

# 자 산 운 용 보 고 서

## 공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com>  
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(2011-03-18 ~ 2011-06-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 신한은행 하나대투증권 국민은행 한화증권 한국외환은행 삼성증권 SC제일은행 대우증권 하이투자증권 미래에셋증권 우리투자증권 신한금융투자 대신증권 교보생명보험주식회사 IBK투자증권 교보증권 현대증권 KB투자증권 푸르덴셜증권		
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
자산 총액	62,918,372,096	63,615,321,796	1.11
부채 총액	2,903,756,858	996,161,950	-65.69
순자산총액	60,014,615,238	62,619,159,846	4.34
기준가격	1,861.85	1,867.94	0.33

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	1,242.85	999.98	-0.00

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	1,230.46	997.34	-0.27
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	1,230.99	997.65	-0.24
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	1,231.63	997.98	-0.20
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	1,232.35	998.30	-0.17

) 가 가 ( ), ( ) 가 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 0.00%(A1기준)를 기록하였으며, 참고지표 대비 3.07% 낮은 수익률을 기록하였습니다. 참고지표 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은 1) 전기전자 업종에 대해 지속적으로 비중확대 하였으나, 보유 종목들의 상대 성과가 부진했고 동기간 중 큰 초과 성과를 기록한 유통, 섬유, 음식료 업종을 낮은 비중으로 편입했던 점, 2) 동기간 시장대비 비중을 높게 가져간 하이닉스, LG, KB금융, 두산인프라코어, 우리투자증권 등 종목들의 수익률이 부진했던 점, 3) 개별 종목 성격으로 편입한 하나미이크론, 네패스, 세아베스틸 등 중소형 종목군의 저조한 수익률 등을 들 수 있습니다. 지난 한분기 동안 일본지진에 대한 상대적인 수혜와 긍정적인 1분기 실적을 발표한 정유, 화학, 자동차 등 업종을 중심으로 지수는 크게 상승하였습니다. 그러나, 중국의 인플레이션 위험이 지속되고, 미국의 경기 반등이 지연되면서, 유럽 재정위기가 재부각되면서 분기 중반 이후에는 재차 지수가 큰 폭으로 하락하는 모습이었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

향후 한 분기는 변동성이 높고 지난달 보다 넓은 종목군을 중심으로 연관성이 있는 종목에 영향을 미치는 순환매를 예상합니다. 현재는 유럽재정위기, 하반기 중국의 경기둔화 회복여부 및 미국의 양적완화에 대한 불투명의 영향 등 거시경제적인 우려들의 해결의 단초가 보이지 않는 상황입니다. 때문에 이러한 우려점들에 대한 뉴스가 나올 때마다 투자심리는 크게 변동할 것으로 예상됩니다. 그러나, 6월 하반기 이후 위에서 언급한 거시경제적 우려들이 해결의 단초를 보여줄 것으로 예상되어 시장은 상승에 대한 에너지를 모아 갈 것으로 전망합니다. 2분기 실적도 긍정적인 평가를 받을 가능성이 높은 자동차 업종과 화학 업종은 비중확대를 유지하고, 종목확산을 대비하여, 조선, 건설, 운수창고 등 산업재 뿐만 아니라, 은행, 증권, 보험, 음식료 등 내수업종까지 업종 내 상대매력도가 높은 업종과 종목은 객관적인 입장으로 적극 포트폴리오를 구성할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	-4.29	0.33	3.34	15.83	18.39
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	-4.41	-0.00	2.69	14.77	16.94
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	-4.50	-0.27	2.16	13.91	15.79
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-4.49	-0.24	2.23	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-4.48	-0.20	2.29	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-4.47	-0.17	2.36	-	-
참고지표	-2.42	3.07	0.74	9.09	14.99

