

자산운용보고서

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2020.03.18 ~ 2020.06.17)

○자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며투자자가 가입한 상품의 특
정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 종로구 경희궁길 20

(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
 - ▶ 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
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용) 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)Ae 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)S		3등급	34270 71281 BS191 28691 28693 BL175
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.19
운용기간	2020.03.18 ~ 2020.06.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행(유추열)
판매회사	KB증권, NH투자증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신한금융투자, 신한은행, 하나금융투자, 하나은행, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주식은 적극적인 운용으로 주식시장 이상의 수익을 추구하는 주식 운용과 함께, 현재 주가보다 높은 행사가격의 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략으로 옵션프리미엄을 축적, 주가하락위험을 줄이면서 추가수익을 추구합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
커버드콜MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	5,548	6,476	16.74
	부채총액(B)	78	56	-28.34
	순자산총액(C=A-B)	5,469	6,420	17.38
	발행 수익증권 총 수(D)	7,247	6,987	-3.58
	기준가격 (E=C/Dx1000)	754.76	918.87	21.74
종류(Class)별 기준가격 현황				
커버드콜MF(주식)A1	기준가격	735.71	893.08	21.39
커버드콜MF(주식)Ae	기준가격	836.15	1,015.61	21.46
커버드콜MF(주식)C3	기준가격	739.71	900.55	21.74
커버드콜MF(주식)C5	기준가격	683.07	828.23	21.25
커버드콜MF(주식)S	기준가격	740.37	983.33	12.30

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

펀드수익률은 A1클래스 기준 21.39%로 참고지표 대비 높은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 6월 국내증시는 수도권을 중심으로 한 코로나19 재확산 우려에도 불구하고 3개월 연속 상승세를 보였습니다. 외국인과 기관의 순매도는 지속되었고 업종별 차별화 현상은 더욱 심화되는 모습이었습니다. 외국인 순매수가 컸던 의약품 업종은 6월 +25.4% 급등했고, 기관 순매수가 컸던 전기전자 업종은 +4.3% 상승했습니다. KOSDAQ도 인터넷/제약/바이오 업종의 강세에 힘입어 2019년 4월 이후 13개월 만에 월중 750pt를 상회하기도 하였습니다.

4~5월 증시 급반등에도 6월 증시가 상승세를 이어갈 수 있었던 요인은 경제지표의 반등을 바탕으로 한 경제 회복 기대와 정책을 통한 유동성 확대였습니다. 정책의 힘은 7월에도 유효할 전망이나 6월 이후 다시 증가하고 있는 코로나19 확진자와, 재차 불거지고 있는 미중 갈등은 변동성을 높이는 요인으로 작용할 것으로 보입니다. 주식시장은 변동성 장세 속에서 실적이 기대에 부합하는지 확인하는 중립적 양상을 보일 것으로 예상됩니다.

코로나19로 인한 시장 급락 이후 증시는 3개월 연속 상승했으나, 경제 정상화 기대가 이미 증시에 상당 부분 반영되어 있고 추가적 상승 모멘텀이 부재한 가운데, 향후 증시에서는 2분기 기업실적을 확인하는 '숨 고르기' 국면이 진행될 것으로 예상합니다.

펀드는 기본적으로 성장업종(IT, 인터넷, 헬스케어)에 집중하여 포트폴리오를 유지하되, 기간조정 국면에서 업종별 순환매는 더욱 빠르게 나타날 수 있어 순환매에 동참하는 매매의 비중을 높일 계획입니다. 또한 불확실성이 높은 시기 일수록 2분기 실적 시즌에 이익모멘텀이 살아 있는 업종, 종목에 집중하고 특히, 매출 증가율이 높은 종목의 비중을 확대하는 성장모멘텀 전략이 유효할 것으로 판단됩니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
커버드콜MF(주식)(운용)	21.74	-0.11	7.21	8.11
(비교지수 대비 성과)	(0.79)	(1.04)	(3.47)	(5.28)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	21.39	-0.78	6.18	6.74
(비교지수 대비 성과)	(0.44)	(0.37)	(2.44)	(3.91)
커버드콜MF(주식)Ae	21.46	-0.64	6.39	7.02
(비교지수 대비 성과)	(0.51)	(0.51)	(2.65)	(4.19)
커버드콜MF(주식)C3	21.74	-0.11	7.21	8.11
(비교지수 대비 성과)	(0.79)	(1.04)	(3.47)	(5.28)
커버드콜MF(주식)C5	21.25	-1.05	5.77	6.20
(비교지수 대비 성과)	(0.30)	(0.10)	(2.03)	(3.37)
커버드콜MF(주식)S	12.30	-8.13	-1.61	-1.01
(비교지수 대비 성과)	(2.18)	(1.87)	(3.94)	(5.37)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	21.25	-1.05	5.77	6.20
(비교지수 대비 성과)	(0.30)	(0.10)	(2.03)	(3.37)
비교지수(벤치마크)	20.95	-1.15	3.74	2.83

