마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-82호)

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁 (주식)

2010년 02월

Fund Facts

투자 목적	3대 대표 테마지수(한국배당지수, 한국기업지배구조지수, MSCI Korea 지수) 구성종목을 주 투자대상으로 하며, 적극적인 운용을 통하여 주식시장을 지속적으로 능가하는 투자실적을 추구하는것을 목표로 합니다.
운용개시일	2006-01-26
펀드 규모	2,016 억원
총보수	선취판매수수료1%+신탁보수 연1.70%
환매수수료	없음

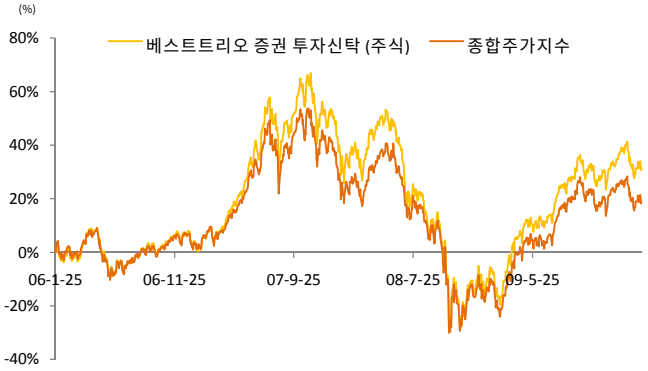
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
베스트트리오 증권 투자신탁 (주식)	-0.82%	4.35%	3.82%	56.72%	31.36%
종합주가지수	-0.49%	2.51%	0.17%	50.00%	17.88%
초과수익률	-0.33%	1.84%	3.65%	6.71%	13.48%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2006.01.26~2010.02.26)



펀드매니저 리포트

지난 2월 한 달간 펀드 수익률은 -0.82%였으며 동 기간 종합주가지수 수익률은 -0.49% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 수익률이 저조했던 이유는 상대적으로 2월 한 달간 주가 흐름이 저조하였던 전기전자,건설,은행업종의 비중이 상대적으로 높았던 것 때문으로 파악됩니다. 주가흐름이 양호하였던 화학이나 운수장비 업종의 비중이 낮았던 점 역시 펀드기준가에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 종목별로는 LG화학, 기아차, 현대차,호남석유등의 주가흐름이 양호하였고, 삼성전자, KT, 현대건설, 하이닉스의 주가흐름은 부진한 한 달이었습니다.

주식시황

지난 2월 주식시장은 양호한 기업실적 발표와 선진국 경기호조의 연장에도 불구하고, 유럽발 금융위기 및 중국의 유동성 축소정책 등으로 혼조세를 보였습니다. 월초 그리스와 스페인 등 유럽 국가들의 채무건전성 문제와, 중국의 지급준비율 인상에 따른 금리 인상 우려가 제기되며 주식시장은 큰 폭으로 하락하였으나, 한국 주식시장은 저평가 매력으로 1,550pt 이하에서는 저가 매수가 유입이 되었으며, EU국가들의 공조에 대한 기대감으로 중순 이후 주식시장은 다시 1,630pt를 상회하기도 하였습니다. 그러나, 2월 말 중동국가 UAE의 두바이 홀딩스 관련 파산선언 가능성과, 부진한 미국경기 지표 등으로 재차 소폭 하락하여 1,594pt에서 마감하였습니다. 업종별로는 그 동안 소외되었던 교육/제지 업종이 벨류에이션 매력으로 인하여 큰 폭으로 상승하였으며, 자동차 업종 역시 양호한 실적과 도요타 리콜 이슈관련 반사이익 기대감 등으로 시장 대비 성과가 좋았습니다. 반면, 1월 큰 폭으로 상승한 통신업종은 과다한 마케팅 비용에 대한 부담으로 큰 폭 하락 하였으며, IT제품 가격 하락 가능성과 수요 부진에 대한 우려로 전기전자 업종도 시장 대비 성과가 부진하였습니다

주식 포트폴리오

주식편입비는 94% 내외를 유지하고 있습니다. 당분간 일정 범위권내 지수등락이 예상되어 지수변동에 따라 편입비를 유동적으로 대응할 계획입니다. 주식 포트폴리오의 70% 이상은 한국배당주가지수(KODI), 한국기업지배구조지수(KOGI), MSCI Korea Index에 포함된 종목(이하 중장기보유포트폴리오)으로 구성하며, 특히 상기 3개 지수에 공통으로 포함된 종목에는 해당종목 전체의 시가총액 비율 이상으로 투자합니다. 주식 포트폴리오의 나머지 부분은 3개 지수에 포함되지 않은 종목 중 당사 리서치를 통하여 선별한 종목에 단기 트레이딩을 통한 수익추가를 목적으로 투자합니다. (트레이딩포트폴리오)

① 중장기보유포트폴리오

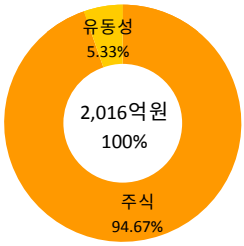
3대 지수 포함종목은 주식 포트폴리오의 약 93%정도를 차지하고 있습니다. 최근 시장은 변동성이 높아지는 가운데 실적이 뒷받침되는 대형블루칩 종목들은 비교적 견조한 움직임을 보이고 있습니다. 따라서 당분간 3대지수 포함종목인 중장기 포트폴리오위주의 운용은 지속해 나갈 생각입니다. 더불어 최근 일부 중형주 종목 위주로 기관들의 관심이 높아지고 있어서 시가총액 1조원 내외의 중형주 발굴을 겸비해 나갈 생각입니다. 2월에는 3대지수 공통 편입 종목 중 S-Oil, KCC의 주가흐름이 양호했으며, 반면에 삼성전자, KT 등은 상대적으로 약세를 보였습니다.

② 트레이딩포트폴리오

3대 지수 미포함 주식은 포트폴리오의 10% 이하 수준에서 투자 하고 있습니다. 2월에는 한솔제지, S&T대우등의 흐름이 양호하였고, 평산 등은 약세를 시현하였습니다.

포트폴리오 현황

[2010.02.28 기준]



상위보유종목

[2009.12.31 기준]
(순자산총액 비중 56.88%)

1. 삼성전자
2. POSCO
3. KT
4. 현대건설
5. 한국전력
6. 하이닉스
7. 신세계
8. SK에너지
9. 현대차
10. KB금융
11. 현대해상
12. LG화학
13. LG전자
14. 현대중공업
15. 하나금융지주
16. KCC
17. 현대제철
18. 신한지주
19. SK텔레콤
20. 동부화재

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 보장되진 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.