마이다스에셋자산운용 월간자산운용보고서

(준법감시인심사필2011-335호)

마이다스 그린SRI 증권 투자신탁(주식)

2011년 08월

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	50 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%

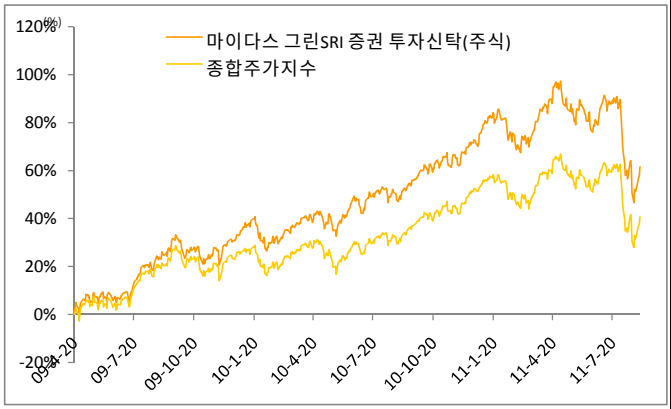
펀드운용실적

구분	1개월	3개월	6개월	1년	설정이후
그린SRI증권투자신탁(주식)	-13.13%	-14.78%	-4.42%	9.00%	61.46%
종합주가지수	-11.86%	-12.25%	-3.05%	7.88%	41.47%
초과수익률	-1.26%	-2.53%	-1.36%	1.12%	19.99%

※펀드 기준가 및 수익률은 Class A1 기준임.

수익률 추이

(2009.04.17~2011.08.31)



펀드매니저 리포트

지난 8월 한 달간 펀드 수익률은 -13.13%였으며 동 기간 종합주가지수는 -11.86%를 기록하여 종합주가지수 대비 1.26% 낮은 수익률을 기록하였습니다. 종합주가지수 대비 부진한 수익률을 기록한 이유는 8월 시장대비 성과가 양호했던 음식료, 제약업종에 대한 편입비중이 낮았으며 성과가 부진했던 화학, IT업종의 투자비중이 높았기 때문입니다.

주식 시황

지난 8월의 한국 주식시장은 미국경제의 더블딥 가능성 고조와 유럽 재정위기 확산에 대한 우려로 인하여 세계 경제에 노출되어 있는 업종 및 종목이 급락한 반면, 내수주 및 중소형주가 상대적 강세를 보였습니다. 전기전자 업종과 건설, 운수장비, 기계, 화학 등 소재 및 산업재 업종 대부분이 급락하였으며 지난번 금융위기와는 다르게 국내 금융기관들의 외화의존도가 낮아지고, 채권으로는 오히려 해외자금들이 몰리는 등 각종 신용지표와 환율 변수가 안정적인 흐름을 보여 통신, 음식료, 섬유, 유통, 운수창고, 보험, 서비스, 전기가스, 의약품 등 글로벌 거시경제의 영향력이 적은 업종들이 상대적으로 양호하였습니다. 특히 경기에 둔감하고 세계적으로 경쟁력을 갖춘 것으로 평가되는 게임, 엔터테인먼트, 카지노 업종 등은 국내기관의 매수가 집중되면서 매우 뛰어난 성과를 보였습니다.

자산배분

8월 한달간 주식편입비율은 92% 이상으로 유지하였으며, 9월 주식시장은 불확실성에 따른 변동성 장세가 지속될 것으로 판단, 주식편입비율을 90%초반대로 유지하여 시장변화에 보수적으로 대응할 계획입니다.

종목선택

주식편입비율의 80% 이상은 비재무적 요인평가 40%(그린산업/SRI)와 재무적 요인평가 60%가 결합된 그린SRI 유니버스로 구성되며 나머지는 당사 리서치를 통하여 선별한 트레이딩 포트폴리오로 초과수익을 추구합니다.

1 그린SRI유니버스

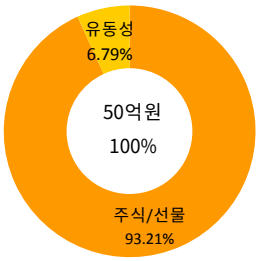
7월말 현재 그린SRI유니버스 투자비중은 순자산 중에서 약 90% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 그린SRI유니버스 중에서는 고려아연, 휴켐스, 삼성엔지니어 등의 수익률이 양호했으며 현대제철, LS, 하이닉스 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 SK컴즈, KT, 현대그린푸드 등을 신규 편입하였으며 대우건설, 우리투자 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

2. 트레이딩포트폴리오

7월말 현재 주식투자 비중에서 그린SRI유니버스 미포함 주식은 약 10% 수준을 차지하고 있습니다. 종목별 수익률을 보면 포스코켐텍, 씨젠의 수익률이 양호했으며 OCI, OCI머티리얼 등의 수익률이 부진했습니다. 포트폴리오 주요변경 내용은 더존비즈온, 웹젠, GKL 등을 신규 편입하였으며 티케이케미칼, 현대미포 등을 목표주가 도달에 따른 이익실현 및 수익추정의 부정적 변화를 이유로 제외했습니다.

포트폴리오 현황

[2011.08.31 기준]



상위보유종목

[2011.06.30 기준]

(순자산총액 비중 63.03%)

1. 현대차
2. 삼성전자
3. LIG손해보험
4. 현대중공업
5. 현대모비스
6. 기아차
7. 삼성물산
8. 하이닉스
9. 롯데쇼핑
10. 금호석유
11. 다음
12. 호남석유
13. 한화케미칼
14. LS
15. 현대제철
16. S-Oil
17. LG화학
18. OCI머티리얼즈
19. 삼성테크윈
20. 제일모직

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.