

# 자 산 운 용 보 고 서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 2등급

	집합투자기구명칭	금융투자협회 펀드코드	
	마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	34270	
집합투자기구의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2002-03-18
운용기간	3개월(2010-06-18 ~ 2010-09-17)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이더스에셋자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	한국씨티은행 신한은행 국민은행 하나대투증권 SC제일은행 삼성증권 한화증권 한국외환은행 대우증권 하이투자증권 미래에셋증권 우리투자증권 신한금융투자 대신증권 교보생명보험주식회사 교보증권 IBK투자증권 한국투자증권 현대증권 KB투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 주식자산은 일반 성장형 펀드에 준하여 운용하고 있으며 커버드콜 전략을 병행하여 주가하락 위험에 대한 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. 또한 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할 경우 수익률 상승이 제한될 수 있습니다.		

- ☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
- ☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주. %)

( )	전기말	당기말	증감률
(A)	92,789,717,303	72,088,984,765	-22.31
(B)	2,712,863,373	2,038,100,189	-24.87
(C=A-B)	90,076,853,930	70,050,884,576	-22.23
(D)	57,088,301,108	43,439,906,806	-23.91
가 (E=C/D*1000)	1,577.85	1,612.59	2.20

(단위 : 원, 좌/주. %)

( )A1	전기말	당기말	증감률
(A)	87,135,739,630	67,541,930,925	-22.49
(B)	2,019,948,562	1,466,759,700	-27.39
(C=A-B)	85,115,791,068	66,075,171,225	-22.37
(D)	80,086,250,172	61,016,257,300	-23.81
가 (E=C/D*1000)	1,062.80	1,082.91	1.89

(단위 : 원, 좌/주. %)

( )C1	전기말	당기말	증감률
(A)	4,709,158,120	3,803,236,760	-19.24
(B)	26,774,202	80,502,190	200.67
(C=A-B)	4,682,383,918	3,722,734,570	-20.49
(D)	4,417,830,829	3,455,645,911	-21.78
가 (E=C/D*1000)	1,059.88	1,077.29	1.64

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 1.89%(A1기준)를 기록하였으며 비교지수의 수익률은 5.42%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은 1) 지난 분기 동안 큰 폭으로 상승했던 화학, 철강, 건설, 조선 등 소재 및 산업재 업종의 비중을 적시에 높이지 못했던 점, 2) 반면 중장기 관점에서 지속 보유하던 전기전자, 자동차, 운송 등 수출관련 업종에 대해 비중확대 전략을 유지하였으나 국내기관들의 환매 대응에 따른 매도지속과 전체 시장규모가 추가 성장하지 못하고 재고가 증가하는 등 업종 내 환경의 악화되면서 부진한 성과를 기록하였던 점, 3) 성우하이텍, 유진테크, 더존비즈온, 서울반도체, 다산네트웍스 등 보유하였던 개별 종목 성과도 부진하였던 점입니다. 업종 및 종목별 포트폴리오 구성비율을 볼 때, 전기전자, 자동차, 항공, 해운 등 업종에 집중하여 포트폴리오를 구성하였습니다. 종목별로는 하이닉스, LG디스플레이, 삼성전기, 삼성SDI, 삼성전자 등 전기전자 업종 내 주요종목과 신한지주, 우리금융, 하나금융지주, LIG손해보험 등 금융업종 내 편입종목들이 부진하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

향후 주식시장은 중국과 미국의 경기선행지수 반등을 주목하고 있습니다. 중국의 선행지수 상승은 2010년 4분기 중으로 예상하고 있으며, 다음 분기중에 중국과 미국의 경기상승 기대감이 높아질수록 전기전자, 자동차 등 선진국 경기민감재와 운송, 조선, 철강, 화학 등 소재 및 산업재 업종 내 중국 및 선진국 수혜종목들이 선택적으로 차별화 장세를 주도할 것으로 전망합니다. 따라서, 향후 한 분기는 경기 둔화 지속 가능성을 우려한 보수적인 운용보다는 2011년 이후 경기 상승기에 초과성과를 낼 전기전자와 자동차 등 수출업종과 항공, 해운, 조선 등 운수창고 업종내 핵심 종목군 위주로 핵심 포트폴리오를 구성하면서, 기술적 지표를 이용하여 단기간의 등락폭이 큰 종목군을 위주로 매매성과도 추구할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

