Monthly Report
마이다스블루칩배당혼합투자신탁C호

자산운용보고서
2008년 4월

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: 2004.11.16
펀드규모: 1,076억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료 1%+신탁보수 연1.55%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

지난 4월 한 달간 펀드는 4.23%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 참고지표는 3.92% 기록하였습니다. 포트폴리오 내 본격적인 1분기 실적장세를 맞아 상승률이 컸던 전기전자, 화학, 은행 업종 등에 비중확대 하였던 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현한 주요 요인이었습니다.

[주식 시황]
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 항상 55%내외를 유지하고 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
포트폴리오 중 LG화학, 부산은행, 국민은행, 롯데칠성, LG전자, 오리온, 동국제강, SK에너지 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 한화, 한진중공업, 현대중공업, 삼성엔지니어링, KCC, STX조선, 동부화재, 미래에셋증권 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 블루칩배당포트폴리오에서는 하나금융지주, KCC 등을 순매수하였으며, GS건설, 현대중공업, 한화, POSCO 등을 순매도하였습니다.

마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 용현BM, 동부CNI, 웅진코웨이 등의 수익률이 양호하였으며, 금호산업, 동부건설우, 대신증권우, 대한전선, 유진기업, SK케미칼등의 수익률은 부진하였습니다. 고배당주 부문에서는 특별히 순매수한 내역은 없으며, 대한전선, 유진기업, 금호산업, 대신증권우 등을 순매도하였습니다.

[채권]
채권은 국고채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 현재 채권 부문의 평균 듀레이션은 0.97년입니다.

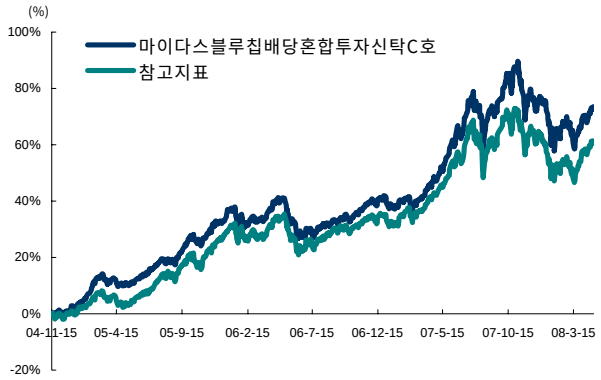
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당혼합C호	4.23%	8.20%	-7.43%	17.87%	73.48%
참고지표	3.92%	6.87%	-3.98%	12.15%	61.39%
초과수익률	0.31%	1.33%	-3.45%	5.73%	12.09%

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

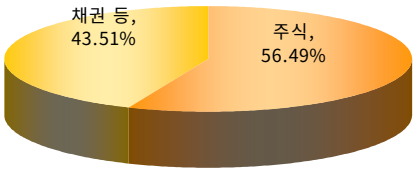
수익률 추이

(2004.11.15~2008.04.30)



※과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 35.10%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)LG전자
(4)GS건설
(5)현대중공업
(6)신한지주
(7)LG화학
(8)대한항공
(9)국민은행
(10)삼성화재
(11)한국가스공사
(12)LG
(13)현대제철
(14)현대차2우B
(15)SK에너지
(16)대림산업
(17)SK텔레콤
(18)KCC
(19)KT&G
(20)한화

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 39.50%)

(1)국고0475-1203
(2)통안42-737-2-30
(3)국고0475-1109
(4)통안43-723-2-13
(5)국민주택1종07-01
(6)국고0525-1006
(7)기업은행(신)0801이3A-28
(8)통안43-705-2-14

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.