

자산운용보고서

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2017.09.18 ~ 2017.12.17)

○ 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
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용), 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1, 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3, 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4, 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5, 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)S		3등급	34270, 71281, 28691, 28692, 28693, BL175
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.19
운용기간	2017.09.18 ~ 2017.12.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이더스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 발기자본금, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신한금융투자, 신한은행, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
커버드콜MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	15,532	13,572	-12.62
	부채총액(B)	22		-98.96
	순자산총액(C=A-B)	15,509	13,572	-12.49
	발행 수익증권 총 수(D)	14,353	12,320	-14.17
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,080.55	1,101.64	1.95
종류(Class)별 기준가격 현황				
커버드콜MF(주식)A1	기준가격	979.77	995.81	1.64
커버드콜MF(주식)C3	기준가격	953.49	972.13	1.95
커버드콜MF(주식)C4	기준가격	990.82	1,010.20	1.96
커버드콜MF(주식)C5	기준가격	920.64	934.53	1.51
커버드콜MF(주식)S	기준가격	1,080.15	1,098.67	1.71

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 1.64%의 수익률을 기록하여 비교지수를 1.48% 하회하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 KOSPI는 전월대비 -0.36% 하락한 2,467.49pt을 기록했습니다. 연말 배당 투자를 위한 기관들의 순매수에도 불구하고, 원화 강세로 차익실현 매물이 증가한 외국인의 대규모 매도와 중동 분쟁 리스크 부각에 따른 글로벌 위험회피 심리, 삼성중공업 대규모 적자, 유상증자로 산업재 업종에 대한 재무리스크가 부각된 가운데, 한중 정상회담이후에 재무각된 사드 갈등 문제 등이 증시하락의 주요인이었습니다. 미국 세계개편안 기대감으로 반등세를 보이기도 했으나, 현대중공업, 미래에셋대우 등 대기업들의 유상증자 발표, 삼성전자의 4분기 실적개선세 둔화 전망 등으로 재차 약세를 나타냈으며, 대주주 양도세 회피를 위한 개인의 대규모 매도가 겹치면서 추가 하락하는 모습을 나타냈습니다. 하지만 22일(금) 단기 급락에 따른 외국인 과 기관의 저가매수성 대규모 순매수로 지수 하락폭이 축소되었으며, 배당락 이후 주가가 급등하면서, 배당락 효과를 감안할 때 실질적으로 전월비 상승 마감하는 강세를 보였습니다. 1월 증시는 글로벌 매크로 환경이 우호적인 상황에서 증시 1월 효과에 대한 기대감과 국내 성장률 전망 상황 및 소비 심리 개선, 미국 등 선진국 대비 증시 조정에 따른 밸류에이션 매력 등을 고려할 때 12월 말의 상승 흐름이 이어질 것으로 전망됩니다. 다만 반도체 장기가 업황 전망에 대한 의견이 엇갈리고 있는 상황에서 성과급, 환율 하락 영향 등으로 삼성전자 4분기 실적이 시장 예상치를 하회할 것으로 예상되고 있다는 점은 부담 요인입니다. 또한 원화 강세가 지속되면서, 자동차, 철강, 화학 등 주요 수출 업종의 실적 전망이 하향 될 가능성이 나타나고 있는 점도 향후 증시의 주요 조정 요인으로 작용할 전망입니다. 다만 여전히 한국시장의 밸류에이션 매력이 상대적으로 높고, 국내 경제 성장률 전망 상황과 완만한 소비 심리 회복, 중국 사드보복 완화 등을 고려할 때 조정 폭은 크지 않을 것으로 예상됩니다. 한편 정부의 중소기업 및 코스닥 시장 활성화 등 정책 기대감과 연기금의 코스닥 투자 비중 상황 전망이 겹치면서, 코스닥 시장 강세가 예상되며, 실적 부담과 환율 영향이 큰 대형주보다는 정부 정책 수혜가 예상되는 중소형주 중심으로 강세 흐름이 나타날 것으로 전망됩니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
커버드콜MF(주식)(운용)	1.95	4.78	10.16	16.70
(비교지수 대비 성과)	(-1.17)	(0.76)	(-1.02)	(0.44)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	1.64	4.13	9.16	15.30
(비교지수 대비 성과)	(-1.48)	(0.11)	(-2.02)	(-0.96)
커버드콜MF(주식)C3	1.95	4.72	9.87	16.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.17)	(0.70)	(-1.31)	(-0.12)
커버드콜MF(주식)C4	1.96	6.97	6.97	10.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.16)	(24.85)	(19.20)	(18.36)
커버드콜MF(주식)C5	1.51	3.87	8.75	14.72
(비교지수 대비 성과)	(-1.61)	(-0.15)	(-2.43)	(-1.54)
커버드콜MF(주식)S	1.71	4.51	9.87	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.41)	(0.49)	(-1.31)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	1.51	3.87	8.75	14.72
(비교지수 대비 성과)	(-1.61)	(-0.15)	(-2.42)	(-1.52)
비교지수(벤치마크)	3.12	4.02	11.18	16.26

