마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-231호)

마이다스 액티브 증권 투자회사(주식)

2010년 05월

Fund Facts

투자 목적	적극적인 종목선택과 자산배분을 통하여 지속적으로 종합주가지수를 앞서나가는 것을 목표로 합니다.
운용개시일	2001-03-06
펀드 규모	240 억원
총보수	A1-1%선취+연1.74% / C1-연2.34%
환매수수료	A1-30일미만,이익금의70%/30~90일,이익금의30% C1-90일미만,이익금의 70%

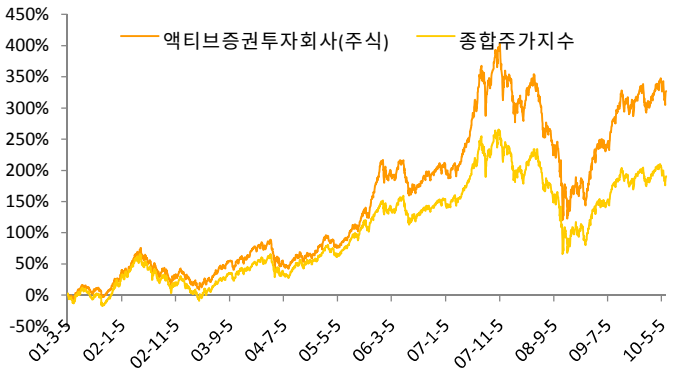
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
액티브증권투자회사(주식)	-4.56%	6.23%	7.87%	23.81%	326.96%
종합주가지수	-5.76%	2.93%	5.51%	17.58%	190.29%
초과수익률	1.20%	3.30%	2.37%	6.23%	136.67%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class C1 기준임.

수익률 추이

(2001.03.05~2010.05.31)



펀드매니저 리포트

지난 5월 한 달간 펀드 수익률은 -4.56%였으며 동기간 종합주가지수의 변동률은 -5.76%를 기록하였습니다. 지난 달 부진한 주가흐름을 보인 은행, 증권, 보험, 건설 등의 업종에 대한 비중을 낮추었던 점이 상대수익률 제고에 큰 도움이 되었습니다. 2분기 실적에 대한 관심이 높아질 6월 중순 이후에는 현재 비중확대 되어 있는 전기전자, 자동차, 운수창고 등의 업종에 대한 상대성과가 우월할 것으로 전망하여 6월에도 위 언급된 업종을 중심으로 지속 보유할 계획입니다.

주식 시황

지난 5월 주식시장은 그리스 등 남유럽 국가들의 재정위험이 본격적으로 반영되며, 금융주를 중심으로 큰 폭의 하락을 보였습니다. 유럽연합은 구조조정 자금을 마련하고 향후 대응책에 대하여 공조를 약속하였지만, 원활한 이행 가능성에 대한 우려와 유럽경기침체가 미국과 중국 등에 전염될 가능성이 지속적으로 제기되면서 과도한 하락을 보였습니다. 특히, 한국시장의 경우 북한 리스크까지 제기되면서 급격한 원화약세와 이에 따른 달러표시 자금의 추가손실을 막기 위한 외국계 펀드의 투매 등이 겹치며 월 중 한때 종합주가지수는 12% 가까이 하락하기도 하였습니다. 업종별로는 상대적으로 위험이 적은 내수업종인 음식료, 섬유, 종이,전기가스, 유통, 제약 등의 업종과 실적이 양호하였던 자동차 업종을 중심으로 성과가 양호하였으며, 해외 금융주의 약세와 함께 동반하여 금융, 보험, 증권, 건설, 은행 등의 업종이 약세를 보였고, 선진국 소비약화 우려감이 제기되면서 전기전자 업종 등이 부진하였습니다.

자산배분

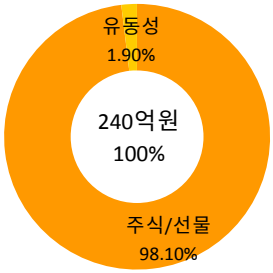
현재 펀드에서 현물주식은 95% 이상 수준에서 조정하고 있으며 시장상황에 따라 소폭의 선물매도 및 헷지를 통해 85-95% 범위까지 조정하기도 합니다. 익월은 1,700 - 1,550pt 박스권으로 지수전망을 하고 있으므로 종합주가지수가 예상 범위권 상단에 접근한다면 90% 이하로 편입비를 낮출 계획이지만, 그렇지 않다면 95% 내외를 유지할 계획입니다.

종목선택

포트폴리오 주요변경 내용은 한솔LCD, SK브로드밴드, 아시아나항공, 화신, 성우하이텍, 제일기획, 삼성생명, 유진테크, 네패스 등을 신규편입하고 두산, 삼성중공업, 삼성화재, 중국원양자원, 베이직하우스, GS건설 등을 제외하였습니다. 종목별 수익률은 락앤락, 화산, 다음, 한솔LCD, 삼성테크윈, 기아차, 한일이화, 오리온, 삼성SDI, 현대해상, 현대모비스, 제일모직, 글로비스 등이 상대적으로 수익률이 양호하였으며, 두산인프라코어, 우리금융, 현대중공업, LG전자, 두산중공업, LG, 하이닉스, SK에너지, 하나금융지주, KB금융, 신한지주, LG상사, 삼성전자 등이 상대적으로 부진하였습니다.

포트폴리오 현황

[2010.05.31 기준]



상위보유종목

[2010.03.31 기준]
(순자산총액 비중 46.68%)

삼성전자	15.03
POSCO	5.43
KB금융	5.20
기아차	4.74
LG화학	3.08
현대차	2.97
현대중공업	2.86
하이닉스	2.71
한국전력	2.38
SK텔레콤	2.27

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.