

자산운용보고서

마이다스 월드 In Best 증권 자투자신탁 1호(주식-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2017.04.26 ~ 2017.07.25)

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

마이다스에셋자산운용

서울시영등포구여의도동23-3

(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
 - ▶ 운용전문인력 최근 변경 내역
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

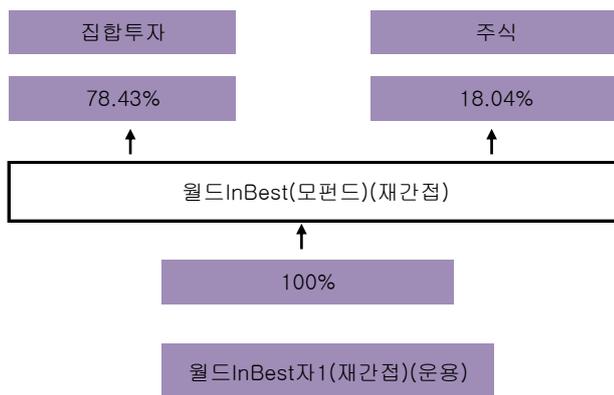
1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	
월드InBest자1(재간접)(운용), 월드InBest(모펀드)(재간접), 월드InBest자1(재간접)A1		75319, 75317, AP281	
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007-10-26
운용기간	2017-04-26 ~ 2017-07-25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	NH농협은행
판매회사	NH농협은행(위탁판매)	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	본 펀드는 펀드 하나로 국내 및 해외 주식시장에 쉽게 분산 투자할 수 있는 상품으로서 글로벌 증시분석을 통해 성장성이 높은 유망지역/국가에 투자하는 펀드와 테마형 펀드에 주로 투자하면서 국내주식에도 일부 투자합니다. 이에 따라 주가 변동에 따른 손익과 환율, 금리 등 다양한 거시경제변수가 수익률에 영향을 미치며 이와 관련된 투자위험에 노출되어 있습니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ **자산현황**

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
월드InBest자1(재간접)(운용)	자산 총액(A)	49	46	-6.39
	부채총액(B)			0.00
	순자산총액(C=A-B)	49	46	-6.39
	발행 수익증권 총 수(D)	52	45	-12.49
	기준가격 (E=C/Dx1000)	951.28	1,017.68	6.98
종류(Class)별 기준가격 현황				
월드InBest자1(재간접)A1	기준가격	912.27	972.88	6.64

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**

지난 분기 펀드는 Class Arlwns 6.98%의 수익률을 기록하여 비교지수에 4.08% 미달하는 성과를 거두었습니다.

▶ **투자환경 및 운용 계획**

7월 금융시장은 MSCI AC WORLD(전세계) 지수 기준 0.80% 상승했으며 (USD 기준 2.69%) 국가별로는 유동성 환경과 기업이익 전망치가 긍정적으로 바뀐 중국과 (상해종합지수 2.52%) 홍콩이 (항생지수 6.05%) 견조한 흐름을 보였고 여타 아시아/신흥국 중에서는 인도 (SENSEX 5.15%), 브라질 (IBOVESPA 4.80%), 태국 (SET 3.19%) 증시가 달러약세와 원자재 가격 상승에 힘입어 두드러진 상승세를 기록했습니다. 선진국 중에서는 미국의 NASDAQ (3.38%)이 견조한 상승흐름을 나타냈습니다. 한편, 해외 의존도가 높은 일본증시는 (Nikkei -0.54%) 엔화의 강세전환이 부담요인으로 작용했고, 실적시즌에 돌입한 한국의 KOSPI도 (0.46%) 2분기 삼성전자의 실적 모멘텀 고점 가능성과 미국발 기술주 조정 등에 영향을 받으며 약보합 마감하였습니다. 그 밖에 한국의 KOSDAQ (-2.78%)과 일본의 TSE MOTHERS 지수 (-2.30%)도 시장의 유동성 환경에 부정적인 영향을 받으며 일제히 조정 받았습니다. 업종별로는 에너지, 소재, 부동산, 금융 업종이 강세를 보인 반면, 헬스케어, 필수소비재 업종은 상대적 약세를 보였습니다. 미국 연준의 자산 축소 계획, 유럽의 테이퍼링 가능성으로 나타났던 6월 미국의 금리 상승은 물가 등 주요 경제지표가 뒷받침 되지 못하자 추세적으로 이어지지 못했고, 금리 방향성 전환 속에서 가격 부담이 있는 기술주는 변동성을 키웠습니다. 한편, 이와 함께 나타난 달러 약세와 원자재 가격 상승은 소재, 산업재, 경기민감 업종의 반등요인 (trigger)이 되었습니다. 7월 들어 약세기조가 강화된 달러의 흐름에서 알 수 있듯, 당분간 시장의 모멘텀은 선진국 보다는 신흥국이 우세할 것으로 예상되며, 그 중 특히 대내외 수요가 동반되어 순환적인 경기회복세를 나타내고 있는 중국 증시의 방향성을 긍정적으로 전망하고 있습니다. 이와 함께 일본증시도 실적시즌을 맞아 한 층 강화된 이익체력이 증시 하방을 방어해줄 것으로 예상하고 있습니다. 실적시즌에 돌입하는 만큼 시장 스타일, 이익모멘텀 그리고 밸류에이션을 고려한 포트폴리오(업종/국가) 조정에 집중 할 계획입니다. 동 펀드는 2017년에도 국가 펀더멘털과 밸류에이션을 고려한 자산배분, 섹터의 매력도를 고려한 테마별 ETF 투자기회를 적극적으로 모색할 계획입니다.

