마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2009-213호)

마이다스 그린SRI 증권 투자신탁(주식)

2009년 08월

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	18 억원
총보수	A1- 1%선취 + 연0.90%/C1-연1.54%
환매수수료	A1-30일미만 이익금의 70% 30일~90일, 이익금의 30% C1-90일미만 이익금의 70%

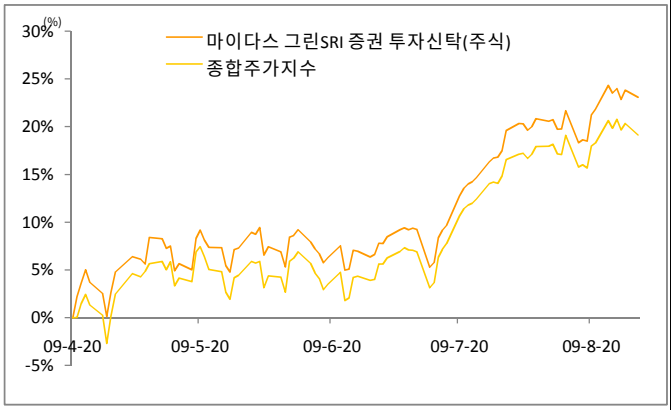
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
그린SRI 증권 투자신탁	2.93%				23.09%
종합주가지수	2.22%				19.12%
초과수익률	0.71%				3.97%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2009.04.20~2009.08.31)



펀드매니저 리포트

이 펀드의 운용개시일 이후 수익률은 23.09%를 기록하고 있으며, 동 기간 종합주가지수 상승률은 14.81%를 기록하여 종합주가지수 대비 8.28%의 양호한 수익률을 기록하고 있습니다. 지난 8월 한 달간 펀드 수익률은 2.93%였으며 동 기간 종합주가지수는 2.22% 상승하여 벤치마크지수대비 0.71% 높은 수익률을 기록하였습니다. 8월 주식시장은 IT, 자동차 업종 중심의 상승으로 업종별로 주가상승폭이 큰 차이를 보였는데 펀드내 업종전략에 있어서 지난달 시장을 주도한 업종의 편입비중이 높았으며, 상대적으로 수익률이 부진했던 건설, 조선 등 산업재 섹터의 주식편입비중이 낮았기 때문입니다.

주식 시황 및 자산배분

8월 주식시장은 실적 발표가 마무리 되면서 대표 수출기업을 중심으로 하반기 이익 전망이 전반적으로 상향 조정 되었고, 2분기 경제 지표들이 회복세를 보이면서 지속적으로 외국인 매수세가 유입되어 종합주가지수가 연중 고점을 상향 돌파하였습니다. 저금리와 풍부한 유동성, 그리고 국내 수출기업들의 실적 개선과 원화 강세 예상 등이 외국인 매수세의 주요인으로 작용하였습니다. 업종별 주가 수익률은 전기전자, 자동차, 일부 화학 및 제약 업종이 상대적으로 돋보였으며, 조선, 철강, 백화점을 중심으로 한 유통 업종의 수익률은 부진하였습니다. 상반기는 중국 및 한국의 경기회복이 두드러졌다면 하반기는 선진국의 경기 회복에 대한 기대감이 높아짐에 따라 글로벌 경쟁력을 갖춘 국내 수출기업들에 대한 투자 매력도가 더욱 높아 질 것으로 예상됩니다. 또한 예상보다 빠르게 경기가 회복세를 보이면서 향후 출구전략(Exit Strategy: 경기를 부양하기 위해 내놓았던 각종 완화정책을 경제에 큰 부작용 없이 서서히 거두어 들이는 전략)에 대한 논의가 점차 활발해 질 것으로 보여 상승기조가 유지되는 가운데 변동성 확대가 예상되기도 합니다. 현재펀드에서 주식편입비율은 95% 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

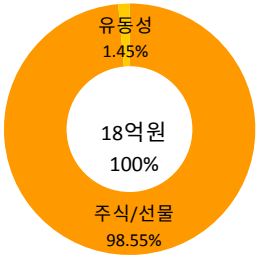
8월말 현재 그린SRI유니버스 투자비중은 약 88%수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 그린SRI유니버스 중에서는 현대제철, 현대차, 현대모비스, 삼성SDI, 삼성전자, 하이닉스, 삼성전기 등의 수익률이 양호했으며 POSCO, 현대건설, 현대중공업, 신세계, KB금융, KT 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 삼성테크윈을 신규 편입하였으며, KCC, 삼성정밀화학, 두산중공업, 삼성중공업, 녹십자 등을 제외했습니다.

2. 트레이딩포트폴리오

그린SRI유니버스 미포함 주식은 주식투자금액의 약 10%수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 넥센타이어, 평화정공 등의 수익률이 양호했으며 코오롱건설, SKC 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 평화정공, 키움증권 등을 신규편입 했으며 SK네트웍스 등을 제외했습니다.

포트폴리오 현황

[2009.08.31 기준]



상위보유종목

[2009.06.30 기준]

(순자산총액 비중 48.47%)

1. 삼성전자
2. POSCO
3. 현대차
4. KT
5. 한국전력
6. LG전자
7. 현대중공업
8. KB금융
9. 경동나비엔
10. KODEX 200
11. SK텔레콤
12. CJ제일제당
13. 삼성물산
14. 삼성중공업
15. 신한지주
16. 기업은행
17. 하이닉스
18. KT&G
19. LG디스플레이
20. 삼성화재

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.