참고지표 = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

### ▶ 연평균 수익률

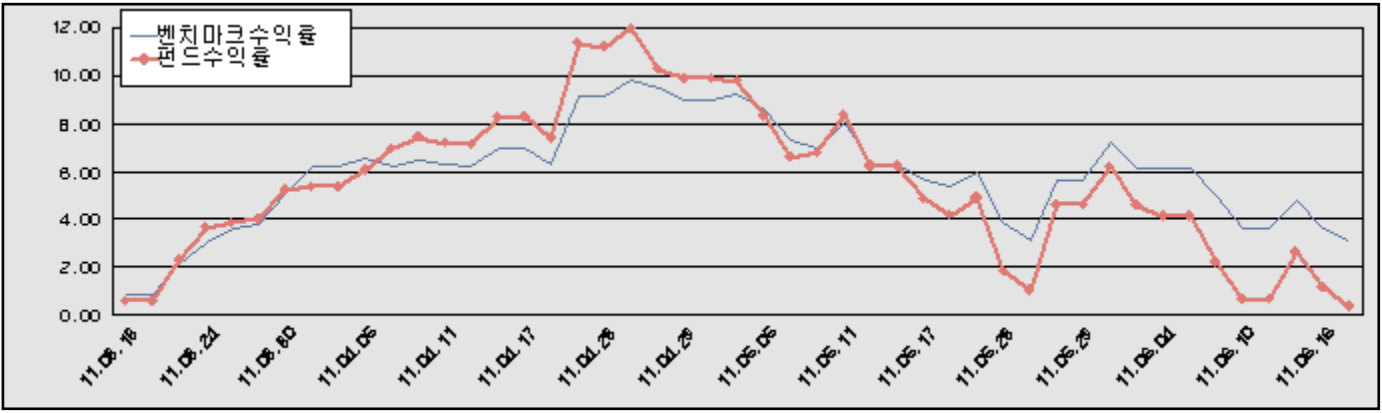
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	18.39	26.18	13.39	16.88
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	16.94	24.67	12.02	15.66
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	15.79	23.33	10.73	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-	-	-	-
참고지표	14.99	16.37	5.38	9.12

참고지표 = KOSPI 75% + CD금리 25% (자펀드 기준의 비교지수입니다.)

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

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)



참고지표= 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	1,060	-	-	2	-867	-	-	-	-	60	-112	143
전기손익	1,428	-	-	-5	-55	-	-	-	-	42	364	1,774

3. 자산현황

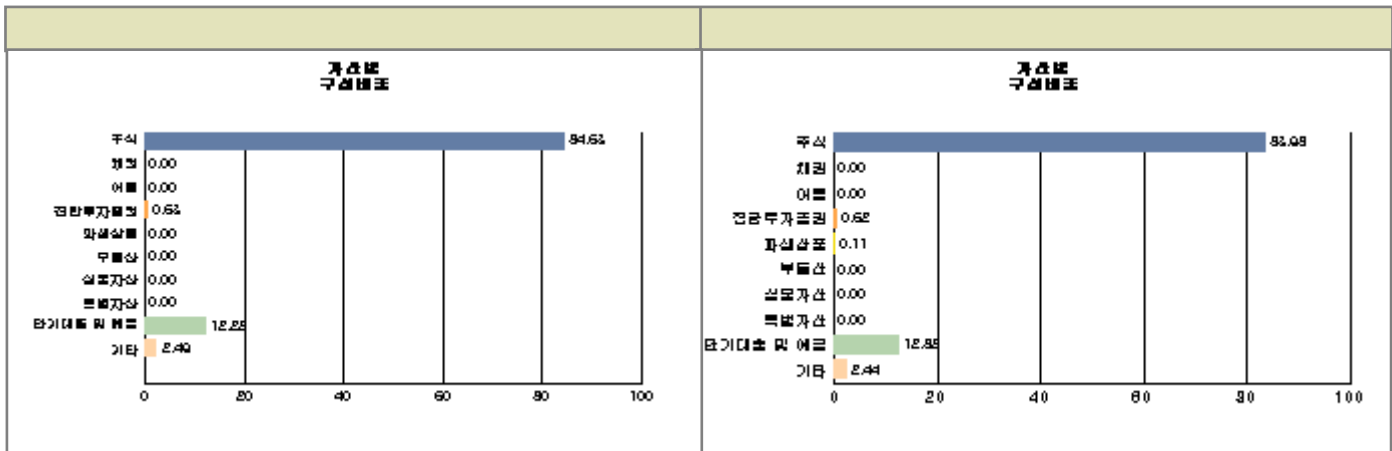
▶ 자산구성현황

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	53,423 (83.98)	-	-	397 (0.62)	69 (0.11)	-	-	-	-	8,176 (12.85)	1,550 (2.44)	63,615 (100.00)
합계	53,423 (83.98)	-	-	397 (0.62)	69 (0.11)	-	-	-	-	8,176 (12.85)	1,550 (2.44)	63,615 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

