

# 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 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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(2011-12-18 ~ 2012-03-17)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	한국씨티은행 신한은행 하나대투증권 국민은행 한화증권 한국외환은행 삼성증권 스탠다드차타드은행 대우증권 하이투자증권 미래에셋증권 우리투자증권 대신증권 신한금융투자 교보생명보험주식회사 동양증권 현대증권 IBK투자증권 교보증권 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	54,013,992,505	53,695,709,403	-0.59
부채 총액	930,450,252	1,499,704,872	61.18
순자산총액	53,083,542,253	52,196,004,531	-1.67
기준가격	1,650.05	1,768.80	7.20

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	877.55	937.87	6.87
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	870.21	927.76	6.61
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	871.32	929.23	6.65
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	872.26	930.52	6.68
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	873.13	931.73	6.71
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5	848.77	906.02	6.75

) 가 가 ( ), ( ) ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 1분기 펀드수익률은 6.87%(A1기준)이며 비교지수는 8.14% 를 기록하였습니다. 비교지수 대비 수익률이 저조한 성과를 기록했던 것은 동기간 중 주식시장에 대하여 보수적인 관점으로 거시경제 환경이 여전히 불안하다고 판단하여 거시적 관점인 탐다운 어프로치 보다는 보수적으로 기업실적에 초점을 맞추어 종목 편입을 확대하였으나, 유럽금융위기 완화와 함께 연초부터 이어진 외국인의 대형주 중심의 대량매수에 의해 유동성 쉐리가 이어져 수익률이 악화 되었습니다. 경기관련 대형주중 낙폭과대 종목군 하이닉스, 삼성엔지니어링, 우리금융, 대림산업 등이 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤으며, 코스닥 및 중소형주 중 신흥기계, SK C&C, 현대모비스, 한전 KPS등이 부정적인 영향을 미쳤습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용계획

현재로서는 주식시장의 추가적인 상승을 위한 뚜렷한 모멘텀이 보이지 않는 상황이나, 증시의 방향성을 바꾸게 할만한 악재 또한 없는 상황에서 매월 발표되는 거시경제 지표들과 기업들의 분기 실적을 바탕으로 단기 대응이 필요하다고 판단됩니다. 중국경제가 기대했던 것에 비해 부진하나, 미국 경제는 회복세를 이어가며 여타 경제권의 부진을 상쇄해 주고는 있으나 주식시장의 바닥권을 막아주는 역할을 할 뿐 거시경제 및 주식시장에 대한 확신을 갖기에는 미흡하다고 판단됩니다. 지속적인 기업정보 업데이트(탐방 등) 및 내부 회의 등을 통해 턴어라운드 업종 및 종목에 대해서는 과감하게 편입하여 종목편입효과를 통한 초과수익을 확보 전략도 병행할 계획입니다. 어닝시즌 이후 달러 강세 전환, 물가불안 지속, 그에 따른 매크로 모멘텀 악화 등으로 변동성 확대 국면에 대비해 2.050pt 이상에서는 지수 상승시 현금 비중 확대 및 저베타 전략을 취할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	0.00	7.20	6.32	-5.31	-5.00
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	-0.10	6.87	5.66	-6.21	-6.21
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	-0.18	6.61	5.14	-6.98	-7.22
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-0.17	6.65	5.21	-6.86	-7.08
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-0.16	6.68	5.27	-6.76	-6.95
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-0.15	6.71	5.34	-6.67	-6.83
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5	-0.14	6.75	5.40	-	-
비교지수	0.49	8.14	8.64	1.33	4.44

