

자산운용보고서

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

(운용기간 : 2017.06.20 ~ 2017.09.19)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에 관한 법률(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(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

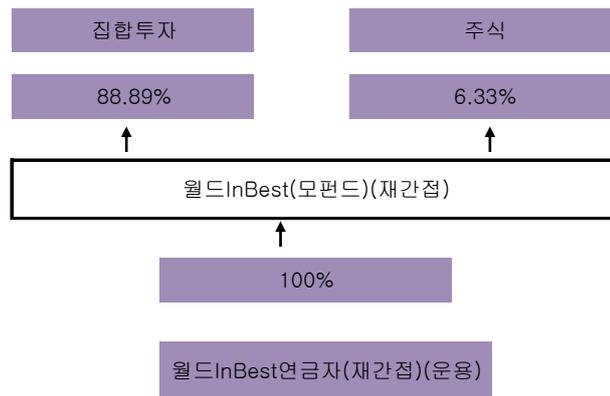
1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	
월드InBest연금자(재간접)(운용), 월드InBest(모펀드)(재간접), 월드InBest연금자(재간접)C1, 월드InBest연금자(재간접)S-P		77354, 75317, AP335, AP337	
펀드의 종류	재간접형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007-12-20
운용기간	2017-06-20 ~ 2017-09-19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	NH농협은행
판매회사	NH농협은행(위탁판매), 펀드온라인코리아, KB증권	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
월드InBest연금자(재간접)(운용)	자산 총액(A)	34,283	35,318	3.02
	부채총액(B)	42	40	-4.16
	순자산총액(C=A-B)	34,241	35,278	3.03
	발행 수익증권 총 수(D)	33,447	33,228	-0.66
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,023.75	1,061.70	3.71
종류(Class)별 기준가격 현황				
월드InBest연금자(재간접)C1	기준가격	973.45	1,005.95	3.34
월드InBest연금자(재간접)S-P	기준가격	1,029.75	1,066.16	3.54

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

해당분기 펀드는 Class C 기준 3.34%의 수익률을 기록하여 비교지수를 1.44% 초과하는 성과를 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

9월 증시는 지정학적 불확실성 완화 속에 위험자산 선호심리가 회복되며 전월대비 약 1.32% 상승 전환하였습니다. 경기 회복세 및 실적 개선 전망 지속에 글로벌, 선진국, 신흥국 주식시장의 동반 상승의 주요인으로 작용하는 모습이었습니다. 글로벌, 선진국, 신흥국의 12개월 예상 EPS 전망치는 각각 전월말 대비 +1.8%, +1.4%, +3.5% 상향 조정되었으며, 한국은 지정학적 리스크 완화, IT 및 헬스케어 섹터 선전에 10월 연휴에 따른 차익 실현 심리에도 불구하고 2,400선 근접하는 등 강세를 나타냈습니다. 당초 우려와 달리 반도체를 중심으로 3분기 실적이 양호할 것이라는 기대감이 투자심리 회복에 기여한 모습이었습니다.

- 업종별로는 반도체 가격 강세와 2차전지 모멘텀이 강화된 IT가 큰 폭 상승했으며, 제약, 정유, 게임 업종의 강세가 나타났습니다. 반면 제품 가격 약세가 나타난 철강, 규제 이슈가 부각된 통신, 유통, 건설, 유틸리티, 은행 등이 약세를 나타내는 등 업종별 양극화가 뚜렷한 모습이었습니다.

10월 주식시장은 미국의 완만한 금리인상 모드 재확인 속 달러화 약세에 기반한 신흥국 중심의 우호적인 환경 기대되고 있습니다. 한국의 지정학적 리스크가 지속적으로 이어지고 있으나, 인플레이션 압력 둔화와 양호한 경제 지표가 지속되고 있어, 증시 모멘텀은 전월에 이어 개선세가 이어질 것으로 예상됩니다. 특히 연휴 이후 본격화되는 3분기 실적 시즌에서 반도체를 중심으로 한 양호한 실적이 예상되고 있는 점도 긍정적 요인으로 작용할 전망입니다.

