

자산운용보고서

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2017.06.18 ~ 2017.09.17)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률이하 자본시장법에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com/>)

목 차

1. 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	
커버드콜MF(주식)(운용), 커버드콜MF(주식)A1, 커버드콜MF(주식)C3, 커버드콜MF(주식)C4, 커버드콜MF(주식)C5, 커버드콜MF(주식)S	3등급	34270, 71281, 28691, 28692, 28693, BL175	
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.19
운용기간	2017.06.18 ~ 2017.09.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신한은행(판매), 한국씨티은행(판매), 하나금융투자, 국민은행(판매), 삼성증권, NH투자증권, 미래에셋대우, 스탠다드차타드은행(판매), 한화투자증권, 하이투자증권, KEB하나은행, 교보생명보험, 신한금융투자, 한국투자증권, KB증권, 펀드온라인코리아, 대신증권, 교보증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 주식은 적극적인 종목선정을 통하여 주식시장 이상의 수익을 올릴수 있도록 운용하고 있으며 커버드콜 전략을 병행하여 주가하락 위험에 대한 부분적인 헤지효과와 추가수익 획득을 추구합니다. 자산의 60%이상 주식에 투자되는 특성상 유가, 환율, 금리 등 다양한 거시변수와 투자된 기업의 고위험이 수익률에 영향을 미치는 특성을 가지고 있습니다. 다만 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할 경우 펀드수익률 상승이 제한될 수 있습니다.</p>		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
커버드콜MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	5,404	15,532	187.43
	부채총액(B)	28	22	-19.03
	순자산총액(C=A-B)	5,376	15,509	188.49
	발행 수익증권 총 수(D)	5,113	14,353	180.70
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,051.37	1,080.55	2.78
종류(Class)별 기준가격 현황				
커버드콜MF(주식)A1	기준가격	956.27	979.77	2.46
커버드콜MF(주식)C3	기준가격	928.28	953.49	2.72
커버드콜MF(주식)C4	기준가격	1,000.00	990.82	4.92
커버드콜MF(주식)C5	기준가격	899.69	920.64	2.33
커버드콜MF(주식)S	기준가격	1,051.28	1,080.15	2.75

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

해당 분기, 펀드는 Class A 기준 2.46%의 수익률을 기록하여 비교지수를 1.58% 초과하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

9월 증시는 지정학적 불확실성 완화 속에 위험자산 선호심리가 회복되며 전월대비 약 1.32% 상승 전환하였습니다. 경기 회복세 및 실적 개선 전망 지속에 글로벌, 선진국, 신흥국 주식시장의 동반 상승의 주요인으로 작용하는 모습이었습니다. 글로벌, 선진국, 신흥국의 12개월 예상 EPS 전망치는 각각 전월말 대비 +1.8%, +1.4%, +3.5% 상향 조정되었으며, 한국은 지정학적 리스크 완화, IT 및 헬스케어 섹터 선전에 10월 연휴에 따른 차익 실현 심리에도 불구하고 2,400선 근접하는 등 강세를 나타냈습니다. 당초 우려와 달리 반도체를 중심으로 3분기 실적이 양호할 것이라는 기대감이 투자심리 회복에 기여한 모습이었습니다.

- 업종별로는 반도체 가격 강세와 2차전지 모멘텀이 강화된 IT가 큰 폭 상승했으며, 제약, 정유, 게임 업종의 강세가 나타났습니다. 반면 제품 가격 약세가 나타난 철강, 규제 이슈가 부각된 통신, 유통, 건설, 유틸리티, 은행 등이 약세를 나타내는 등 업종별 양극화가 뚜렷한 모습 이었습니다. .

10월 주식시장은 미국의 완만한 금리인상 모드 재확인 속 달러화 약세에 기반한 신흥국 중심의 우호적인 환경 기대되고 있습니다. 한국의 지정학적 리스크가 지속적으로 이어지고 있으나, 인플레이션 압력 둔화와 양호한 경제 지표가 지속되고 있어, 증시 모멘텀은 전월에 이어 개선세가 이어질 것으로 예상됩니다. 특히 연휴 이후 본격화되는 3분기 실적 시즌에서 반도체를 중심으로 한 양호한 실적이 예상되고 있는 점도 긍정적 요인으로 작용할 전망입니다.

