

자 산 운 용 보 고 서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)		75318	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(재간접형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-10-26
운용기간	3개월(2009-10-26 ~ 2010-01-25)	존속기간	추가형
집합투자업자	마이더스에셋자산운용		
신탁업자	농협중앙회	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	농협중앙회		
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. 한편, 본 펀드를 장기주택마련저축으로 가입한 분들에게는 소득공제 등 세제혜택이 부여됩니다.		

☞ 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, %)

In Best	전기말	당기말	증감률
(A)	21,415,271,648	23,288,072,968	8.75
(B)	122,898,750	70,911,276	-42.30
(C=A-B)	21,292,372,898	23,217,161,692	9.04
(D)	25,170,664,556	27,091,513,288	7.63
가 (E=C/D*1000)	845.92	856.99	1.31

(단위 : 원, 좌/주, %)

In Best (-)	전기말	당기말	증감률
(A)	8,671,169,615	9,302,969,158	7.29
(B)	68,949,279	115,812,837	67.97
(C=A-B)	8,602,220,336	9,187,156,321	6.80
(D)	10,493,252,405	11,115,443,512	5.93
가 (E=C/D*1000)	819.79	826.52	0.82

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

보고서 기간(2009.10.26~2010.1.25) 중 자펀드를 기준으로 펀드수익률은 0.82%, 참고지표인 종합주가지수의 수익률은 1.83%를 기록하였습니다. 참고지표 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은, 40~50% 가량의 투자비중을 차지한 해외시장의 주가 상승률이 참고지표인 종합주가지수 대비 부진했기 때문입니다. 보고서 기간 중 종합주가지수는 전 세계 주요 증시 중 가장 양호한 성과를 기록했습니다. MSCI 전세계지수(MSCI ACWI)는 0.69%, 신흥시장(MSCI EM)은 -0.03%, 선진시장(MSCI World)은 0.79%의 상승률을 기록하였습니다. 12월 말 H지수 밴드 하단에서 경제여건과 기업의 수익창출 능력에 비해 과매도 구간으로 판단하여 중국 주식투자비중을 확대하고, 단기 급등에 따른 부담 및 타 신흥시장과의 상대적 매력도를 고려해 전고점을 기록했던 1월 초에 브라질 펀드 비중을 축소하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

글로벌 경기의 완만한 상승에 대한 믿음은 있으나, 신용리스크 상승에 추가조정 가능성을 배제할 수 없어, 현시점에서는 해외펀드 편입에 있어 단기적으로 보수적 접근이 바람직하다고 판단됩니다. 다만, 신용리스크 고조에 따른 달러 강세로 최근 금을 위시한 원자재 가격이 약세로 전환되었는데, 달러 강세와 무관하게 글로벌 경기회복에 힘입어 중장기적으로 완만한 상승 흐름이 지속될 것을 예상, 상품가격 추가 조정시마다 원자재 섹터 투자 비중 상향을 계획 중입니다. 기타 해외지역에 대해서는 상대적으로 빠른 경제회복 속도를 바탕으로 증시 강세가 점쳐지는 미국 및 최근 낙폭이 컸던 중국 투자 펀드 비중을 점진적으로 확대할 계획입니다. 미국은 부동산과 고용시장 등에서 여타 선진국 대비 빠른 회복 속도를 보이고 있으며, 중국은 건축 우려에도 불구하고, 견조한 소비로 2010년에도 8% 이상의 고성장세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 중국의 경우, 미국 경기회복 가속화시 투자자금의 유입이 원활한 홍콩 H주가 본토 A주 대비 더 큰 수혜를 볼 수 있을 것으로 판단됩니다. 예상보다 빠른 지급준비율 인상이 약세를 보였던 H지수는 대규모 보호예수 물량 해제에 따른 수급 약화로 추가 조정에 대한 가능성을 배제할 수는 없지만, 이번 기준을 인상이 실물경제나 은행의 수익에 직접적으로 미치는 영향이 크지 않을 것이라는 점, 중국의 GDP, PMI, 고용 등 주요 경제지표가 경제 전반의 회복세를 뒷받침 한다는 점, 여전히 내수시장 확대 여지가 많다는 점 등을 고려할 때, 중장기적으로 완만한 상승세 유지될 것이라 판단됩니다. 국내 주식 투자의 경우, 종합주가지수가 기업실적대비 고평가 되어있지는 않다 하겠으나 단기적으로 본격적인 주가 랠리를 기대할만한 모멘텀이 아직 부족한 것으로 판단되어 현 수준 비중을 유지하되 조정 시마다 소폭 비중 확대할 계획입니다. 구체적으로는, Buy & Hold 전략이 아니라, 기술적으로 낙폭 과대 종목에 대해서 철저한 박스권 매매로 초과수익을 추구할 예정입니다.

