마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필 2011-44호)

마이다스 퇴직연금 40 증권 자투자신탁1호(채권혼합)

2011년 1월

Fund Facts

투자 목적
- 펀드자산의 40%이하를 주식에 투자하는 혼합형퇴직연금전용펀드
- 주식운용에 있어서는 적극적인 종목선정을 통하여 장기간 꾸준히 종합주가지수 이상의 수익을 제공하는 것을 목표로 합니다.
- 펀드자산의 60%이상은 채권모투자신탁 수익증권에 투자하며, 국공채 위주의 우량 채권으로 투자대상을 한정합니다.

운용개시일 2008-07-08

펀드 규모 1.72억원

총보수 연 0.8%

환매수수료 90일 미만 이익금의 30%

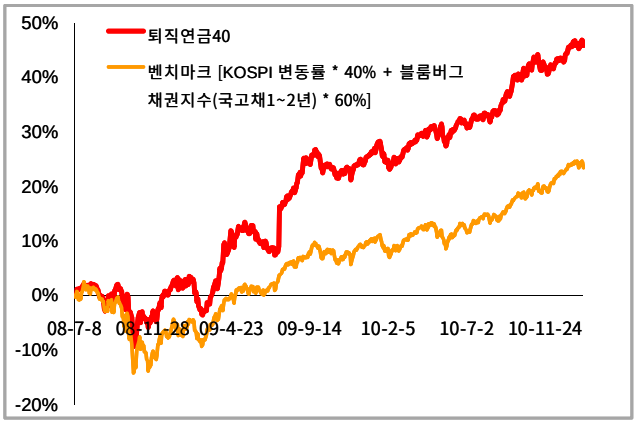
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
퇴직연금40증권(채혼)	1.03%	3.21%	10.29%	17.08%	45.91%
참고지표	0.69%	4.58%	8.67%	15.00%	22.57%
초과수익률	0.34%	-1.37%	1.62%	2.08%	23.34%

※ 참고지표: KOSPI변동률*40%+블름버그채권지수(국고채1~2년)변동률*60%

수익률 추이

(2008.07.08~2011.01.31)



펀드매니저 리포트

지난 1월 한 달간 펀드 수익률은 1.03% 였으며, 동기간 참고지표의 변동률은 0.69% 를 기록하였습니다. 참고지표대비 수익률이 양호했던 요인은 다음과 같습니다. 글로벌 경기회복과 함께 인플레이션 확대국면에서 펀드 내 편입비중을 확대하였던 소재, 산업재를 중심으로 가격반등이 빠르게 이루어 졌고, 펀드내 편입비중이 낮았던 내수업종의 가격조정이 나타나며 펀드수익률이 양호하였습니다.

주식 시황

지난 1월은 미국 중심의 선진국 경기회복 기대감과 인플레이션 기대 수혜업종 중심으로 상승하였습니다. 1월은 기업들의 지난 4분기 실적발표가 집중되었으나 예상외로 지수상승에 대한 영향력이 적었습니다. 반면, 미국의 거시경제 지표는 지속적으로 실업률이 하락하고 신규고용이 늘어나며, 기업활동이 증가하는 등 경기회복 추세를 지속하였습니다. 따라서, 전기전자 업종 중심의 수출업종과 화학, 건설, 조선, 보험 등 세계 경기회복에 따른 인플레이션 수혜업종, 그리고 금리인상의 영향이 부각된 보험업종 등이 주목 받았습니다. 지수는 은행, 증권, 통신, 전기가스, 유통, 철강 등 업종이 부진하면서 0.9%의 소폭 상승에 그쳤습니다. 업종 및 종목별 수익률은 매우 큰 차이를 보였습니다. KOSPI가 2,000pt에 안착하는 가운데 미국경기 회복 기대감과 인플레이션, 금리인상 등에 수혜업종인 전기전자, 화학, 건설, 조선, 보험 등 업종이 상승을 보였고, 은행, 의약품, 통신업, 전기가스, 기계, 유통, 철강 등 업종이 지수대비 약세를 보였습니다.

종목선택

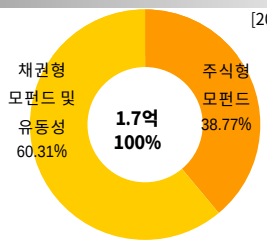
현재 포트폴리오 종목수는 평균 30개 내외를 유지하고 있습니다. 1월 한달간 주요 매매로는 1분기 실적이 양호할것으로 예상되는 LG화학, 삼성전자,SK이노베에션 비중을 확대하였으며, 자회사 M&A모멘텀이 기대되는 오성엘에스티를 신규 매수하였으며, AP시스템,GS,삼정피앤에이를 차익실현 하며 비중을 축소하였습니다. 전체적인 주식비중의 변화는 없었으며 전반적으로 선진국 경기회복에 따른 수출 및 경기관련 업종 비중을 확대 하였습니다. 종목별 성과로는 호남석유, SK이노베이션, 한화케미칼, 오성엘에스티가 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤고 성진지오텍, 삼성SDI, 삼성물산등이 부정적인 영향을 미쳤습니다. 향후에는 선진국 경기회복에 따른 커머더티 가격 강세, 인플레이션 우려에 주목하면서, 화학을 비롯한 소재/산업재 비중확대를 유지하되 단기 급등 종목에 대해서는 차익실현도 병행할 계획입니다. 전기,전자 은행업종에 대해서는 일부 대표주를 중심으로 매수한 상황이나 본격적인 매수의 시기로는 이르다고 판단됩니다.

채권 모펀드(퇴직연금채권모투자신탁)

채권은 국공채 및 금융채 등 우량채권 위주로 투자하고 있습니다. 채권부문의 평균 듀레이션은 1.44년입니다. (펀드듀레이션기준)

포트폴리오 현황

[2011.01.31 기준]



상위보유종목(주식)

[2010.11.31 기준]

1. 삼성전자
2. 기아차
3. 현대모비스
4. 현대차
5. LG화학
6. 기아차
7. SK이노베이션
8. 락앤락
9. 삼성물산
10. LG디스플레이
11. 신한지주
12. KB금융
13. 현대중공업
14. 우리투자증권
15. 하나금융지주
16. 현대미포조선
17. LG
18. 롯데쇼핑
19. 대한항공
20. 삼정피앤에이

상위보유종목(채권)

[2010.11.31 기준]

1. 통안0362-1204
2. 통안0381-1208
3. 토지주택채권(용지)10-06
4. 한국장학재단10-9
5. 신한금융지주50

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.