▶ **기간(누적) 수익률**

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드InBest자1(재간접)(운용)	6.98	8.37	12.50	11.24
(비교지수 대비 성과)	(-4.08)	(-9.68)	(-7.27)	(-10.00)
종류(Class)별 현황				
월드InBest자1(재간접)A1	6.64	7.69	11.43	9.83
(비교지수 대비 성과)	(-4.42)	(-10.36)	(-8.33)	(-11.41)
비교지수(벤치마크)	(11.06)	(18.04)	(19.77)	(21.25)

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
월드InBest자1(재간접)(운용)	11.24	-2.36	11.68	34.85
(비교지수 대비 성과)	(-10.00)	(-21.60)	(-8.29)	(-3.05)
종류(Class)별 현황				
월드InBest자1(재간접)A1	9.83	-4.86	7.44	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.41)	(-24.10)	(-12.52)	-
비교지수(벤치마크)	21.25	19.25	19.96	37.90

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 100%

※ 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	실물자산			
전기	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1
당기	1	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	3

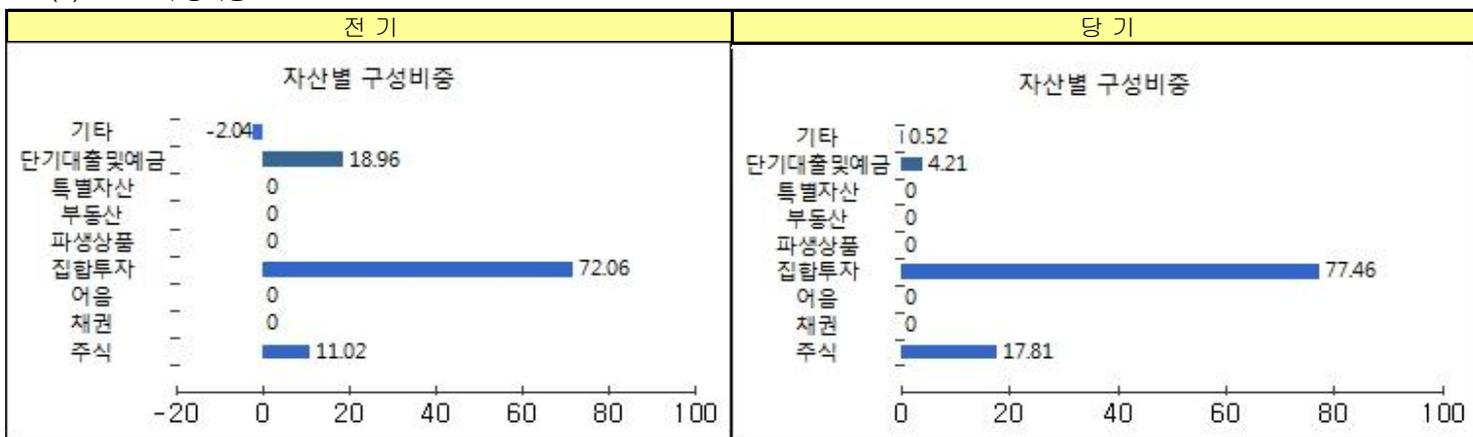
3. 자산현황

자산구성현황

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1115.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13 (28.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (2.70)	0 (0.00)	14 (31.14)
KRW (1.00)	8 (17.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	23 (49.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (1.51)	0 (0.52)	32 (68.86)
합계	8	0	0	36	0	0	0	0	0	2	0	46