▶ 기간수익률

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	-0.28	1.31	13.74	32.05	55.93
비교지수	-0.72	1.83	11.15	23.34	52.75

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 월드 In Best 장기주책마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	-0.44	0.82	12.51	29.69	52.03
비교지수	-0.72	1.83	11.15	23.34	52.75

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	55.93	0.02		
비교지수	52.75	-0.66		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

마이더스 월드 In Best 장기주책마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

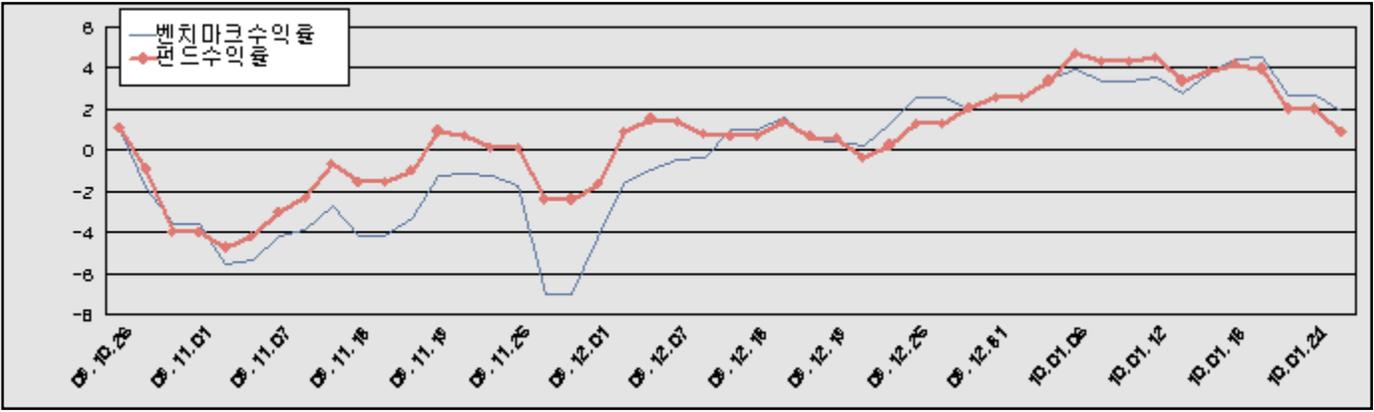
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자기구	52.03	-1.74		
비교지수	52.75	-0.66		

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 손익현황

월드 In Best 주식 재간접 모두투자신탁

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	214	0	0	-5	0	0	0	0	0	5	64	277
전기손익	766	0	0	1,474	0	0	0	0	0	6	7	2,252

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	113	0	0	0	0	0	1	-43	71
전기손익	0	0	0	895	0	0	0	0	0	1	-37	858

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

월드 In Best 주식 재간접 모두투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	7,408 (31.81)	0	0	14,819 (63.64)	0	0	0	0	0	794 (3.41)	268 (1.15)	23,288 (100.00)
합계	7,408 (31.81)	0	0	14,819 (63.64)	0	0	0	0	0	794 (3.41)	268 (1.15)	23,288 (100.00)

