

자산운용보고서

(마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식

(운영기간 : 2017년03월18일 ~ 2017년06월17일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, .투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

1 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 자산현황

2 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적)수익률
- ▶ 손익현황

3 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

4 투자운용전문인력 현황

- ▶ 투자운용인력
- ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전을
- ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용), 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1, 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3, 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5, 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)S		3등급	34270, 71281, 28691, 28693, BL175
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.19
운용기간	2017.03.18 ~ 2017.06.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 신한금융 투자, 신한은행, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행(판매), 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 주식은 적극적인 종목선정을 통하여 주식시장 이상의 수익을 올릴 수 있도록 운용하고 있으며 커버드콜 전략을 병행하여 추가하락 위험에 대한 부분적인 헤지효과와 추가수익 획득을 추구합니다. 자산의 60%이상 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고유위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다. 다만 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할 경우 펀드수익률 상승이 제한될 수 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
커버드콜MF(주식)(운용)	자산 총액 (A)	6,229	5,404	-13.25
	부채 총액 (B)	102	28	-72.72
	순자산총액 (C=A-B)	6,128	5,376	-12.27
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,347	5,113	52.80
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,831.08	1,051.37	5.14
종류(Class)별 기준가격 현황				
커버드콜MF(주식)S	기준가격	1,014.10	1,051.28	5.13
커버드콜MF(주식)A1	기준가격	912.28	956.27	4.82
커버드콜MF(주식)C3	기준가격	884.81	928.28	4.91
커버드콜MF(주식)C5	기준가격	859.37	899.69	4.69

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 펀드는 A Class 기준 4.82%의 수익률을 기록하여 비교지수를 2.08% 하회하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

6월 KOSPI는 1.9% 상승하며 사상 최고가를 경신하는 등 전월에 이어 강세 흐름을 이어갔습니다. 월초 미국 IT업종의 가격 조정으로 SK하이닉스, 삼성전자 등 국내 IT 업종도 큰 폭의 조정을 보이기도 했으나, 반도체 가격 상승 및 OLED 시장 확대에 대한 기대감이 반영되면서, 사상 최고가를 경신하는 등 여전히 시장 주도주의 흐름을 보였습니다. 업종별로는 지수 상승에 따라 증권업종이 강세를 보인 가운데, 은행, 운송, 제약, IT, 조선, 운송 업종을 상승을 보인 데 반해, 내수 소비재 및 건설, 유틸리티 등의 경우 전월 대비 하락하는 등 시장의 양극화가 심화되는 모습을 나타냈습니다.

7월은 KOSPI 상승세가 점차 둔화될 가능성이 있는 것으로 전망됩니다. 2분기 실적 시즌이 시작됨에 따라 월 중순까지 뚜렷한 모멘텀이 없는 가운데, 가파른 상승에 따른 차익 실현 및 경계 매물이 늘어날 것으로 예상되기 때문입니다. 또한 그 동안 시장 상승을 이끌었던 IT 업종도 업황 호조 지속과 실적 개선이라는 모멘텀에도 불구하고, 시장의 기대치가 이미 높아져 있다는 점 등을 고려할 때 실적 발표 이후 상승 탄력은 둔화될 가능성이 있는 상황입니다. 또한 유럽 중앙은행 및 주요국 통화 정책이 유동성 축소 흐름으로 진행될 가능성이 있는 점도 부담 요인이 될 것으로 판단됩니다.

이런 점등을 고려할 때 7월은 실적 발표가 본격화 중순 전까지는 조정 흐름이 예상되며, 이후 본격적인 실적 발표와 함께 종목, 업종별로 실적을 반영한 차별화가 예상되고 있습니다. 또한 그 동안 인플레이션 기대감이 약화되면서, 약세 흐름을 보였던 화학,산업재 등 소위 리플레이션 업종도 시중 금리 변화와 유가 반등에 힘입어, 반등 흐름을 나타낼 수 있을 것으로 예상되고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
커버드콜MF(주식)(운용)	5.14	11.38	10.55	10.45
(비교지수 대비 성과)	(-1.74)	(-0.38)	(-3.14)	(-5.38)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	4.82	10.72	9.55	9.11
(비교지수 대비 성과)	(-2.06)	(-1.04)	(-4.14)	(-6.72)
커버드콜MF(주식)C3	4.91	10.90	9.82	9.44
(비교지수 대비 성과)	(-1.96)	(-0.86)	(-3.87)	(-6.39)
커버드콜MF(주식)C5	4.69	10.45	9.15	8.56
(비교지수 대비 성과)	(-2.19)	(-1.31)	(-4.54)	(-7.27)
커버드콜MF(주식)S	5.13	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.75)	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
커버드콜MF(주식)C_통합	4.69	10.45	9.15	8.56
(비교지수 대비 성과)	(-2.19)	(-1.31)	(-4.54)	(-7.27)
비교지수(벤치마크)	6.88	11.76	13.69	15.83