*([I]): 구성비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

주식업종별 투자비중

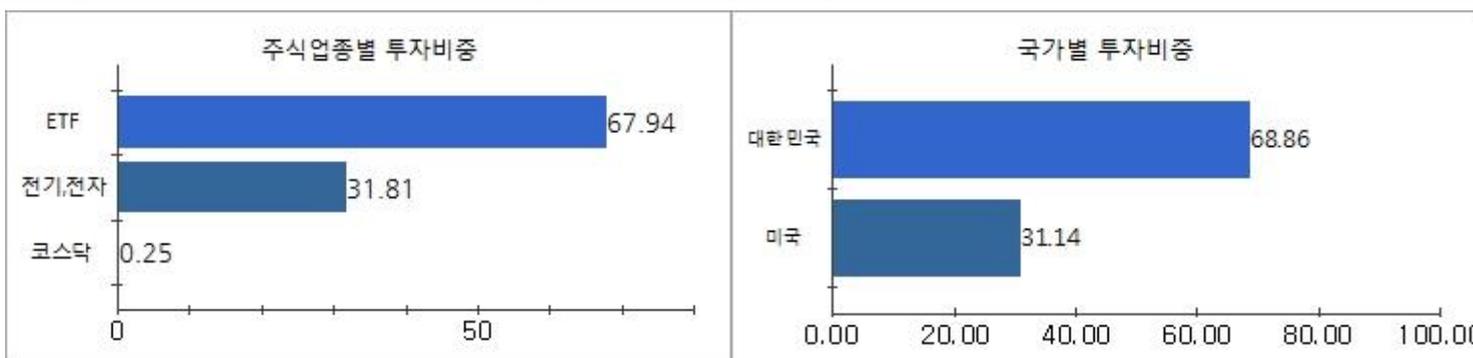
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	ETF	67.94			
2	전기,전자	31.81			
3	코스닥	0.25			

국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	68.86			
2	미국	31.14			



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	17.67	6	집합투자증권	ISHARES MSCI EMU	4.39
2	집합투자증권	KODEX 200	16.81	7	집합투자증권	미래에셋친디아권슈머증권투자1(주식)C-I	3.36
3	집합투자증권	ARIRANG 고배당주	8.09	8	집합투자증권	ISHARE INDIA 50 ETF	3.02
4	집합투자증권	미래에셋글로벌그레이트컨슈머(주식)C-I	5.96	9	집합투자증권	PURE FUNDS ISE CYBER SECURITY	2.96
5	집합투자증권	KODEX 삼성그룹	4.82	10	집합투자증권	ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	2.77

주) 환율, 금리 등의 위험관리를 목적으로 보유중인 파생상품 종목은 제외하였습니다.

※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	3	8	17.67	대한민국	KRW	전기,전자	

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

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 200	주식형	삼성자산운용	7	8	대한민국	KRW	16.81
ARIRANG 고배당주	주식형	한화자산운용	3	4	대한민국	KRW	8.09
미래에셋글로벌그레이트컨슈머(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	2	3	대한민국	KRW	5.96
KODEX 삼성그룹	주식형	삼성자산운용	2	2	대한민국	KRW	4.82
미래에셋친디아권슈머증권투자1(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	1	2	대한민국	KRW	3.36
KODEX China H 레버리지(H)	주식형	삼성자산운용	1	1	대한민국	KRW	2.49
TIGER 일본TOPIX(합성 H)	주식형	미래에셋자산운용	1	1	대한민국	KRW	2.23
KINDEX 중국분토CSI300	주식형	한국투신운용	1	1	대한민국	KRW	2.04
BK베트남플러스아시아증권투자(주식)C-C	주식형	IBK자산운용	1	1	대한민국	KRW	1.96

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	
오남훈	주식 책임운용역	1978	6	약 877억	-	-	2109001266
노기호	주식 부책임운용역	1984	5	약 2,701억	-	-	2112000803
유주형	주식 부책임운용역	1986	5	약 510억			2115000822

▶ 운용전문인력 최근 변경 내역

운용역	직위	운용 기간
오남훈	책임운용역	2015.07.23 ~ 현재
신진호	부책임운용역	2013.09.11 ~ 2015.07.22
노기호	부책임운용역	2015.07.23 ~ 현재
유주형	부책임운용역	2015.08.21 ~ 현재

5. 비용 현황

▶ **업자별 보수 지급 현황**

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
월드InBest자1(재간접)(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)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.08	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.09
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
월드InBest자1(재간접)A1	자산운용사	0	0.14	0	0.14	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.32	0	0.32	
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.08	0	0.09
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.08	0	0.09
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
월드InBest자1(재간접)(운용)	전기	0.0095	0.4556	0.4651	0
	당기	0.009	0.4402	0.4492	0
종류(Class)별 현황					
월드InBest자1(재간접)A1	전기	1.3082	0.4424	1.7506	0
	당기	1.3077	0.4409	1.7486	0

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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을**

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
886	2,095	1,469	162	3.46	13.87

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ **최근 3분기 주식 매매회전을 추이**

(단위: %)

2016-10-26 ~ 2017-01-25	2017-01-26 ~ 2017-04-25	2017-04-26 ~ 2017-07-25
77.15	0.00	3.46

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 월드 In Best 증권 자투자신탁 1호(주식-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 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>

