

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 'NH농협은행(주)'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 (2012-06-21 ~ 2012-09-20)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	NH농협은행(주)	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	NH농협은행(주)		
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

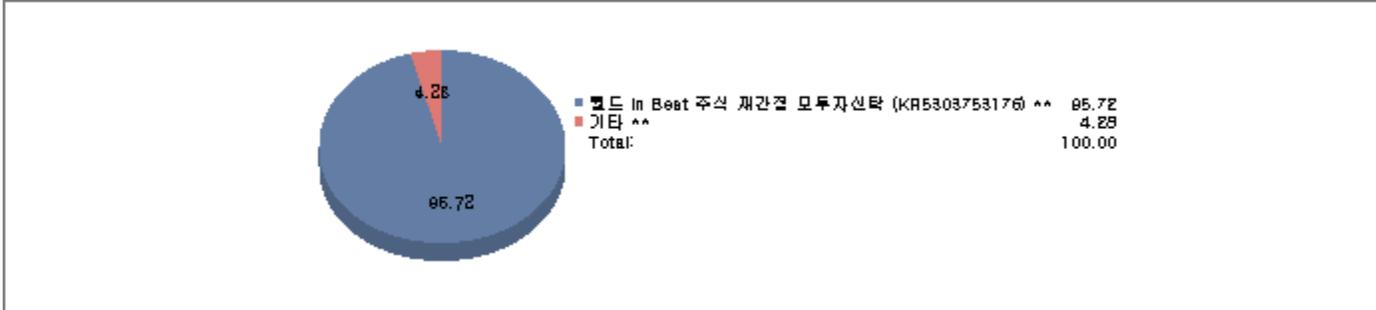
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁 (KR5303753176) **	61.44

수익증권 매입

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)



주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

* 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

** 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	20,321,539,499	22,015,936,740	8.34
부채 총액	9,819,291	36,756,250	274.33
순자산총액	20,311,720,208	21,979,180,490	8.21
기준가격	824.48	857.67	4.03

(단위 : 원, 좌/주, %)

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	32,180,873,731	34,550,450,830	7.36
부채 총액	379,358,906	308,654,625	-18.64
순자산총액	31,801,514,825	34,241,796,205	7.67
기준가격	830.08	868.51	4.63

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 펀드수익률은 4.03%로 비교지수대비 0.5%포인트 낮은 수익률을 기록했습니다. 지난 분기 증시는 유럽 재정위기로 급등락을 반복하는 가운데 9월 6일 ECB(유럽중앙은행)드라기 총재가 불태화 형태의 무제한 국채매입을 발표하고, 9월 12일 독일현재가 ESM(유로안정화기구)에 대한 조건부 합헌판정을 내리면서 유럽 재정위기는 해소 국면을 보임에 따라 시장은 회복 국면으로 마무리 됐습니다. 여전히 미국과 중국의 경제 지표가 의미있게 개선되는 모습은 보이지 않고 있지만 9월 13일 미국 FOMC(연방공개시장위원회)에서 버냉키가 QE3(3차 양적완화)를 선언하며 MBS(주택저당증권)의 매입의사를 밝혔고 매입대상을 국채로 확대하기로 하면서 향후 지수는 추가적으로 상승했습니다. 펀드 자산의 약 40%를 차지하고 있는 국내 주식의 경우 7.08% 수익이 나서 지수대비 양호한 성과를 기록하였습니다. 지난 분기와 마찬가지로 전기가스업, 미디어, 인터넷, 의약품 등 내수 업종은 강세를 보였으며, 2분기에 크게 약세를 보였던 화학, 정유, 조선, 건설, 기계 등 경기에 민감한 소재, 산업재는 어느 정도 회복을 보인 분기였습니다. 한편 엔터테인먼트, 바이오, 게임 등의 업종은 여전히 기관 수급이 좋았고 좋은 성과를 냈으며, 상대적으로 주가가 부진했던 IT, 자동차 등의 업종을 축소하여 국내 주식부분 성과가 양호하였던 것으로 판단합니다. 종목별로 한국가스공사, NHN, 한미약품, 아모레G, 고려아연, 영풍 하나투어, 대우인터내셔널 등이 펀드수익률에 기여도가 컸으며, 기아차, 현대차, 삼성전기, 한전기술 등 운수장비 업종과 일부 IT, 원자력발전 관련 종목의 성과가 부진하였습니다. 하지만 해외 펀드는 지난 분기 전체자산의 약 17%인 아시아권슈머 펀드의 수익률이 2.72%, 10%를 차지한 중국펀드가 1.4% 상승하며 주가흐름이 부진하였고, 전체 펀드의 수익률이 비교지수 보다 저조한 성과를 기록하는 원인이 되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

