Monthly Report
마이다스퇴직연금배당40혼합투자신탁1호

자산운용보고서
2007년 9월

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: 55억원(순자산 기준)
총보수: 순자산평잔의 연1.05%
환매수수료: 90일 미만 환매시 이익금의 30%

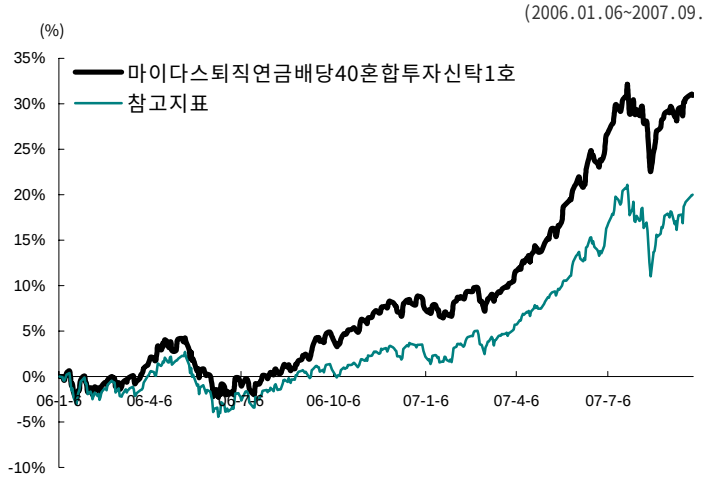
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
퇴직연금배당40혼합자1	1.57%	5.84%	18.76%	24.95%	30.92%
참고지표	1.78%	5.29%	14.70%	19.09%	19.99%
초과수익률	-0.21%	0.55%	4.06%	5.86%	10.93%

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

수익률 추이

(2006.01.06~2007.09.28)



펀드매니저 리포트

지난 9월 한달간 펀드의 수익률은 1.57% 상승하였으며. 동 기간 중 참고지표는 1.78% 상승하였습니다. 포트폴리오 내에 동 기간 중 상대적으로 강세를 보였던 철강, 화학, 운수장비, 서비스업종 등의 편입비중을 다소 적게 가지고 감으로써 참고지표 대비 약간 낮은 수익률로 한달을 마감하였습니다.

[주식 시황]
9월 한달간 주식시장은, 미국 FOMC에서의 재할인율 및 정책금리 인하 뉴스에 힘입어 전반적인 시장심리 회복과 함께 3.91% 상승으로 마감하였습니다. 금리인하가 서브 프라임 이슈를 당장 해결할지는 아직 미지수이지만, 글로벌 유동성 축소 우려는 상당부분 해소되면서, 외국인투자가의 주식매도 규모 축소 및 국내 주식형 펀드 자금유입을 통해 수급과 심리가 모두 개선되었습니다. 업종별로는 종이목재, 화학, 철강, 운수장비, 유통, 서비스업 등이 상대적인 강세를 보였으며, 음식료, 섬유의복, 의약, 전기전자, 건설, 전기가스, 은행, 증권 등의 업종이 상대적으로 약세를 보였습니다.

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.

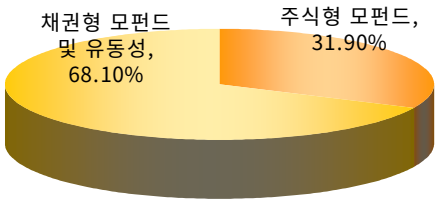
[배당주 모펀드(마이다스퇴직연금배당주식모투자신탁)]

블루칩배당포트폴리오
포트폴리오 중 SK, SK에너지, LG전자, POSCO, 현대중공업 등의 수익률이 양호하였으며, 한진해운, 금호산업, LG화학, 현대차2우B, 국민은행 등의 수익률이 저조하였습니다. 업종별로는 화학과 철강 등의 대표 종목의 상승이 두드러졌으며 은행, 증권, 건설, 전기가스 업종 등은 상대적으로 상승폭이 낮거나 조정을 보였습니다. 지난 달 블루칩배당포트폴리오에는 GS건설, 삼성전자, 신한지주, LG 등을 순매수하였으며, 우리금융, LG화학 등을 순매도하였습니다.

마이다스고배당주
보유 포트폴리오 중 한솔제지, SK케미칼, 동국제강, 웅진홀딩스, 호텔신라 등의 투자수익률이 양호하였으며, 유진기업, 동아제약, NH투자증권, 한미반도체, 대신증권우 등은 부진하였습니다. 지난달 마이다스 고배당주 부문에서는 웅진홀딩스, 유진기업 등을 순매수하였으며, 청호컴넷, GS홈쇼핑 등을 순매도하였습니다.

[채권 모펀드(마이다스퇴직연금채권모투자신탁)]
채권은 국공채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 채권부문의 평균 듀레이션은 1.47년입니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 19.69%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)GS건설
(4)현대중공업
(5)신한지주
(6)SK에너지
(7)대한항공
(8)대우차판매
(9)STX조선
(10)LG화학
(11)한화
(12)대한전선
(13)국민은행
(14)삼성화재
(15)한진중공업
(16)금호산업
(17)현대제철
(18)LG전자
(19)KCC
(20)한진해운

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 20.03%)

(1)통안43-703-2-24
(2)예보상환기금채05-1
(3)국민주택1종04-05
(4)통안42-737-2-30
(5)국민주택1종05-01