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

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

▶ 연평균 수익률

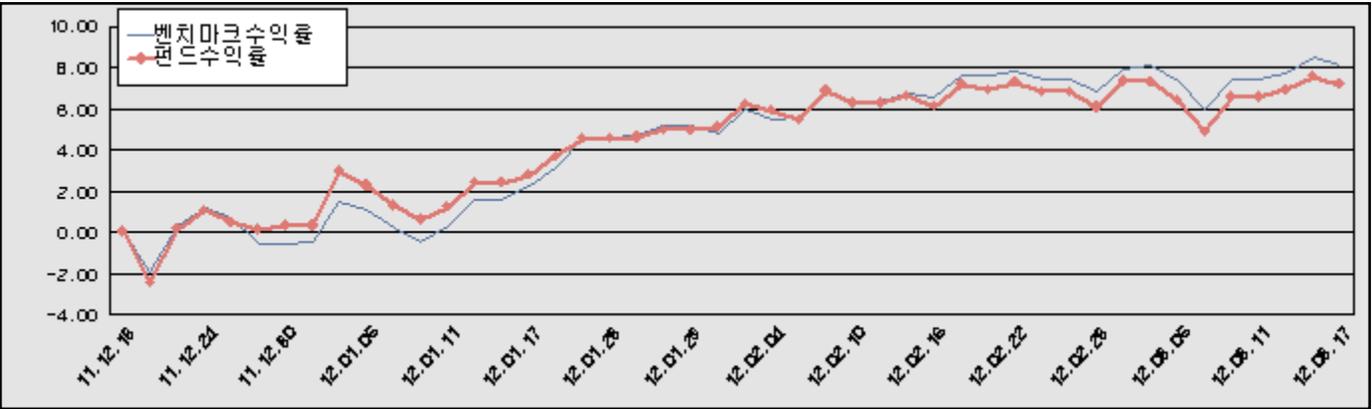
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)	-5.00	9.32	21.88	12.08
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1	-6.21	7.96	20.40	10.70
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C1	-7.22	6.84	19.09	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C2	-7.08	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3	-6.95	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C4	-6.83	-	-	-
마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5	-	-	-	-
비교지수	4.44	8.67	16.31	7.18

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	7,439	-	-	12	-712	-	-	-	-	-145	379	6,973
전기손익	-1,208	-	-	18	947	-	-	-	-	32	-148	-359

3. 자산현황

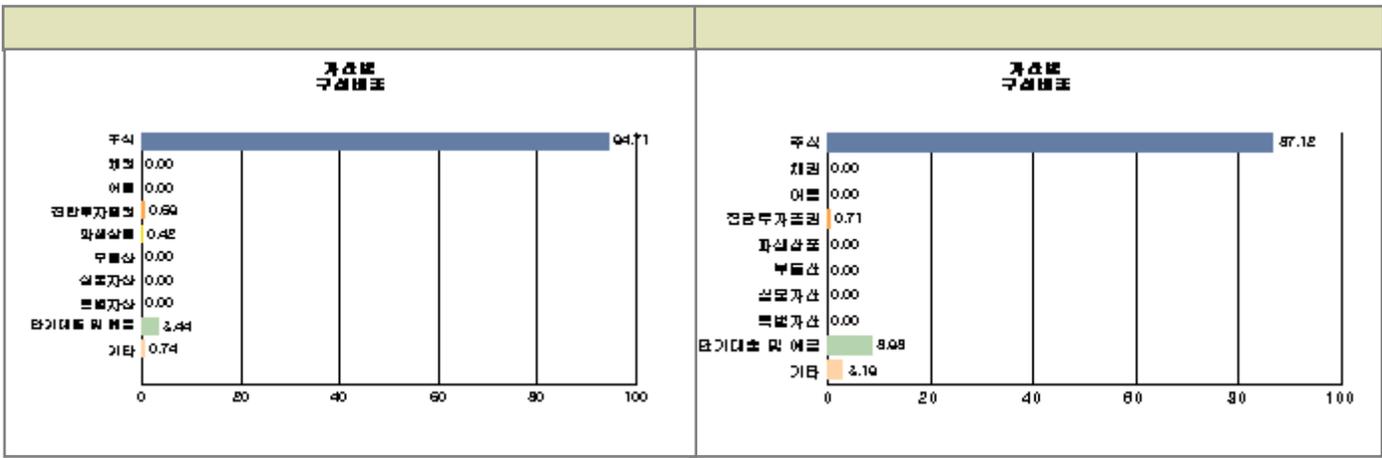
▶ 자산구성현황

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	46,781 (87.12)	-	-	380 (0.71)	-	-	-	-	-	4,822 (8.98)	1,712 (3.19)	53,696 (100.00)
합계	46,781 (87.12)	-	-	380 (0.71)	-	-	-	-	-	4,822 (8.98)	1,712 (3.19)	53,696 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

