마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

마이다스퇴직연금배당40혼합자투자신탁1호

2009년 1월

Fund Facts

투자 목적

- 펀드자산의 40%이하를 주식에 투자하는 혼합형퇴직연금전용펀드
- 주식 투자 금액의 80%내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주 중 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
펀 드 규 모 : 204억원
총 보 수 : 순자산평잔의 연0.80%
환매수수료 : 90일 미만 환매시 이익금의 30%

펀드매니저 리포트

지난 1월 한 달간 펀드수익률은 0.76%였으며, 동 기간 참고지표 수익률은 1.93%를 기록했습니다. 참고지표대비 낮은 수익률을 기록한 이유는 삼성화재, CJ제일제당, CJ, 한국가스공사, POSCO, 제일모직등과 같은 보유주식의 주가흐름이 저조했기 때문으로 파악됩니다.

주식시황 및 자산배분

2009년 1월 주식시장은 1) 거시경제 지표의 부진으로 인한 주가상승의 제한, 2) 미국 대통령 취임 이후 미국 금융시스템 안정을 위한 부실자산처리(badbank)에 대한 기대감고조로 주가의 하방경직성 확보, 3) 수급적으로 아시아 시장에서 유일하게 한국시장에서의 외국인 순매수로 요약될 수 있습니다. 각국의 공적 자금 투입에도 불구하고 유동성자금은 안전자산으로 이동되고 있고 경기진작을 위한 대출확대는 미진하며 금융기관의 부실상각과 신용경색은 여전히 진행형으로 보여집니다. 주요국 증시가 1월 한달 동안 약세를 보였음에도 불구하고 한국시장은 7,000억원 이상의 외국인 순매수와 5,000억원 이상의 연기금 순매수 등의 수급적 호재로 3.35% 상승하여 마감하였습니다. 외국인 매수세가 유입되고 금융업종의 경우 최악의 상황은 벗어나고 있다는 인식이 확산되면서 전기전자, 은행, 증권, 건설, 기계, 운수장비 업종 등이 상대적으로 양호한 성과를 보인 반면, 음식료, 보험, 유틸리티, 철강, 화학, 제약, 통신, 유통, 서비스 업종 등이 부진한 성과를 보였습니다.

배당주 모펀드(퇴직연금배당주식모투자신탁)

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 삼성전자, 현대차, KB금융 등의 수익률이 양호했으며 삼성화재, 한국가스공사, POSCO 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 GS건설, 현대건설 등을 순매수 하였으며 KT&G, 현대모비스, 한국전력 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스 고배당주

마이다스고배당주 중에는 삼성엔지니어링, LG상사, 대신증권우선주, 한진중공업 등의 수익률이 양호했으며 CJ제일제당, 무림페이퍼, 제일모직 등의 수익률이 부진했습니다. 지난달은 SK에너지, 두산중공업, 효성, 대림산업등을 순매수 하였으며, 한진중공업, LS 등을 순매도 하였습니다.

채권 모펀드(퇴직연금채권모투자신탁)

채권은 국공채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 채권부문의 평균 듀레이션은 1.66년입니다. (펀드기준)

펀드운용실적

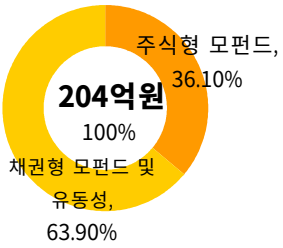
구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
퇴직연금배당40혼합자1	0.76%	6.76%	-3.27%	-2.49%	21.72%
참고지표	1.93%	5.22%	-6.73%	-5.44%	5.35%
초과수익률	-1.17%	1.54%	3.46%	2.95%	16.37%

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

수익률 추이

(2006.01.06~2009.01.31)

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 19.06%)

01. 삼성전자
02. POSCO
03. KB금융
04. KCC
05. SK텔레콤
06. 현대차
07. KT
08. LG전자우
09. LG화학
10. 신한지주
11. GS건설
12. 삼성화재
13. 녹십자
14. 하나금융지주
15. 삼성엔지니어링
16. 현대모비스
17. 웅진코웨이
18. 효성
19. 한국가스공사
20. 현대건설

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 46.91%)

01. 국고0475-1112
02. 기업은행(신)0801이3A-28
03. 한국전력609
04. 국민주택1종04-05
05. 토지개발337라14

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.