

자산운용 보고서

투자신탁명(투자회사명) 마이다스커버드콜주식형투자회사
 투자신탁의 종류(형태) 뮤추얼(주식형)
 운용기간 2006-12-18 ~ 2007-03-17

1. 투자신탁(투자회사)의 개요

설립일	2002-03-18	등록일	2002-04-04	결산일	2008-03-17
자산운용회사 (법인이사)	마이다스에셋자산				
판매회사	(주)신한은행 CJ투자증권 굿모닝신한증권	한국씨티은행 마이다스자산운용 한국투자증권	삼성증권 교보증권 현대증권	대우증권 우리투자증권	한화증권 교보생명보험주식회사
자산보관회사	국민은행	일반사무관리회사	에이브레인(탐스)		
감독이사					
투자회사의 특징	현물 주식을 보유하면서 현재 주가 이상의 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략을 사용.				

2. 투자신탁(투자회사)의 현황

(단위 : 백만원)

자산총액	41,192	부채총액	1,762	
순자산총액	39,431	기준가격(원)	전기말	1,102.32
			당기말	1,107.14

3. 자산구성 현황 및 비율

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			단기대출 및 예금	파생상품		부동산	실물 자산	간접투 자증권	특별 자산	기타 자산	자산총액
	주식	채권	기타		장내	장외						
금액	36,930	0	0	2,798	0	0	0	0	0	0	1,464	41,192
비율	89.65	0.00	0.00	6.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.55	100.00

※ 자산운용보고서 작성기준일 현재 대차대조표의 관련금액을 기재함
 기타 : CD/CP
 기타자산 : 미수금, 선급비용, 선납원천세, 이연자산 등

4. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 : 주, 원,%)

종 목 명	보유 수량	취득가액	평가액	평가손익	비율
삼성전자	7,000	4,356,654,272	4,123,000,000	-233,654,272	10.01
국민은행	20,000	1,505,438,638	1,650,000,000	144,561,362	4.01
삼성화재	10,000	1,434,655,851	1,580,000,000	145,344,149	3.84
POSCO	3,800	1,047,898,766	1,455,400,000	407,501,234	3.53
하이닉스	40,000	1,282,633,484	1,266,000,000	-16,633,484	3.07
한국전력	30,010	1,168,000,338	1,162,887,500	-5,112,838	2.82
현대중공업	7,000	865,524,574	1,130,500,000	264,975,426	2.74
신한지주	21,000	980,438,430	1,119,300,000	138,861,570	2.72

(단위 : 주,원,%)

종 목 명	보유 수량	취득가액	평가액	평가손익	비율
우리금융	48,130	988,866,391	1,085,331,500	96,465,109	2.63
SK	12,000	895,055,602	1,014,000,000	118,944,398	2.46
한진해운	25,000	713,509,047	891,250,000	177,740,953	2.16
SK텔레콤	4,500	952,933,388	884,250,000	-68,683,388	2.15
현대차	12,000	937,026,269	820,800,000	-116,226,269	1.99
LG필립스LCD	25,000	821,482,778	800,000,000	-21,482,778	1.94
한화	22,500	669,007,881	794,250,000	125,242,119	1.93
동부화재	30,050	648,251,506	793,320,000	145,068,494	1.93
제일기획	3,300	682,946,730	744,150,000	61,203,270	1.81
LG화학	15,000	637,543,734	724,500,000	86,956,266	1.76
현대건설	15,000	732,921,793	715,500,000	-17,421,793	1.74
현대제철	19,480	638,302,918	707,124,000	68,821,082	1.72
대우건설	36,440	632,209,296	699,648,000	67,438,704	1.70
우리투자증권	35,000	695,176,520	694,750,000	-426,520	1.69
두산인프라코어	35,000	648,522,714	680,750,000	32,227,286	1.65
신세계	1,300	596,857,251	676,000,000	79,142,749	1.64
GS건설	8,000	506,189,255	640,000,000	133,810,745	1.55
LG상사	27,366	613,276,922	610,261,800	-3,015,122	1.48
LG전자	10,000	613,940,977	569,000,000	-44,940,977	1.38
삼성물산	17,000	483,573,720	550,800,000	67,226,280	1.34
하나로텔레콤	58,100	458,502,050	490,364,000	31,861,950	1.19
한진중공업	17,000	442,210,442	487,900,000	45,689,558	1.18
기업은행	25,000	458,662,200	470,000,000	11,337,800	1.14
삼성테크윈	13,000	455,082,908	457,600,000	2,517,092	1.11
제일모직	12,000	445,795,697	439,800,000	-5,995,697	1.07
KCC	1,500	366,952,963	397,500,000	30,547,037	0.96
대한전선	17,500	367,616,295	393,750,000	26,133,705	0.96
대한항공	10,000	347,812,042	374,000,000	26,187,958	0.91
한미약품	3,000	371,449,566	360,000,000	-11,449,566	0.87
한국가스공사	10,000	356,191,825	351,000,000	-5,191,825	0.85
한국전자금융	10,000	345,374,723	337,500,000	-7,874,723	0.82
SBS	7,000	407,241,790	329,350,000	-77,891,790	0.80
CJ	3,500	371,127,230	322,700,000	-48,427,230	0.78
LG	10,000	301,133,310	314,000,000	12,866,690	0.76
한진	9,280	302,826,520	306,704,000	3,877,480	0.74
외환은행	20,000	262,403,140	280,000,000	17,596,860	0.68
현대모비스	3,500	304,825,836	279,650,000	-25,175,836	0.68
다음	4,375	238,720,615	275,625,000	36,904,385	0.67
SK케미칼	7,000	275,768,734	274,400,000	-1,368,734	0.67
삼성증권	5,000	268,842,757	254,500,000	-14,342,757	0.62
한솔제지	14,000	192,401,128	203,000,000	10,598,872	0.49
대림산업	2,500	212,899,780	200,000,000	-12,899,780	0.49
농심	800	191,040,759	197,600,000	6,559,241	0.48
웅진코웨이	7,000	170,582,603	193,900,000	23,317,397	0.47
동양제철 화학	3,000	135,247,746	147,900,000	12,652,254	0.36
고려아연	1,500	134,166,330	133,350,000	-816,330	0.32
모두투어	2,000	60,260,200	75,600,000	15,339,800	0.18
합계	818,431	34,993,978,234	36,930,465,800	1,936,487,566	89.65