#### 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.49	2.20	8.95	12.40	11.94
비교지수	3.15	5.42	6.83	8.79	6.77

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

#### 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.39	1.89	8.29	11.39	10.59
비교지수	3.15	5.42	6.83	8.79	6.77

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

#### 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	3.31	1.64	7.73	10.47	9.35
비교지수	3.15	5.42	6.83	8.79	6.77

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

### ▶ 연평균 수익률

#### 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	11.94	22.61	5.67	16.74
비교지수	6.77	11.57	1.15	8.64

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

#### 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	11.94	22.61	5.67	16.74
비교지수	6.77	11.57	1.15	8.64

집합투자기구	10.59	21.15	4.36	15.74
비교지수	6.77	11.57	1.15	8.64

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

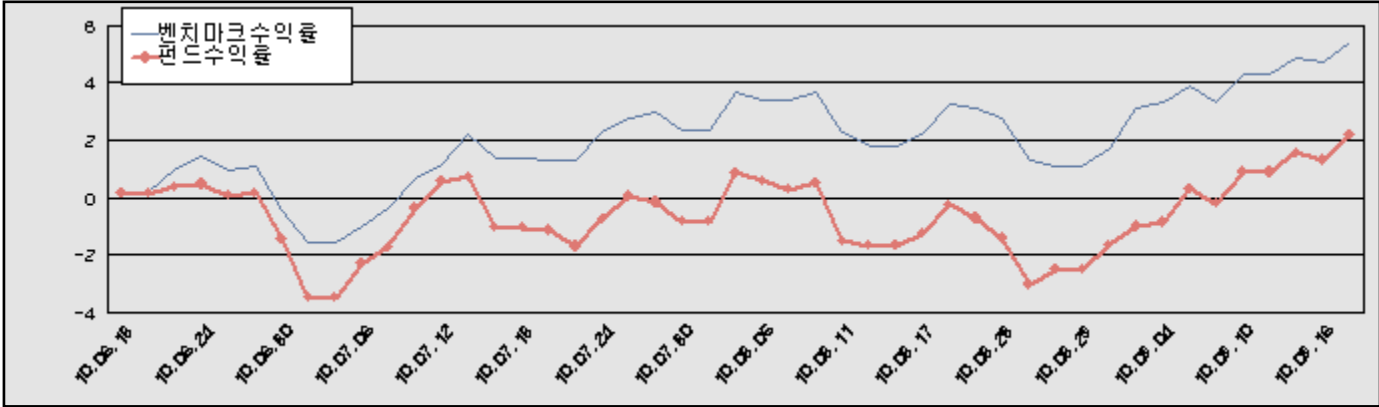
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	9.35	19.74	3.07	
비교지수	6.77	11.57	1.15	

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25%

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

▶ 손익현황

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	918	0	0	0	663	0	0	0	0	41	-55	1,568
전기손익	5,651	0	0	0	217	0	0	0	0	42	-123	5,787

