마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-49호)

마이다스 그린SRI 증권 투자신탁(주식)

2010년 01월

Fund Facts

투자 목적	이 투자신탁은 주식형펀드로서 자산의 대부분을 주식에 투자하며, 주식 투자시 재무적 기업평가 방식과 비재무적 기업평가 방식(그린산업/SRI)을 함께 활용하여 투자대상 종목을 선정•투자하여 종합주가지수 이상의 수익을 얻는 것을 주목적으로 합니다.
운용개시일	2009-04-20
펀드 규모	29 억원
총보수	A1- 1%선취 + 연0.90%/C1-연1.54%
환매수수료	A1-30일미만 이익금의 70% 30일~90일, 이익금의 30% C1-90일미만 이익금의 70%

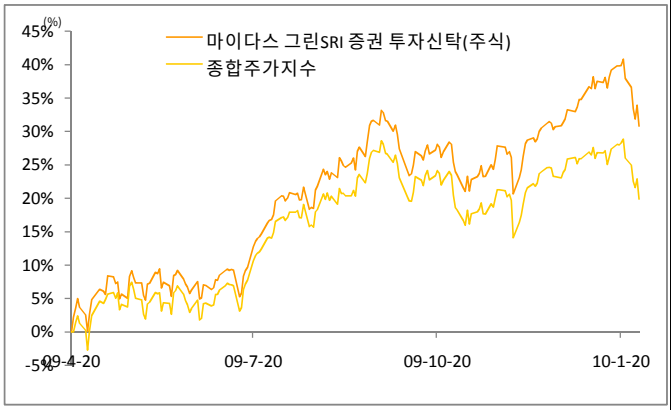
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
그린SRI 증권 투자신탁	-2.94%	5.96%	9.40%		30.82%
종합주가지수	-4.77%	1.38%	2.90%		19.91%
초과수익률	1.84%	4.59%	6.50%		10.91%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2009.04.20~2010.01.29)



펀드매니저 리포트

이 펀드는 운용개시일 이후부터의 수익률은 30.82%를 기록하고 있으며, 동 기간 종합주가지수는 19.91%를 기록하여 종합주가지수 대비 10.91% 높은 수익률을 기록하고 있습니다. 지난 1월 한 달간 펀드 수익률은 -2.94%였으며 동 기간 종합주가지수는 -4.77% 기록하여 비교지수대비 1.83% 높은수익률을 기록하였습니다. 종합주가지수 대비 높은 수익률을 기록했던 기계, 운수장비, 전기가스, 통신업종의 펀드내 편입비중이 높아 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 또한 수익률이 저조하였던 철강, 은행업종의 편입비중이 낮았기 점 또한 지수대비 초과성과에 기여하였습니다.

주식 시황 및 자산배분

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. 현재 펀드에서 주식편입비율은 90%내외로 구성하며 대응하고 있습니다.

종목선택

주식편입비율의 80% 이상은 비재무적 요인 평가 기준 40%(그린산업/SRI)와 재무적 요인 평가 기준 60%를 함께 적용하여 선정한 그린SRI유니버스로 구성되며 나머지는 당사 리서치를 통하여 선별한 트레이딩포트폴리오를 통해 초과수익을 목적으로 투자하고 있습니다.

1 그린SRI유니버스

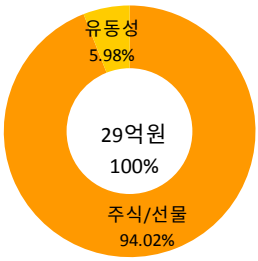
1월말 현재 그린SRI유니버스 투자비중은 순자산 중에서 약 90% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 그린SRI유니버스 중에서는 대한항공, 삼성물산, 현대차, 기아차, KT, 한국전력 등의 수익률이 양호했으며 SK에너지, OCI, GS건설, 대림산업, LS, 삼성화재, 현대해상 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 코리안리, CJ CGV, 하나금융지주, 두산중공업, 성광벤드 등을 신규 편입하였으며 효성, 현대백화점, LS산전, 웅진씽크빅 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

2. 트레이딩포트폴리오

1월말 현재 주식투자 비중에서 그린SRI유니버스 미포함 주식은 약 10% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 한진해운, 현대푸드, 메디포스트 등의 수익률이 양호했으며 LG하우시스, 위메이드 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 메디포스트, SK브로드밴드 등을 신규편입 했으며 태광, 안철수연구소, 리노공업 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

포트폴리오 현황

[2010.01.31 기준]



상위보유종목

[2009.11.30 기준]

(순자산총액 비중 60.07%)

1. 삼성전자
2. 현대차
3. POSCO
4. SK에너지
5. 삼성물산
6. 대림산업
7. LG디스플레이
8. 한국전력
9. 삼성화재
10. LG전자
11. 하이닉스
12. 현대푸드
13. 현대모비스
14. 남해화학
15. 기아차
16. KB금융
17. LG화학
18. 웅진코웨이
19. 한진해운
20. 신한지주

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.