Monthly Report
마이다스블루칩배당주식투자신탁제C호

자산운용보고서
2007년 11월

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: 4567.76억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료1%+신탁보수 1.7%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

지난 11월 한 달간 펀드는 -8.85%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 종합주가지수는 7.69% 하락하였습니다. 포트폴리오 내에 동 기간 중 상대적으로 약세를 보였던 화학, 철강, 운수장비, 유통, 건설, 운수창고 등의 비중을 유지했던 것이 참고지표 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식시황]
11월 한달 간 주식시장은, 최근 상승률이 컸던 종목군을 중심으로 큰 조정 양상을 보였습니다. 미국 신용경색 위험이 재부각되고 투자은행들의 부동산투자 관련 상각 규모 확대에 따라 미국증시가 급락하였고, 중국증시도 조정국면으로 전환하는 등 세계 주식시장이 동반 하락하였기 때문입니다. 업종별로는 화학, 철강, 운수장비, 유통, 건설, 운수창고, 은행, 증권업종 등이 상대적으로 하락폭이 컸던 반면 제약, 전기전자, 통신, 유틸리티 업종 등은 상승하거나 하락폭이 제한적이었습니다.

[주식 포트폴리오]
펀드에서 현물주식은 95% 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 SK텔레콤, KT, 한국가스공사, KT&G, 삼성전자, 대한항공 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 CJ, 한화, SK, KCC, GS건설, 신한지주, 현대제철 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 블루칩배당포트폴리오에서는 CJ, 한화, 현대중공업, SK텔레콤, 삼성전자 등을 순매수하였으며, 하나금융지주, 신한지주, 삼성화재, STX조선 등을 순매도하였습니다.

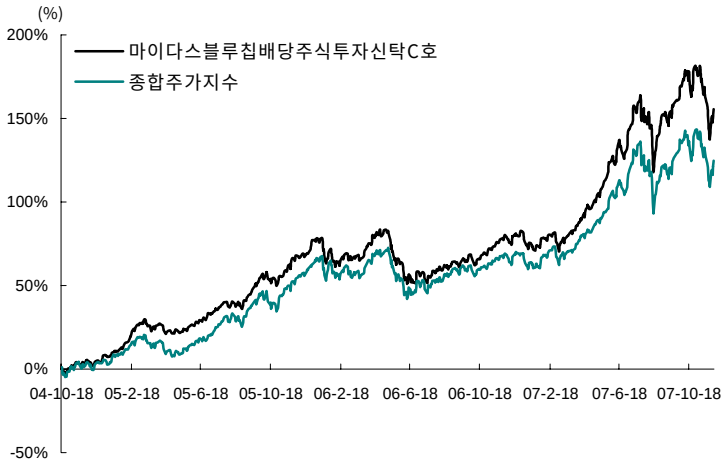
마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 SBS, 대한가스, 한솔제지, 한네트, 무림페이퍼 등의 수익률이 양호한 모습을 보인 반면, 동양기전, LG상사, 대한유화, 세아베스틸, 유니드 등의 수익률은 저조하였습니다. 지난달에는 삼성엔지니어링, SBS, 태광, 부광약품 등을 순매수하였으며, 한미약품, LG패션, 한진해운, 동국제강 등을 순매도하였습니다.

펀드운용실적

구분	기준가	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식C호	919.35	-8.85%	1.75%	14.22%	42.13%	155.53%
종합주가지수	1906	-7.69%	1.75%	12.06%	33.08%	124.69%
초과수익률		-1.16%	0.00%	2.16%	9.05%	30.83%

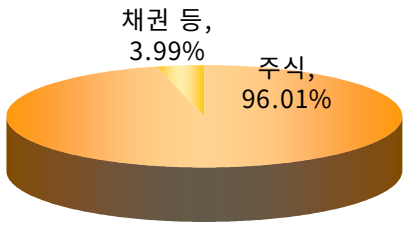
수익률 추이

(2004.10.18~2007.11.30)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 53.98%)

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