- 채권

(단위 : 원,%)

종 목 명	액면가액	평가액	이표	발행일	상환일	보증기관	신용등	비율
해당사항 없음								

- 어음

(단위 : 원,%)

종 목 명	액면가액	평가액	발행일	상환일	신용등	비율
해당사항 없음						

- 채무증서

(단위 : 원,%)

종 목 명	액면가액	평가액	발행일	상환일	신용등	비율
해당사항 없음						

- 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종 목 명	매수(도) 구분	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	100	30,000,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	100	30,000,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	100	7,300,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	100	7,300,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	99	7,227,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	70	32,900,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	70	32,900,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	70	32,900,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	70	32,900,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	65	30,550,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	65	30,550,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	65	30,550,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	65	30,550,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	65	30,550,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	65	30,550,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	64	30,080,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	59	17,700,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	58	4,234,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	50	15,000,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	50	3,650,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	50	15,000,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	48	3,504,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	41	12,300,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	38	17,860,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	30	9,000,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	30	9,000,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	5	2,350,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	3	1,410,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	3	1,410,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	2	146,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	1	73,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	1	470,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	1	73,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	1	73,000	
KOSPI 200 콜옵션 070	매 도	1	470,000	

(단위 : 계약, 원)

종 목 명	매수(도) 구분	계약수	미결제 약정금액	위탁증거금
합계		1,640	509,980,000	0

- 장외파생상품

(단위 : 계약, 원)

종 목 명	매수(도) 구분	계약수	미결제 약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가액(보증금)	비고
	등기번호	취득일	평가액(임대료)	
해당사항 없음				

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

구분(대상)	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)이율	상환(만기)일	비고
해당사항 없음						

- 실물자산

(단위 : 원)

종류	매입일	매입가	평가액	비고
해당사항 없음				

- 단기대출 및 예금

(단위 : 원,%)

구분	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	대출(예금)이자	상환(만기)일	비율
콜 3일물 4.65	교보증권	2007-03-16	2,700,000,000	687,944	2007-03-19	6.56
예금			97,233,252	35,523		0.24
합계			2,797,235,142	723,467		6.79

- 기타자산 및 특별자산

(단위 : 원,%)

구분	종 목 명	액면가액	평가액	비율
기타자산	유가증권매도미수금		935,315,750	2.27
기타자산	미수배당금		528,731,550	1.28
합계			1,464,047,300	3.55

- 유가증권대여 및 차입

(단위 : 원,%)

구분	대여기관	대여일자	대여수량	대여수수료	상환일	비율
해당사항 없음						

- 간접투자증권

(단위 : 원,%)

간접투자지구명	보유수량	취득가액	평가액	평가손익	비율
해당사항 없음					

5. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

(단위 : 주, 원,%)

