Monthly Report
마이다스퇴직연금배당주식자투자신탁1호

자산운용보고서
2008년 6월

Fund Facts

투자목적

- 펀드 자산의 70%이상을 주식형모펀드에 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: 2007.07.18
펀드규모: 0.45억원(순자산 기준)
총보수: 순자산평잔의 연1.20%
환매수수료: 90일 미만 환매시 이익금의 30%

펀드매니저 리포트

지난 6월 한 달간 펀드는 -8.60%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 종합주가지수는 -9.56%를 기록하였습니다. POSCO, LG화학, 한국가스공사, 한솔제지, KT, 국민은행 등의 주가가 지수 대비 상대적인 하락폭이 적어 선방하였고, 상대적으로 낙폭이 컸던 전기전자업종의 비중을 줄인 것이 참고지표 대비 초과수익을 시현한 주요 요인이었습니다.

[주식 시황 및 자산 배분]
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.

펀드는 배당주 모펀드에 자산의 70%, 채권 모펀드에 자산의 30% 수준을 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 POSCO, 한국가스공사, 한솔제지, LG화학 KCC 등의 수익률이 양호했으며 삼성전자, 삼성중공업, CJ, GS건설 등의 수익률이 저조했습니다. 삼성중공업, 삼성테크윈, KT 등을 순매수 하였으며 금호산업, 신한지주, 삼성전기 등을 순매도 하였습니다.

마이다스고배당주
보유 포트폴리오 중 제일기획, 오리온, CJ홈쇼핑 등의 수익률이 양호했으며 미래에셋증권, NHN, KTB네트워크 등의 수익률이 부진했습니다. CJ홈쇼핑, 웅진코웨이 등을 순매수 하였으며, SK케미칼, 삼성엔지니어링 등을 순매도 하였습니다.

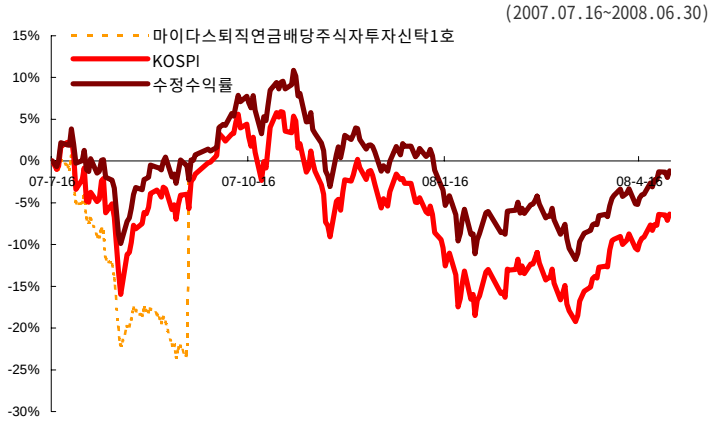
[채권 모펀드(마이다스퇴직연금채권모투자신탁)]
채권은 국공채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 채권부문의 평균 듀레이션은 1.43년입니다.

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	설정이후
퇴직연금배당주식자1	-8.60%	-3.93%	-11.64%	-10.07%
종합주가지수	-9.56%	-1.71%	-11.71%	-14.09%
초과수익률	0.97%	-2.22%	0.08%	4.02%

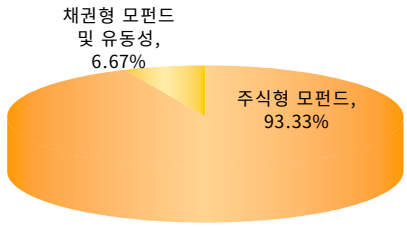
수익률 추이

(2007.07.16~2008.06.30)



※당 펀드의 경우, 설립 이후 소규모 펀드임에도 불구하고, 회계감사에 대한 비용을 일할 계산하여 오던 중, 2007년 9월 18일부로 회계감사에 대한 계약을 변경하여 기준가 상승이 발생하였는바, 상기와 같이 수익률 차트로 나타남. 수정수익률 차트는 회계감사비용 반영전 수정기준가를 반영한 수익률임.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 56.52%)

(1)삼성전자
(2)POSCO
(3)삼성중공업
(4)CJ
(5)한국가스공사
(6)KT
(7)S-Oil
(8)LG전자
(9)한솔제지
(10)KCC
(11)LG화학
(12)코리안리
(13)GS건설
(14)기업은행
(15)삼성테크윈
(16)국민은행
(17)한화
(18)삼성화재
(19)삼성엔지니어링
(20)현대차2우B

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 4.45%)

(1)국고0575-1012
(2)기업은행(신)0801이3A-28
(3)한국전력609
(4)예보상환기금채05-1
(5)국민주택1종04-05

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 보장되지 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.