

자 산 운 용 보 고 서

공지사항

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

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)의 자산운용사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 '농협중앙회'의 확인을 받아 판매회사를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 마이다스에셋자산운용 <http://www.midasasset.com>
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 1등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
마이다스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)		77354	
펀드의 종류	투자신탁/증권(재간접형)/추가형/개방형/모자형	최초설정일	2007-12-20
운용기간	3개월 (2011-06-21 ~ 2011-09-20)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	농협중앙회	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	농협중앙회		
상품의 특징	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 마이다스에셋에서 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.		

☞ 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

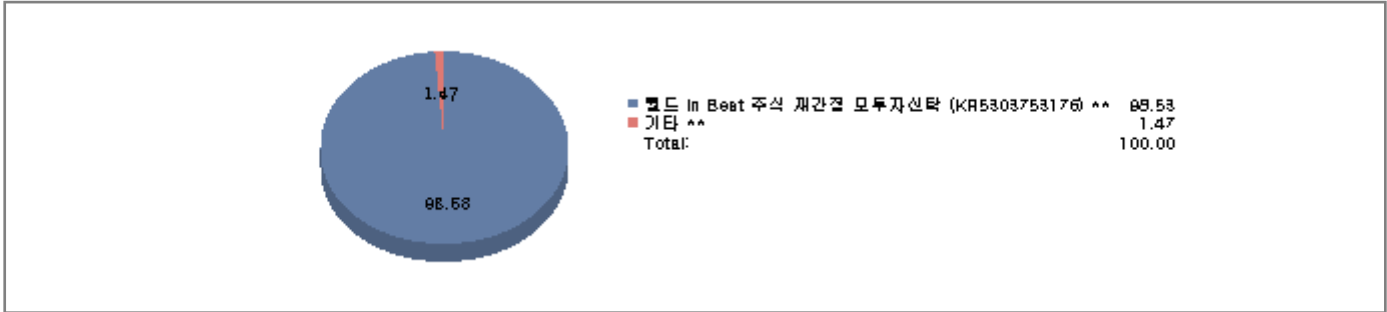
▶ 펀드 구성

실제투자

모펀드	비중 (%)*
월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁 (KR5303753176) **	60.03

수익증권 매입

In Best (-)



) 가 가
* 가
** 100 가

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

In Best (-)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	18,239,821,379	16,776,178,645	-8.02
부채 총액	7,892,644	3,390,637	-57.04
순자산총액	18,231,928,735	16,772,788,008	-8.00
기준가격	928.08	804.09	-13.36

(단위 : 원, 좌/주, %)

In Best	전기말	당기말	증감률
자산 총액	30,276,997,320	27,711,797,866	-8.47
부채 총액	229,617,486	182,812,611	-20.38
순자산총액	30,047,379,834	27,528,985,255	-8.38
기준가격	921.92	799.41	-13.29

