

Fund Facts

<b>투자 목적</b>	펀드 자산의 50%내외를 주식에 투자합니다. 주식 투자 금액의 80%내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주중 배당 수익률이 높은 종목)에 투자하여 추가상승이익과 배당수익을 함께 추구하며, 나머지 20%는 중소형 고배당주로 구성합니다. 채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.
<b>운용개시일</b>	2004-11-16
<b>펀드 규모</b>	426 억원
<b>총보수</b>	■A1:1%선취+연1.55% ■C1:연2.00% ■C2:연1.8875% ■C3:연1.775% ■C4:연1.6625% ■C5:연1.550%
<b>환매수수료</b>	A1-없음 / C1~C5-30일미만시 이익금의 70%, 30~90일, 이익금의 30%

펀드매니저 리포트

지난 12월 펀드 수익률은 -0.45%였으며 같은 기간동안 0.07% 하락한 참고지표 대비 약 0.38% 낮은 성과를 기록했습니다. 전월 증시는 유럽 관련 뉴스 플루우와 대북 리스크 부각으로 높은 변동성이 지속되는 가운데 종합주가지수는 1.18% 하락 마감했으며, 업종별로는 요즘 인상 모멘텀이 부각된 유틸리티 업종이 급등한 가운데, 음식료, IT, 건설, 유통 업종이 강세를 보인 반면, 인터넷, 정유, 조선, 은행, 운송, 통신, 자동차 업종 등이 약세를 보였습니다. 펀드 수익률 부진은 전월 참고지표에 포함되는 채권지수의 급등 영향과 연말 배당 효과에도 불구하고 펀드내 비중이 높았던 자동차, 정유, 인터넷, 조선 업종의 추가 약세로 주식포트폴리오의 수익률 기여도가 기대대비 낮았기 때문입니다. 주식 포트폴리오내 종목별 수익률 기여도는 대상, 현대건설, LG전자, 한국가스공사, 삼성SDI 등 IT와 음식료 업종이 양호했으며, LG패션, 세아베스틸, 기아차, 삼성엔지니어링, GS, S-Oil, 고려아연 등 소재, 산업재가 부진했습니다.

주식시황

12월 주식시장은 미국의 거시경제 지표 호조 지속과 중국의 긴축 완화 기대감이 주식시장에 긍정적인 영향을 미쳐 월 초반 상승세를 지속하였습니다. 그러나, ECB(유럽중앙은행)의 장기대출프로그램 시작 등에도 불구하고 남아급 주요국의 재정위기 우려가 지속되어 주요 상품가격이 하락하고 달러화 대비 각국 통화 가치가 하락하는 등 위험자산 회피 성향이 강화되었으며 김정일 사망에 따른 대북 리스크에도 일시적인 영향을 받는 모습이었습니다. 수급적으로도 신흥시장에서 선진시장으로, 주식자산에서 채권자산으로 이동하는 모습이었습니다. 업종별로는 지속적으로 업종내 경쟁력 강화에 따른 삼성전자 중심의 전기전자 업종과 종이목재, 건설, 음식료, 전기가스, 증권, 의약품 등 저배타 내수업종 중심으로 상대성과가 양호하였으며, 은행, 운수장비, 금융, 화학, 기계, 철강 등 소재 및 산업재 업종과 연말 배당락에 따른 통신업종이 부진하였습니다.

주식 포트폴리오

현물주식은 50% 내외 수준에서 조정하고 있습니다. 주식보유분의 80% 수준은 블루칩배당포트폴리오로 구성하여 시가총액 상위 대형주중 고배당 종목으로 구성되어 있습니다. 주식보유분의 20%는 중소형 고배당 종목중에서 엄선한 마이더스고배당주로 구성됩니다.

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 LG전자, 삼성SDI, 제일모직 등의 수익률이 양호했으며 삼성엔지니어링, GS, S-Oil, 고려아연 등 소재, 산업재 업종의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 증시 조정기에 따라 KT&G, SK텔레콤, 강원랜드 등 고배당 방어주와 IT업종 비중을 확대했으며, 글로벌 경기 둔화 영향이 상대적으로 큰 자동차와 화학 업종 비중을 일부 축소하였습니다.

② 마이더스고배당주

마이더스 고배당주 중에는 대상, 현대그린푸드의 수익률이 양호했으며 LG패션, 동양기전, 세아베스틸 등의 수익률이 부진했습니다. 지난 달 신규편입한 종목은 하이트진로 이었으며, 연말 배당 효과 등을 감안 운전싱크빅 등의 비중을 소폭 확대했습니다.

채권

채권은 현재 국고채 위주로 투자하고 있습니다. 현재 펀드 전체의 평균 듀레이션은 0.20년입니다.

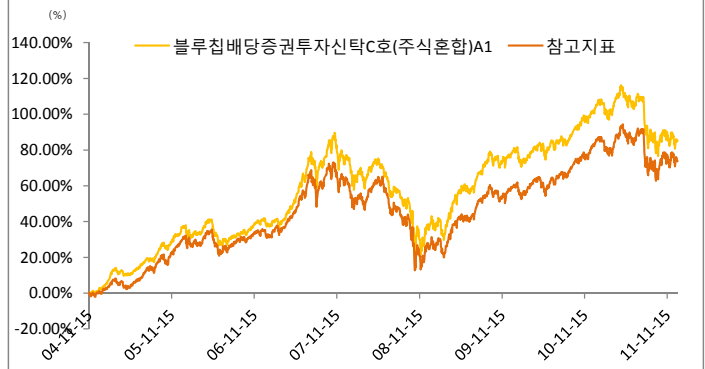
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
블루칩배당C호(A1)-혼합	-0.45%	0.42%	-10.62%	-8.84%	85.24%
블루칩배당 C호(C1)-혼합	-0.49%	0.31%	-10.84%	-9.26%	22.03%
참고지표	-0.07%	2.52%	-5.11%	-3.44%	74.45%

\*참고지표: KOSPI변동률\*50%+블룸버그채권지수(국고채1~2년)변동률\*50%.

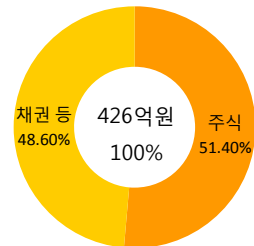
수익률 추이

(2004.11.16~2011.12.30)



포트폴리오 현황

[2011.12.30 기준]



상위보유종목(주식)

[2011.10.31 기준]

(순자산총액 비중 34.69%)

- |            |            |
|------------|------------|
| 1. 삼성전자    | 11. S-Oil  |
| 2. LG화학    | 12. LG전자   |
| 3. 기아차     | 13. 롯데쇼핑   |
| 4. 현대모비스   | 14. 삼성SDI  |
| 5. 삼성엔지니어링 | 15. 현대차2우B |
| 6. 하이닉스    | 16. 동부화재   |
| 7. 현대해상    | 17. LG패션   |
| 8. 현대차     | 18. 신한지주   |
| 9. 현대중공업   | 19. BS금융지주 |
| 10. 엔씨소프트  | 20. 대림산업   |

상위보유종목(채권)

[2011.10.31 기준]

- |                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 1. 통안0383-1304    | 3. 산은금융지주4-1       |
| 2. 통안0365-1206-01 | 4. 토지주택재단(용지)10-06 |
|                   | 5. 통안0390-1308-02  |

본 상품은 예금자 보호법에 의해 보호되지 않으며 판매회사와 판매회사의 어떤 관계회사도 그 수익이나 원금을 보장하지 않으며 그러한 의무도 없습니다. 본 자료에 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.