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)	16.70	13.49	23.02	18.03
(비교지수 대비 성과)	(0.44)	(-6.20)	(-1.06)	(-4.00)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	15.30	10.73	18.54	10.92
(비교지수 대비 성과)	(-0.96)	(-8.96)	(-5.54)	(-11.11)
커버드콜MF(주식)C3	16.14	12.06	19.08	9.75
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-7.63)	(-5.00)	(-12.28)
커버드콜MF(주식)C4	10.14	5.12	11.89	3.38
(비교지수 대비 성과)	(18.36)	(10.63)	(13.93)	(7.04)
커버드콜MF(주식)C5	14.72	9.62	16.76	8.16
(비교지수 대비 성과)	(-1.54)	(-10.07)	(-7.32)	(-13.87)
커버드콜MF(주식)S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	9.57	9.57	16.53	7.39
(비교지수 대비 성과)	(-1.52)	(-9.81)	(-6.81)	(-9.97)
비교지수(벤치마크)	16.26	19.69	24.08	22.03

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	73	0	0	0	33	0	0	0	0	1	-1	106
당기	521	0	0	-12	-180	0	0	0	0	0	-1	329

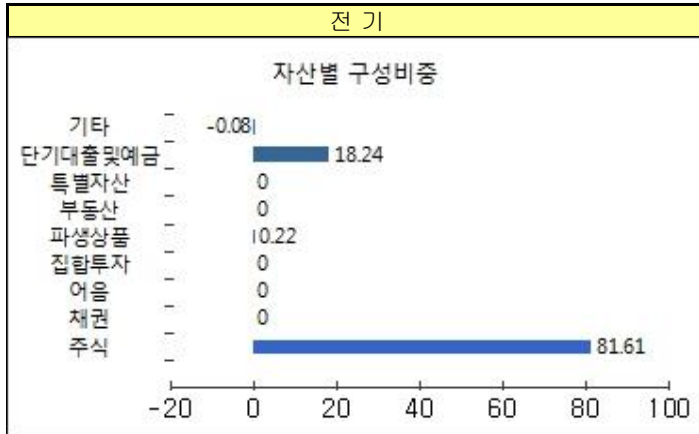
3. 자산현황

▶ 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)	12,063 (88.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,100 (8.10)	410 (3.02)	13,572 (100.00)
합계	12,063	0	0	0	0	0	0	0	0	1,100	410	13,572

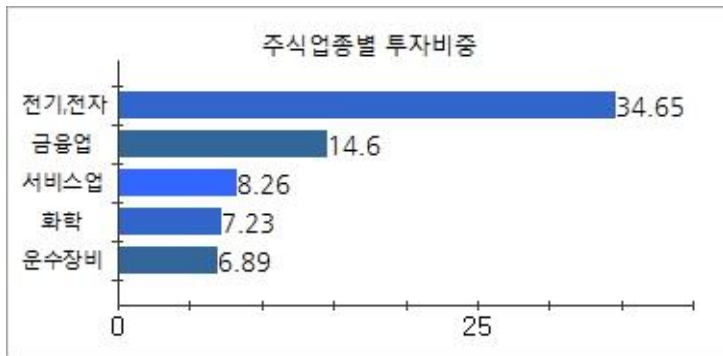
* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	34.65	6	철강및금속	4.58
2	금융업	14.60	7	유통업	4.28
3	서비스업	8.26	8	보험	4.25
4	화학	7.23	9	통신업	3.36
5	운수장비	6.89	10	기타	11.90