매수		매도		매매회전율
수량	금액	수량	금액	
572,997	17,530,972,000	499,737	13,935,189,585	37.72

6. 운용의 개요 및 손익현황

- **운용개요:** 동 기간 주식시장은 1월 연초밸리에 대한 기대감에도 불구하고 유가, 환율, 금리 등 매크로 지표에 대한 불안과 06년 4분기 실적에 대한 기대감이 낮아지면서 하락하였습니다. 연초 조정 이후 미국, 일본, 이머징마켓 아시아 등 주요증시가 최고치를 수 차례 경신하는 등 호조를 보였으나, 국내증시는 기관자금의 해외편도로 이동, 실적호전 이연에 대한 우려 등이 주가 상승을 제한하였습니다. 하지만 3월부터는 MSCI 편입 종목들을 중심으로 이익하향 조정이 감소하고 기관자금 유출입이 안정을 회복하면서 견조한 상승세를 보이고 있습니다. 하지만, 일본금리 인상에 의한 엔화연동 자금 이동에 대한 불안, 중국의 긴축, 미국의 주택경기 불안 등 잠재적인 악재가 해소되지 않아 본격적인 주가 상승을 기대하기는 어려운 상황이며 때문에 대형주 위주로 진행되던 장세가 일부 실적호전 중소형주로 관심이 커지고 있습니다. 포트폴리오 등 업종 대표주 및 실적 호전주 중심으로 구성되어 있습니다. 기간 중 보유포트폴리오 중에서는 POSCO, 국민은행, 한진해운, 현대중공업, SK, 신한지주, 현대제철, LG화학, 동부화재, LG필립스LCD 등이 상대적으로 견조한 수익율을 올렸으며, 삼성전자, 현대건설, 하이닉스, SK텔레콤, 풍산, 대신증권, CJ, 대우증권, KT, 한국전자금융 등이 부진하였습니다. 연초 상대 수익율이 높았던 철강, 정유, 은행, 조선, 해운 등 실적호전 업종이 제차 강세를 보였고, 환율 등 매크로 변수 악화로 전기전자 업종이, 업황모멘텀이 약한 통신, 음식료 업종 등이 상대적으로 수익율이 낮았습니다. 펀드의 기본 헷지 전략인 커버드콜 전략은 기간 중 주식시장이 등락을 보이면서, 1월말과 2월말, 3월말에서 이익이 발생하였습니다. 향후에도 커버드콜 전략과 관련하여 콜옵션 매도 규모는 명목금액 기준으로 주식보유금액의 70-80% 수준에서 실행하며, 옵션의 행사가격은 매도시점의 현 지수대비 5-7% 위에 해당하는 옵션을 지속적으로 매도해 나갈 계획입니다.

(단위 : 백만원)

구분	평가손익		처분손익		
	전기	당기	전기	당기	
투자증권	주식	1,559	-557	515	-186
	채권	0	0	0	0
	기타투자증권	0	0	0	0
장내파생	-39	17	270	260	
장외파생	0	0	0	0	
부동산	0	0	0	0	
실물자산	0	0	0	0	
특별자산	0	0	0	0	
간접투자증권	0	0	0	0	

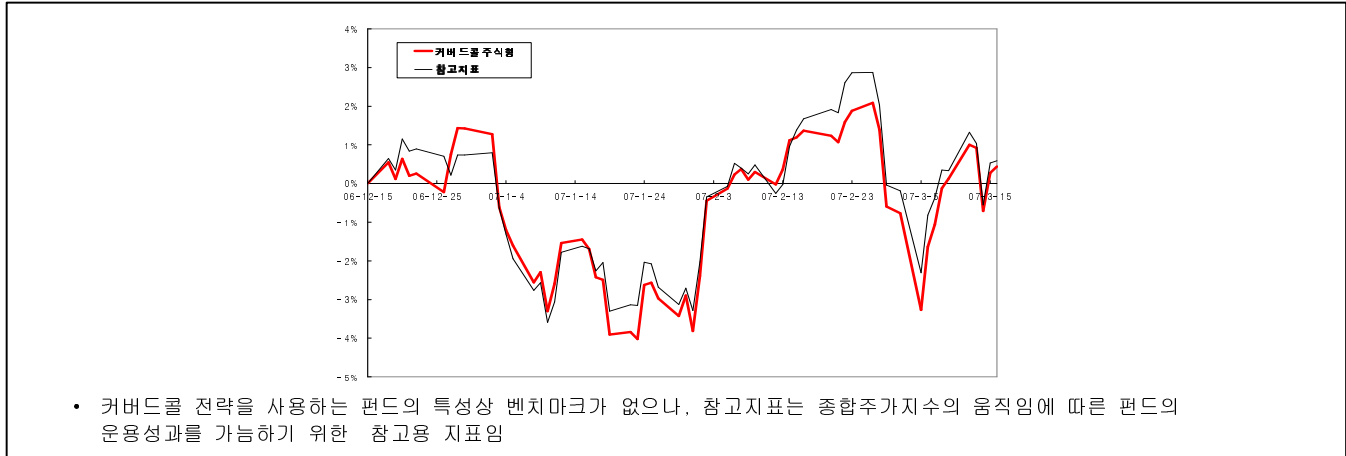
주) 기타손익의 당기내역 : 보수 : 119, 수수료 : 5, 대손상각비 : 0, 기타이익 : 0, 배당수익 : 541, 채권수입이자 : 0, 유동수입이자 : 25, 수입수수료 : 0, 대손상각비환입 : 0, 상환이익 : 0

