

# 자 산 운 용 보 고 서

## 공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

**위험등급 : 1등급**

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)		77354	
펀드의 종류	투자신탁/증권(재간접형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-12-20
운용기간	3개월(2010-12-21 ~ 2011-03-20)	존속기간	추가형
자산운용사	마이더스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	농협중앙회	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	농협중앙회		
상품의 특징	<p>본 펀드는 펀드 하나로 국내 및 해외 주식시장에 쉽게 분산 투자할 수 있는 상품으로서 글로벌 증시분석을 통해 성장성이 높은 유망지역/국가와 글로벌 투자환경에 유리한 테마형 펀드에 투자하고 있습니다. 해외주식 시장에 대한 투자는 해외투자펀드를 엄선하여 투자함으로써 고객의 펀드선택에 관한 어려움을 해소하고, 국내주식은 마이더스에셋에서 직접 운용합니다. 국내 주식시장 투자 일부는 국내 펀드로 운용할 수 있습니다. 본 펀드는 통상 주식 및 펀드에 투자자산의 대부분을 투자하고 필요한 유동성을 제외한 나머지 자산은 콜 등에 투자됩니다. 이에 따라 주가 변동에 따른 손익과 환율, 금리 등 다양한 거시경제변수가 수익률에 영향을 미치며 이와 관련된 투자위험에 노출되어 있습니다. 한편, 본 펀드를 연금저축펀드로 가입한 분들에게는 관련 법에 따른 소득공제 등 세제혜택이 부여됩니다.</p>		

- ☞ 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

▶ 펀드 구성

실제투자

모펀드	비중 (%)*
월드 In Best 주식 재간접 모두자산락 (KR5303753176) **	59.19

수익증권 매입

In Best ( - )



) 가 가  
\* 가  
\*\* 100 가

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

In Best ( - )	전기말	당기말	증감률
자산 총액	17,941,912,240	17,759,058,228	-1.02
부채 총액	56,995,303	93,577,925	64.19
순자산총액	17,884,916,937	17,665,480,303	-1.23
기준가격	999.75	935.74	-6.40

(단위 : 원, 좌/주, %)

In Best	전기말	당기말	증감률
자산 총액	30,653,861,850	29,626,517,242	-3.35
부채 총액	2,294,675	2,764,711	20.48
순자산총액	30,651,567,175	29,623,752,531	-3.35
기준가격	987.27	926.96	-6.11

) 가 가 ( ), ( ) ( ) 가

## 2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

보고서 기간(2010.12.21~2011.3.20) 중 자펀드를 기준으로 펀드수익률은 -6.40%, 참고지표인 종합주가지수의 수익률은 -1.94%를 기록하였습니다. 참고지표 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은, 2월에 신규 편입한 일본 펀드가 지진의 영향으로 크게 영향을 받았기 때문입니다. 일본 지진이 일어난 3월 14일부터 당사가 일본 펀드를 환매한 기준인 3월 16일까지 3영업일간 일본증시(니케이225 기준)는 무려 16%가 하락했습니다. 당사는 엔화 약세 예상과 밸류에이션 매력으로 일본 펀드를 편입한 바 있지만, 지진의 여파로 위험을 회피하기 위해 손실을 무릅쓰고 일본 펀드를 환매하였습니다. 함께 신규 편입했던 미국 펀드의 경우 상대적으로 양호한 수익률을 기록하였으며 장기 보유하고 있는 중국 펀드와 아시아 컨슈머 펀드 역시 간혹 우려에도 불구하고 참고지표대비 높은 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국은 작년 11월 이후 QE2 양적완화 정책과 감세정책에 따른 소비경기의 회복이 진행되고 있는 가운데, 인도, 인도네시아, 중국 등 이머징 국가의 경우 인플레이션 압력이 증가하면서 완연한 긴축 정책으로 전환하며 경기 성장가능성이 이머징 국가에서 미국을 비롯한 선진국으로 이동하는 모습을 보였습니다. 또한 2월, 중동 지역의 민주화 운동 확산에 따른 국제 원유 수급 불균형 우려와 3월, 동일본의 대규모 지진과 후쿠시마 원전의 방사능 물질 확산 우려로 글로벌 증시가 극심한 변동성을 경험했습니다. 당사는 중동 지역의 불안감이 장기화 되고 이에 따른 유가 상승이 우려되는데, 유가 상승과 그에 따른 인플레이션 우려에 가장 취약한 인도 투자 펀드를 편입 제외하고 경기 성장성이 뚜렷한 선진국의 비중을 편입하고자 미국과 일본 비중을 신규 편입한 바 있습니다. 이 중 일본 펀드의 경우 예상치 못한 지진으로 즉각 편입 제외하고 중국 비중을 늘렸는데 이는 중국이 인플레이션을 억제하기 위해 1분기에만 지급준비율을 세 차례, 금리를 한 차례 인상했지만 2분기부터는 인플레이션 우려가 완화될 것으로 예상되기 때문입니다. 또한 2분기로 미국 QE2 정책이 종료됨에 따라 이에 대한 선진국의 동향을 면밀하게 살펴 현재 편입되어 있는 미국 비중 역시 빠르게 대응할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	-4.51	-6.40	-2.63	4.47	4.87
월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁	-4.44	-6.11	-1.92	5.68	6.53
비교지수	-1.59	-1.94	8.10	15.72	17.50

