

자산운용보고서

마이다스 커버드콜 증권 투자회사-주식

(운영기간 : 2016년12월18일 ~ 2017년03월17일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 영등포구 여의대로 66 KTB증권빌딩 8층
(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 자산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용), 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)A1, 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3, 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5, 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)S		3등급	34270, 71281, 28691, 28693, BL175
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.19
운용기간	2016.12.18 ~ 2017.03.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KB증권(구 현대증권),KEB하나은행,NH투자증권,SC제일은행,교보생명보 험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋증권, 상 성증권, 신한금융투자, 신한은행, 펀드온라인코리아, 하나금융투자 , 하이투자증권, 한국씨티은행(판매_한미(구), 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 상품은 주식형 펀드로서 주식에 60% 이상 투자하고 있습니다. 주식은 적극적인 종목선정을 통하여 주식시장 이상의 수익을 올릴 수 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. 다만 커버드콜 전략의 특성상 주가가 단기 급등할 경우 펀드수익률 상승이 제한될 수 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
커버드콜MF(주식)(운용)	자산 총액 (A)	7,184	6,229	-13.29
	부채 총액 (B)	61	102	67.09
	순자산총액 (C=A-B)	7,123	6,128	-13.98
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,121	3,347	-18.80
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,728.47	1,831.08	5.94
종류(Class)별 기준가격 현황				
커버드콜MF(주식)A1	기준가격	863.70	912.28	5.62
커버드콜MF(주식)C3	기준가격	837.04	884.81	5.71
커버드콜MF(주식)C5	기준가격	814.59	859.37	5.50
커버드콜MF(주식)S	기준가격	0.00	1,014.10	1.41

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
커버드콜MF(주식)(운용)	20170320	2,781	3,347	1,831.08	1,000.00	
커버드콜MF(주식)A1	20170320	0	6,404	912.28	912.28	
커버드콜MF(주식)C3	20170320	0	0	884.81	884.81	
커버드콜MF(주식)C5	20170320	0	307	859.37	859.37	
커버드콜MF(주식)S	20170320	0	0	1,014.10	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 0 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기, 펀드는 A Class 기준 5.62%의 수익률을 기록하여 비교 지수대비 1.05% 초과하는 성과를 내었습니다. 전월대비 3월 한달간 업종별 비중 변화는 크지 않았으며, 일부 종목에 대한 비중 조정을 진행하면서, IT 비중을 늘리고, 화학 업종의 비중을 소폭 축소하였습니다. IT의 경우 삼성전자, SK하이닉스 업황 호전과 함께 실적 서프라이즈가 예상되고 있어, 호황 국면이 지속될 것으로 판단하였습니다. 반면 화학의 경우 실적 호조에도 업황 고점에 대한 우려가 지속되고 있고, 유가 하락과 이에 따른 제품가격 하락 등을 고려할 때 단기 조정을 예상했기 때문입니다. 전기전자(SK하이닉스, SK머티리얼즈), 서비스(엔씨소프트, 카카오, 철강(고려아연), 화학(롯데케미칼)업종의 추가 하락이 수익률에 부정적으로 작용했으며, LG전자, CJ E&M 등이 개별 이슈 등으로 상승하면서 긍정적 효과를 나타냈습니다. 펀드의 헷지 및 추가수익 획득을 위하여 콜옵션 매도를 하고 있습니다. 전월 매도한 3월만기 콜옵션에서 소폭 수익이 발생하였습니다. 현재 17년 4월물 콜옵션 행사가 280.00에 매도한 상황이며, 지수가 행사가를 상회함에 따라 월말 현재 평가손실이 발생하고 있습니다. 2017년 4월 만기일까지의 추가 흐름에 따라서 손익여부가 결정될 것입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월 KOSPI는 +3.3% 상승한 2,160.23pt에 마감하였습니다. 3월 9일 헌법재판소에서 탄핵안이 인용되며, 정치적 불확실성이 해소됐고, 3월 FOMC의 금리 인상에도 불구하고 기준금리 점도표가 시장 예상보다 비둘기적으로 발표되며 투자심리가 개선됐습니다. 달러 약세와 함께, 외국인 순매수 강도가 강해지며, 지수는 지속적인 강세를 나타냈습니다. 업종별로는 통신(+10.0%), 전기전자(+9.2%), 전기가스(+4.6%) 등이 강세를 보인 반면, 음식료(-1.3%), 은행(-1.1%), 철강금속(-1.0%) 등이 약세를 나타냈습니다. 17년에도 이익 개선 가시성이 높은 전기전자, 금융주, 철강 등 시가총액 대형주를 선호합니다. 이는 공급의 구조조정 효과에 따른 제품 가격 강세에 따른 실적 증가 및 글로벌 금리 상승을 반영한 금융업종의 펀더멘탈 개선을 예상하기 때문입니다. 4월은 미국의 환율 조작국 지정여부, 미중정상회담,유가 약세 등 대외 변수 등이 시장 상승 탄력을 둔화시킬 수 있는 요인이나, 국내 기업들의 이익레벨은 견조하여 지수의 하방은 견고할 것으로 예상됩니다. 이를 고려할 때 4월 KOSPI밴드는 2,100~2,220pt로 예상됩니다. 실적 시즌 돌입함에 따라 연초 이후 경기 기대감으로 상승했던 조선,기계 등 일부 업종과 자동차 등 펀더멘탈 부진한 대형주 중심으로 실적 발표 이후 추가 변동성이 확대될 것으로 예상되고 있습니다. 또한 시장을 주도했던 삼성전자 역시 S8 출시와 실적 발표 이후 모멘텀이 단기적으로 둔화될 것으로 예상되고 있는 점도 시장의 상승폭을 제한 할 수 있는 요인으로 판단됩니다. 반면, 양호한 펀더멘탈과 실적 개선에도 불구하고 중국의 사드 보복과 기관 수급 영향으로 하락폭이 컸던 일부 중소형주와 코스닥의 반등 흐름이 예상되고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
커버드콜MF(주식)(운용)	5.94	5.15	5.05	4.25
(비교지수 대비 성과)	(1.37)	(-1.23)	(-3.33)	(-2.83)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	5.62	4.51	4.09	2.97
(비교지수 대비 성과)	(1.05)	(-1.86)	(-4.29)	(-4.11)
커버드콜MF(주식)C3	5.71	4.68	4.31	3.52
(비교지수 대비 성과)	(1.14)	(-1.70)	(-4.07)	(-3.57)
커버드콜MF(주식)C5	5.50	4.26	3.70	2.46
(비교지수 대비 성과)	(0.93)	(-2.12)	(-4.68)	(-4.63)
커버드콜MF(주식)S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
커버드콜MF(주식)C_통합	5.50	4.26	3.70	2.46
(비교지수 대비 성과)	(0.93)	(-2.12)	(-4.68)	(-4.63)
비교지수(벤치마크)	4.57	6.38	8.38	7.09

