

### Fund Facts

#### 투자 목적

- 펀드자산의 40%이하를 주식에 투자하는 혼합형퇴직연금투자신탁
- 주식 투자 금액의 80%내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주 중 배당수익률이 높은 종목)에 투자하여 추가상승이익과 배당수익을 함께 추구하며, 나머지 20%는 중소형 고배당주로 구성합니다.
- 채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.

운용개시일 : 2006.01.06

펀드 규모 : 213억원

총 보수 : 순자산평잔의 연0.80%

환매수수료 : 90일 미만 환매시 이익금의 30%

### 펀드매니저 리포트

지난 3월 한 달간 펀드수익률은 5.00%였으며, 동 기간 참고지표는 5.44%를 기록하였습니다. 참고지표 대비 수익률이 저조했던 요인은 월간 단위로 급등한 전기전자, 건설, 철강 업종에 대한 주식편입비중이 시장대비 낮았던 것과 상승률이 저조했던 통신주 업종에 대한 주식편입비중이 높았기 때문입니다. 종목별로는 삼성전자, POSCO, LG전자, GS건설 등과 같은 보유주식의 추가흐름이 양호했기 때문에 수익률에 도움이 되었으며, 반면에 한국가스공사, 대한항공, 동양제철화학, 롯데쇼핑 등의 보유 펀드 기준가에 부정적 요인으로 작용하였습니다.

### 주식시황 및 자산배분

3월 주식시장은 월간상승률 13.5%를 기록하며, 매우 강한 움직임을 보였습니다. 3월초 시장은 해외 실물 경제에 대한 위기, 동유럽 발 2차 금융 위기, 국내 외환위기 문제에 따라 종합주가지수는 장중 993pt까지 하락하기도 하였습니다. 하지만 해외 실물 경제 지표는 시장의 예상 보다 양호하게 나왔으며, 중국의 PMI 지표(구매관리지수)도 긍정적이어서 시장은 재차 반등하기 시작하였습니다. 3월 중반에는 원/달러 환율이 정부 정책과 3월 큰 폭의 경상수지 흑자설에 따라 빠른 속도로 안정되며 1,400원 이하로 하락한 점, 그리고 2차 금융위기를 확실 시켰던 동유럽 위기에 대한 우려가 사라지면서 주식 시장의 상승 흐름은 지속적으로 이어지며 종합주가지수 1,200pt 위에서 마감 하였습니다. 수급적인 측면으로는 스킨버(공매도한 주식을 되사는 거래)로 추정되는 외국인의 매수가 들어왔으며, 선물고평가로 인한 프로그램 매수 역시 지수상승에 도움이 되었습니다. 주요 업종을 살펴 보면 주요 제품별 가격이 상승한 전기전자, 중국의 양호한 PMI(구매관리지수)지표에 힘입은 철강 및 금속 업종의 수익률이 상대적으로 좋았으며, 반면에 방어주 역할을 해오던 통신, 음식료, 전기가스 업종의 수익률은 상대적으로 좋지 않았습니다.

### 배당주 모펀드(퇴직연금배당주식모투자신탁)

#### ① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 삼성전자, POSCO, LG전자, GS건설 등의 수익률이 양호했으며 한국가스공사, 롯데쇼핑 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 LG디스플레이, KB금융, 대한항공 등을 순매수 하였으며 기업은행, 한국가스공사 등을 순매도 하였습니다.

#### ② 마이다스 고배당주

마이다스고배당주 중에는 CJ제일제당, 동양기전, LG상사 등의 수익률이 양호했으며 일진홀딩스, LG노텍 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 정상제이엘에스, LG손해보험, 동양종금증권 등을 순매수 하였으며 동양기전, KH바텍, 현진소재 등을 순매도 하였습니다.

### 채권 모펀드(퇴직연금채권모투자신탁)

채권은 국공채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 채권 부문의 평균 듀레이션은 1.59년입니다. (펀드기준)

### 펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정 이후
퇴직연금배당40혼합자1	5.00%	2.95%	1.29%	-3.20%	24.36%
참고지표	5.44%	3.63%	-3.28%	-6.75%	6.76%
초과수익률	-0.44%	-0.69%	4.57%	3.55%	17.60%

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

### 수익률 추이

(2006.01.06~2009.03.31)



### 포트폴리오 현황



### 상위 보유종목(주식)

(순자산총액 비중 20.91%)

- |            |             |
|------------|-------------|
| 01. 삼성전자   | 11. 녹십자     |
| 02. POSCO  | 12. 신한지주    |
| 03. KB금융   | 13. 한진중공업   |
| 04. 현대차    | 14. 삼성화재    |
| 05. LG화학   | 15. LG전자    |
| 06. SK텔레콤  | 16. LG디스플레이 |
| 07. KT     | 17. 하나금융지주  |
| 08. 효성     | 18. KCC     |
| 09. 미래에셋증권 | 19. CJ제일제당  |
| 10. GS건설   | 20. LG      |

### 상위 보유종목(채권)

(순자산총액 비중 42.05%)

- |                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| 01. 국고0575-1309  | 03. 국고0475-1112       |
| 02. 신한은행11-11이2D | 04. 기업은행(신)0801이3A-28 |
|                  | 05. 국민주택1중04-05       |

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 실적수익률로 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.