KOSPI 3분기 영업이익은 전년동기 대비 43% 증가한 50.1조원으로 사상 최대치를 기록할 것으로 전망되고 있습니다. 순이익 기준으로도 2분기에는 일부 기업의 분할에 따른 중단영업처분이익이 반영되었다는 점을 감안한다면, 3분기 실적이 사상 최대일 것으로 전망되고 있습니다. 현재 KOSPI 3분기 순이익 전망치는 35.4조원이며 이는 전년동기 대비 48% 증가하는 수치입니다. 다만 기술주를 중심으로 한 밸류에이션 고평가 논란과 대북 리스크와 미국의 통상압력, 미 연준의 자산 축소 시작에 따른 시중 금리의 변동성 확대 가능성 등이 지수 전고점 수준 상승세를 제한하는 요인으로 작용할 가능성이 있는 것으로 판단됩니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
커버드콜MF(주식)(운용)	2.78	8.06	14.47	13.62
(비교지수 대비 성과)	(1.90)	(0.25)	(1.73)	(-1.07)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	2.46	7.40	13.44	12.25
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	(-0.41)	(0.70)	(-2.44)
커버드콜MF(주식)C3	2.72	7.76	13.91	12.80
(비교지수 대비 성과)	(1.84)	(-0.05)	(1.17)	(-1.89)
커버드콜MF(주식)C4	4.92	4.92	8.02	6.73
(비교지수 대비 성과)	(25.28)	(19.80)	(19.01)	(16.19)
커버드콜MF(주식)C5	2.33	7.13	13.02	11.69
(비교지수 대비 성과)	(1.45)	(-0.68)	(0.28)	(-3.00)
커버드콜MF(주식)S	2.75	8.02	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.87)	(0.21)	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	2.33	7.13	13.01	11.66
(비교지수 대비 성과)	(1.46)	(-0.68)	(0.29)	(-2.89)
비교지수(벤치마크)	0.88	7.81	12.74	14.69

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 75% + CD91 X 25%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
커버드콜MF(주식)(운용)	13.62	12.40	9.35	16.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.07)	(-3.90)	(-3.99)	(-1.52)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	12.25	9.67	5.35	9.21
(비교지수 대비 성과)	(-2.44)	(-6.63)	(-7.99)	(-8.52)
커버드콜MF(주식)C3	12.80	10.43	5.29	7.52
(비교지수 대비 성과)	(-1.89)	(-5.87)	(-8.05)	(-10.21)
커버드콜MF(주식)C4	6.73	3.63	-1.03	1.31
(비교지수 대비 성과)	(16.19)	(11.82)	(9.49)	(8.36)
커버드콜MF(주식)C5	11.69	8.57	3.77	6.49
(비교지수 대비 성과)	(-3.00)	(-7.73)	(-9.57)	(-11.24)
커버드콜MF(주식)S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	8.52	8.52	3.56	5.60
(비교지수 대비 성과)	(-2.89)	(-7.48)	(-8.78)	(-7.37)
비교지수(벤치마크)	14.69	16.30	13.34	17.73

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 75% + CD91 X 25%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	436	0	0	0	-154	0	0	0	0	0	1	283
당기	73	0	0	0	33	0	0	0	0	1	-1	106

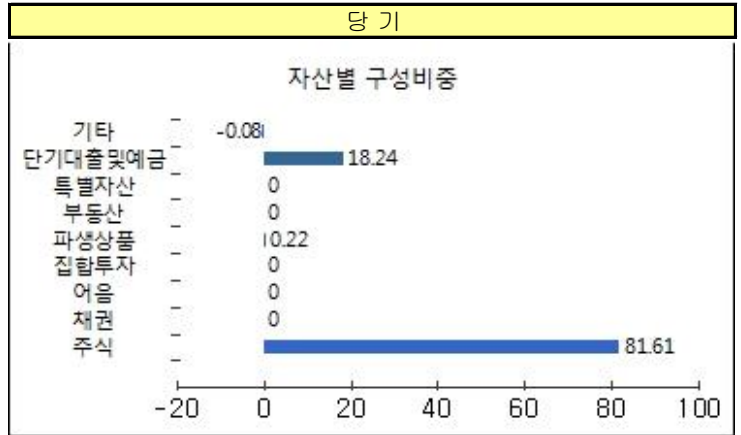
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	12,676 (81.61)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	34 (0.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,834 (18.24)	-12 (-0.08)	15,532 (100.00)
합계	12,676	0	0	0	34	0	0	0	0	2,834	-12	15,532