KOSPI 3분기 영업이익은 전년동기 대비 43% 증가한 50.1조원으로 사상 최대치를 기록할 것으로 전망되고 있습니다. 순이익 기준으로 2분기에는 일부 기업의 분할에 따른 중단영업처분이익이 반영되었다는 점을 감안한다면, 3분기 실적이 사상 최대일 것으로 전망되고 있습니다. 현재 KOSPI 3분기 순이익 전망치는 35.4조원이며 이는 전년동기 대비 48% 증가하는 수치입니다. 다만 기술주를 중심으로 한 밸류에이션 고평가 논란과 대북 리스크와 미국의 통상압력, 미 연준의 자산 축소 시작에 따른 시중 금리의 변동성 확대 가능성 등이 지수 전고점 수준 상승세를 제한하는 요인으로 작용할 가능성이 있는 것으로 판단됩니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드InBest연금자(재간접)(운용)	3.71	8.75	11.29	14.99
(비교지수 대비 성과)	(1.81)	(-2.87)	(-7.24)	(-4.87)
종류(Class)별 현황				
월드InBest연금자(재간접)C1	3.34	7.98	10.11	13.37
(비교지수 대비 성과)	(1.44)	(-3.64)	(-8.42)	(-6.49)
월드InBest연금자(재간접)S-P	3.54	8.40	10.74	14.23
(비교지수 대비 성과)	(1.64)	(-3.22)	(-7.79)	(-5.63)
비교지수(벤치마크)	(1.90)	(11.62)	(18.53)	(19.86)

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
월드InBest연금자(재간접)(운용)	14.99	8.21	11.81	23.07
(비교지수 대비 성과)	(-4.87)	(-12.84)	(-5.83)	(2.74)
종류(Class)별 현황				
월드InBest연금자(재간접)C1	13.37	5.14	7.08	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.49)	(-15.91)	(-10.56)	-
월드InBest연금자(재간접)S-P	14.23	6.77	10.09	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.63)	(-14.28)	(-7.55)	-
비교지수(벤치마크)	19.86	21.05	17.64	20.33

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	기타			
전기	417	0	0	1,344	0	0	0	0	0	40	-206	1,595
당기	415	0	0	937	0	0	0	0	0	5	-93	1,264

3. 자산현황

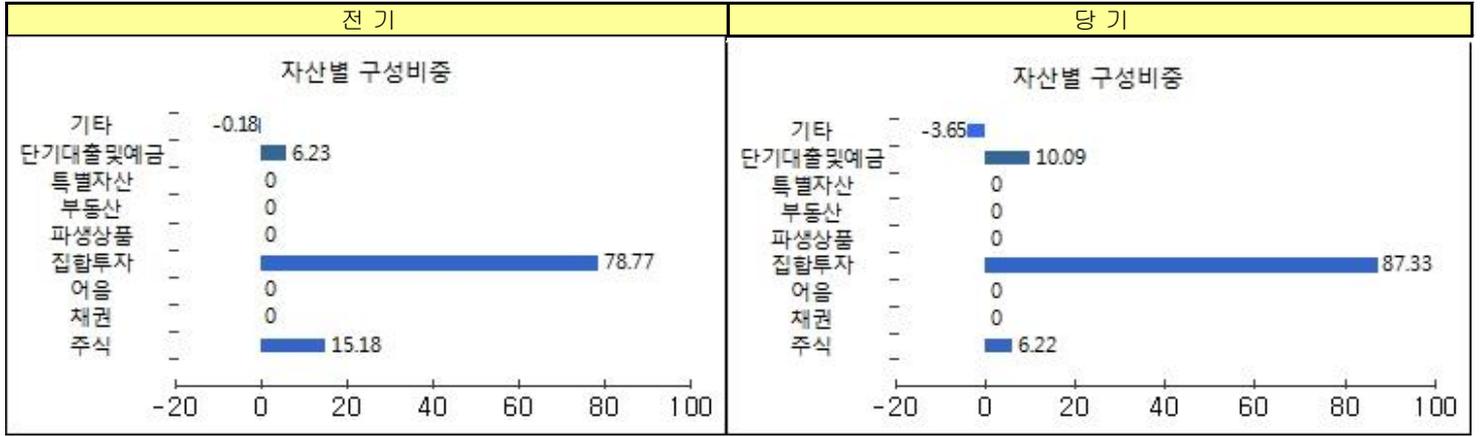
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1131.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,035 (36.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,284 (3.64)	0 (0.00)	14,319 (40.54)
KRW	2,197	0	0	17,809	0	0	0	0	0	2,281	-1,288	20,998

(1.00)	(6.22)	(0.00)	(0.00)	(50.42)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.46)	####	(59.46)
합계	2,197	0	0	30,844	0	0	0	0	0	3,565	-1,288	35,318

