Monthly Report
마이다스블루칩배당혼합투자신탁C호

자산운용보고서
2008년 6월

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: 1,004억원(순자산 기준)
총보수: 선취판매수수료 1%+신탁보수 연1.55%
환매수수료: 없음

펀드매니저 리포트

지난 6월 한 달간 펀드는 -5.57%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 참고지표는 -4.71% 기록하였습니다. 상대적으로 비중이 높았던 전기전자와 건설업종의 주가가 부진했던 점과 상대적으로 견조했던 은행, 유통업종 등의 비중이 낮았던 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식 시황]
6월 한 달간 시황은, 유가 및 원자재의 급등과 곡물가격 급등으로 인해 전세계적으로 인플레이션에 대한 우려가 증폭되면서 종합주가지수가 월간 기준으로 9.56%나 하락하는 급락세를 나타냈습니다. 미국의 신용위기 사태가 재차 부각되는 가운데, 유가로 인한 인플레이션 압력으로 긴축 우려가 크게 부각되었습니다. 또한 중국 증시도 긴축 우려 및 버블 논란이 지속되면서 연일 급락세를 나타내어 아시아 증시에 부정적인 영향을 주었습니다. 국내 증시도 상대적으로 실적이 매우 양호할 것으로 예상되었던 대형 전기전자업종이 국내외적인 경기침체의 영향으로 2분기 실적이 당초 기대에 미치지 못할 것이라는 전망이 나오면서 전반적인 하락세를 이어갔습니다. 주요 업종을 살펴보면, 음식료, 섬유의복, 종이목재, 화학, 제약, 철강, 유틸리티, 운수창고, 은행, 보험 등의 업종이 상대적으로 주가가 견조하였고, 기계, 전기전자, 운수장비, 유통, 건설, 통신, 증권 등 업종이 상대적으로 약세를 보였습니다.

[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 오리온, 제일기획, 아모레퍼시픽, LG화학 등의 수익률이 양호했으며 현대차2우B, LG전자, 미래에셋증권, 현대산업, 삼성전자, LG, 현대차 등의 수익률이 저조했습니다. 두산인프라코어, 동양제철화학 등을 순매수 하였으며 하나금융지주 등을 순매도 하였습니다.

마이다스고배당주
마이다스 고배당주 부문에서는 웅진코웨이, 동아제약, 강원랜드 등의 수익률이 양호했으며 금호전기, 삼성테크윈, 신성델타테크, 웅진씽크빅 등의 수익률이 부진했습니다. 고려아연, STX팬오션, 대한해운, 삼성테크윈 등을 순매수 하였으며 등을 SK케미칼, 호텔신라 순매도 하였습니다.

[채권]
채권은 국고채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 현재 채권 부문의 평균 듀레이션은 1.30년입니다.

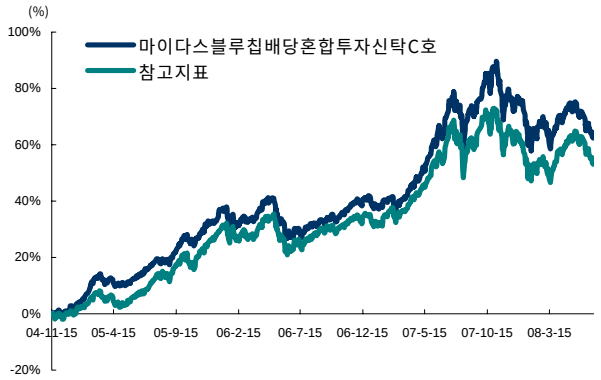
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당혼합C호	-5.57%	-2.42%	-8.01%	-0.60%	62.41%
참고지표	-4.71%	-0.36%	-4.08%	0.81%	53.02%
초과수익률	-0.86%	-2.07%	-3.93%	-1.40%	9.38%

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

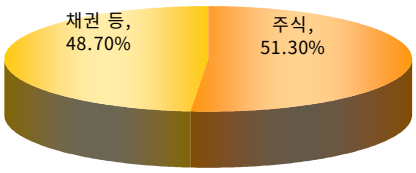
수익률 추이

(2004.11.15~2008.06.30)



※과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 33.45%)

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

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 42.14%)

(1)국고0525-1303
(2)국고0475-1109
(3)통안43-723-2-13
(4)국민주택1종07-01
(5)국고0500-1103
(6)기업은행(신)0801이3A-28
(7)통안43-705-2-14
(8)국고0575-1012

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.