

자산운용보고서

마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)

(운용기간 : 2020.09.18 ~ 2020.12.17)

○자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며투자자가 가입한 상품의 특
정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용

서울시 종로구 경희궁길 20

(전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com/>)

목 차

1. 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 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)Ae 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C3 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)C5 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)S		3등급	34270 71281 BS191 28691 28693 BL175
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.19
운용기간	2020.09.18 ~ 2020.12.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용	펀드재산보관회사	국민은행(유추얼)
판매회사	KB증권, NH투자증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우, 삼성증권, 스탠다드차타드은행, 신한금융투자, 신한은행, 하나금융투자, 하나은행, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주식은 적극적인 운용으로 주식시장 이상의 수익을 추구하는 주식 운용과 함께, 현재 추가보다 높은 행사가격의 콜옵션을 매도하는 커버드콜 전략으로 옵션프리미엄을 축적, 추가하락위험을 줄이면서 추가수익을 추구합니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
커버드콜MF(주식)(운용)	자산 총액(A)	5,867	4,011	-31.63
	부채총액(B)	611	156	-74.44
	순자산총액(C=A-B)	5,257	3,855	-26.66
	발행 수익증권 총 수(D)	5,221	3,445	-34.00
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,006.89	1,118.91	11.13
종류(Class)별 기준가격 현황				
커버드콜MF(주식)A1	기준가격	975.68	1,081.17	10.81
커버드콜MF(주식)Ae	기준가격	1,110.22	1,230.96	10.88
커버드콜MF(주식)C3	기준가격	986.80	1,096.60	11.13
커버드콜MF(주식)C5	기준가격	903.75	1,000.30	10.68

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드수익률은 A1클래스 기준 10.81%로 참고지표 대비 0.46% 낮은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 KOSPI는 전월말 대비 10.9% 상승한 2,873.47pt로 마감하였습니다. 국내외 코로나19 불확실성에도 불구하고, 1)주요국의 코로나19 백신접종 개시, 2)미국의 추가부양책 합의, 중국의 내수확대정책 천명 등 정책 모멘텀의 확대, 3)2021년 반도체 업황 개선 및 특별배당 기대에 따른 외국인과 기관의 삼성전자 집중 매수, 4)개인의 강한 매수세(3조 6,508억원 순매수) 등으로 증시는 상승하였습니다.

업종별로는 전기전자(+21.5%), 전기가스업(+21.2%), 제조업(+13.7%) 등이 등이 KOSPI보다 높은 수익률을 보인 반면, 통신업(-0.4%), 은행(-4.9%), 종이목재(-6.4%) 업종 등은 약세를 보였습니다.

1월 국내 증시는 지난 11~12월의 단기급등에 따른 밸류에이션 부담과 이에 따른 차익실현 매물, 연초 정책 불확실성에 대한 경계감, 코로나19 확산 등으로 인해 일시적으로 변동성이 확대될 수 있을 것으로 보입니다. 다만, 이는 추세를 하락 반전시킬 요인은 아니라고 판단하며, 반도체, 자동차 업종의 실적 개선 사이클에 따른 이익 상황 기대와 여전히 풍부한 유동성 등은 증시의 하방을 지지할 것으로 판단합니다.

펀드는 중장기 성장이 예상되는 반도체 중소형주, 운수장비 업종과, 성장성 대비 저평가 상태라고 판단한 일부 바이오 업종, 그리고 실적 모멘텀이 강해진 건설업종 등의 비중을 확대할 계획입니다. 반면, 연말 배당락 이후 배당 매력이 사라진 금융업종과, 일부 소비재 업종 등의 비중은 축소할 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
커버드콜MF(주식)(운용)	11.13	21.77	48.25	21.64
(비교지수 대비 성과)	(-0.14)	(0.16)	(1.17)	(1.43)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	10.81	21.06	46.96	20.12
(비교지수 대비 성과)	(-0.46)	(-0.55)	(-0.12)	(-0.09)
커버드콜MF(주식)Ae	10.88	21.20	47.22	20.42
(비교지수 대비 성과)	(-0.39)	(-0.41)	(0.14)	(0.21)
커버드콜MF(주식)C3	11.13	21.77	48.25	21.63
(비교지수 대비 성과)	(-0.14)	(0.16)	(1.17)	(1.42)
커버드콜MF(주식)C5	10.68	20.78	46.44	19.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.59)	(-0.83)	(-0.64)	(-0.70)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	10.68	20.78	46.44	19.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.59)	(-0.83)	(-0.64)	(-0.70)
비교지수(벤치마크)	11.27	21.61	47.08	20.21