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 75.0%, CD91 25.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
커버드콜MF(주식)(운용)	4.25	1.73	8.50	3.52
(비교지수 대비 성과)	(-2.83)	(-4.32)	(-2.50)	(-5.01)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	2.97	-0.78	4.52	-2.73
(비교지수 대비 성과)	(-4.11)	(-6.83)	(-6.48)	(-11.26)
커버드콜MF(주식)C3	3.52	-0.80	3.72	-4.91

(비교지수 대비 성과)	(-3.57)	(-6.85)	(-7.28)	(-13.44)
커버드콜MF(주식)C5	2.46	-1.78	2.95	-5.15
(비교지수 대비 성과)	(-4.63)	(-7.83)	(-8.05)	(-13.68)
커버드콜MF(주식)S	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
커버드콜MF(주식)C_통합	2.46	-1.76	2.91	-5.06
(비교지수 대비 성과)	(-4.63)	(-7.82)	(-8.09)	(-13.59)
비교지수(벤치마크)	7.09	6.05	11.00	8.53

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 75.0%, CD91 25.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성능을 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-59	0	0	0	11	0	0	0	0	0	-1	-49
당 기	442	0	0	0	-50	0	0	0	0	0	0	391

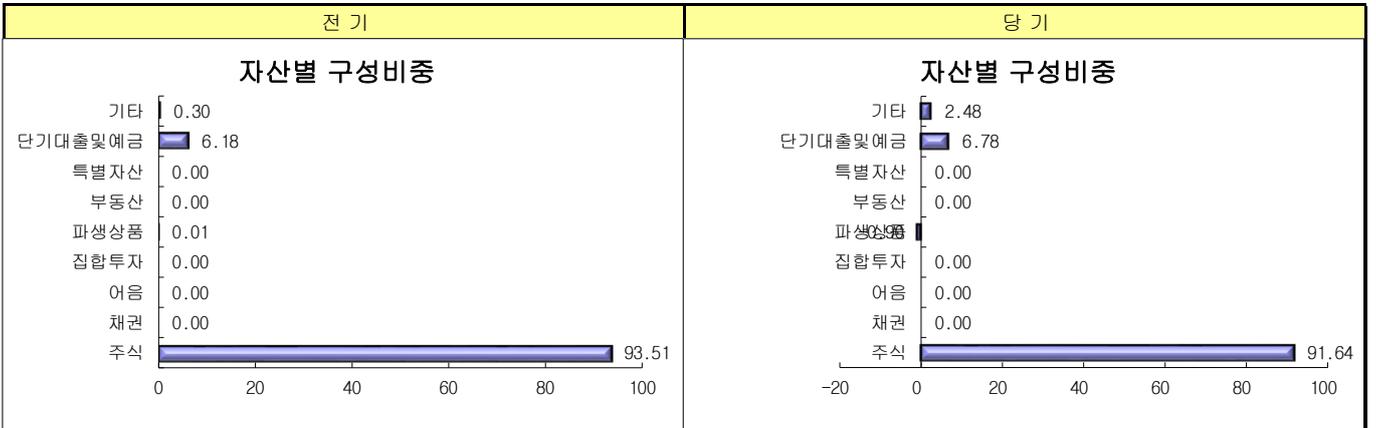
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	5,709	0	0	0	-56	0	0	0	0	422	154	6,229
(0.00)	(91.64)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(-0.90)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.78)	(2.48)	(100.00)
합 계	5,709	0	0	0	-56	0	0	0	0	422	154	6,229