* (四) 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

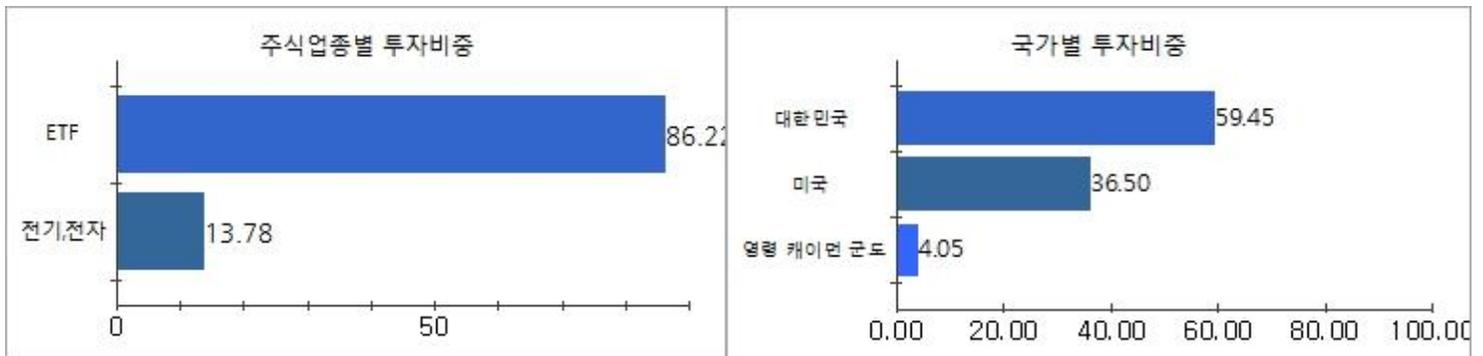
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	ETF	86.22			
2	전기, 전자	13.78			

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	59.45			
2	미국	36.50			
3	영령 케이먼 군도	4.05			



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	KODEX 200	12.39	6	단기상품	REPO매수(20170919)	4.30
2	집합투자증권	ARIRANG 고배당주	12.28	7	집합투자증권	KODEX 반도체	4.10
3	주식	삼성전자	6.22	8	집합투자증권	MIDAS Equity Long Short Fund	4.04
4	집합투자증권	미래에셋글로벌그레이트퀀슈머(주식)C-I	5.93	9	집합투자증권	KODEX 레버리지	3.98
5	집합투자증권	ISHARES MSCI EMU	4.58	10	집합투자증권	KINDEX 중국본토CSI300	3.93

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	843	2,197	6.22	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	4,148	4,376	대한민국	KRW	12.39
ARIRANG 고배당주	주식형	한화자산운용	4,258	4,338	대한민국	KRW	12.28
미래에셋글로벌그레이드증권슈머(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	1,817	2,094	대한민국	KRW	5.93
KODEX 반도체	주식형	삼성자산운용	1,306	1,447	대한민국	KRW	4.10
KODEX 레버리지	주식형	삼성자산운용	1,399	1,405	대한민국	KRW	3.98
KINDEX 중국본토CSI300	주식형	한국투신운용	1,293	1,389	대한민국	KRW	3.93
미래에셋핀디아권슈머증권투자1(주식)C-I	주식형	미래에셋자산운용	942	1,262	대한민국	KRW	3.57
TIGER 일본TOPIX(합성 H)	주식형	미래에셋자산운용	749	789	대한민국	KRW	2.23
BK베트남플러스아시아증권투자(주식)C-C	주식형	IBK자산운용	644	709	대한민국	KRW	2.01

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	미래에셋대우(채권상품)	2017-09-19	1,518	1.25		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
국내단기상품	400	

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	
오남훈 ^{주)}	팀장	39	9	128,511	1	1,169,237	2109001266
노기호	과장	33	7	234,804	0		2112000803
유주형	과장	31	6	40,611	0		2115000822

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

※ 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
2015.07.29 ~ 현재	오남훈
2013.09.11 ~ 2015.07.28	김용범
2015.08.21 ~ 현재	유주형
2015.07.29 ~ 현재	노기호
2013.09.11 ~ 2015.07.28	신진호

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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	0.00	2	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	24	0.07	39	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	24	0.07	39	0.11
증권거래세	0	0.00	12	0.04	

월드InBest연금자(재간접)(운용)

월드InBest연금자(재간접)C1	자산운용사	33	0.10	35	0.10	
	판매회사	83	0.25	86	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01	
	보수합계	121	0.36	125	0.36	
	기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	24	0.07	39	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	24	0.07	39	0.11
		증권거래세	0	0.00	12	0.04
월드InBest연금자(재간접)S-P	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	기타비용 ^{주2)}		0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.07	0	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계		0.07	0	0.11
		증권거래세		0.00	0	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
월드InBest연금자(재간접)(운용)	전기	0.0155	0.4117	0.4272	0.0011
	당기	0.0158	0.3925	0.4083	0.0008
종류(Class)별 현황					
월드InBest연금자(재간접)C1	전기	1.4583	0.4124	1.8707	0
	당기	1.4585	0.3932	1.8517	0
월드InBest연금자(재간접)S-P	전기	0.6893	0.4335	1.1228	0
	당기	0.6865	0.3936	1.0801	0

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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
284	725	4,009	4,326	117.00	464.18

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

2016-12-20 ~ 2017-03-19	2017-03-20 ~ 2017-06-19	2017-06-20 ~ 2017-09-19
235.84	0.16	117.00

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

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

02-3787-3500