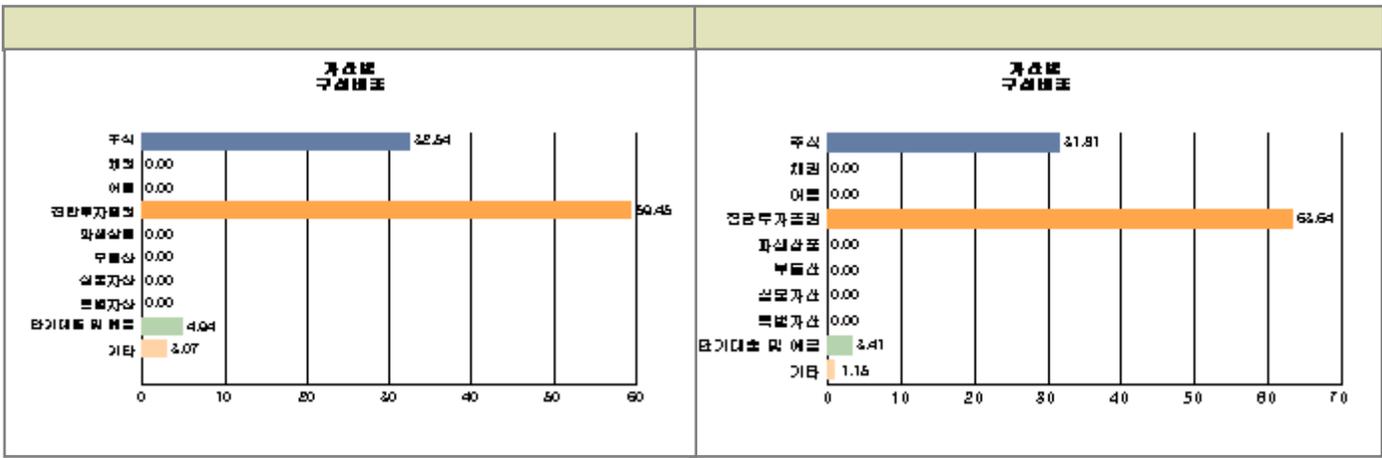
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	0	0	0	9,123 (98.06)	0	0	0	0	0	149 (1.60)	32 (0.34)	9,303 (100.00)
합계	0	0	0	9,123 (98.06)	0	0	0	0	0	149 (1.60)	32 (0.34)	9,303 (100.00)

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



※ 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

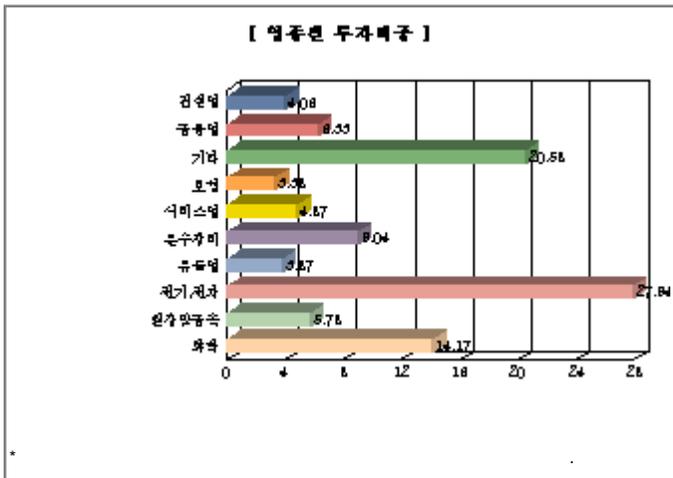
▶ 업종별, 국가별 투자비중

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁 주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	17.75	POSCO	4.34
하이닉스	3.58	현대차	2.71
현대모비스	2.67	LG화학	2.64
LG디스플레이	2.57	SK에너지	2.36
한국전력	2.34	KT	2.25