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.63	6	주식	현대차	2.56
2	단기상품	보통예금	8.10	7	주식	신한지주	2.56
3	주식	SK하이닉스	3.72	8	주식	현대모비스	2.18
4	주식	POSCO	2.70	9	주식	SK	1.95
5	주식	KB금융	2.70	10	주식	NAVER	1.87

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	1,160	2,936	21.6	대한민국	KRW	전기, 전자	
SK하이닉스	6,678	506	3.7	대한민국	KRW	전기, 전자	
POSCO	1,100	367	2.7	대한민국	KRW	철강및금속	
KB금융	5,857	367	2.7	대한민국	KRW	금융업	
현대차	2,258	348	2.6	대한민국	KRW	운수장비	

신한지주	6,939	348	2.6	대한민국	KRW	금융업	
현대모비스	1,108	296	2.2	대한민국	KRW	운수장비	
SK	934	265	2.0	대한민국	KRW	금융업	
NAVER	300	253	1.9	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	1,100	0.00		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	410	

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 ^{*)}	팀장	43	2	18,592	0		2109000914
채경섭	팀장	43	16	94,575	1	1,285	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	0.01	1	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.03	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.06	3	0.02
		합계	10	0.09	5	0.03
		증권거래세	4	0.04	8	0.06
커버드콜MF(주식)A1	자산운용사	19	0.16	23	0.16	
	판매회사	15	0.12	17	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.02	2	0.01	
	보수합계	37	0.31	43	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.01	1	0.01	

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.03	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.06	3	0.02
		합계	10	0.09	5	0.04
		증권거래세	4	0.04	8	0.06
커버드콜MF(주식)C3	자산운용사		0	0.00	0	0.00
	판매회사		0	0.11	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.11	0	0.00
	기타비용(주2)		0	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.02
		합계	0	0.11	0	0.04
		증권거래세	0	0.04	0	0.06
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	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.06	0	0.02
		합계	0	0.09	0	0.04
		증권거래세	0	0.03	0	0.06
커버드콜MF(주식)C5	자산운용사		0	0.16	0	0.16
	판매회사		1	0.25	1	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.02	0	0.01
	보수합계		1	0.44	1	0.42
	기타비용(주2)		0	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.04	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.06	0	0.02
		합계	0	0.10	0	0.03
		증권거래세	0	0.04	0	0.06
커버드콜MF(주식)S	자산운용사		0	0.16	0	0.16
	판매회사		0	0.05	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.23	0	0.23
	기타비용(주2)		0	0.01	0	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.03
		합계	0	0.01	0	0.04
		증권거래세	0	0.01	0	0.06

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	0.0652	0.281	0.3462
	당기	0.0528	0.234	0.2868
커버드콜MF(주식)A1	전기	1.3016	0.2811	1.5827
	당기	1.2799	0.2336	1.5135
커버드콜MF(주식)C3	전기	0.9003	0.2723	1.1726
	당기	0.739	0.2567	0.9957
커버드콜MF(주식)C4	전기	1.9127	0.2565	2.1692
	당기	1.7833	0.1875	1.9708
커버드콜MF(주식)C5	전기	1.8156	0.2753	2.0909
	당기	1.7949	0.2521	2.047

커버드콜MF(주식)S	전기	0.933	0.0294	0.9624
	당기	0.9609	0.1524	1.1133

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

커버드콜MF(주식)(운용)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
16,345	1,567	44,890	2,702	21.11	84.66

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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)

2017-03-18 ~ 2017-06-17	2017-06-18 ~ 2017-09-17	2017-09-18 ~ 2017-12-17
36.02	14.95	21.11

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 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500