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 75.0%, CD91 25.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
커버드콜MF(주식)(운용)	10.45	3.31	9.46	16.54
(비교지수 대비 성과)	(-5.38)	(-9.68)	(-5.66)	(-7.25)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	9.11	0.78	5.45	9.53
(비교지수 대비 성과)	(-6.72)	(-12.21)	(-9.67)	(-14.26)
커버드콜MF(주식)C3	9.44	1.04	4.93	7.38
(비교지수 대비 성과)	(-6.39)	(-11.95)	(-10.19)	(-16.41)
커버드콜MF(주식)C5	8.56	-0.24	3.87	6.81
(비교지수 대비 성과)	(-7.27)	(-13.22)	(-11.25)	(-16.98)
커버드콜MF(주식)S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				

커버드콜MF(주식)C_통합	8.56	-0.23	3.81	6.87
(비교지수 대비 성과)	(-7.27)	(-13.21)	(-11.31)	(-16.92)
비교지수(벤치마크)	15.83	12.99	15.12	23.79

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 75.0%, CD91 25.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	442	0	0	0	-50	0	0	0	0	0	0	391
당기	436	0	0	0	-154	0	0	0	0	0	1	283

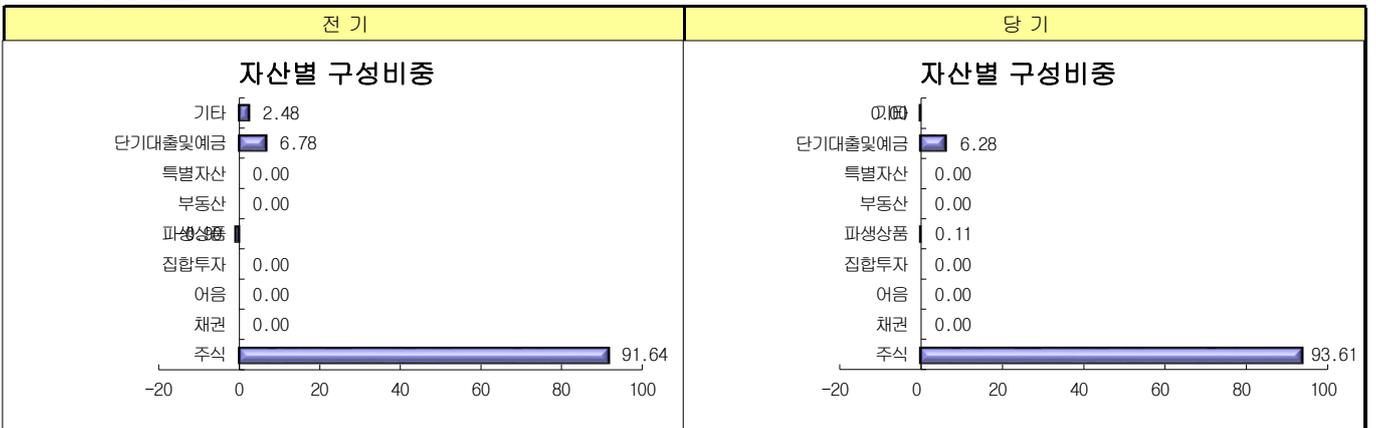
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,059	0	0	0	6	0	0	0	0	339	0	5,404
(0.00)	(93.61)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.11)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.28)	(0.00)	(100.00)
합계	5,059	0	0	0	6	0	0	0	0	339	0	5,404