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	40.51	6	철강및금속	3.87
2	금융업	13.38	7	보험	3.64
3	화학	8.20	8	유통업	3.52
4	서비스업	6.16	9	통신업	2.62
5	운수장비	4.98	10	기타	13.12



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	22.49	6	주식	KB금융	2.04
2	단기상품	보통예금	18.24	7	주식	POSCO	1.93
3	주식	SK하이닉스	4.62	8	주식	SK	1.58
4	주식	신한지주	2.27	9	주식	현대차	1.54
5	주식	LG화학	2.27	10	주식	NAVER	1.47

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	1,386	3,493	22.5	대한민국	KRW	전기, 전자	
SK하이닉스	9,303	718	4.6	대한민국	KRW	전기, 전자	
신한지주	6,939	353	2.3	대한민국	KRW	금융업	
LG화학	880	353	2.3	대한민국	KRW	화학	

KB금융	5,857	316	2.0	대한민국	KRW	금융업	
POSCO	960	300	1.9	대한민국	KRW	철강및금속	
SK	934	246	1.6	대한민국	KRW	금융업	
현대차	1,758	240	1.5	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	300	228	1.5	대한민국	KRW	서비스업	

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	2,833	0.00		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
송형섭 ^{주)}	팀장	43	1	15,805	0		2109000914
채경섭	팀장	43	18	111,794	1	1,383	2109000941

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2015.07.23 ~ 현재	송형섭
2008.01.22 ~ 2015.07.22	허필석
2017.03.08 ~ 현재	채경섭
2015.07.23 ~ 2017.03.08	송형섭
2015.07.23 ~ 2015.11.01	김민경
2012.01.11 ~ 2015.07.22	송형섭

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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 ^{주2)}	1	0.02	1	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.05	10	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	3	0.05	10	0.09
		증권거래세	5	0.10	4	0.04
커버드콜MF(주식)A1	자산운용사	9	0.16	19	0.16	
	판매회사	7	0.12	15	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.02	2	0.02	
	보수합계	17	0.31	37	0.31	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.02	1	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.05	10	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	3	0.05	10	0.09

	합계	3	0.05	10	0.09	
	증권거래세	5	0.10	4	0.04	
커버드콜MF(주식)C3	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.22	0	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.22	0	0.11	
	기타비용(주2)	0	0.02	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.05	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.05	0	0.11
	증권거래세	0	0.09	0	0.04	
커버드콜MF(주식)C4	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(주2)	0	0.00	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.09
	증권거래세	0	0.00	0	0.03	
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	0.02	0	0.02	
	보수합계	1	0.44	1	0.44	
	기타비용(주2)	0	0.02	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.05	0	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.05	0	0.10
	증권거래세	0	0.10	0	0.04	
커버드콜MF(주식)S	자산운용사	0	0.00	0	0.16	
	판매회사	0	0.00	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	0	0.00	0	0.23	
	기타비용(주2)	0	0.02	0	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.05	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.05	0	0.01
	증권거래세	0	0.09	0	0.01	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
커버드콜MF(주식)(운용)	전기	0.0741	0.1974	0.2715
	당기	0.0652	0.281	0.3462
커버드콜MF(주식)A1	전기	1.3102	0.1972	1.5074
	당기	1.3016	0.2811	1.5827
커버드콜MF(주식)C3	전기	0.9523	0.2091	1.1614
	당기	0.9003	0.2723	1.1726
커버드콜MF(주식)C4	전기	1.9144	0.1772	2.0916
	당기	1.9127	0.2565	2.1692
커버드콜MF(주식)C5	전기	1.8161	0.1984	2.0145
	당기	1.8156	0.2753	2.0909
커버드콜MF(주식)S	전기	0.0959	0.2236	0.3195
	당기	0.933	0.0294	0.9624

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을율

(단위: 백만원, %)

커버드콜MF(주식)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
113,183	8,454	21,716	1,438	14.95	59.33

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

커버드콜MF(주식)(운용)

2016-12-18 ~ 2017-03-17	2017-03-18 ~ 2017-06-17	2017-06-18 ~ 2017-09-17
46.32	36.02	14.95

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500