마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-49호)

마이다스 베스트트리오 증권 투자신탁 (주식)

2010년 01월

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	1,829 억원
총보수	선취판매수수료1%+신탁보수 연1.70%
환매수수료	없음

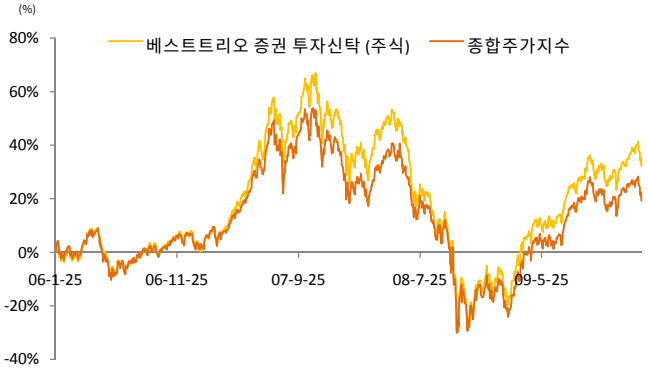
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
베스트트리오 증권 투자신탁 (주식)	-3.02%	4.29%	6.36%	46.92%	32.45%
종합주가지수	-4.77%	1.38%	2.90%	37.89%	18.46%
초과수익률	1.74%	2.92%	3.46%	9.03%	13.99%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2006.01.26~2010.01.29)



펀드매니저 리포트

지난 1월 한 달간 펀드 수익률은 -3.02%였으며 동 기간 종합주가지수는 -4.77%를 기록하였습니다. 종합지수대비 1.74% 높은 수익률을 기록하였는데, 비교지수 대비 수익률이 좋았던 이유는 상대적으로 높은 수익률을 기록하였던 통신주와 유틸리티 비중이 높았던 점으로 파악됩니다. 또한 주가흐름이 저조하였던 철강과 전기전자 업종의 비중이 낮았던 점 또한 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 종목별로는 KT,한국전력 이외에 현대중공업,SK텔레콤, KT&G등의 상승률이 높았고, POSCO, KB금융,현대건설 등은 좋지 않은 한 달이었습니다.

주식시황

지난 1월 주식시장은 그 동안의 안정된 실적, 양호한 거시경제지표 그리고 풍부한 유동성으로 인하여 1월 중반까지 상승세를 이어갔습니다. 하지만 1월 중순에 중국 정부 지준금리 상승으로 인하여 유동성 축소 리스크가 이슈화 되었으며, 이에 이어 오바마 대통령이 월가에 대한 규제를 표명하며 주식시장에 부정적인 영향을 미치기 시작하였습니다. 이에 영향을 받은 주식시장은 1월말 종합주가지수 1,602pt에서 마감 하였습니다. 수급적인 측면으로 외국인의 아시아 이머징 펀드 관련 흐름은 순유입을 유지 하였으며, 국내 펀드는 종합주가지수 1,650pt를 기준으로 하회시 순유입 ,초과시 순유출을 기록하였습니다. 업종에 관해서는 주식시장이 조정을 받기 시작하며, 베타가 낮은 통신업종과 유틸리티 업종이 큰 폭으로 상승 하였습니다. 반면 그 동안 큰 폭의 상승을 보여왔던 건설, 철강업종은 시장 대비 큰 폭으로 하락세를 보인 한 달이었습니다.

주식 포트폴리오

주식편입비는 92% 내외를 유지하고 있습니다. 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. (트레이딩 포트폴리오)당분간 일정 범위권내 지수등락이 예상되어 지수변동에 따라 편입비를 유동적으로 대응할 계획입니다.

① 중장기보유포트폴리오

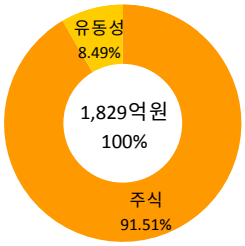
3대 지수 포함종목은 주식 포트폴리오의 약 93%정도를 차지하고 있습니다. 최근 시장은 다시 대형 블루칩위주의 장세가 펼쳐지고 있습니다. 따라서 당분간 3대지수 포함종목이 시장대비 견조한 흐름을 보일 것으로 기대하고 있으며, 이에 따라 당분간 중장기 포트폴리오의 비중은 높게 유지할 생각입니다. 1월에는 3대지수 공통 편입 종목 중 KT, KT&G,한국가스공사 등의 주가흐름이 양호했으며, 반면에 POSCO, LS산전 등은 상대적으로 약세를 보였습니다.

② 트레이딩포트폴리오

3대 지수 미포함 주식은 포트폴리오의 10% 이하 수준에서 투자 하고 있습니다. 1월에는 다음, 현대푸드 등이 강세를 보였고, 녹십자, 성신양회 등은 약세를 시현하였습니다.

포트폴리오 현황

[2010.01.31 기준]



상위보유종목

[2009.11.30 기준]
(순자산총액 비중 53.33%)

1. 삼성전자
2. POSCO
3. 신세계
4. 현대건설
5. 현대차
6. LG전자
7. KT
8. 한국전력
9. SK에너지
10. 현대해상
11. LG화학
12. KB금융
13. 하이닉스
14. LG디스플레이
15. 신한지주
16. 하나금융지주
17. 동국제강
18. 기업은행
19. S-Oil
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.