Monthly Report
마이다스블루칩배당혼합투자신탁제1호

자산운용보고서
2007년 7월

Fund Facts
투자목적

•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.

운용개시일: 2005.12.07
펀드규모: 113억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료 1%+신탁보수 1.3%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

펀드는 운용개시 이후 40.39%의 누적 수익률을 기록하여, 같은 기간동안 27.25% 상승한 참고지표 대비 13.14%의 초과수익률을 달성하였습니다. 펀드의 포트폴리오 내에 동기간 상승폭이 컸던 철강, 기계, 건설, 운수창고 업종 등의 편입비중을 확대함으로써 동기간 펀드는 7.15%의 수익률을 시현하며 참고지표 대비 1.48% 초과수익률을 달성하며 한달을 마감하였습니다.

[주식 시황]
지난 7월 국내 주식시장은 외국인의 공격적인 차익실현 매물에도 불구하고 국내 기관펀드의 자금유입이 확대되고 2분기 기업실적에 대한 신뢰가 커지면서 큰 폭으로 상승하였습니다. 유동성에 기인한 지수 상승이 부담스럽다는 의견도 있었으나 중장기적 지수 상승에 대한 신뢰 증가로 주식시장은 견조하게 상승하여 동기간 중10.88% 상승으로 마감하였습니다. 업종별로는 제약, 철강, 기계, 의료정밀, 건설, 운수창고, 증권업종 등이 강세를 보였고 종이목재, 화학, 전기전자, 운수장비, 유틸리티, 보험, 은행업종 등은 상대적으로 약세를 보였습니다.

[주식 포트폴리오]
펀드에서 현물주식은 항상 50%내외를 유지하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액 상위 대형주 종목 중 고배당종목 위주로 구성됩니다. 주식보유분의 나머지 20% 수준은 중소형 종목중 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

블루칩배당포트폴리오
포트폴리오 중 금호산업, 한진해운, 대한항공, 현대제철, GS건설 등의 종목이 양호한 수익률을 거두었으며, 반면 SK텔레콤, 강원랜드, 한국가스공사, 국민은행, 현대차2우B 등은 저조한 수익률을 나타내었습니다. 동기간 중 제약, 철강, 항공, 해운 업종의 대표 종목들의 상승이 두드려졌으며, 조선과 전기전자, 통신, 유틸리티 업종 등은 상대적으로 상승폭이 낮거나 조정을 보였습니다. 지난달 블루칩배당포트폴리오는 삼성전자, SK, KT&G, 현대중공업, GS건설 등을 순매수하였으며, 금호산업, SK텔레콤 등을 순매도하였습니다.

마이다스고배당주
보유포트폴리오 중 대한전선, 청호컴넷, 동부화재, 호텔신라, 유진기업 등의 주가가 호조세를 보였으며, 한솔제지, 외환은행, 현진소재, 대구백화점 등의 종목은 부진한 실적을 보였습니다. 마이다스 고배당주 부문에서는 제일모직, 동국제강, 우리투자증권우 등을 순매수하였으며, 현진소재, 웅진코웨이 등을 순매도하였습니다.

[채권]
채권은 현재 통안채 위주로 투자하고 있습니다. 현재 보유 채권의 평균 듀레이션은 0.49년입니다.

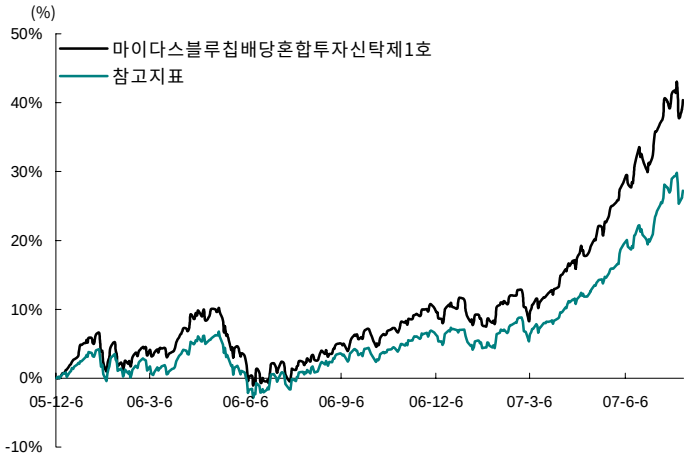
펀드운용실적

구분	기준가	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당혼합	1281.2	7.15%	19.10%	30.16%	37.14%	40.39%
참고지표		5.67%	13.23%	22.18%	26.67%	27.25%
초과수익률		1.48%	5.87%	7.98%	10.47%	13.14%

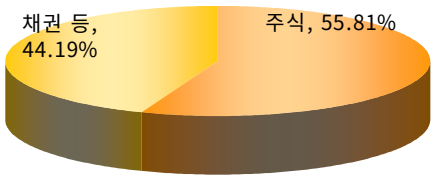
참고지표: KOSPI변동률*50%+블룸버그채권지수(국고채1~2년)변동률*50%

수익률 추이

(2005.12.06~2007.07.31)



포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 32.95%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)GS건설
(4)금호산업
(5)LG화학
(6)우리금융
(7)한진중공업
(8)현대중공업
(9)STX조선
(10)대한전선
(11)SK에너지
(12)한화
(13)대한항공
(14)국민은행
(15)LG전자
(16)한진해운
(17)한국전력
(18)우리투자증권우
(19)삼성화재
(20)현대차2우B

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 40.00%)

(1)통안42-719-2-10
(1)국고0475-0912