Monthly Report
마이다스블루칩배당30채권혼합형투자회사

자산운용보고서
2008년 5월

Fund Facts

투자목적

- 펀드 자산의 30% 이하를 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.
- 채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.

운용개시일: 2005.01.20
펀드규모: 153억원(순자산 기준)
총보수: 순자산평잔의 연1.57%
환매수수료: 90일 미만 환매시 이익금의 70%

펀드매니저 리포트

지난 5월 한 달간 펀드는 -0.29%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동기간 중 참고지표는 0.54% 기록하였습니다. 포트폴리오 내에 업종대표주 중심으로 적은 종목수로 유지하였으나, 지수의 추가상승에 대한 부담감이 작용하여 업종별 순환매가 빠르게 진행되었고, 종목별로도 업종 내 시가총액 최상위종목군보다 2위종목군의 상승이 두드러진 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식시황]
5월 한 달간 시황은, 미국 서브프라임 금융위기에 대한 리스크 감소, 급락했던 중국시장의 반등으로 4월말의 상승 분위기를 이어 갔으나, 중순부터 유가 및 원자재 가격 상승에 의한 인플레이션 우려로 인하여 1,850선에서 마감 하였습니다. 전체적으로 지수가 1,800포인트 위에서 안정적인 흐름을 보였지만, 지수의 추가상승에 대한 부담감으로 업종 내 2위종목군 및 개별종목의 주가상승이 더욱 두드러졌습니다. 더불어 삼성전자, LG전자, POSCO 등 시가총액 상위 업종 대표주에 대한 외국인의 순매수도 특징적이었습니다. 주요 업종을 살펴보면, 음식료, 화학, 철강, 기계, 전기전자, 의료정밀, 운수장비, 보험업종 등이 상승하였고, 섬유의복, 종이목재, 제약, 유통, 전기가스, 건설, 운수창고, 은행, 증권 업종 등이 상대적으로 약세를 보였습니다.

[주식 포트폴리오]
펀드에서 현물주식은 30% 이하 수준에서 조정하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성합니다. 블루칩배당포트폴리오는 시가총액 상위 대형주 종목 중 고배당종목 위주로 구성됩니다. 주식보유분의 나머지 20% 수준은 중소형 종목 중 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

블루칩배당포트폴리오
보유포트폴리오 중 POSCO, 동부화재, KCC, 한진해운, S-Oil, KT&G, 현대제철, 현대중공업 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 GS건설, 미래에셋증권, 신한지주, CJ, LG전자, 국민은행, 신세계등은 부진한 수익률을 보였습니다. 지난 달 블루칩배당포트폴리오에서는 KT, LS전선, 현대산업 등을 순매수하였으며, LG전자, LG화학, 대한항공, 국민은행 등은 순매도하였습니다.

마이다스고배당주
보유포트폴리오 중 녹십자, 강원랜드, LS산전 등의 수익률이 양호하였으며, SK케미칼, 동아제약, 한화, 호텔신라, 동부건설우, 대신증권우 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 마이다스고배당주 포트폴리오에서는 LS산전, 금호전기, 소디프신소재 등을 순매수하였으며, 한화, 대한전선, 강원랜드 등을 순매도하였습니다.

[채권]
채권은 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 현재 채권부문의 평균 듀레이션은 1.31년입니다.

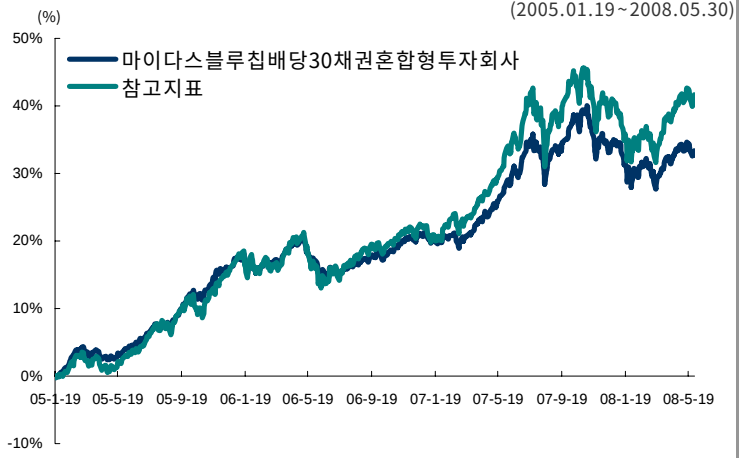
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당30채권혼합형	-0.29%	1.26%	-1.40%	4.32%	33.37%
참고지표	0.54%	3.16%	1.80%	6.65%	41.65%

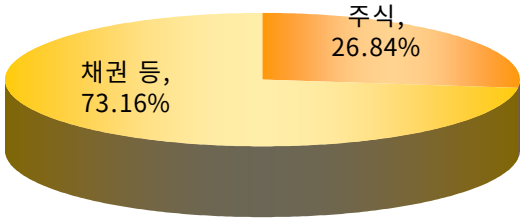
참고지표: KOSPI변동률*30%+블룸버그채권지수(국고채1~2년)변동률*70%

수익률 추이

(2005.01.19~2008.05.30)



포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 17.70%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)현대중공업
(4)LG전자
(5)GS건설
(6)신한지주
(7)국민은행
(8)KT
(9)삼성화재
(10)한국가스공사
(11)현대제철
(12)LG
(13)SK텔레콤
(14)현대차2우B
(15)SK에너지
(16)동부화재
(17)미래에셋증권
(18)KCC
(19)한진해운
(20)기업은행

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 62.35%)

(1)국고0575-1012
(2)국고0525-1303
(3)통안43-6-2-10
(4)통안42-737-2-30

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.