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁 업종별 투자비중

종목	비중(%)	종목	비중(%)
전기, 전자	27.94	화학	14.17
운수장비	9.04	금융업	6.33
철강및금속	5.78	서비스업	4.87
건설업	4.06	유통업	3.87
보험	3.38	기타	20.57



▶ 환hez에 관한 사항

[환hez 여부, 환hez 비용 및 효과 등]

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

투자설명서상의 목표 환hez 비율	환hez 비율
	0.00

) 가 , 가

▶ 투자대상 상위 10종목

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 피델리티차이나주자I	16.21	2	집합투자증권 KODEX 200	15.15
3	집합투자증권 JP천연자원자(주)C-F	8.65	4	집합투자증권 삼바브라질주식자C-1	7.42
5	집합투자증권 피델리티미국자(주)I	6.46	6	주식 삼성전자	5.65
7	집합투자증권 JP중동&아프리카주C-F	3.89	8	집합투자증권 KODEX 삼성그룹	3.42
9	단기대출및예금 콜 1일물 2.05	3.01	10	집합투자증권 솔로몬AP컨슈머주1-1	2.43

* (<http://dis.kofia.or.kr>)

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,562	1,315,204,000	17.75
POSCO	548	321,676,000	4.34
하이닉스	10,181	265,215,050	3.58
현대차	1,807	200,577,000	2.71
현대모비스	1,330	197,505,000	2.67

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

* 상위 5개 종목만 기재함. * 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

* 상위 5개 종목만 기재함. * 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 원)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
월드 In Best 주식모			9,012,054,123	9,122,852,884	2007-10-27	

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 원)

종목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비중
피델리티차이나주자I			3,916,878,034	3,774,846,168	2007-10-30	
KODEX 200			3,402,557,030	3,529,154,400	2008-08-20	

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
JP천연자원자(주)C-F			2,019,174,301	2,014,735,840	2009-09-21	
삼바브라질주식자C-I			1,767,885,833	1,727,887,944	2007-11-13	
피델리티미국자(주)I			1,461,163,851	1,505,488,002	2009-09-09	

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비 고
해당사항 없음								

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원, %)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 원, %)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	농협중앙회		148,519,274	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 원, %)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.05	교보증권	2010-01-25	700,039,314	2.05	2010-01-26	
예금	농협중앙회		93,476,154	1.61		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허필석	2007-10-26	대표이사 1967년	41	1,869,627	서울대학교 대학원 경영학 석사 KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀 삼성증권 자금부 現 마이다스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스브르치베다주쿼트자산탁1층(주식)	00-02002-0011
최영철	2008-10-08	팀장 1973년	41	1,869,627	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046
이승준	2007-10-26	팀장 1973년	41	1,869,627	Columbia University Financial Math 신영증권 미래에셋자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스액티브증권투자회사(주식)	06-02002-0034
송형섭	2007-10-26	운용역 1974년	41	1,869,627	서울대학교 경영대학교 석사 랜드마크자산운용 유리스투자자운 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 차장 ☞ 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	06-02002-0033

) 가 : (4) (119,644)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	22	0.11	13	0.06	

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	11	0.14	12	0.14	
투자매매/중개업자	26	0.33	29	0.33	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	38	0.48	43	0.48	
기타비용**	1	0.01	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.01	0.44	0.01	0.44
당기	0.01	0.23	0.01	0.23

마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.93	0.00	1.94	0.44
당기	1.92	0.00	1.93	0.23

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 (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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
102,137	4,087,055,485	96,184	4,007,082,230	56.42	226.29

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이더스 월드 In Best 장기주택마련 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)의 집합투자업자인 마이더스에셋자산운용이 작성하여 신탁업자인 '농협중앙회'의 확인을 받아 투자매매, 중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이더스에셋자산운용 <http://www.midasasset.co.kr> / 02-3787-3500
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>