

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)의 집합투자업자인 마이다스에셋자산운용이 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 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 2등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)		34270	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1		71281	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1		71331	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2		28690	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3		28691	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4		28692	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2002-03-18
운용기간	3개월(2010-12-18 ~ 2011-03-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 신한은행 하나대투증권 국민은행 삼성증권 한화증권 한국외환은행 SC제일은행 대우증권 하이투자증권 미래에셋증권 우리투자증권 신한금융투자 대신증권 교보생명보험주식회사 교보증권 IBK투자증권 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 수익을 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
자산 총액	62,313,932,899	62,918,372,096	0.97
부채 총액	2,742,487,095	2,903,756,858	5.88
순자산총액	59,571,445,804	60,014,615,238	0.74
기준가격	1,807.49	1,861.85	3.01

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	1,210.26	1,000.00	2.69
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	1,201.19	1,000.00	2.44
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	1,201.31	1,000.00	2.47
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	1,201.57	1,000.00	2.50

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	1,201.85	1,000.00	2.54
-------------------------	----------	----------	------

) 가 가 (), () () 가

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2011-03-17	170	732,340,902	1,231.63	1,000.00	커버드콜증권(주식)C3
2011-03-17	159	682,471,008	1,232.35	1,000.00	커버드콜증권(주식)C4
2011-03-17	0	32,233,870,101	1,861.85	1,861.85	커버드콜증권(주식)
2011-03-17	184	795,131,964	1,230.99	1,000.00	커버드콜증권(주식)C2
2011-03-17	11,034	45,436,288,635	1,242.85	1,000.00	커버드콜증권(주식)A1
2011-03-17	119	517,997,798	1,230.46	1,000.00	커버드콜증권(주식)C1

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 2.69%(A1기준) 기록하였으며 비교지수는 -2.26% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 높은 수익률을 기록한 요인은 1) 전기전자, 자동차, 화학, 건설 및 개별종목의 순환매에 따라 포트폴리오를 적절히 교체하여 초과 수익을 기록하였던 점, 2) 시장대비 비중을 높게 가져간 호남석유, 한화케미칼, GS, 고려아연, 하이닉스, 기아차 등 블루칩 종목들의 수익률이 뛰어났던 점, 3) 개별 종목 성과에 대한 기대감으로 편입한 세아베스틸 동양기전, 중국원양자원, 코오롱인더 등 중소형 종목군의 높은 수익률을 기록한 점을 들 수 있습니다. 2월의 유럽재정위기 및 중국의 추가건축 우려감, 중동 및 일본지역의 리스크 부각으로 하락세를 보였으며, 전반기의 미국의 고용회복 및 경기회복 기대감과 같은, 단일 주제에 따른 업종별 주가 움직임 보다는 중동 및 일본 사태에 대한 직간접적인 수혜가 예상되는 화학, 기계, 철강, 자동차 등을 중심으로 활발한 순환매가 전개되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2월부터 중국건축 지속과 남유럽재정위기 등 예상하고 있던 악재들과 북아프리카 및 중동지역 불안과 일본의 지진해일 및 원자력발전소 피해 등 예상하지 못했던 악재들이 겹쳐 시장의 불안감은 가속되었습니다. 그러나 시장은 연금금의 조력과 일본 사태의 직간접적인 수혜가 예상되는 시총 상위종목들의 선전으로 예상보다 하락폭은 크지 않았습니다. 분기 초반에는 앞서 언급한 여러 이슈들로 인해 높은 변동성을 수반하지만, 궁극적으로 상승추세로 전환할 것으로 예상합니다. 그 이유로는, 1)북아프리카 및 중동지역 불안과 고유가, 일본 피해에 대한 우려감이 고점을 지나고 있다고 판단하며, 2) 중국의 성장을 둔화와 물가상승에 대한 불안도 계절적 영향과 전인대를 통하여 3-4월을 고비로 감소할 것으로 전망하고, 3) 마지막으로, 한국기업들의 1분기 주요기업의 수익성을 예측할 수 있는 3월말 이후, 전기전자, 자동차, 조선, 화학 등 주요 업종들의 실적이 크게 훼손되지 않음이 반증되며 한국시장의 매력도를 높일 것으로 예상하기 때문입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	1.79	3.01	15.46	18.00	25.79
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	1.70	2.69	14.77	16.94	24.29
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	1.62	2.44	14.22	16.09	23.05
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	1.63	2.47	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	1.64	2.50	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	1.65	2.54	-	-	-
비교지수	-0.60	-2.26	5.83	11.56	13.06

