마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2010-421호)

마이다스 그린SRI 증권 투자신탁(주식)

2010년 10월

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	55 억원
총보수	▣A1:1%선취+연1.60 ▣C1:연2.20% ▣C2:연2.05% ▣C3:연1.90% ▣C4:연1.70%
환매수수료	A1-30일미만 이익금의 70% 30일~90일, 이익금의 30% C1-90일미만 이익금의 70%

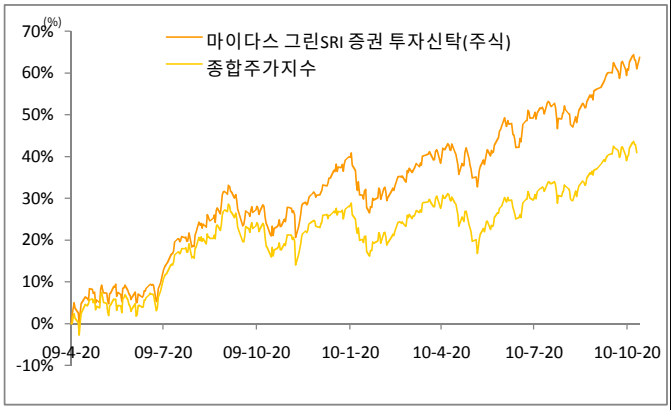
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
그린SRI 증권 투자신탁	0.71%	7.21%	12.64%	30.44%	61.04%
종합주가지수	0.54%	7.03%	8.12%	19.12%	41.68%
초과수익률	0.17%	0.18%	4.52%	11.32%	19.36%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2009.04.17~2010.10.29)



펀드매니저 리포트

이 펀드는 운용개시일 이후부터의 수익률은 61.04%를 기록하고 있으며, 동 기간 종합주가지수 변동률은 41.68%를 기록하여 종합주가지수 대비 19.36% 높은 수익률을 기록하고 있습니다. 지난 10월 한 달간 펀드 수익률은 0.71%였으며 동 기간 종합주가지수는 0.54% 상승하여 종합주가지수 대비 0.17% 높은 수익률을 기록하였습니다. 10월 주식시장은 화학, 기계, 자동차, 건설업종 등이 종합주가지수대비 초과수익을 기록했고 음식료, 제약, 철강, IT, 통신, 은행, 보험업종 등이 종합주가지수 대비 하회하는 수익을 기록하였는데 펀드 내 업종전략에 있어서 자동차, 건설업종의 편입비중이 높았고, 통신, 보험업종의 편입비가 낮았기 때문에 펀드가 종합주가지수 이상의 수익을 기록할 수 있었습니다.

주식 시황 및 자산배분

지난 10월은 미국의 양적 완화 정책에 대한 기대감이 시장에 반영되면서 이머징 시장의 주요증시와 주요 상품들의 가격강세가 두드러졌습니다. 한국시장의 경우는 최근 지수상승 부담감과 리테일 펀드의 환매로 인하여 0.54% 상승에 그쳤지만, 업종 및 종목별 수익률은 매우 큰 차이를 보였습니다. 업종별로는 운수장비, 기계, 종이목재, 건설, 섬유, 화학 등과 같은 종목이 강세를 보였고 특히, 자동차 업종과 상품가격 강세에 따른 소재, 산업재 업종이 지수대비 큰 상승을 보였습니다. 한편 철강, 의약품, 운수창고, 음식료, 전기전자, 통신, 증권, 유통, 금융, 전기가스, 서비스, 보험 등 내수업종은 약세를 보였고 특히 업황 회복이 지연되는 철강 및 전기전자 업종 등이 상대적 약세를 보인 한 달이었습니다. 현재 펀드에서 주식편입비율은 97% 내외를 유지하고 있습니다.

종목선택

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

1 그린SRI유니버스

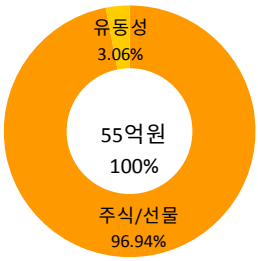
10월말 현재 그린SRI유니버스 투자비중은 순자산 중에서 약 87% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 그린SRI유니버스 중에서는 효성, 두산인프라, 현대차, 현대모비스 등의 수익률이 양호했으며 포스코, 하나금융, 하이닉스 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 두산, 한화케미칼, CJ 등을 신규 편입하였으며 STX팬오션, 한진해운, 한전KPS 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

2. 트레이딩포트폴리오

10월말 현재 주식투자 비중에서 그린SRI유니버스 미포함 주식은 약13% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 웅진에너지, 한진중공업, 에스엠 등의 수익률이 양호했으며 만도, 네패스 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 웅진에너지, 한진중공업, 휠라코리아 등을 신규편입 했으며 실리콘웍스 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

포트폴리오 현황

[2010.10.29 기준]



상위보유종목

[2010.08.31 기준]

(순자산총액 비중 59.39%)

1. 삼성전자
2. 하이닉스
3. POSCO
4. 현대차
5. 우리투자증권
6. 현대모비스
7. LG화학
8. LG전자
9. 대한항공
10. 엔씨소프트
11. 삼성물산
12. LS
13. STX팬오션
14. 일진전기
15. 고려아연
16. 우리금융
17. NHN
18. 외환은행
19. 삼성화재
20. SK에너지

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.