) 가 가 (), () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

보고서 기간(2011.6.21~2011.9.20) 중 자펀드를 기준으로 펀드수익률은 -13.36%, 참고지표인 종합주가지수의 수익률은 -9.00%를 기록하였습니다. 참고지표 대비 낮은 수익률을 기록한 요인은, 펀드내 높은 편입비중을 차지하고 있는 중국 펀드의 성과하락 폭이 한국 증시의 2배 이상이었기 때문입니다. 중국 투자비중의 하락폭이 예상보다 컸지만 인플레이션이 고점을 기록하고 안정될 추세가 예상되어 인플레이션을 억제하기 위한 긴축정책 역시 마무리될 것으로 예상됨에 따라 펀드내 보유비중을 유지할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2011년 3분기, 세계증시는 그리스를 비롯한 유로존 국가 재정 위기 우려가 고조되며 특히 8월 들어 급격한 하락을 한 뒤 변동성이 매우 심한 양상을 나타냈습니다. S&P가 6월 중순 그리스의 신용등급을 B에서 CCC로 하향한 것을 시작으로 유로존 재정 위기는 그리스뿐만 아니라 이태리, 스페인과 더불어 이들 국가의 채권국인 프랑스, 독일로 까지 전염되는 양상을 보이며 시장에 극심한 혼란을 주었습니다. 또한 미국 역시 QE2 정책이 6월 말로 공식 종료된 상황에서 경제 지표, 특히 선행지표와 고용 지표의 부진으로 더블딥의 우려가 재차 대두됐으며, 시장에 더욱 악영향을 미쳤던 것은 부채 한도 증액과 관련한 정치권의 분쟁으로 불확실성이 증폭되고 급기야 S&P가 미국의 신용등급을 AAA에서 AA+로 하향하며 큰 혼란을 야기한 것입니다. 이에 따라 8월 FOMC(미국 연방공개시장위원회) 에서 버냉키 연준 의장은 2013년까지 초 저금리를 유지하겠다고 약속했지만 QE3를 기대하던 시장의 반응은 오히려 실망으로 나타났습니다. 중국에서는 시장의 기대보다 CPI(소비자물가지수)의 고정은 계속 지연됐으나 8월 수치는 소폭이나 전월 대비 하락을 기록하여 인플레이션 우려는 최고점을 지났다고 평가되고 있습니다. 글로벌 증시가 극심한 변동성을 겪고 문제의 핵심인 유럽 증시가 2008년 금융위기 이후 신저가를 기록하고 있는 가운데 대표적 안전자산으로 분류되는 금은 사상 신고가를 경신해나갔습니다. 당사는 장기투자의 안목으로 불확실성의 시황에도 구조적인 성장이 있는 곳, 즉 이머징 국가에 투자해야 한다는 방침으로 국가간 투자 비중을 크게 변동하지 않았습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	1.65	-13.36	-14.07	-19.57	-16.33
월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	1.81	-13.29	-13.76	-19.03	-15.42
비교지수	5.34	-9.00	-7.23	-9.02	0.29

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

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

▶ 연평균 수익률

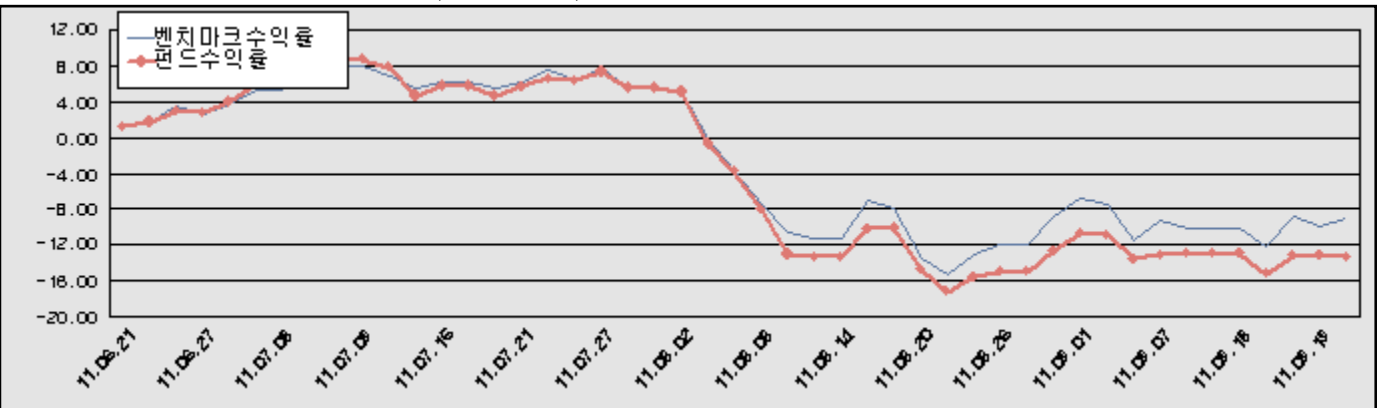
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	-16.33	-3.99	2.41	-
월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	-15.42	-2.63	4.04	-
비교지수	0.29	3.99	8.08	-

