마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2011-172호)

마이다스 그린SRI 증권 투자신탁(주식)

2011년 04월

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

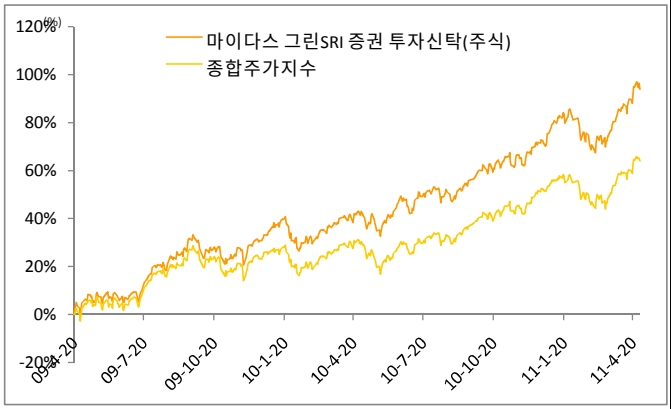
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
그린SRI증권투자신탁(주식)	5.33%	6.61%	20.41%	35.63%	93.91%
종합주가지수	4.07%	5.92%	16.43%	25.88%	64.96%
초과수익률	1.26%	0.68%	3.98%	9.74%	28.95%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2009.04.17~2011.04.29)



펀드매니저 리포트

이 펀드는 운용개시일 이후부터의 수익률은 93.91%를 기록하고 있으며, 동 기간 종합주가지수는 64.96%를 기록하여 종합주가지수 대비 28.95% 높은 수익률을 기록하고 있습니다. 지난 4월 한 달간 펀드 수익률은 5.33%였으며 동 기간 종합주가지수는 4.07% 상승하여 종합주가지수 대비 1.26% 높은 수익률을 기록하였습니다. 종합주가지수 대비 양호한 수익률을 기록한 이유는 4월 시장을 주도했던 정유, 화학 업종에 대하여 펀드내 주식편입비율을 확대한 점, 시장대비 성과가 부진했던 철강업종에 대한 편입비중 축소 입니다.

주식 시황

지난 4월은 실적 시즌 돌입에 따라 사상 최대 이익을 경신한 자동차 업종의 주가 상승률이 두드러졌으며, 기존 주도 업종인 화학,정유 역시 견조한 상승세를 보이면서, 종합주가지수 역시 사상 최고치를 경신하는 등 강세 흐름을 이어갔습니다. 국내 금리 인상, 중국 지준율 인상 등 긴축,미국의 QE2 종료 우려가 지속되었지만, 일본 지진이후 상대적 수혜 업종에 대한 기대감이 확대된 가운데, 국내 증시로의 외국인 자금 유입이 확대되는 등 실적과 유동성 증가가 긍정적으로 작용한 것으로 판단됩니다. 하지만 소수 종목 중심의 지수 상승이 이어졌고, 업종별 순환매 역시 빠르게 진행됨에 따라 종목별 수익률은 큰 격차를 보이는 등 시장이 양극화 되는 양상을 보이기도 했습니다.

자산배분

현재 주식편입비율은 97%내외를 유지하고 있으며, 4월의 실적랠리가 5월초까지 종목확산의 양산으로 이어질 것이라는 판단 하에 주식편입비율을 높여 대응하고 있습니다. 하지만 5월 중순 이후 시장의 변동성이 커질 것으로 예상하고 주식편입비율을 95%이하로 축소할 계획입니다.

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

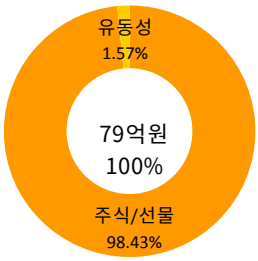
4월말 현재 그린SRI유니버스 투자비중은 순자산 중에서 약 89% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 그린SRI유니버스 중에서는 SK이노베이션, 한화케미칼, SKC, 현대차 등의 수익률이 양호했으며 한진해운, 하나금융, 삼성전자 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 대우조선, 삼성테크윈, 다음 등을 신규 편입하였으며 POSCO, 현대건설, 동부화재 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

2. 트레이딩포트폴리오

4월말 현재 주식투자 비중에서 그린SRI유니버스 미포함 주식은 약 11% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 금호석유, BS금융지주의 수익률이 양호했으며 현대미포조선 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 무림P&P, 신텍, BS금융지주 등을 신규 편입하였으며 삼성생명, 현대해상 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

포트폴리오 현황

[2011.04.30 기준]



상위보유종목

[2011.02.28 기준]

(순자산총액 비중 70.55%)

1. 삼성전자
2. 현대차
3. LG화학
4. 현대미포조선
5. LG
6. 중국원양자원
7. 현대중공업
8. 삼성물산
9. 하이닉스
10. 기아차
11. POSCO
12. 기업은행
13. 두산
14. 삼성SDI
15. GS건설
16. 한진해운
17. LG디스플레이
18. 한화케미칼
19. 우리금융
20. SK이노베이션

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.