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

▶ 연평균 수익률

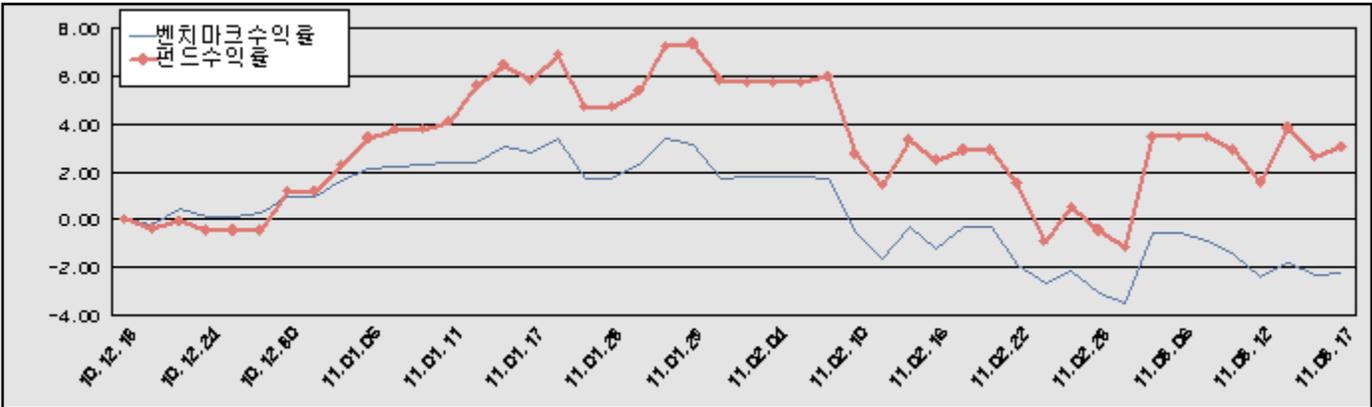
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	25.79	38.05	16.35	15.57
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	24.29	36.41	14.94	14.44
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	23.05	34.92	13.59	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-	-	-	-
비교지수	13.06	22.74	7.27	7.56

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

* 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	1,428	-	-	-5	-55	-	-	-	-	42	364	1,774
전기손익	7,286	-	-	-	368	-	-	-	-	35	-149	7,540

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	53,249 (84.63)	-	-	396 (0.63)	2	-	-	-	-	7,707 (12.25)	1,564 (2.49)	62,918 (100.00)
합계	53,249 (84.63)	-	-	396 (0.63)	2	-	-	-	-	7,707 (12.25)	1,564 (2.49)	62,918 (100.00)

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

▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식 하이닉스	7.97	2	주식 삼성전자	7.60
3	단기대출및예금 콜 1일물 3.08	6.36	4	단기대출및예금 콜 1일물 3.03	5.72
5	주식 두산인프라코어	5.50	6	주식 기아차	4.41
7	주식 KB금융	3.68	8	주식 한화케미칼	3.31
9	주식 현대중공업	2.95	10	주식 POSCO	2.93

* (<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
하이닉스	173,161	5,013,010,950	9.34
삼성전자	5,374	4,782,860,000	8.92
두산인프라코어	115,990	3,462,301,500	6.45
기아차	46,608	2,773,176,000	5.17
KB금융	41,076	2,316,686,400	4.32

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
마이더스 커버드콜			395,600,000	395,600,000	2011-02-16	100.00

▶ 장내파생상품

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201104 275.0	매도	1,476	84,132,000	
합계		1,476	84,132,000	0

) 가 5%

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.08	동부증권	2011-03-17	4,000,337,534	3.08	2011-03-18	
콜 1일물 3.03	교보증권	2011-03-17	3,600,298,849	3.03	2011-03-18	
예금	국민은행		106,623,429	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2002-04-19	대표이사 1967년	11	604,498	서울대학교 대학원 경영학 석사KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	운용역 1973년	11	604,498	Columbia University Financial Math 신영증권, 미래에셋자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)
가
:
:(2) (45,814) (: ,)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	2	0.00	2	0.00	
매매/중개수수료	112	0.17	104	0.18	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	98	0.16	88	0.16	
판매회사	75	0.12	68	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	5	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	9	0.01	8	0.01	
보수 합계	187	0.31	168	0.31	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	3	0.16	1	0.16	
판매회사	8	0.37	2	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	12	0.56	4	0.55	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.10	2	0.16	
판매회사	2	0.20	3	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	2	0.31	5	0.52	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.10	2	0.16	
판매회사	3	0.18	4	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	4	0.29	6	0.49	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.10	1	0.16	
판매회사	1	0.17	1	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.28	2	0.46	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.01	0.70	0.01	0.70
당기	0.02	0.72	0.02	0.72

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.24	0.00	1.25	0.70
당기	1.24	0.00	1.26	0.73

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	2.24	0.00	2.25	0.72
당기	2.25	0.00	2.26	0.71

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.26	0.00	1.26	0.40
당기	2.12	0.00	2.14	0.73

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.18	0.00	1.19	0.40
당기	1.99	0.00	2.01	0.71

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.11	0.00	1.11	0.40
당기	1.87	0.00	1.89	0.76

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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
893,738	36,696,680,550	970,187	40,213,478,120	77.00	315.79

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

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

2010-06-18 ~ 2010-09-17	2010-09-18 ~ 2010-12-17	2010-12-18 ~ 2011-03-17
100.62	94.63	77.00