

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	
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5		28693	
펀드의 종류	투자회사/증권(주식형)/개방형	최초설정일	2002-03-18
운용기간	3개월(2011-09-18 ~ 2011-12-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 신한은행 하나대투증권 국민은행 한화증권 한국외환은행 삼성증권 SC제일은행 대우증권 하이투자증권 미래에셋증권 우리투자증권 대신증권 신한금융투자 교보생명보험주식회사 IBK투자증권 교보증권 현대증권 KB투자증권		
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 주식은 적극적인 종목선정을 통하여 주식시장 이상의 수익을 올릴수 있도록 운용하고 있으며 커버드콜 전략을 병행하여 주가하락 위험에 대한 부분적인 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	59,531,983,683	54,013,992,505	-9.27
부채 총액	3,928,067,328	930,450,252	-76.31
순자산총액	55,603,916,355	53,083,542,253	-4.53
기준가격	1,663.73	1,650.05	-0.82

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	887.59	877.55	-1.13
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	882.39	870.21	-1.38
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	883.24	871.32	-1.35
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	883.91	872.26	-1.32
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	884.52	873.13	-1.29
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5	859.59	848.77	-1.26

) 가 가 (), () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 동안 펀드 수익률은 -1.13%를 기록하였으며 비교지수는 0.46%를 기록하였습니다. 비교지수 대비 낮은 수익률을 기록한 것은 첫째, 전기전자 업종에 대해 지속적으로 비중확대 하였으나, 보유 종목들의 상대 성과가 부진했고 동기간중 초과 성과를 기록한 삼성전자와 유틸리티 업종, 전기전자 중소형 종목군을 적시에 확대하지 못 하였던 점, 둘째, 동기간 시장대비 비중을 높게 가져간 고려아연, GS, 세아베스틸, 호남석유, 두산인프라코어, S-Oil, GS건설, 삼성엔지니어링, 금호석유 등 종목들의 수익률이 부진했기때문입니다. 유로존 우려감 증가와 해결 기대감이 반복되면서 급등락 장세가 지속되었습니다. 업종내 경쟁력이 강화되고 있는 전기전자 업종과 가격 인상 가능성이 지속되고 있는 유틸리티 업종을 중심으로 상승하였고, 세계 경제에 노출되어 있는 정유, 화학, 철강, 건설과 조선 등 소재 및 산업재 업종을 중심으로 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

향후 한분기는 중국과 미국중심의 호재와 유럽의 악재가 균형을 이루어 좁은 박스권 움직임을 전망합니다. 이러한 경우 직관적으로 볼 때 소재 및 산업재 업종과 전기전자 업종 등 베타가 높은 종목군과 은행, 증권, 보험, 유틸리티, 음식료, 통신 등 저베타 내수업종이 교대로 등락을 반복할 가능성이 높습니다. 그러므로, 시가총액 상위 종목들의 경우 세계 경기가 둔화되고 수급이 불안정하다는 점을 고려하면 업종 및 종목별 움직임 또한 박스권 움직임을 예상되며 추종매매에 따른 실익이 낮을 것으로 예상합니다. 이에 따라 철저하게 박스권 하단에서 매수하고 상단에 매도하는 전략이 필요하며 지난 여름부터 지속되어온 펀드 수익률 제고를 위한 개별종목 장세는 좀더 이어질 것으로 판단되어 휴대폰, 디스플레이, 기계 등 업종의 모멘텀을 보유한 저평가 종목들을 지속적으로 발굴하여 매매할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	-3.14	-0.82	-11.66	-11.38	-8.71
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	-3.25	-1.13	-12.24	-12.25	-9.88
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	-3.33	-1.38	-12.75	-12.98	-10.86
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-3.32	-1.35	-12.66	-12.87	-10.72
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-3.31	-1.32	-12.60	-12.77	-10.59
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-3.30	-1.29	-12.54	-12.69	-10.47
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5	-3.29	-1.26	-	-	-
비교지수	-1.35	0.46	-6.30	-3.42	-5.60