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 75% + CD91 X 25%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
커버드콜MF(주식)(운용)	21.64	31.28	12.80	28.02
(비교지수 대비 성과)	(1.43)	(4.96)	(1.85)	(-4.78)
종류(Class)별 현황				
커버드콜MF(주식)A1	20.12	28.06	8.67	20.33
(비교지수 대비 성과)	(-0.09)	(1.74)	(-2.28)	(-12.47)
커버드콜MF(주식)Ae	20.42	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.21)	-	-	-
커버드콜MF(주식)C3	21.63	31.28	12.80	26.40
(비교지수 대비 성과)	(1.42)	(4.96)	(1.85)	(-6.40)
커버드콜MF(주식)C5	19.51	26.79	7.04	17.34
(비교지수 대비 성과)	(-0.70)	(0.47)	(-3.91)	(-15.46)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	26.79	26.79	7.04	17.34
(비교지수 대비 성과)	(-0.70)	(0.47)	(-3.91)	(-15.46)
비교지수(벤치마크)	20.21	26.32	10.95	32.80

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 75% + CD91 X 25%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	760	0	0	0	-199	0	0	0	0	1	-1	560
당기	641	0	0	0	-133	0	0	0	0	0	-1	507

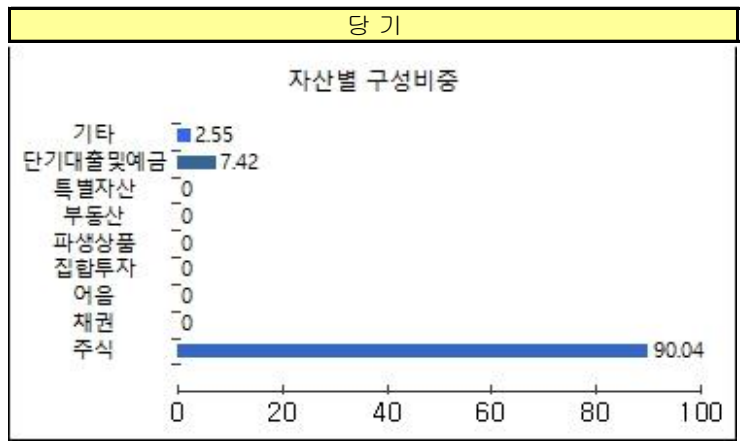
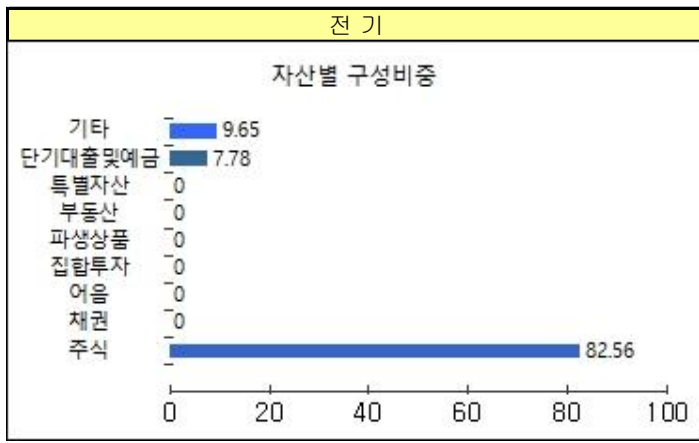
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	3,612	0	0	0	0	0	0	0	0	298	102	4,011
(1.00)	(90.04)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.42)	(2.55)	(100.00)
합계	3,612	0	0	0	0	0	0	0	0	298	102	4,011

