Monthly Report
마이다스블루칩배당주식투자신탁제C호

자산운용보고서
2007년 12월

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: 4616.32억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료1%+신탁보수 1.7%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

지난 12월 한 달간 펀드는 -0.11%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 종합주가지수는 0.47% 하락하였습니다. 포트폴리오내 업종배분을 중립화하여 주요 보유종목의 수익률이 상대적으로 강세를 보였던 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현한 주요 요인이었습니다.

[주식시황]
12월 한달간 주식시장은, 세계 주식 시장과 함께 동반 약세가 지속되었습니다. 그것은 상품가격 상승, 부동산지표 악화, 기업이익예상 하락 등 근본적인 주가 상승 모멘텀의 약화가 진행되고 있기 때문입니다. 미국시장은 신용위험이 지속적으로 이슈화 됨에 따라 투자은행들의 관련 자산 상각 규모가 커지고 있으며, 중국시장은 긴축을 지속하는 등, 전반적인 해외 시장의 움직임이 국내 주식시장에 부정적인 영향을 끼치고 있습니다. 업종별로는 음식료, 종이목재, 화학, 철강금속, 기계, 전기전자, 운수장비, 운수창고, 통신업종 등이 상대적으로 하락폭이 컸던 반면 의약, 유통, 전기가스, 건설, 은행, 증권, 보험업종 등은 상승하거나 하락폭에 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 삼성화재, CJ, 신한지주, 현대차2우B, LG전자우, 우리금융 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 STX조선, LG, 한국가스공사, LG, LG화학, SK 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 블루칩배당포트폴리오에서는 삼성전자, STX조선, KCC, 국민은행, 한국가스공사 등을 순매수하였으며, LG화학, KT,GS건설 등을 순매도하였습니다.

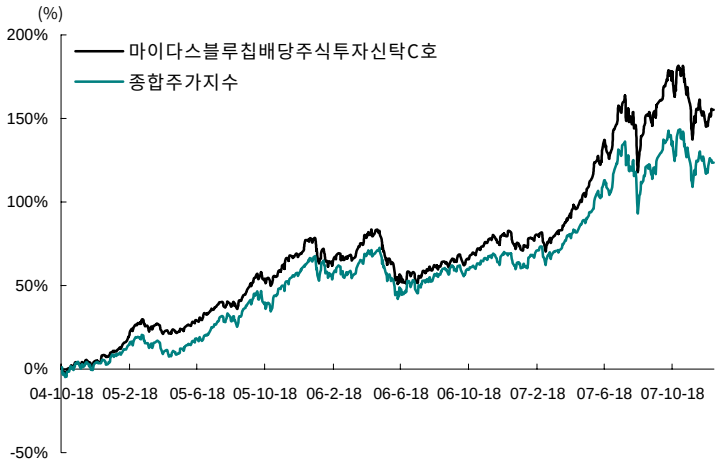
마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 리바트, 대신증권우, KT&G, 웅진씽크빅, LG상사 등의 수익률이 양호한 모습을 보인 반면, 동양기전, 코스맥스, 삼성엔지니어링 등의 수익률은 저조하였습니다. 지난달에는 유한양행, E1, 메리츠화재 등을 순매수하였으며, GIIR, 웅진코웨이, LG상사 등을 순매도하였습니다.

펀드운용실적

구분	기준가	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식C호	918.31	-0.11%	-2.13%	11.21%	65.41%	155.24%
종합주가지수	1897.13	-0.47%	-2.54%	8.81%	50.21%	123.65%
초과수익률		0.35%	0.40%	2.41%	15.20%	31.59%

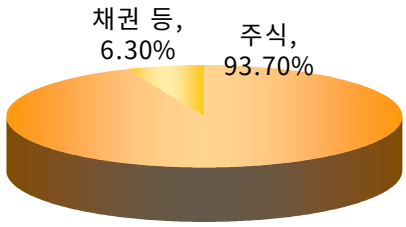
수익률 추이

(2004.10.18~2007.12.31)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 52.63%)

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