수혜 업종에 대한 기대감이 확대된 가운데, 국내 증시로의 외국인 자금 유입이 확대되는 등 실적과 유동성 증가가 긍정적으로 작용한 것으로 판단됩니다. 하지만 소수 종목 중심의 지수 상승이 이어졌고, 업종별 순환매 역시 빠르게 진행됨에 따라 종목별 수익률은 큰 격차를 보이는 등 시장이 양극화 되는 양상을 보이기도 했습니다.

주식 포트폴리오

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

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 기아차, 한화케미칼,GS건설,삼성엔지니어링 등의 수익률이 양호했으며 두산인프라코어,하나금융지주,호남석유 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 기아차,대우조선해양 등을 비중확대, 금호석유 등을 신규편입 하였고, 반면 KB금융,우리금융 등을 제외하였습니다.

② 마이다스고배당주

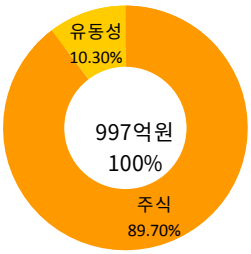
마이다스 고배당주 중에는 동양기전,화신,베이직하우스 등의 수익률이 양호했으며 OCI머트리얼의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 신규편입한 종목은 OCI머트리얼,세아베스틸 등이었으며, 하나마이크론,락앤락 등을 제외하였습니다.

커버드콜 전략

주가하락 위험을 줄이고 추가수익을 얻기 위하여 주식투자와 함께 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 활용하고 있습니다. 4월 만기 콜옵션은 행사가격 275.0에 매도 하였습니다. 이후 4월 옵션 만기일 KOSPI200지수가 283.15로 종료됨에 따라 콜옵션 매도에 따른 손실이 일부 발생했습니다. 2011년 5월물 콜옵션은 행사가 297.5 를 매도하였으며, 5월 만기일 주가 흐름에 따라서 손익여부가 결정될 것입니다.

포트폴리오 현황

[2011.04.30 기준]



상위보유종목

[2011.02.28 기준]

(순자산총액 비중 56.44%)

1. 삼성전자
2. 기아차
3. KB금융
4. 동국제강
5. 두산인프라코어
6. 한화케미칼
7. 하나금융지주
8. SKC
9. 현대중공업
10. POSCO
11. SK이노베이션
12. 호남석유
13. LG
14. 대한항공
15. 현대해상
16. 현대차2우B
17. 우리금융
18. 현대제철
19. 에스엠
20. GS

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.