

Fund Facts

투자 목적 :

- 펀드 자산의 70% 이상을 주식에 투자하는 주식형퇴직연금전문펀드
- 주식 투자 금액의 80% 내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주종 배당수익률이 높은 종목)에 투자하여 주가상승이익과 배당수익을 함께 추구하며, 나머지 20%는 중소형 고배당주로 구성합니다.

운용개시일 : 2007.07.16

펀드 규모 : 0.75억원

총보수 : 순자산평잔의 연1.20%

환매수수료 : 90일 미만 환매시 이익금의 30%

펀드매니저 리포트

지난 3월 한 달간 펀드 수익률은 12.52%였으며, 동 기간 종합주가지수는 13.47%를 기록하였습니다. 종합주가지수 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 한국가스공사, 대한항공, 동양제철화학, 롯데쇼핑 등의 보유가 펀드 기준가에 부정적 요인으로 작용하였습니다.

주식 시장 및 자산 배분

3월 주식시장은 월간상승률 13.5%를 기록하며, 매우 강한 움직임을 보였습니다. 3월초 시장은 해외 실물 경제에 대한 위기, 동유럽 발 2차 금융위기, 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 확산 시켰던 동유럽 위기에 대한 우려가 사라지면서 주식 시장의 상승 흐름은 지속적으로 이어지며 종합주가지수 1,200pt 위에서 마감 하였습니다. 수급적인 측면으로는 숏커버(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 마이다스고배당주

마이다스고배당주 중에는 CJ제일제당, 동양기전, LG상사 등의 수익률이 양호했으며 밀진홀딩스, LG이노텍 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 정상제이엘에스, LG손해보험, 동양증권증권등을 순매수 하였으며 동양기전, KH바텍, 현진소재 등을 순매도 하였습니다.

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	설정이후
퇴직연금배당주식1	12.52%	6.26%	-11.94%	-30.32%
종합주가지수	13.47%	7.27%	-16.70%	-38.12%
초과수익률	-0.95%	-1.01%	4.76%	7.81%

수익률 추이



※ 소규모 펀드임에도 불구하고 설립 이후, 정액의 회계감사 비용을 일할 계산하여 기준가가 과소계상된바 있으나, 2007년 9월 18일부로 회계감사에 대한 계약을 변경, 이를 정정하였으며, 상기 차트는 이를 반영한 수익률임.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 55.24%)

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