

Fund Facts

투자 목적	<ul style="list-style-type: none"> • 펀드자산의 40%이하를 주식에 투자하는 혼합형퇴직연금전용펀드 • 주식 투자 금액의 80%내외를 블루칩배당주(시가총액 상위 우량주중 배당 수익률이 높은 종목)에 투자하여 주가상승이익과 배당수익을 함께 추구하며, 나머지 20%는 중소형 고배당주로 구성합니다. • 채권은 국공채위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.
운용개시일	2006-01-09
펀드 규모	1,102 억원
총보수	순자산평잔의 연0.80%
환매수수료	90일 미만 환매시 이익금의 30%

펀드매니저 리포트

지난 12월 한 달간 펀드수익률은 -0.26%였으며, 동 기간 참고지표의 변동률은 0.16%를 기록했습니다. 참고지표 대비 저조한 성과를 기록하였던 것은 업종별로 전기전자, 건설, 음식료, 전기가스 업종이 상대적으로 높은 주가 상승률을 기록하였던 가운데, 동 업종들에 대한 적극적인 투자비중확대가 되지 못하였기 때문입니다. 그 외 비중확대가 되어 있던 인터넷, 일부 화학, 은행 종목도 부진한 수익률을 기록하였습니다. 종목별로는 삼성전자, 현대해상, 제일모직, 삼성물산, 대상, 무림 P&P, 현대그린푸드 등이 양호한 흐름을 기록했던 반면, NHN, 다음, GS, 넥센타이어, 카프로, 하나금융지주, 현대위아, SK텔레콤 등은 시장 대비 부진한 흐름을 기록했습니다.

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 남유럽 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 신홍시장에서 선진시장으로, 주식자산에서 채권자산으로 이동하는 모습이었습니다. 업종별로는 지속적으로 업종내 경쟁력 강화에 따른 삼성전자 중심의 전기전자 업종과 종이목재, 건설, 음식료, 전기가스, 증권, 의약품 등 저베타 내수업종 중심으로 상대성과가 양호하였으며, 은행, 운수장비, 운수창고, 금융, 화학, 기계, 철강 등 소재 및 산업재 업종과 연말 배당락에 따른 통신업종이 부진하였습니다.

배당주 모펀드(퇴직연금배당주식모투자신탁)

① 블루칩배당포트폴리오

블루칩 배당포트폴리오 중에는 삼성전자, 삼성물산, 제일모직 등의 수익률이 양호했으며 NHN, SK텔레콤, 하나금융지주, GS 등의 수익률이 저조했습니다. 지난 달은 하이닉스, 호남석유, 대우조선해양, 삼성물산, 현대건설, SK텔레콤 등을 순매수 하였으며 한화케미칼, POSCO, 현대모비스, 신한지주, 현대중공업 등을 순매도 하였습니다.

② 마이다스 고배당주

마이다스고배당주 중에는 대상, 무림P&P, 현대그린푸드 등의 수익률이 양호했으며 카프로, 넥센타이어 등의 수익률이 부진했습니다. 지난달은 원익IPS, 한세실업, 와이지엔터테인먼트, 파트론 등을 순매수 하였으며 LG상사, 씨젠, 인터플렉스 등을 순매도 하였습니다.

채권 모펀드(퇴직연금채권모투자신탁)

채권은 국공채 및 금융채 등 우량채권 위주로 투자하고 있습니다. 채권부문의 평균 듀레이션은 1.37년입니다. (펀드듀레이션기준)

펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
퇴직연금배당40(채권혼합)	-0.26%	1.26%	-4.47%	-2.41%	64.62%
참고지표	0.16%	2.38%	-3.51%	-1.94%	33.72%
초과수익률	-0.42%	-1.13%	-0.96%	-0.47%	30.90%

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

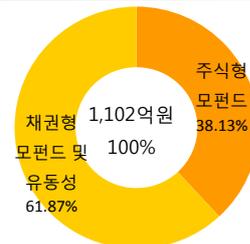
수익률 추이

(2006.01.06~2011.12.30)



포트폴리오 현황

[2011.12.30 기준]



상위보유종목(주식)

[2011.10.31 기준]

(순자산총액 비중 57.42%)

- | | |
|------------|------------|
| 1. 삼성전자 | 11. 현대중공업 |
| 2. 기아차 | 12. 엔씨소프트 |
| 3. 현대차 | 13. 하나금융지주 |
| 4. LG화학 | 14. 한화케미칼 |
| 5. POSCO | 15. SK텔레콤 |
| 6. GS | 16. 다음 |
| 7. 하이닉스 | 17. 삼성SDI |
| 8. 삼성엔지니어링 | 18. KT |
| 9. 현대모비스 | 19. LG전자 |
| 10. 금호석유 | 20. LG상사 |

상위보유종목(채권)

[2011.10.31 기준]

(순자산총액 비중 65.83%)

- | | |
|-------------------|--------------------|
| 1. 통안0383-1304 | 3. 산은금융지주4-1 |
| 2. 통안0365-1206-01 | 4. 토지주택채권(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 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.