Monthly Report
마이다스액티브주식형투자회사

자산운용보고서
2008년 5월

Fund Facts

투자목적

적극적인 종목선택과 자산배분을 통하여 지속적으로 종합주가지수를 앞서나가는 것을 목표로 합니다.

운용개시일: 2001.03.06
펀드규모: 415억원(순자산 기준)
총보수: 순자산평잔의 연 2.78%
환매수수료: 90일 미만 환매시 이익금의 70%

펀드매니저 리포트

지난 5월 한 달간 펀드는 -0.29%의 월간 수익률을 기록하였으며, 동 기간 중 종합주가지수는 1.45% 기록하였습니다. 포트폴리오 내에 업종대표주 중심으로 적은 종목수로 유지하였으나, 지수의 추가상승에 대한 부담감이 작용하여 업종별 순환매가 빠르게 진행되었고, 종목별로도 업종 내 시가총액 최상위종목군보다 2위종목군의 상승이 두드러진 점이 종합주가지수 대비 초과수익을 시현하지 못한 주요 요인이었습니다.

[주식 시황]
5월 한 달간 시황은, 미국 서브프라임 금융위기에 대한 리스크 감소, 급락했던 중국시장의 반등으로 4월말의 상승 분위기를 이어 갔으나, 중순부터 유가 및 원자재 가격 상승에 의한 인플레이션 우려로 인하여 1,850선에서 마감 하였습니다. 전체적으로 지수가 1,800포인트 위에서 안정적인 흐름을 보였지만, 지수의 추가상승에 대한 부담감으로 업종 내 2위종목군 및 개별종목의 주가상승이 더욱 두드러졌습니다. 더불어 삼성전자, LG전자, POSCO 등 시가총액 상위 업종 대표주에 대한 외국인의 순매수도 특징적이었습니다. 주요 업종을 살펴보면, 음식료, 화학, 철강, 기계, 전기전자, 의료정밀, 운수장비, 보험업종 등이 상승하였고, 섬유의복, 종이목재, 제약, 유통, 전기가스, 건설, 운수창고, 은행, 증권업종 등이 상대적으로 약세를 보였습니다.

[자산배분]
펀드 포트폴리오 주식 보유분의 70% 수준은 당사의 모델 포트폴리오를 준용하고 있으며, 대부분 시가총액 상위 대형주나 중형주 이상으로 구성되어 있습니다. 나머지 30% 수준은 모멘텀이 있는 중형 옐로우칩이나 실적개선이 뒷받침 되는 소형주 중 엄선된 종목으로 구성되어 있습니다. 현재 펀드에서 현물주식은 95% 내외의 수준에서 조정하고 있습니다.

[종목선택]
5월에는 보유 포트폴리오 중 하이닉스, 에스에프에이, 동부화재, POSCO, STX조선, KCC, LS산전, 한진해운, KT&G, 현대제철 등의 수익률이 양호했던 반면 SK케미칼, 동아제약, GS건설, 제일기획, 한화, 미래에셋증권, 신한지주, CJ, 유한양행, LG전자 등은 수익률이 저조했습니다. 포트폴리오 주요 변경 내용을 살펴보면 금호전기, LS전선, 삼성SDI, 신성델타테크, 소디프신소재을 신규편입하였고, POSCO, 미래에셋증권, LG전자, 현대제철 등을 제외하였습니다.

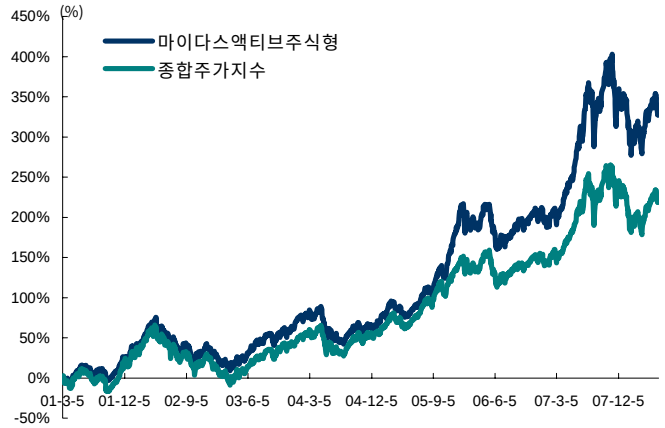
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
액티브주식형	-0.29%	6.57%	-2.34%	15.95%	339.61%
종합주가지수	1.45%	8.20%	-2.83%	8.88%	227.57%
초과수익률	-1.74%	-1.64%	0.50%	7.06%	112.04%

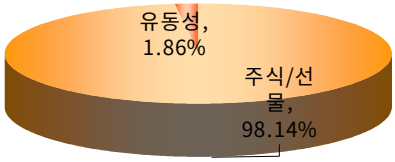
※펀드 기준가 및 수익률은 Class C1 기준임.

수익률 추이

(2001.03.05~2008.05.30)



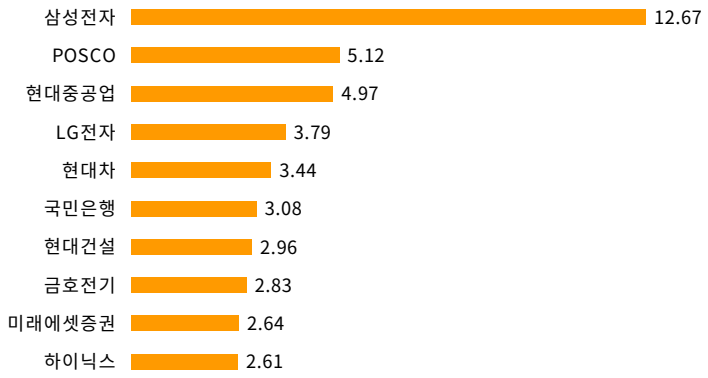
포트폴리오 현황



(현물주식편입비:98.14%,선물포함시 편입비:98.14%)

상위보유종목

(순자산총액 비중 44.11%)



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.