마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2011-03호)

마이다스 그린SRI 증권 투자신탁(주식)

2010년 12월

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	66 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%

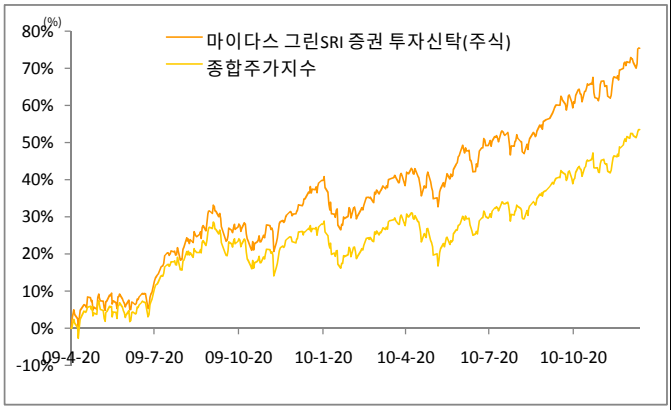
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
그린SRI증권투자신탁(주식)	7.80%	9.72%	20.90%	30.17%	75.44%
종합주가지수	7.68%	9.51%	20.77%	21.88%	54.33%
초과수익률	0.12%	0.20%	0.13%	8.28%	21.11%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2009.04.17~2010.12.31)



펀드매니저 리포트

이 펀드는 운용개시일 이후부터의 수익률은 75.44%를 기록하고 있으며, 동 기간 종합주가지수 변동률은 54.33%를 기록하여 종합주가지수 대비 21.11% 높은 수익률을 기록하고 있습니다. 지난 12월 한 달간 펀드 수익률은 7.80%였으며 동 기간 종합주가지수는 7.68% 상승하여 종합주가지수 대비 0.12% 높은 수익률을 기록하였습니다. 12월 주식시장은 증권, 기계, IT업종 등이 종합주가지수대비 초과수익을 기록했고 철강, 유통, 음식료업종 등이 종합주가지수를 하회하였는데 펀드 내 업종전략에 있어서 증권, 기계, IT업종의 편입비중이 높았고, 철강, 음식료업종의 편입비가 낮았기 때문에 종합주가지수 대비 높은 수익률을 기록하였습니다.

주식 시황 및 자산배분

지난 12월은 미국의 제조업 지표, 고용 및 실업지표 등이 지속적으로 호전되며 세계 경기회복 기대감을 반영하였습니다. 유럽의 금융위기와 중국의 지속적인 긴축정책, 대북리스크 재발 등의 악재요소도 적지 않았으나, 악재와 호재의 반복으로 인해 악재의 영향력이 감소하고 연말 효과까지 겹쳐 주가는 큰 폭으로 상승 마감하였습니다. 업종 및 종목별 수익률은 매우 큰 차이를 보였습니다. 종합주가지수가 2,000pt에 도달하면서 증권업종이 17% 이상 상승하는 등 은행, 보험 등 금융업종이 큰 상승을 보인 가운데, 미국경기 회복 기대감으로 삼성전자 등 전기전자 업종과 연말연초 계절적 강세를 보이는 전기가스, 조선, 의약품 등의 업종이 지수대비 큰 상승을 보였고, 운수창고, 통신, 섬유, 음식료, 서비스, 종이, 유통, 화학 등의 업종이 지수대비 약세를 보인 한 달이었습니다. 현재 펀드에서 주식편입비율은 95% 이상 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

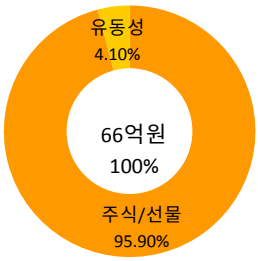
12월말 현재 그린SRI유니버스 투자비중은 순자산 중에서 약 90% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 그린SRI유니버스 중에서는 GS건설, 현대중공업, 우리투자증권, 삼성전자 등의 수익률이 양호했으며 포스코, 삼성물산, 하이닉스 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 한진해운, 글로비스, 두산중공업 등을 신규 편입하였으며 세아베스틸, 대한항공, 동아제약 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

2. 트레이딩포트폴리오

12월말 현재 주식투자 비중에서 그린SRI유니버스 미포함 주식은 약 10% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 현대미포조선, STS반도체 등의 수익률이 양호했으며 휠라코리아, 네패스 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 에스엠, STS반도체 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

포트폴리오 현황

[2010.12.31기준]



상위보유종목

[2010.10.31 기준]

(순자산총액 비중 57.10%)

1. 삼성전자
2. 하이닉스
3. POSCO
4. 현대차
5. 네패스
6. 삼성물산
7. 기아차
8. 현대모비스
9. LG디스플레이
10. NHN
11. 우리금융
12. LG화학
13. LG전자
14. LG
15. 엔씨소프트
16. 대한항공
17. 고려아연
18. SK에너지
19. 웅진에너지
20. SK

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.