* (단위): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

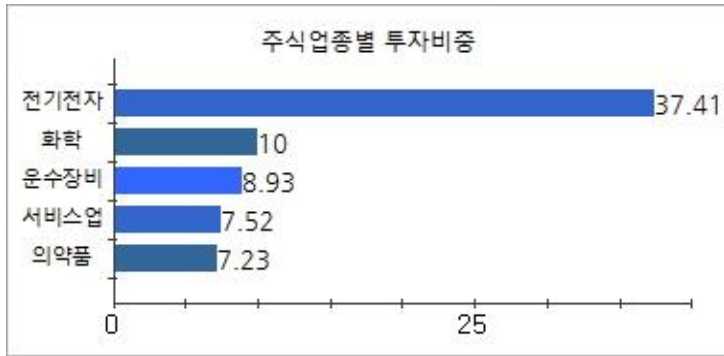
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	37.41	6	금융업	5.21
2	화학	10.00	7	제조	4.86
3	운수장비	8.93	8	IT H/W	3.83
4	서비스업	7.52	9	유통업	2.52
5	의약품	7.23	10	기타	12.49

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	100			



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.16	6	주식	현대차	2.70
2	주식	SK하이닉스	7.01	7	주식	NAVER	2.59
3	단기상품	REPO매수(20201217)	4.99	8	주식	셀트리온	2.54
4	주식	삼성바이오로직스	3.41	9	단기상품	보통예금	2.43
5	주식	LG화학	3.02	10	주식	티앤엘	2.24

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	11,582	849	21.2	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	2,354	281	7.0	대한민국	KRW	전기전자	
삼성바이오로직스	170	137	3.4	대한민국	KRW	의약품	
LG화학	146	121	3.0	대한민국	KRW	화학	
현대차	568	108	2.7	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	365	104	2.6	대한민국	KRW	서비스업	
셀트리온	290	102	2.5	대한민국	KRW	의약품	
티앤엘	2,000	90	2.2	대한민국	KRW	제조	

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
REPO매수	DB자산운용(우정사업본부)	2020-12-17	200	0.52	2020-12-18	대한민국	KRW
예금	국민은행(유추일)	2004-01-12	98	0.10		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
송형섭 ^{주)}	팀장	47	2	96,570	0		2109000914

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2015.07.23 ~ 현재 2017.03.08 ~ 2018.05.28	송형섭 채경섭

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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 ^{주2)}	1	0.02	1	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.03	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.07	3	0.05
		합계	6	0.10	4	0.08
		증권거래세	9	0.15	7	0.14
커버드콜MF(주식)A1	자산운용사	9	0.16	8	0.16	
	판매회사	7	0.13	6	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.02	1	0.01	
	보수합계	18	0.31	14	0.31	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.02	1	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.03	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.07	3	0.05
		합계	6	0.10	4	0.08
		증권거래세	8	0.15	6	0.14
커버드콜MF(주식)Ae	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.25	0	0.25	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.02	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.08
		증권거래세	0	0.15	0	0.15

커버드콜MF(주식)C3	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 ^{주2)}	0	0.02	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.08	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.09
	증권거래세	0	0.15	0	0.15	
커버드콜MF(주식)C5	자산운용사	0	0.16	0	0.16	
	판매회사	0	0.25	0	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.02	0	0.01	
	보수합계	1	0.44	1	0.43	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.02	0	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.07	0	0.06
		합계	0	0.10	0	0.09
	증권거래세	0	0.15	0	0.15	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
커버드콜MF(주식)(운용)	전기	0.0819	0.2792	0.3611
	당기	0.0887	0.3204	0.4091
커버드콜MF(주식)A1	전기	1.3282	0.2795	1.6077
	당기	1.335	0.3208	1.6558
커버드콜MF(주식)Ae	전기	1.0722	0.2929	1.3651
	당기	1.0797	0.3334	1.4131
커버드콜MF(주식)C3	전기	0.0821	0.288	0.3701
	당기	0.0897	0.3311	0.4208
커버드콜MF(주식)C5	전기	1.8287	0.2822	2.1109
	당기	1.8357	0.3253	2.161

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(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

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
15,087	919	52,332	2,796	63.45	254.50

주) 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

2020-03-18 ~ 2020-06-17	2020-06-18 ~ 2020-09-17	2020-09-18 ~ 2020-12-17
49.72	63.62	63.45

7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위: 주(원), %)

펀드명	투자금액	수익률	비고
커버드콜MF	100,000,000	290.77	발기자본금(2002년 4월 19일 설정)

주1) 수익률은 분기운용보고서 말일 기준

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 커버드콜 증권 투자회사(주식)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행(유추얼)의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>

02-3787-3500

<http://dis.kofia.or.kr>