Monthly Report
마이다스퇴직연금배당40혼합투자신탁1호

자산운용보고서
2007년 12월

Fund Facts

투자목적

- 펀드 자산의 40%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.
- 채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.

운용개시일: 2006.01.09
펀드규모: 83.8억원(순자산 기준)
총보수: 순자산평잔의 연1.05%
환매수수료: 90일 미만 환매시 이익금의 30%

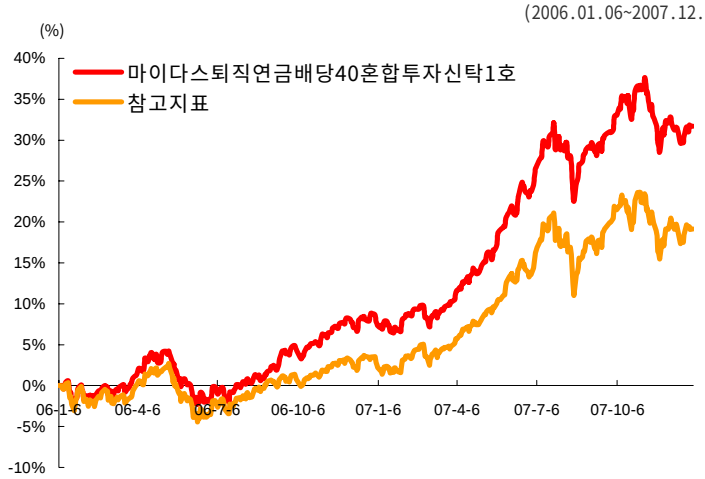
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
퇴직연금배당40혼합자1	-0.50%	0.61%	6.49%	21.02%	31.72%
참고지표	0.03%	-0.48%	4.68%	15.34%	19.15%
초과수익률	-0.53%	1.10%	1.81%	5.67%	12.58%

참고지표: KOSPI변동률*40%+블룸버그채권지수(국고채1~2년)변동률*60%

수익률 추이

(2006.01.06~2007.12.31)



펀드매니저 리포트

지난 12월 한 달간 펀드는 -0.50%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 참고지표는 0.03% 상승하였습니다. 포트폴리오 내 업종배분을 중립화했음에도 불구하고 주요 보유종목의 수익률이 상대적으로 약세를 보였던 점이 참고지표 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식 시황 및 자산 배분]
12월 한달간 주식시장은, 세계 주식 시장과 함께 동반 약세가 지속되었습니다. 그것은 상품가격 상승, 부동산지표 악화, 기업 이익예상 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.

펀드는 배당주 모펀드에 자산의 40% 이내를, 채권 모펀드에 자산의 60% 이상을 투자합니다. 배당주 모펀드는 90%이상을 주식에 투자하며 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오(시가총액 상위 대형주 중 고배당종목)로, 나머지 20% 수준은 중소형 종목중 엄선한 마이다스고배당주로 구성됩니다.

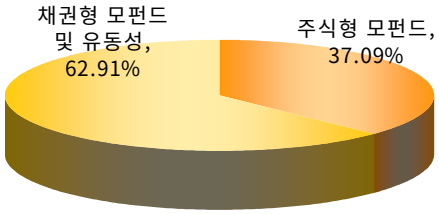
[배당주 모펀드(마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁)]

블루칩배당포트폴리오
포트폴리오 중 삼성화재, CJ, 신한지주, 현대차2우B, LG전자, 국민은행 등의 수익률이 양호하였습니다. 반면 STX조선, 금호산업, 호남석유, LG, LG화학, SK 등은 부진한 수익률을 보였습니다. 지난 달 블루칩배당포트폴리오에서는 신한지주, 신세계, 오리온, SK텔레콤 등을 순매수하였으며, 금호산업 등을 순매도하였습니다.

마이다스고배당주
보유 포트폴리오 중 동부화재, 대신증권우, KT&G, 유진기업, 녹십자 등의 투자수익률이 양호하였으며, 대한전선, 웅진홀딩스, 호텔신라, 삼성엔지니어링 등은 부진하였습니다. 지난달 마이다스 고배당주 부문에서는 강원랜드, 동아제약 등을 순매수하였으며, 크레듀, 현진소재 등을 순매도하였습니다.

[채권 모펀드(마이다스퇴직연금채권모투자신탁)]
채권은 국공채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 채권부문의 평균 듀레이션은 0.93년입니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 21.18%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)세실
(4)현대H&S
(5)현대중공업
(6)GS건설
(7)신한지주
(8)LG전자
(9)S-Oil
(10)대한항공
(11)국민은행
(12)삼성화재
(13)SK텔레콤
(14)한국전력
(15)SK에너지
(16)LG화학
(17)KCC
(18)한화
(19)동부화재
(20)STX조선

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 36.75%)

(1)통안43-703-2-24
(2)예보상환기금채05-1
(3)국민주택1종04-05
(4)통안42-737-2-30
(5)토지개발337라14