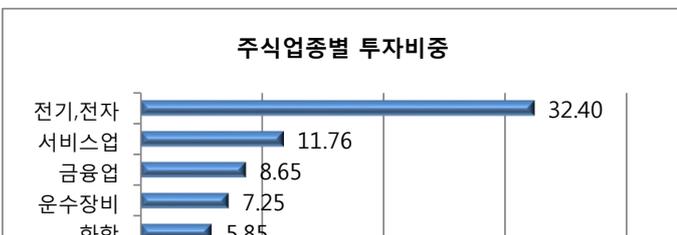
* () : 구성 비중

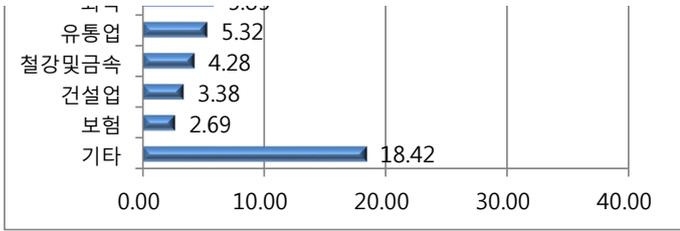


▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	32.40	6	유통업	5.32
2	서비스업	11.76	7	철강및금속	4.28
3	금융업	8.65	8	건설업	3.38
4	운수장비	7.25	9	보험	2.69
5	화학	5.85	10	기타	18.42





▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	22.97	6	주식	현대모비스	2.62
2	단기상품	보통예금	6.78	7	주식	NAVER	2.22
3	주식	SK하이닉스	3.33	8	주식	POSCO	2.21
4	주식	KB금융	3.08	9	주식	롯데케미칼	2.18
5	주식	신한지주	2.91	10	주식	삼성물산	1.88

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	675	1,431	22.97	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	4,437	207	3.33	대한민국	KRW	전기,전자	
KB금융	3,699	192	3.08	대한민국	KRW	금융업	
신한지주	3,639	181	2.91	대한민국	KRW	금융업	
현대모비스	674	163	2.62	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	167	138	2.22	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO	472	138	2.21	대한민국	KRW	철강및금속	
롯데케미칼	362	136	2.18	대한민국	KRW	화학	
삼성물산	883	117	1.88	대한민국	KRW	유통업	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2004-01-12	422	0.10		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생년도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
송형섭	책임운용역	1974	2	약 10억	-	-	21090000914
채경섭	책임운용역	1974	10	약 1,988억	-	-	21090000941

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간

허필석	책임운용역	2008.01.22 ~ 2015.07.22
송형섭	책임운용역	2015.07.23 ~ 현재
송형섭	부책임운용역	2012.05.02 ~ 2015.07.22
김민경	부책임운용역	2015.07.23 ~ 2015.11.01
채경섭	부책임운용역	2017.03.08 ~ 현재

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
커버드콜MF(주식)(운용)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	1	0.02	2	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.06	5	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	5	0.06	5	0.07
	증권거래세	8	0.11	9	0.13	
커버드콜MF(주식)A1	자산운용사	11	0.16	11	0.16	
	판매회사	9	0.12	8	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
	보수합계	21	0.31	20	0.30	
	기타비용**	1	0.02	2	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4	0.06	4	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	4	0.06	4	0.07
	증권거래세	8	0.11	9	0.13	
커버드콜MF(주식)C3	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.23	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.23	0	0.22	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.06	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.07
	증권거래세	0	0.11	0	0.13	
커버드콜MF(주식)C5	자산운용사	1	0.16	0	0.16	
	판매회사	1	0.25	1	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	1	0.43	1	0.43	
	기타비용**	0	0.02	0	0.02	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0	0.06	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.07
	증권거래세	0	0.11	0	0.13	

커버드콜MF(주식)S	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용**	0	0.00	0	0.02	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.04
	증권거래세	0	0.00	0	0.09	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
커버드콜MF(주식)(운용)	전기	0.0652	0.1734	0.2386
	당기	0.066	0.1794	0.2454
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	전기	1.3099	0.1736	1.4835
	당기	1.3031	0.1796	1.4827
커버드콜MF(주식)C3	전기	1.9943	0.1998	2.1941
	당기	0.8364	0.2075	1.0439
커버드콜MF(주식)C5	전기	1.8174	0.1754	1.9928
	당기	1.8084	0.1823	1.9907
커버드콜MF(주식)S	전기	0	0	0
	당기	0.1193	0.3071	0.4264

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
59,044	1,656	64,129	3,007	46.31	187.82

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

16년06월18일 ~16년09월17일	16년09월18일 ~16년12월17일	16년12월18일 ~17년03월17일
16.39	38.67	46.31

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 '마이다스에셋자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권(구 현대증권), KEB하나은행, NH투자증권, SC제일은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행(판매_한미(구), 한화투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 하합니다

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용
금융투자협회

<http://www.midasasset.com>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-3787-3500