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	-	-	-	-2,463	-	-	-	-	-	3	-71	-2,531
전기손익	-	-	-	-115	-	-	-	-	-	2	-75	-188

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-1,096	-	-	-3,009	-	-	-	-	-	5	-18	-4,118
전기손익	-288	-	-	129	-	-	-	-	-	7	-25	-177

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	-	-	-	16,526 (98.51)	-	-	-	-	-	250 (1.49)	-	16,776 (100.00)
합계	-	-	-	16,526 (98.51)	-	-	-	-	-	250 (1.49)	-	16,776 (100.00)

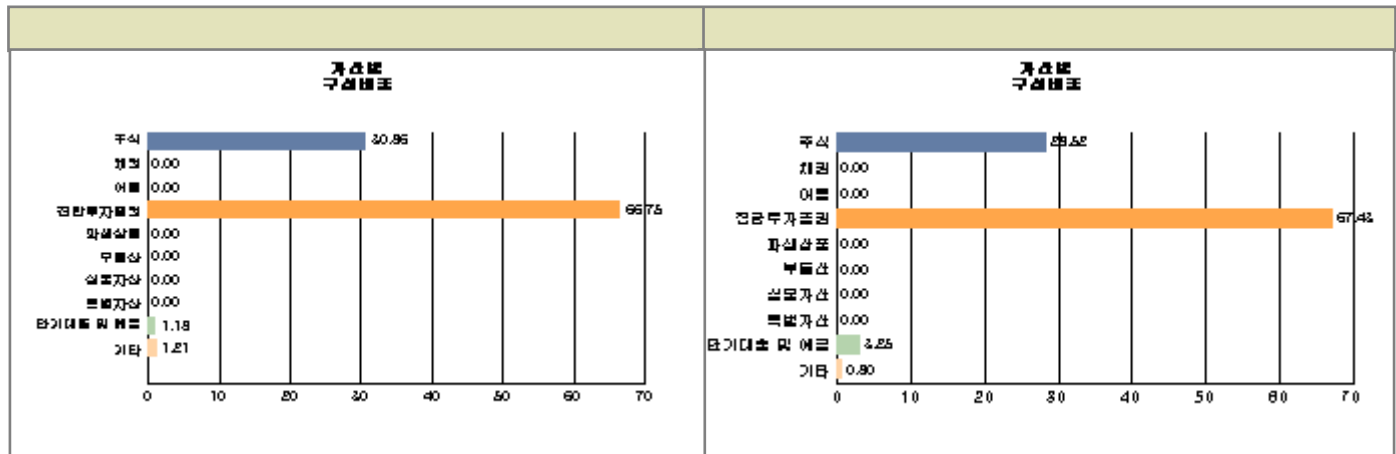
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	7,904 (28.52)	-	-	18,686 (67.43)	-	-	-	-	-	900 (3.25)	222 (0.80)	27,712 (100.00)
합계	7,904 (28.52)	-	-	18,686 (67.43)	-	-	-	-	-	900 (3.25)	222 (0.80)	27,712 (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 모두자산탁

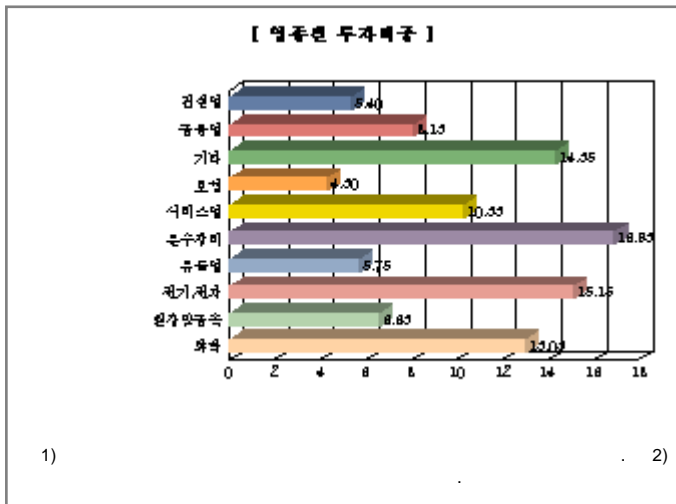
주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	11.36	기아차	5.72
현대차	5.39	호남석유	4.21
POSCO	4.11	신한지주	3.67
현대모비스	3.37	LG화학	3.24
엔씨소프트	2.98	하이닉스	2.78