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

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

▶ 연평균 수익률

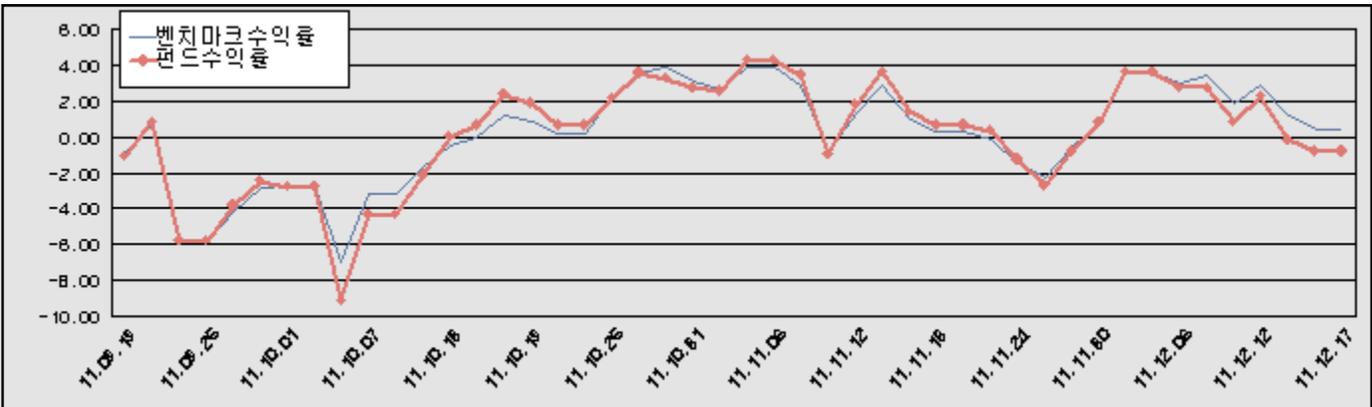
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	-8.71	7.24	20.80	10.63
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	-9.88	5.92	19.33	9.34
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	-10.86	4.79	18.00	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-10.72	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-10.59	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-10.47	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5	-	-	-	-
비교지수	-5.60	5.45	13.34	5.66

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	-1,208	-	-	18	947	-	-	-	-	32	-148	-359
전기손익	-7,292	-	-	-31	631	-	-	-	-	53	-120	-6,759

3. 자산현황

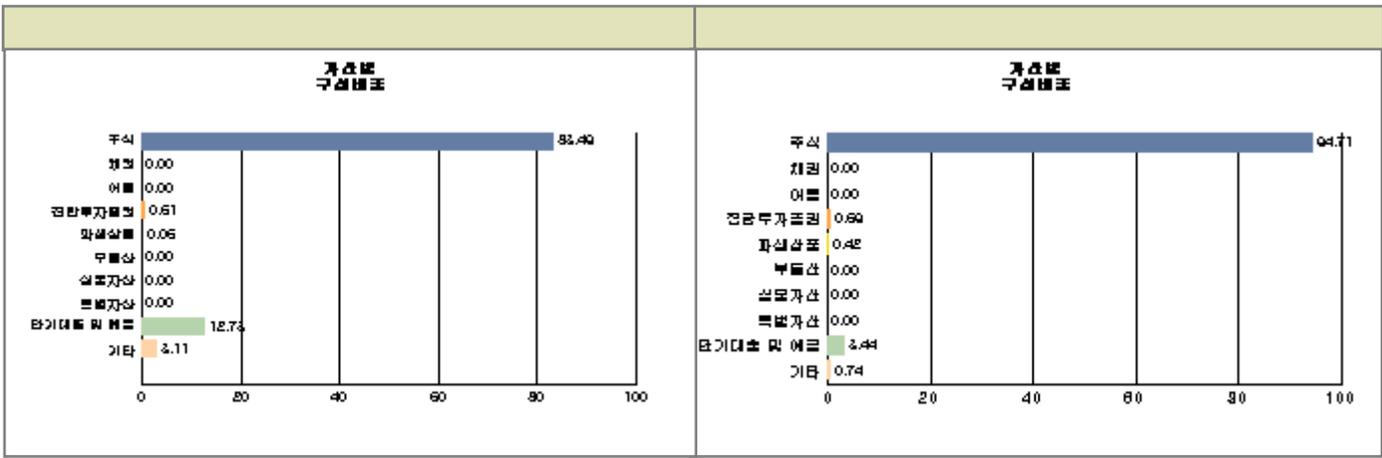
▶ 자산구성현황

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	51,155 (94.71)	-	-	373 (0.69)	225 (0.42)	-	-	-	-	1,860 (3.44)	401 (0.74)	54,014 (100.00)
합계	51,155 (94.71)	-	-	373 (0.69)	225 (0.42)	-	-	-	-	1,860 (3.44)	401 (0.74)	54,014 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