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 연평균 수익률

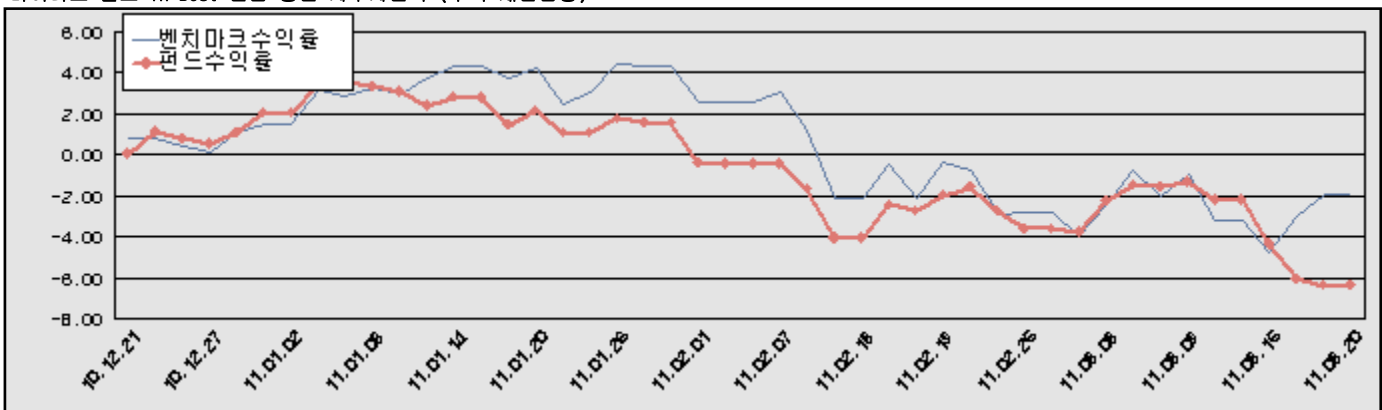
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	4.87	24.01	1.47	-
월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁	6.53	26.52	3.14	-
비교지수	17.50	30.07	6.86	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 손익현황

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	-1,134	-	-	-	-	-	1	-71	-1,204
전기손익	-	-	-	743	-	-	-	-	-	1	-68	676

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	52	-	-	-2,047	-	-	-	-	-	11	70	-1,914
전기손익	83	-	-	1,032	-	-	-	-	-	6	-16	1,105

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

#### 마이더스 월드 In Best 연금 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	-	-	-	17,536 (98.74)	-	-	-	-	-	223 (1.26)	-	17,759 (100.00)
합계	-	-	-	17,536 (98.74)	-	-	-	-	-	223 (1.26)	-	17,759 (100.00)

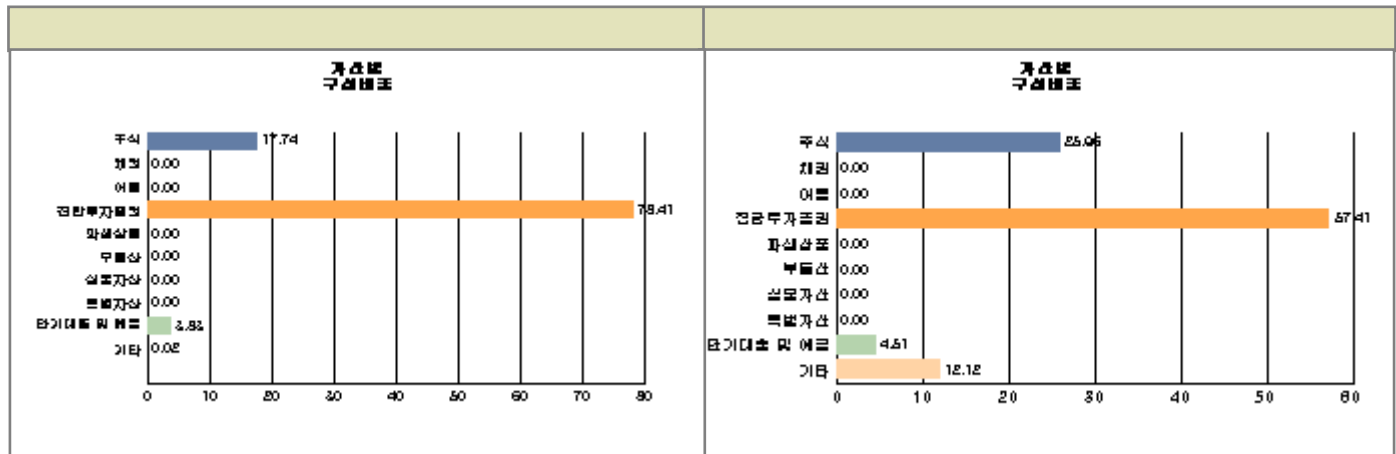
※ ( )내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