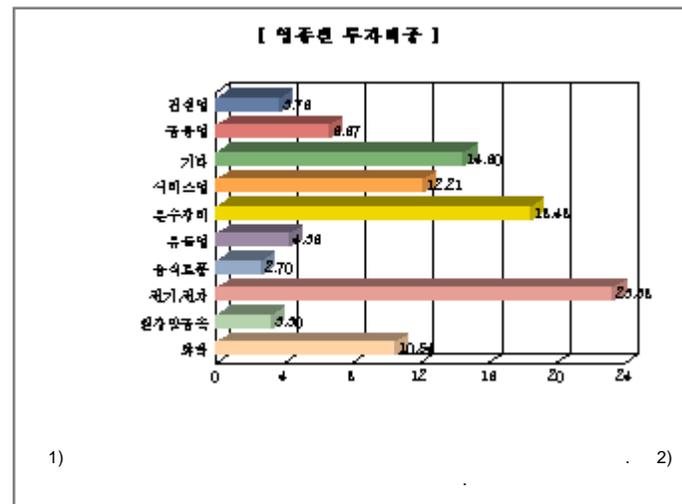
▶ 업종별, 국가별 투자비중

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	15.05	기아차	4.57
현대차	4.56	현대모비스	3.48
LG화학	2.78	하이닉스	2.58
현대중공업	2.39	NHN	1.96
KB금융	1.95	신흥기계	1.83

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	23.38	운수장비	18.48
서비스업	12.21	화학	10.54
금융업	6.67	유통업	4.36
건설업	3.76	철강및금속	3.30
음식료품	2.70	기타	14.60



▶ 투자대상 상위 10종목

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	13.11	2	단기대출및예금	콜 3일물 3.30	5.03
3	주식	기아차	3.98	4	주식	현대차	3.97

5	단기대출및예금	콜 3일물 3.35	3.73	6	주식	현대모비스	3.04
7	주식	LG화학	2.43	8	주식	하이닉스	2.25
9	주식	현대중공업	2.08	10	주식	NHN	1.70

\*  
( <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	5,686	7,039,268,000	15.05
기아차	29,713	2,139,336,000	4.57
현대차	9,568	2,133,664,000	4.56
현대모비스	5,641	1,630,249,000	3.48
LG화학	3,492	1,302,516,000	2.78

\* 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		마이더스에셋자산운용	380,319,050	380,319,050	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 201204 280.0	매도	1,400	168,000,000	
합계		1,400	168,000,000	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 3.30	교보증권	2012-03-16	2,700,490,378	3.30	2012-03-19	
콜 3일물 3.35	동부증권	2012-03-16	2,000,368,722	3.35	2012-03-19	
예금	국민은행		121,485,361	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	14	420,795	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	14	420,795	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 주요운용펀드 : 마이더스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034

가

: (1) (35,331) ( : , )

## 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	0.23	94	0.18	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	84	0.16	82	0.16	
판매회사	64	0.12	63	0.12	
펀드재산보관(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	8	0.01	8	0.01	
보수 합계	160	0.31	156	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	0	0.16	0	0.16	
판매회사	1	0.37	1	0.37	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.56	1	0.56	
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	0.16	1	0.16	
판매회사	3	0.34	2	0.34	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	4	0.53	3	0.53	
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	0.16	1	0.16	
판매회사	2	0.31	2	0.31	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	3	0.50	3	0.50	
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	2	0.16	1	0.16	
판매회사	3	0.28	3	0.28	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	5	0.46	4	0.46	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	-	-	-	-	

마이더스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.16	1	0.16	
판매회사	0	0.25	1	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	1	0.43	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	0.94	0.01	0.94
당기	0.02	0.71	0.02	0.71

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	0.94
당기	1.24	0.00	1.26	0.71

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	2.26	0.95
당기	2.24	0.00	2.26	0.69

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	2.13	0.94
당기	2.12	0.00	2.13	0.71

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	0.94
당기	1.99	0.00	2.01	0.72

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	1.88	0.94
당기	1.87	0.00	1.88	0.71

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	1.74	0.00	1.75	0.94
당기	1.74	0.00	1.76	0.73

- 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
1,144,804	37,073,644,865	1,077,785	45,506,168,420	92.62	375.63

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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 : %)

2011-12-18 ~ 2012-03-17	2011-09-18 ~ 2011-12-17	2011-06-18 ~ 2011-09-17
92.62	95.81	92.75