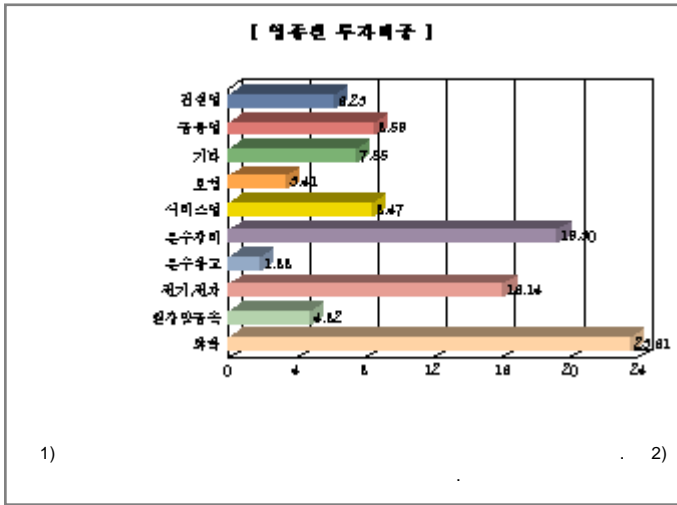
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	10.61	현대차	5.79
한화케미칼	5.42	S-Oil	4.38
신한지주	4.06	현대중공업	3.79
현대건설	3.42	KB금융	3.22
기아차	3.01	LG화학	2.96

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
화학	23.61	운수장비	19.30
전기, 전자	16.14	금융업	8.59
서비스업	8.47	건설업	6.23
철강및금속	4.82	보험	3.41
운수창고	1.88	기타	7.55



▶ 투자대상 상위 10종목

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	단기대출및예금	콜 3일물 3.35
3	주식	현대차	4	단기대출및예금	콜 3일물 3.30
5	주식	한화케미칼	6	주식	S-Oil
7	주식	신한지주	8	주식	현대중공업
9	주식	현대건설	10	주식	KB금융

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
----	------	------	----

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	6,922	5,669,118,000	10.61
현대차	13,728	3,095,664,000	5.79
한화케미칼	57,007	2,895,955,600	5.42
S-Oil	15,598	2,339,700,000	4.38
신한지주	44,894	2,170,624,900	4.06

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 원)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
마이더스 커버드콜		마이더스에셋자산운용	395,600,000	397,200,000	2011-02-16	100.00

▶ 장내파생상품

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201107 295.0	매도	1,470	19,110,000	
합계		1,470	19,110,000	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 3일물 3.35	동부증권	2011-06-17	5,000,466,904	3.35	2011-06-20	
콜 3일물 3.30	교보증권	2011-06-17	3,000,276,032	3.30	2011-06-20	
예금	국민은행		175,023,407	0.10		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

## 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	32	966,338	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 주요운용펀드: 마이다스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	32	966,338	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드: 마이다스커버드콜증권투자회사(주식)	06-02002-0034

가  
:  
:(2) (45,814) ( : , )  
.  
가  
가  
.  
( <http://dis.kofia.or.kr> )

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

#### 마이다스 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	104	0.18	135	0.21	

#### 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	88	0.16	95	0.16	
판매회사	68	0.12	73	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	8	0.01	9	0.01	
보수 합계	168	0.31	181	0.30	
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	1	0.16	1	0.16	
판매회사	2	0.37	2	0.36	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	4	0.55	3	0.54	
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	2	0.16	2	0.16	
판매회사	3	0.34	3	0.33	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	5	0.52	5	0.51	
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	2	0.16	1	0.16	
판매회사	4	0.31	2	0.30	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	6	0.49	3	0.48	
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	1	0.16	2	0.16	
판매회사	1	0.28	3	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	2	0.46	5	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	0.02	0.72	0.02	0.72
당기	0.01	0.85	0.01	0.85

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	1.26	0.73
당기	1.20	0.00	1.21	0.85

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	2.25	0.00	2.26	0.71
당기	2.15	0.00	2.16	0.83

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	2.12	0.00	2.14	0.73
당기	2.04	0.00	2.05	0.85

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	1.99	0.00	2.01	0.71
당기	1.90	0.00	1.91	0.83

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	1.87	0.00	1.89	0.76
당기	1.82	0.00	1.83	0.86

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
904,606	49,075,658,650	1,229,057	50,501,529,910	90.32	362.25

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 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 매매회전율 추이

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : %)

2011-03-18 ~ 2011-06-17	2010-12-18 ~ 2011-03-17	2010-09-18 ~ 2010-12-17
90.32	71.92	88.38