Monthly Report
마이다스블루칩배당혼합투자신탁C호

자산운용보고서
2007년 9월

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: 2004.11.16
펀드규모: 1,404억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료 1%+신탁보수 1.55%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

펀드는 운용개시 이후 76.11%의 누적 수익률을 기록하여, 같은 기간동안 65.94% 상승한 참고지표 대비 10.17%의 초과수익률을 달성하였습니다. 9월 중 포트폴리오 내에 동 기간 중 상대적으로 강세를 보였던 철강, 화학, 운수장비, 서비스업종 등의 비중을 확대함으로써 참고지표 대비 0.14%의 초과수익을 시현하며 한달을 마감하였습니다.

[주식 시황]
9월 한달간 주식시장은, 미국 FOMC에서의 재할인율 및 정책금리 인하 뉴스에 힘입어 전반적인 시장심리 회복과 함께 3.91% 상승으로 마감하였습니다. 금리인하가 서브 프라임 이슈를 당장 해결할지는 아직 미지수이지만, 글로벌 유동성 축소 우려는 상당부분 해소되면서, 외국인투자가의 주식매도 규모 축소 및 국내 주식형 펀드 자금유입을 통해 수급과 심리가 모두 개선되었습니다. 업종별로는 종이목재, 화학, 철강, 운수장비, 유통, 서비스업 등이 상대적인 강세를 보였으며, 음식료, 섬유의복, 의약, 전기전자, 건설, 전기가스, 은행, 증권 등의 업종이 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 SK, SK에너지, LG전자, POSCO, 현대중공업 등의 종목이 양호한 수익률을 거두었으며, 반면 한진해운, 금호산업, LG화학, 현대차2우B, 국민은행 등은 저조한 수익률을 나타내었습니다. 업종별로는 화학과 철강 등의 대표 종목의 상승이 두드러졌으며 은행, 증권, 건설, 전기가스 업종 등은 상대적으로 상승폭이 낮거나 조정을 보였습니다. 지난달 블루칩배당포트폴리오는 POSCO, 삼성전자, 신한지주, LG 등을 순매수하고, 우리금융, LG화학 등을 순매도하였습니다.

마이다스고배당주
보유포트폴리오 중 한솔제지, SK케미칼, 동국제강, 웅진홀딩스, 호텔신라 등의 주가가 호조세를 보였으며, 유진기업, 동아제약, NH투자증권, 한미반도체, 대신증권우 등의 종목은 부진한 실적을 보였습니다. 마이다스 고배당주 부문에서는 지난달 웅진홀딩스, 유진기업 등을 순매수하고, 청호컴넷, GS홈쇼핑 등을 순매도하였습니다.

[채권]
채권은 국고채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 현재 채권 부문의 평균 듀레이션은 0.43년입니다.

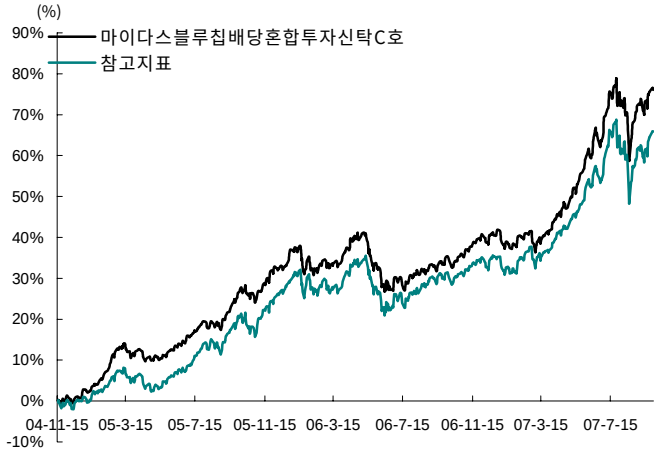
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당혼합C호	2.28%	7.79%	24.26%	30.20%	76.11%
참고지표	2.14%	6.35%	17.92%	22.90%	65.94%
초과수익률	0.14%	1.44%	6.34%	7.30%	10.17%

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

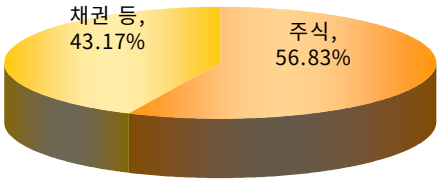
수익률 추이

(2004.11.15~2007.09.28)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 36.10%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)GS건설
(4)현대중공업
(5)신한지주
(6)STX조선
(7)LG화학
(8)SK에너지
(9)금호산업우
(10)대한항공
(11)한진중공업
(12)삼성화재
(13)한화
(14)대한전선
(15)국민은행
(16)LG전자
(17)현대제철
(18)제일모직
(19)한국가스공사
(20)한국전력

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 33.62%)

(1)통안43-705-2-14
(2)통안43-703-2-24
(3)통안42-737-2-30
(4)통안42-707-2-8
(5)통안42-709-2-23
(6)통안43-739-2-28
(7)국민주택1종07-01
(8)통안43-15-364-8