3. 자산현황

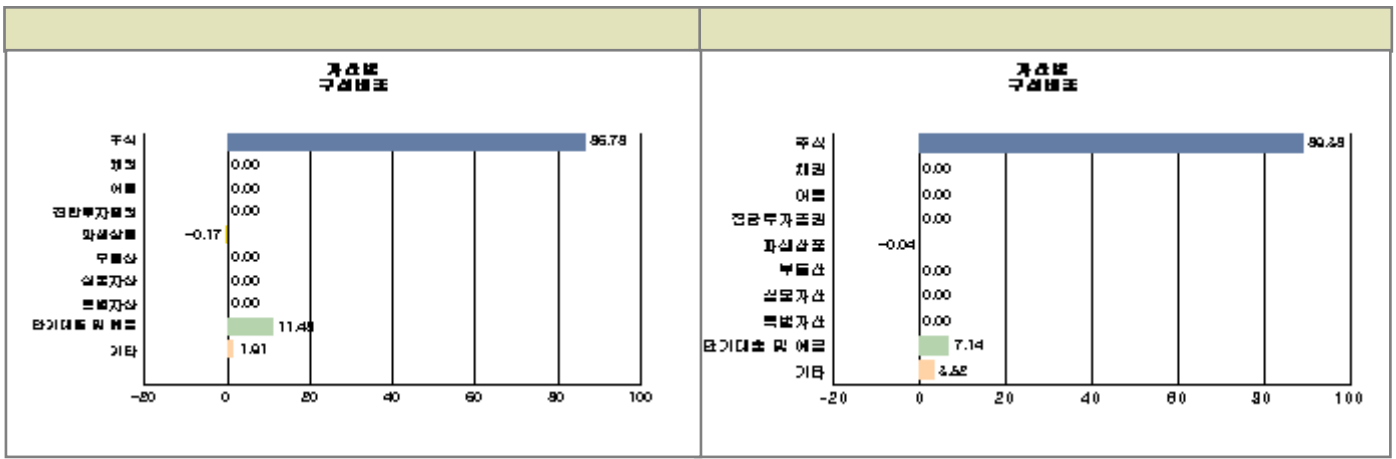
▶ 자산구성현황

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	64,433 (89.38)	0	0	0	-27 (-0.04)	0	0	0	0	5,148 (7.14)	2,535 (3.52)	72,089 (100.00)
합계	64,433 (89.38)	0	0	0	-27 (-0.04)	0	0	0	0	5,148 (7.14)	2,535 (3.52)	72,089 (100.00)

\* ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

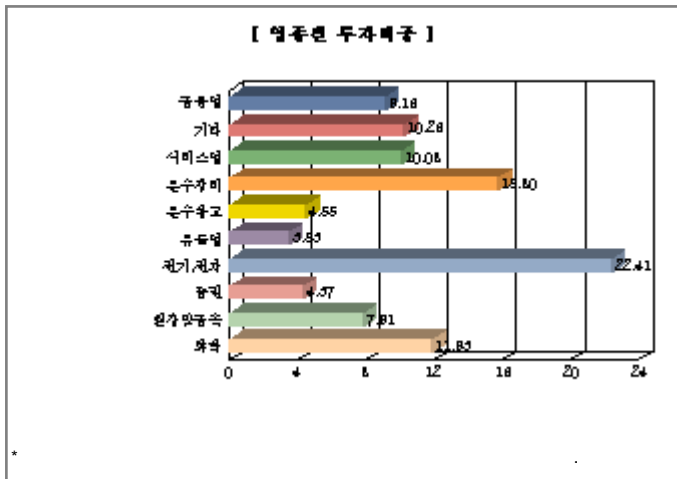
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	12.26	기아차	5.54
POSCO	4.87	KB금융	4.25
더존비즈온	4.08	현대차	3.66
현대모비스	3.16	대한항공	2.90
하이닉스	2.87	현대중공업	2.43

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	22.41	운수장비	15.80
화학	11.93	서비스업	10.08
금융업	9.16	철강및금속	7.91
운수창고	4.55	증권	4.37
유통업	3.53	기타	10.26



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	기아차
3	주식	POSCO	4	단기대출및예금	콜 7일물 2.35
5	주식	KB금융	6	주식	더존비즈온
7	주식	현대차	8	주식	현대모비스
9	주식	대한항공	10	주식	하이닉스

\* ( <http://dis.kofia.or.kr> ) ,

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	10,221	7,900,833,000	12.26
기아차	104,180	3,568,165,000	5.54
POSCO	6,126	3,136,512,000	4.87
KB금융	54,870	2,740,756,500	4.25
더존비즈온	138,017	2,629,223,850	4.08

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
해당사항 없음						

▶ 장내파생상품

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201010 245.0	매도	2,003	190,285,000	
합계		2,003	190,285,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원, %)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 7일물 2.35	동부증권	2010-09-17	3,000,207,550	2.35	2010-09-24	
예금	국민은행		1,747,478,436	0.10		
콜 7일물 2.30	교보증권	2010-09-17	400,027,125	2.30	2010-09-24	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원, %)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 진환투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		

허필석	2002-04-19	대표이사 1967년	33	1,195,495	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞주요운용펀드 : 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	33	1,195,495	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	33	1,195,495	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
송형섭	2006-04-28	차장 1974년	33	1,195,495	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자문 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장	06-02002-0033

가 : (4) (53,620) ( : , )

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

#### 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	2	0.00	8	0.01	
매매/중개수수료	396	0.46	133	0.17	

#### 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	133	0.16	121	0.16	
투자매매/중개업자	102	0.13	93	0.13	
신탁업자	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	12	0.02	11	0.02	
보수 합계	253	0.31	231	0.31	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

#### 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	7	0.16	6	0.16	
투자매매/중개업자	18	0.41	15	0.38	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	1	0.02	1	0.02	
보수 합계	26	0.60	22	0.56	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.01	1.84	0.01	1.84
당기	0.04	0.68	0.04	0.68

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.24	0.00	1.25	1.84
당기	1.24	0.00	1.28	0.68

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.37	0.00	2.37	1.84
당기	2.24	0.00	2.28	0.68

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(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

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,218,287	35,030,169,278	1,644,188	52,546,543,920	73.99	296.77

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이더스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500  
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>