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
운수장비	16.93	전기, 전자	15.15
화학	13.03	서비스업	10.33
금융업	8.13	철강및금속	6.63
유통업	5.75	건설업	5.40
보험	4.30	기타	14.35



▶ 환헤지에 관한 사항

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율	환헤지 비용
-	-	-

) 가 가

▶ 투자대상 상위 10종목

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 KODEX 200	22.45	2	집합투자증권 솔로몬AP컨슈머주1-I	19.39
3	집합투자증권 맵스인덱스로차이자Ci	12.24	4	집합투자증권 피델리티차이나주자I	11.70
5	주식 삼성전자	3.24	6	단기대출및예금 콜 2일물 3.35	2.53
7	집합투자증권 KODEX 레버리지	1.65	8	주식 기아차	1.63
9	주식 현대차	1.54	10	주식 호남석유	1.20

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,107	897,777,000	11.36
기아차	6,322	452,023,000	5.72
현대차	2,044	426,174,000	5.39
호남석유	920	333,040,000	4.21
POSCO	786	324,618,000	4.11

* 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	마이더스에셋자산운용	20,241,575,450	16,526,458,119	2007-12-21	100.00

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
KODEX 200	수익증권	마이더스에셋자산운용	6,065,510,850	6,221,800,000	2011-08-23	33.30
솔로몬AP컨슈머주1-I	수익증권	마이더스에셋자산운용	6,650,860,276	5,372,888,042	2007-11-27	28.75
맙스인텍스로차이자Ci	수익증권	마이더스에셋자산운용	4,163,119,253	3,391,525,401	2011-03-24	18.15
피델리티차이나주자I	수익증권	마이더스에셋자산운용	3,954,800,397	3,241,299,099	2007-10-30	17.35
KODEX 레버리지		마이더스에셋자산운용	467,307,205	458,400,000	2011-09-01	2.45

▶ 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		149,711,268	2.76		
콜 2일물 3.35	메리츠종합금융증권	2011-09-20	100,009,258	3.35	2011-09-22	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 2일물 3.35	메리츠종합금융증권	2011-09-20	700,064,806	3.35	2011-09-22	
예금	농협중앙회		199,574,504	2.76		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

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	17	592,585	서울대학교 대학원 경영학석사, KAIST Techno MBA, CFA, 장기신용은행 금융공학팀, 삼성증권 자금부, 現 마이더스에셋자산운용 대표이사 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스블루칩배당증권투자신탁1호(주식)	00-02002-0011
이승준	2011-04-01	팀장 1973년	17	592,585	Columbia University Financial Math, 신영증권, 미래에셋자산운용, 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 팀장 ☞ 주요운용펀드 : 마이더스베스트트리오증권투자회사(주식)	06-02002-0034

)
가
:
: (2) (45,814) (: ,)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2008-10-08 ~ 2011-03-31	최영철

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	23	0.12	23	0.13	
판매회사	47	0.24	46	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
보수 합계	72	0.38	71	0.39	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	51	0.16	29	0.10	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

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

▶ 총보수비용 비율

마이다스 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	1.51	0.00	1.52	0.63
당기	1.56	0.00	1.57	0.38

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.01	0.64	0.01	0.64
당기	0.00	0.38	0.00	0.38

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

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 주, 원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
166,363	7,388,796,025	190,091	7,808,466,120	86.50	346.97

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율.

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : %)

2011-06-21 ~ 2011-09-20	2011-03-21 ~ 2011-06-20	2010-12-21 ~ 2011-03-20
86.50	108.58	79.47