Monthly Report
마이다스블루칩배당주식투자신탁제C호

자산운용보고서
2007년 9월

Fund Facts

투자목적

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 얻습니다.

운용개시일: 2004.10.19
펀드규모: 4,667억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료1%+신탁보수 1.7%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

지난 9월 한달간 펀드의 수익률은 3.85% 상승하였으며, 동기간 중 종합주가지수는 3.91% 상승하였습니다. 9월 중 포트폴리오 내에 동 기간 중 상대적으로 강세를 보였던 철강, 화학, 운수장비, 서비스업종 등의 편입비중을 다소 적게 가지고 감으로써 참고지표 대비 약간 낮은 수익률로 한달을 마감하였습니다.

[주식시황]
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 90% 이상을 유지하고 있습니다. 주식 보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액 상위 대형주 종목 중 고배당 종목 위주로 구성됩니다. 주식 보유분의 나머지 20% 수준은 중소형 종목 중 엄선한 마이다스 고배당주로 구성됩니다.

블루칩배당포트폴리오
포트폴리오 중 SK, SK에너지, 한화, POSCO, 현대중공업 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 한진해운, STX조선, LG화학, 현대차2우B, 우리금융 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 업종별로는 화학과 철강 등의 대표 종목의 상승이 두드러졌으며 은행, 증권, 건설, 전기가스 업종 등은 상대적으로 상승폭이 낮거나 조정을 보였습니다. 지난 달 블루칩배당포트폴리오에서는 한진중공업, 하나금융지주, POSCO, STX조선 등을 순매수하였으며, GS건설, LG화학 등을 순매도하였습니다.

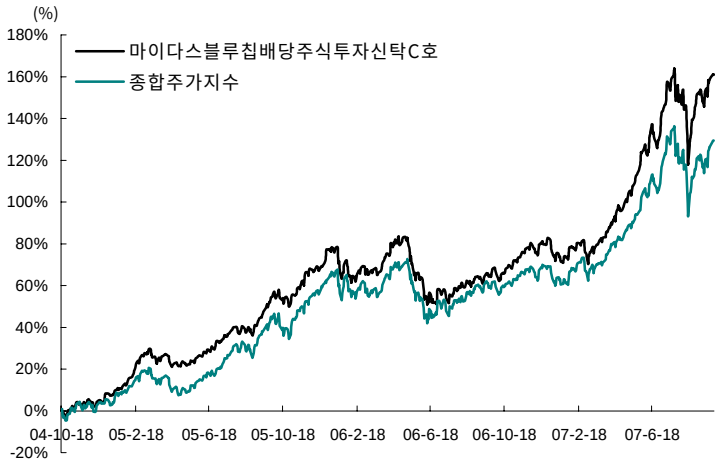
마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 한솔제지, 강원랜드, 이건창호, 대한유화, 에스에프에이 등의 수익률이 양호한 모습을 보인 반면, 엠케이전자, 한국주철관, 리바트, 휴스틸, 코스맥스 등은 저조한 모습을 보였습니다. 지난달에는 메리츠화재, 대신증권우, LG패션 등을 순매수하였으며, 한화손해보험, 메리츠종금, GS홈쇼핑, 무림페이퍼 등을 순매도하였습니다.

펀드운용실적

구분	기준가	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식C호	1573.42	3.85%	13.64%	42.50%	55.11%	160.80%
종합주가지수	1946.48	3.91%	11.64%	34.00%	41.93%	129.46%
초과수익률		-0.06%	2.00%	8.50%	13.18%	31.33%

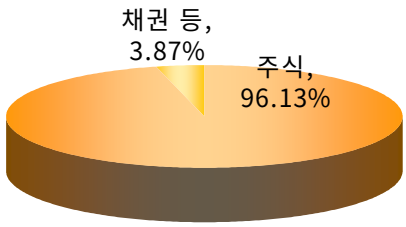
수익률 추이

(2004.10.18~2007.09.28)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 55.24%)

(1)POSCO
(2)삼성전자
(3)한진중공업
(4)대한전선
(5)LG상사
(6)KCC
(7)한화
(8)대신증권우
(9)GS건설
(10)STX조선
(11)KT
(12)LG화학
(13)한국전력
(14)국민은행
(15)KT&G
(16)LG전자우
(17)부산은행
(18)무림페이퍼
(19)S-Oil우
(20)LG패션