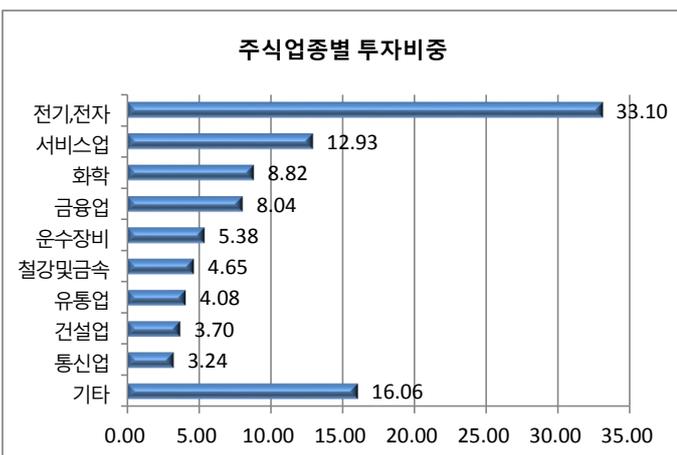
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	33.10	6	철강및금속	4.65
2	서비스업	12.93	7	유통업	4.08
3	화학	8.82	8	건설업	3.70
4	금융업	8.04	9	통신업	3.24
5	운수장비	5.38	10	기타	16.06



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	22.35	6	주식	KB금융	2.36
2	단기상품	보통예금	6.28	7	주식	NAVER	2.26
3	주식	SK하이닉스	4.48	8	주식	한국전력	1.78
4	주식	신한지주	3.00	9	주식	LG화학	1.70
5	주식	POSCO	2.40	10	주식	KT&G	1.66

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	530	1,208	22.35	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	4,000	242	4.48	대한민국	KRW	전기,전자	
신한지주	3,200	162	3.00	대한민국	KRW	금융업	
POSCO	472	130	2.40	대한민국	KRW	철강및금속	
KB금융	2,300	128	2.36	대한민국	KRW	금융업	
NAVER	137	122	2.26	대한민국	KRW	서비스업	
한국전력	2,220	96	1.78	대한민국	KRW	전기가스업	
LG화학	330	92	1.70	대한민국	KRW	화학	
KT&G	748	90	1.66	대한민국	KRW	미분류	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2004-01-12	339	0.10		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
송형섭	책임운용역	1974	1	약 62억	-	-	2109000914
채경섭	부책임운용역	1974	10	약 1,727억	-	-	2109000941

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
허필석	책임운용역	2008.01.22 ~ 2015.07.22
송형섭	책임운용역	2015.07.23 ~ 현재
송형섭	부책임운용역	2012.05.02 ~ 2015.07.22
김민겸	부책임운용역	2015.07.23 ~ 2015.11.01

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
커버드콜MF(주식)(운용)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	2	0.02	1	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.07	3	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	5	0.07	3	0.05
	증권거래세	9	0.13	5	0.10	
커버드콜MF(주식)A1	자산운용사	11	0.16	9	0.16	
	판매회사	8	0.12	7	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.02	
	보수합계	20	0.30	17	0.31	
	기타비용**	2	0.02	1	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.07	3	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	4	0.07	3	0.05
	증권거래세	9	0.13	5	0.10	
커버드콜MF(주식)C3	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.22	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.22	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.07	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	0	0.05
	증권거래세	0	0.13	0	0.09	
커버드콜MF(주식)C5	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	1	0.25	1	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.02	
	보수합계	1	0.43	1	0.44	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.07	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.07	0	0.05
	증권거래세	0	0.13	0	0.10	
커버드콜MF(주식)S	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.04	0	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00

	합계	0	0.04	0	0.05
	증권거래세	0	0.09	0	0.09

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
커버드콜MF(주식)(운용)	전기	0.066	0.1794	0.2454
	당기	0.0741	0.2019	0.276
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	전기	1.3031	0.1796	1.4827
	당기	1.3102	0.2017	1.5119
커버드콜MF(주식)C3	전기	0.8364	0.2075	1.0439
	당기	0.9523	0.2153	1.1676
커버드콜MF(주식)C5	전기	1.8084	0.1823	1.9907
	당기	1.8161	0.2032	2.0193
커버드콜MF(주식)S	전기	0.1193	0.3071	0.4264
	당기	0.0959	0.2388	0.3347

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
17,274	735	52,034	1,827	34.81	138.10

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

16년09월18일 ~16년12월17일	16년12월18일 ~17년03월17일	17년03월18일 ~17년06월17일
38.67	46.31	34.81

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행(판매), 한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 익일 예약된 날 이후 기가에 하합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>