

Fund Facts

투자 목적 :

- 펀드 자산의 50%내외를 주식에 투자합니다.
- 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 국공채우주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.

운용개시일 : 2004.11.16
펀드 규모 : 631억원
총 보수 : A1-1%선취+연1.55% / C1-연2.1%
환매수수료 : A1-없음 / C1-30일미만시 이익금의 70%
 30~90일, 이익금의 30%

펀드매니저 리포트

지난 6월 한달간 펀드 수익률은 -1.54% 였으며, 동기간 참고지표는 1.58% 하락하였습니다. 참고지표대비 소폭 저조한 수익률을 기록했던 이유는 다음과 같습니다. 첫째, 양호한 추가흐름을 보인 전기가스, 제약, 유통업종의 펀드내 편입 비중이 낮았고 상대적으로 부진했던 기계, 운수참고 업종에 대한 주식편입비중이 높았습니다. 둘째, 포트폴리오에 편입한 엘앤에프, 태광, 일진전기 같은 일부 중형주의 수익률이 상대적으로 좋지 못했습 니다.

주식시황

6월 한달 주식시장은 3월부터 시작되었던 상승모멘텀을 이어가지 못하고, 종합주가지수1,350~1,440pt 사이 범위에서 등락을 반복하였습니다. 1,440pt 수준에서는 1) 그 동안 빠른 상승에 따른 기술적 조정, 2) 종합주가지수 밸류에이션(기업실적 대비 주가수준)이 다시 빠르게 높아진 점, 3) 2분기 실적에 대한 우려감, 4) 북한발 군사위협 등 요인에 따라 매도강도가 점차 높아지는 분위기였습니다. 반면 1,350pt 수준까지 내려갔을 때에는 1) 풍부한 유동성, 2) 외국인들의 꾸준한 매수세, 3) 향후 경기 회복에 대한 기대감에 따른 매수세가 들어오면서 추가 하락을 막았습니다. 수급측면으로는 외국인들의 꾸준한 매수가 이어졌으며, 기관의 매도도 지속되었습니다. 외국인들의 매수는 베타(주가의 지수에 대한 민감도)가 높은 업종(IT,건설,자동차) 등에 집중되고 있는데, 이는 그간 한국에 대한 투자비중이 낮고, 포트폴리오 역시 방어적인 업종에 집중되어 있었던 외국인들의 투자성향이 다시 균형상태로 회복되는 과정으로 보입니다.

주식 포트폴리오

펀드에서 현물주식은 55% 전후에서 조정하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하며 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 20%는 중소형 고배당종목중에서 엄선한 마이더스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 한국타이어, 신세계, 외환은행, KT, 현대해상 등의 수익률이 양호했으며 현대건설, 두산중공업, SK네트웍스, 현대중공업 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 한국전력, 삼성전자, LG전자, 한국타이어 등을 순매수 하였으며 SK네트웍스, 외환은행, 우리투자증권, 대우조선해양 등을 순매도 하였습니다.

② 마이더스고배당주

마이더스고배당주 중에는 넥센타이어, 현대H&S, 매일유업, 동부하이텍 등의 수익률이 양호했으며 현진소재, 엘앤에프, 태광, 일진전기 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달은 태광, 엘앤에프, 삼성전기, LG마이크론등을 순매수 하였으며 동국제강, 호텔신라, 한국정밀기계, LG이노텍 등을 순매도 하였습니다.

채권

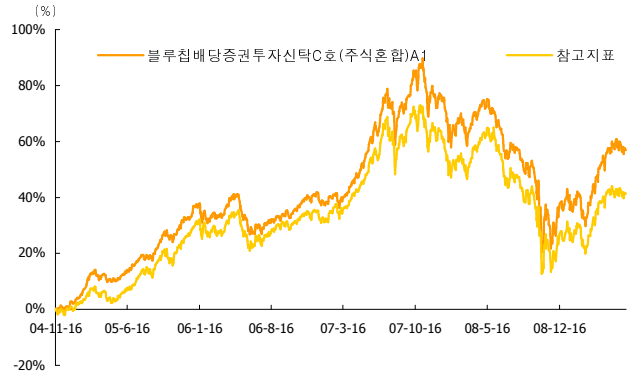
채권은 국공채 및 통안채 위주의 우량채권에 한정하여 투자하고 있습니다. 현재 채권 부문의 평균 듀레이션은 0.85년입니다. (펀드기준)

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당혼합C호(A1)	-1.54%	10.24%	14.12%	-3.39%	56.93%
블루칩배당혼합C호(C1)	-1.58%	10.08%	13.78%		
참고지표	-0.37%	7.93%	12.72%	-4.60%	41.91%
참고지표: KOSPI변동률*50%+블룸버그채권지수(국고채1~2년)변동률*50%					

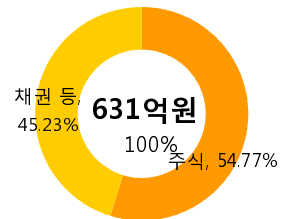
수익률 추이

(2004.11.16~2009.06.30)



※과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지는 않습니다.

포트폴리오 현황



상위보유종목(주식)

(순자산총액 비중 34.83%)

- | | |
|-----------|---------------|
| 01. 삼성전자 | 11. LG디스플레이 |
| 02. POSCO | 12. LG화학 |
| 03. LG전자 | 13. 신한지주 |
| 04. 현대차 | 14. 효성 |
| 05. KB금융 | 15. 현대건설 |
| 06. 현대제철 | 16. 하나금융지주 |
| 07. SK텔레콤 | 17. LG |
| 08. 한국전력 | 18. 대우증권 |
| 09. SK에너지 | 19. 엔씨소프트 |
| 10. KT | 20. 현대모비스(합신) |

상위보유종목(채권)

(순자산총액 비중 39.43%)

01. 통안45-703-2-28
02. 예보상환기금채09-2
03. 국고0525-1209

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.