#### 월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(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	7,692 (25.96)	-	-	17,008 (57.41)	-	-	-	-	-	1,337 (4.51)	3,589 (12.12)	29,627 (100.00)
합계	7,692 (25.96)	-	-	17,008 (57.41)	-	-	-	-	-	1,337 (4.51)	3,589 (12.12)	29,627 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

▶ 업종별, 국가별 투자비중

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

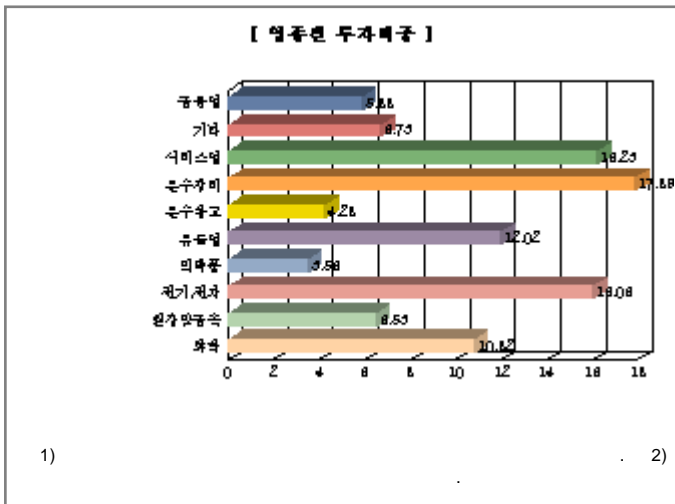
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
POSCO	6.53	기아차	6.33
KB금융	5.88	삼성전자	5.79
SK이노베이션	5.45	LG화학	5.37
LG	4.88	대우인터내셔널	4.62
현대미포조선	4.55	제일기획	4.50

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	17.89	서비스업	16.23
전기, 전자	16.06	유통업	12.02
화학	10.82	철강및금속	6.53
금융업	5.88	운수창고	4.28
의약품	3.56	기타	6.73



▶ 환hez에 관한 사항

[환hez 여부, 환hez 비용 및 효과 등]

마이다스 월드 In Best 연금 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	피델리티미국자(주)I	2	집합투자증권	솔로몬AP컨슈머주1-I
3	집합투자증권	피델리티차이나주자I	4	집합투자증권	KODEX 삼성그룹
5	집합투자증권	KODEX 자동차	6	단기대출및예금	콜 3일물 3.08
7	주식	POSCO	8	주식	기아차
9	주식	KB금융	10	주식	삼성전자

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
POSCO	1,000	502,000,000	6.53
기아차	8,000	487,200,000	6.33
KB금융	8,000	452,000,000	5.88
삼성전자	500	445,500,000	5.79
SK이노베이션	2,000	419,000,000	5.45

※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
월드 In Best 주식모	수익증권		18,673,575,450	17,535,748,507	2007-12-21	100.00

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
피델리티미국자(주)I	수익증권		5,700,000,000	5,439,475,372	2011-03-09	31.98
솔로몬AP권슈머주1-I	수익증권		5,454,277,022	5,169,445,058	2007-11-27	30.39
피델리티차이나주자I	수익증권		3,954,800,397	3,691,617,072	2007-10-30	21.70
KODEX 삼성그룹			1,316,042,775	1,362,055,500	2008-10-22	8.01
KODEX 자동차	수익증권		1,304,797,645	1,345,750,000	2011-01-20	7.91

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
예금	농협중앙회		223,309,721	2.53		

\* 상위 5개 종목만 기재함.

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 3.08	동양종합금융증권	2011-03-18	1,300,329,095	3.08	2011-03-21	
예금	농협중앙회		36,978,043	2.53		

\* 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	3,502,586,302	

) 가 5%

## 4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허필석	2007-12-20	대표이사 1967년	3	389,418	서울대학교 대학원 경영학 석사, KAIST Techno MBA, CFA 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드: 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
최영철	2008-10-08	운용역 1973년	3	389,418	서울대학교 계산통계학과 (경제학 부전공) Bain & Company Consultant 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드: 마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)	08-02002-0046

)  
가  
:  
:

## 5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	22	0.12	23	0.12	
판매회사	44	0.25	45	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수 합계	68	0.39	70	0.38	
기타비용**	0	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	1	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	11	0.04	20	0.07	

\* 펀드의 순자산총액 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.56	0.00	1.57	0.14
당기	1.56	0.00	1.57	0.26

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.01	0.14	0.01	0.14
당기	0.01	0.27	0.01	0.27

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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 모두자산탁

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
113,000	7,213,815,050	250,981	5,382,196,990	79.47	325.93

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

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : %)

2010-06-21 ~ 2010-09-20	2010-09-21 ~ 2010-12-20	2010-12-21 ~ 2011-03-20
110.03	76.77	79.47