- **기간별 운용성과**

(단위 : %)

	1 개월	3 개월	6 개월	1 년	설정(등록)일 이후
수익률	-0.92	0.44	7.84	10.72	103.13

※ 참고지표 : KOSPI 75% + CD금리 25%



- **보수 지급 현황**

(단위 : 백만원)

구분	전기	당기
운용보수	53	62
판매보수	40	47
수탁보수	2	3
사무관리보수	5	6

- **총보수,비용비율**

(단위 : 연환산)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	1.58	1.64

7. 운용전문인력현황

성명	연령	주요 근무경력 및 기간	협회등록번호
이승준	1973년	Columbia Univ. Financial Math, 신영증권/미래에셋자산운용	06-02002-0034
허필석	1967년	KAIST Techno MBA, 장기신용/삼성증권	00-02002-0011
계상현	1974년	서강대 경영학, KTB	05-02002-0029

8. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

주식거래

(단위 : 백만원,%)

구분	1월			2월			3월		
	거래금액	수수료	비중	거래금액	수수료	비중	거래금액	수수료	비중
대우증권	880	0.88	9/8	7,193	7.19	55/53	825	0.83	10/8
교보증권	270	0.27	3/2	0	0.00	0/0	404	0.40	5/4
동양증권증권	1,939	1.94	19/17	2,038	2.04	16/15	1,770	1.77	21/18
우리투자증권	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0	451	0.45	5/4
삼성증권	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0	263	0.53	3/5
굿모닝신한증권	91	0.09	1/1	1,901	1.90	15/14	2,014	2.02	24/20
신영증권	1,154	1.15	12/10	325	0.32	3/2	165	0.17	2/2
한화증권	1,224	1.22	12/11	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0
푸르덴셜증권	102	0.10	1/1	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0
한양증권	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0	672	0.67	8/7
대신증권	1,726	1.73	17/15	1,008	1.01	8/7	0	0.00	0/0
메리츠증권	499	0.50	5/4	0	0.00	0/0	86	0.09	1/1
미래에셋증권	990	0.99	10/9	171	0.17	1/1	805	0.81	9/8
다이와증권	55	0.14	1/1	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0
메릴린치	421	1.05	4/9	20	0.05	0/0	0	0.00	0/0
맥쿼리증권(구ING B.	86	0.21	1/2	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0
키움닷컴증권	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0	233	0.23	3/2
골드만삭스증권	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0	264	0.79	3/8
ABN AMRO증권(주식)	583	1.16	6/10	0	0.00	0/0	0	0.00	0/0
BNP Paribas	0	0.00	0/0	309	0.77	2/6	528	1.32	6/13

주식 외 투자증권 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	1월			2월			3월		
	거래금액	수수료	비중	거래금액	수수료	비중	거래금액	수수료	비중
해당사항 없음									

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	1월			2월			3월		
	거래금액	수수료	비중	거래금액	수수료	비중	거래금액	수수료	비중
미래에셋증권	281	0.84	100/100	99	0.30	100/100	137	0.41	100/100

※ 비중의 상위란 %는 거래금액 기준 비중, 하위란 %는 수수료 기준 비중임

9. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

10. 의결권공시대상법인에 대한 의결권행사여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사사유
				찬성	반대	불행사	중립	
대우건설	061222	62,740		62,740	0	0	0	
대우건설	061222	62,740		62,740	0	0	0	
대우건설	061222	62,740		62,740	0	0	0	
KCC	070223	1,354		1,354	0	0	0	
KCC	070223	1,354		1,354	0	0	0	
KCC	070223	1,354		1,354	0	0	0	
KCC	070223	1,354		1,354	0	0	0	
KCC	070223	1,354		1,354	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	
POSCO	070223	2,100		2,100	0	0	0	

11. 공지사항

간접투자기구의 운용 및 투자등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사.판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지 (<http://www.midasasset.com>)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할수 있습니다.

주소 : 서울 영등포구 여의도동 23-3 마이다스에셋

전화번호 : 02)3787 - 3500