Monthly Report
마이다스블루칩배당혼합투자신탁제1호

자산운용보고서
2008년 1월

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: 155억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료 1%+신탁보수 1.3%
환매수수료: 없음

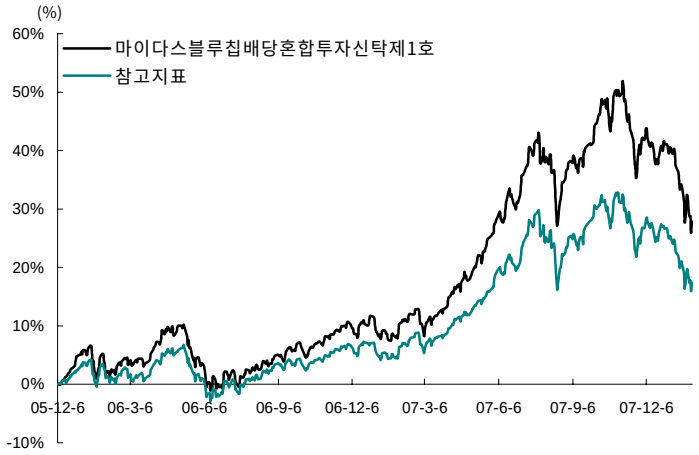
펀드운용실적

구분	기준가	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당혼합1ㅎ	889.28	-9.37%	-14.90%	-8.94%	18.52%	27.83%
참고지표		-6.25%	-9.55%	-6.31%	12.54%	17.38%
초과수익률		-3.12%	-5.35%	-2.63%	5.98%	10.46%

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

수익률 추이

(2005.12.06~2008.01.31)



펀드매니저 리포트

지난 1월 한 달간 펀드는-9.37%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 참고지표는 6.25% 하락하였습니다. 포트폴리오 내 비중을 확대했던 건설, 증권, 조선 업종 내 보유종목이 상대적으로 약세를 보였던 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식 시황]
1월 한달간 주식시장은, 미국 투자은행들의 부동산투자 관련 자산상각 규모가 커지고 고용불안과 소득감소 등 실물경제까지 불안감이 전이되면서 미국의 경기침체 우려가 가중되는 시기였습니다. 중동과 중국의 국부펀드가 자금수혈을 하는 등 사태 진화에 일조하였지만 채권보증업체의 도산위험과 신용등급 하향 조정 등 연쇄적인 신용위험이 제기되면서 전세계 주식시장이 크게 조정을 받았습니다. 자산운용업계는 투자심리 위축에 따른 위험관리와 자금환매 대비를 위하여 대규모 주식매도를 했고 한국의 경우 주로 기관투자가들이 보유하고 있는 업종과 종목 위주로 집중되는 경향이 있었습니다. 업종별로는 화학, 기계, 운수장비, 유통, 건설, 운수창고, 증권, 보험업종 등이 상대적으로 하락폭이 컸던 반면 음식료, 섬유, 종이목재, 제약, 의료정밀, 전기전자, 전기가스, 통신, 은행업종 등은 상승하거나 하락폭이 제한적이었습니다.

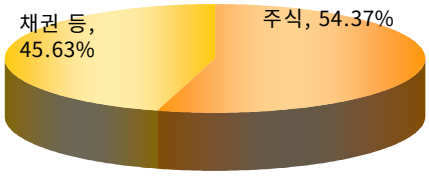
[주식 포트폴리오]
펀드에서 현물주식은 항상 50%내외를 유지하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액 상위 대형주 종목 중 고배당종목 위주로 구성됩니다. 주식보유분의 나머지 20% 수준은 중소형 종목중 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

블루칩배당포트폴리오
포트폴리오 중 한국가스공사, 삼성전자, KT&G, 한국전력, 신한지주, 현대차2우B 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 SK에너지, 한화, 현대중공업, GS건설, 삼성화재 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 블루칩배당포트폴리오에서는 대림산업, 제일기획, 현대차2우B 등을 순매수하였으며, 특별히 매도한 종목은 없었습니다.

마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 호텔신라, 롯데칠성, 동아제약, 삼성엔지니어링 등의 수익률이 양호하였으며, 대한전선, 동부화재, 미래에셋증권, 한진해운 등의 수익률은 부진했습니다. 고배당주 부문에서는 효성, 롯데칠성 등을 순매수 하였으며, 유진기업 등을 순매도하였습니다.

[채권]
채권은 현재 통안채 및 국고채 위주로 투자하고 있습니다. 현재 보유 채권의 평균 듀레이션은 0.21년입니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 34.24%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)신한지주
(4)LG전자
(5)현대중공업
(6)GS건설
(7)대한항공
(8)한국가스공사
(9)삼성화재
(10)국민은행
(11)LG화학
(12)SK텔레콤
(13)STX조선
(14)한국전력
(15)한화
(16)SK에너지
(17)대한전선
(18)현대제철
(19)동부화재
(20)현대차2우B

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 39.19%)

(1)통안42-719-2-10
(2)국고0425-0803