Monthly Report
마이다스블루칩배당주식투자신탁제C호

자산운용보고서
2008년 4월

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: 4,629억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료1%+신탁보수 연1.7%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

지난 4월 한 달간 펀드는 6.26%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 종합주가지수는 7.13% 기록하였습니다. 본격적인 1분기 실적장세를 맞아 상승률이 컸던 전기전자, 화학, 제약업종 등을 비중확대 하였으나, 은행업종에 대해 적극적으로 비중확대를 하지 못하였고, 상대적으로 약세를 보였던 건설, 운수장비, 보험, 증권 업종 등의 편입비율이 다소 컸던 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식시황]
4월 한 달간 시황은, 미국의 부동산 위기, 유가 및 환율의 영향 등 매크로 지표의 영향력이 감소하고 개별기업의 실적과 향후 전망에 집중하는 실적장세를 보였습니다. 삼성전자, LG전자, 현대차 등 시가총액 상위 종목군의 괄목할 만한 실적개선과 긍정적인 향후 전망으로 지수는 심리적으로 부담을 느낄 수 있는 1,800포인트 이상에서도 견조한 흐름을 보였습니다. 주요 업종을 살펴보면, 종이목재, 화학, 제약, 전기전자, 전기가스, 은행, 서비스업종 등이 상승폭이 컸던반면, 음식료, 섬유의복, 철강, 기계, 운수장비, 유통, 건설, 운수창고, 통신, 보험, 증권업종 등이 상대적으로 하락세를 보였습니다. 1/4분기 중 가장 큰 악재였던 서브프라임 사태가 최악의 국면은 지났다는 진단이 나오고 있고 기업실적의 호전 등 긍정적인 신호가 늘고 있습니다. 전기전자 업종 등 주도업종 및 주도주의 순환매에 적극 대응하여 수익률 제고를 추구할 계획입니다.

[주식 포트폴리오]
펀드에서 현물주식은 95% 수준을 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 삼성전자, 한국가스공사, LG전자우 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 한화, 대한항공, 삼성물산 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 블루칩배당포트폴리오에서는 KCC 등을 순매수하였으며, 삼성전자, 한화, LG전자우 등을 순매도하였습니다.

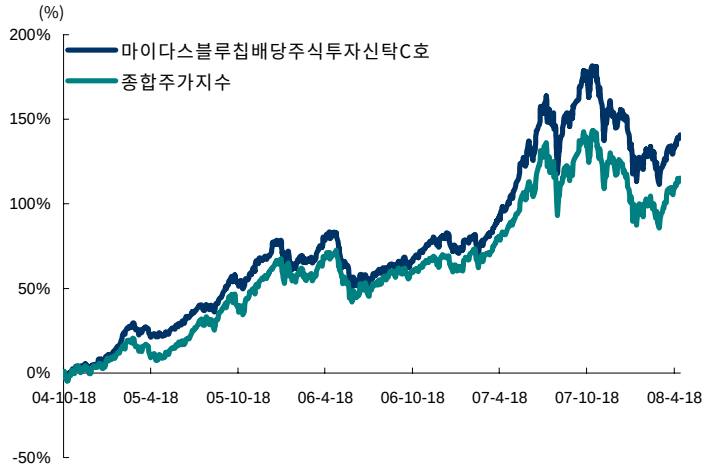
마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 현대H&S, 동양기전, 웅진코웨이 등의 수익률이 양호한 모습을 보인 반면, SBS, 유진기업 등의 수익률은 저조하였습니다. 지난달에는 한진중공업 등을 순매수하였으며, 제일기획, LG패션, 유한양행 등을 순매도하였습니다.

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당주식C호	6.26%	10.51%	-14.15%	22.67%	140.67%
종합주가지수	7.13%	12.36%	-11.59%	18.36%	115.20%
초과수익률	-0.87%	-1.85%	-2.56%	4.30%	25.47%

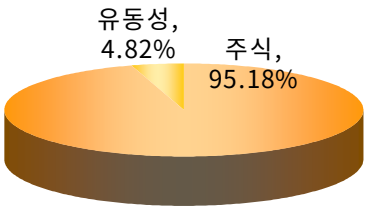
수익률 추이

(2004.10.18~2008.04.30)



※ 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목

(순자산총액 비중 54.68%)

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

본 상품은 예금자 보호법에 의해 보호되지 않으며 판매회사와 판매회사의 어떤 관계회사도 그 수익이나 원금을 보장하지 않으며 그러한 의무도 없습니다, 본자료에 사용된 정보들은 신뢰할 만한 자료에 바탕을 두고 있으나 정확성과 완전함이 보장되진 않으며, 본 자료상의 운용계획은 시장 상황의 변동이나 운용 전략상의 변화에 따라 달라질 수 있습니다. 과거의 실현수익률로 미래의 수익률을 예측하거나 보장할 수 없으며, 상품에 대해 보다 자세한 내용을 확인하기 위해 약관 및 투자설명서를 반드시 읽어보시기 바랍니다. 또한 본 자료는 투자권유를 위한 목적으로 사용될 수 없습니다.