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)	8.11	-5.10	-2.94	0.27
(비교지수 대비 성과)	(5.28)	(1.72)	(2.15)	(-6.96)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	6.74	-7.47	-6.53	-5.80
(비교지수 대비 성과)	(3.91)	(-0.65)	(-1.44)	(-13.03)
커버드콜MF(주식)Ae	7.02	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.19)	-	-	-
커버드콜MF(주식)C3	8.11	-5.10	-2.99	-1.98
(비교지수 대비 성과)	(5.28)	(1.72)	(2.10)	(-9.21)
커버드콜MF(주식)C5	6.20	-8.41	-7.94	-8.16
(비교지수 대비 성과)	(3.37)	(-1.59)	(-2.85)	(-15.39)
커버드콜MF(주식)S	-1.01	-13.92	-12.61	-
(비교지수 대비 성과)	(5.37)	(1.24)	(0.98)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-8.41	-8.41	-7.94	-8.13
(비교지수 대비 성과)	(3.37)	(-1.59)	(-2.85)	(-15.36)
비교지수(벤치마크)	2.83	-6.82	-5.09	7.23

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	-1,219	0	0	0	25	0	0	0	0	2	-1	-1,194
당기	1,382	0	0	0	-225	0	0	0	0	1	-1	1,157

3. 자산현황

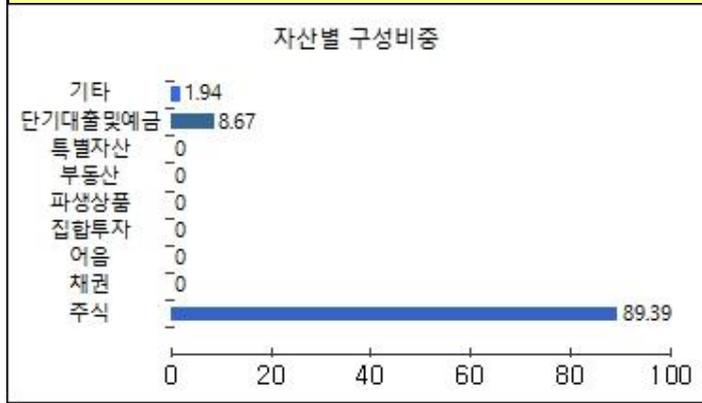
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

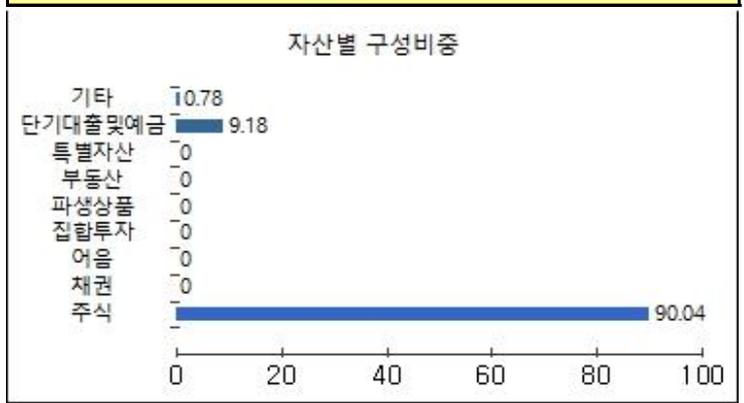
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,831	0	0	0	0	0	0	0	0	595	50	6,476
(1.00)	(90.04)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.18)	(0.78)	(100.00)
합계	5,831	0	0	0	0	0	0	0	0	595	50	6,476