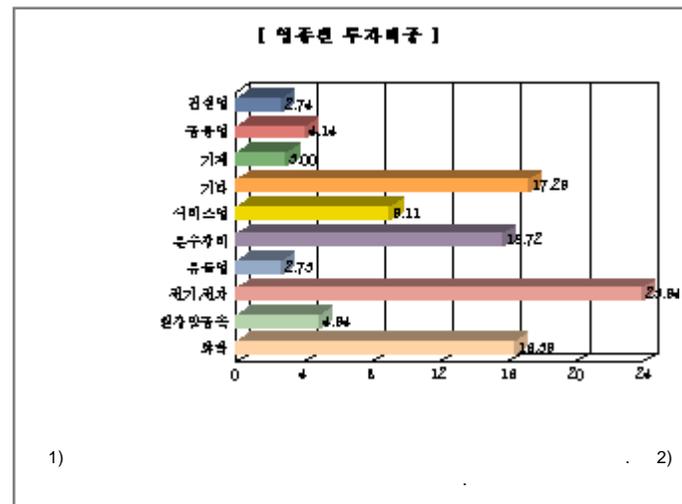
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	15.63	현대차	4.91
기아차	4.59	금호석유	4.42
LG전자	3.20	POSCO	2.99
LG화학	2.95	현대모비스	2.75
하이닉스	2.59	호남석유	2.34

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	23.94	화학	16.39
운수장비	15.72	서비스업	9.11
철강및금속	4.94	금융업	4.14
기계	3.00	건설업	2.74
유통업	2.73	기타	17.29



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	주식	삼성전자	2	주식	현대차	4.65
3	주식	기아차	4	주식	금호석유	4.19

5	주식	LG전자	3.03	6	주식	POSCO	2.83
7	주식	LG화학	2.79	8	주식	현대모비스	2.61
9	주식	하이닉스	2.46	10	주식	호남석유	2.22

* (<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	7,650	7,994,250,000	15.63
현대차	12,054	2,513,259,000	4.91
기아차	35,449	2,350,268,700	4.59
금호석유	13,420	2,261,270,000	4.42
LG전자	21,818	1,636,350,000	3.20

* 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	384,028,700	372,768,000	2011-02-16	0.00

* 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

▶ 장내파생상품

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
코스피200 C 201201 262.5	매도	1,430	61,490,000	
합계		1,430	61,490,000	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	2011-12-16	1,000,184,361	3.35	2011-12-19	
콜 3일물 3.30	교보증권	2011-12-16	700,127,135	3.30	2011-12-19	
예금	국민은행		160,112,021	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	17	531,172	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2005-06-23	팀장 1973년	17	531,172	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스커버드콜증권투자회사(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	128	0.21	128	0.23	

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	93	0.16	84	0.16	
판매회사	71	0.13	64	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	9	0.02	8	0.01	
보수 합계	177	0.31	160	0.31	
기타비용**	4	0.01	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	0	0.16	
판매회사	1	0.38	1	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
보수 합계	1	0.56	1	0.56	
기타비용**	0	0.05	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.16	1	0.16	
판매회사	4	0.35	3	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
보수 합계	5	0.53	4	0.53	
기타비용**	0	0.02	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	1	0.16	1	0.16	
판매회사	2	0.32	2	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
보수 합계	2	0.50	3	0.50	
기타비용**	0	0.02	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	2	0.16	2	0.16	
판매회사	3	0.28	3	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
보수 합계	6	0.47	5	0.46	
기타비용**	0	0.02	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.12	0	0.16	
판매회사	0	0.18	0	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	0	0.32	1	0.43	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산평잔 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	0.85	0.01	0.85
당기	0.01	0.94	0.01	0.94

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	1.27	0.00	1.28	0.85
당기	1.24	0.00	1.26	0.94

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	2.45	0.00	2.46	0.84
당기	2.24	0.00	2.26	0.95

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	2.20	0.00	2.22	0.84
당기	2.12	0.00	2.13	0.94

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	2.06	0.00	2.08	0.86
당기	1.99	0.00	2.01	0.94

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	1.93	0.00	1.94	0.85
당기	1.87	0.00	1.88	0.94

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.28	0.00	1.29	0.72
당기	1.74	0.00	1.75	0.94

- 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
1,059,054	51,256,786,410	1,044,336	48,882,928,930	95.81	388.56

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 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 : %)

2011-09-18 ~ 2011-12-17	2011-06-18 ~ 2011-09-17	2011-03-18 ~ 2011-06-17
95.81	92.75	90.32