* (단위): 구성비중

전기



당기



▶ 주식업종별 투자비중

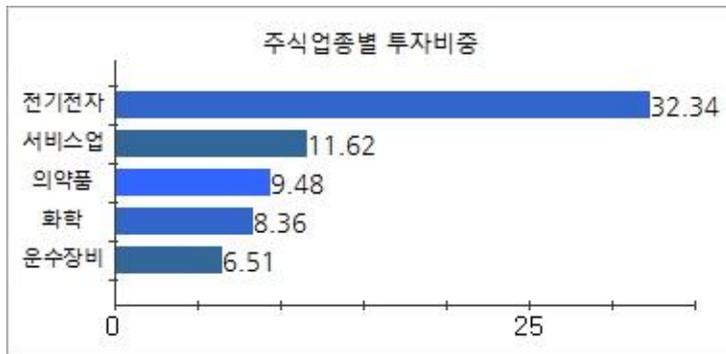
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	32.34	6	유통업	4.90
2	서비스업	11.62	7	금융업	4.50
3	의약품	9.48	8	제조	2.46
4	화학	8.36	9	IT H/W	2.35
5	운수장비	6.51	10	기타	17.48

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	20.85	6	주식	셀트리온	3.33
2	단기상품	REPO매수(20200617)	7.72	7	주식	LG화학	2.89
3	주식	NAVER	4.86	8	주식	삼성SDI	2.36
4	주식	SK하이닉스	4.46	9	주식	현대차	2.10
5	주식	삼성바이오로직스	4.07	10	주식	카카오	2.05

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	25,865	1,350	20.9	대한민국	KRW	전기전자	
NAVER	1,254	315	4.9	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	3,330	289	4.5	대한민국	KRW	전기전자	
삼성바이오로직스	320	264	4.1	대한민국	KRW	의약품	
셀트리온	745	216	3.3	대한민국	KRW	의약품	
LG화학	381	187	2.9	대한민국	KRW	화학	
삼성SDI	397	153	2.4	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	1,351	136	2.1	대한민국	KRW	운수장비	
카카오	504	133	2.1	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
REPO매수	대신자산운용(우정사업본부)	2020-06-17	500	0.48		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	47	2	30,513	0		2109000914

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 2017.03.08 ~ 2018.05.28	송형섭 채경섭

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

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)}	2	0.02	1	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.02	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.04	4	0.06
		합계	4	0.05	5	0.09
	증권거래세	4	0.07	7	0.11	
커버드콜MF(주식)A1	자산운용사	11	0.16	10	0.16	
	판매회사	8	0.12	7	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.02	
	보수합계	20	0.31	18	0.31	
	기타비용 ^{주2)}	2	0.02	1	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.02	2	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.04	3	0.06
		합계	3	0.05	5	0.09
	증권거래세	4	0.07	7	0.11	
커버드콜MF(주식)Ae	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.25	0	0.25	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.02	0	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.06
		합계	0	0.05	0	0.09
	증권거래세	0	0.07	0	0.11	

커버드콜MF(주식)C3	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	0.02	0	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.06
		합계	0	0.05	0	0.09
	증권거래세	0	0.07	0	0.11	
커버드콜MF(주식)C5	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.25	0	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 ^{주2)}		0	0.02	0	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.06
		합계	0	0.05	0	0.09
	증권거래세	0	0.07	0	0.11	
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	0.02	0	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.05
		합계	0	0.05	0	0.07
	증권거래세	0	0.07	0	0.09	

* 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	0.0833	0.1825	0.2658
	당기	0.0799	0.2233	0.3032
커버드콜MF(주식)A1	전기	1.3276	0.1828	1.5104
	당기	1.3259	0.2235	1.5494
커버드콜MF(주식)Ae	전기	1.0725	0.1821	1.2546
	당기	1.0705	0.2352	1.3057
커버드콜MF(주식)C3	전기	0.0835	0.1828	0.2663
	당기	0.0802	0.2262	0.3064
커버드콜MF(주식)C5	전기	1.8302	0.1832	2.0134
	당기	1.8268	0.2269	2.0537
커버드콜MF(주식)S	전기	1.0161	0.183	1.1991
	당기	1.0129	0.197	1.2099

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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
64,270	2,213	113,414	2,730	49.72	197.26

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 매매회전을 추이

(단위: %)

2019-09-18 ~ 2019-12-17	2019-12-18 ~ 2020-03-17	2020-03-18 ~ 2020-06-17
22.00	29.41	49.72

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 주(원), %)

펀드명	투자금액	수익률	비고
커버드콜MF	100,000,000	222.79	발기자본금(2002년 4월 19일 설정)

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행(유추얼)의 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