스페인의 은행 스트레스 테스트는 예상보다 좋은 평가 결과가 나왔고, 미국의 ISM 제조업 지수는 예상치를 상회하는 데이터가 나왔습니다. 더불어 당분간 유럽 재정위기는 축소국면에 진입한 것으로 판단되며, 경기지표와 기업실적에 따라 시장이 방향을 잡을 것으로 예상됩니다. 중국은 올해 들어 두번의 기준을 인하와 두번의 금리 인하를 단행하였지만, 향후 추가적인 금리인하 기대는 아직 크지 않은 상황입니다. 따라서 4분기 지수는 1,950~2,100pt 사이 박스권에서 움직일 가능성이 클 것으로 판단하고 있습니다. 이에 따라 지난 분기 성과가 좋았던, 음식료 업종의 투자 비중을 축소하고, 경기부양정책에 대한 기대에 부응하는 산업재 및 소비재 업종으로의 이동을 계획하고 있습니다. 또한, 11월 초 미국의 대선과 12월 한국의 대선을 앞두고 있어 정책 수혜주를 찾아서 편입비중을 확대할 계획입니다. 해외 펀드의 경우 앞으로 상승기대감이 커지고 있는 중국펀드의 편입비중은 현재 수준으로 유지를 하고 달러약세에 따라 자원가격의 상승으로 인한 수혜를 받을 수 있는 러시아와 라틴아메리카 지역에 대한 투자를 고려하고 있습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	2.50	4.03	-0.38	11.06	6.66	-10.76	-1.67	-	-13.73
월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	2.75	4.63	0.45	12.63	8.64	-8.11	3.01	-	-13.15
비교지수	2.26	4.53	-2.54	11.00	8.29	8.61	17.10	-	6.92

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

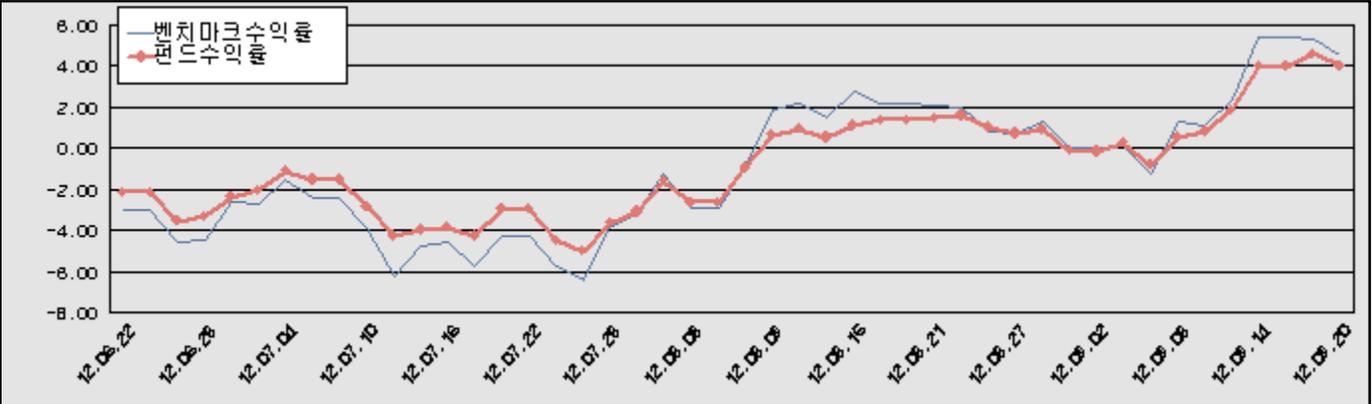
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	6.66	-5.53	-0.56	-
월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	8.64	-4.14	0.99	-
비교지수	8.29	4.21	5.40	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

* 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%

* 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	-	-	-	939	-	-	-	-	-	7	-81	865
전기손익	-	-	-	-786	-	-	-	-	-	5	-79	-860

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	987	-	-	558	-	-	-	-	-	7	-21	1,531
전기손익	-491	-	-	-874	-	-	-	-	-	15	41	-1,309

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			
KRW	-	-	-	21,039 (95.56)	-	-	-	-	-	977 (4.44)	-	22,016 (100.00)
합계	-	-	-	21,039 (95.56)	-	-	-	-	-	977 (4.44)	-	22,016 (100.00)

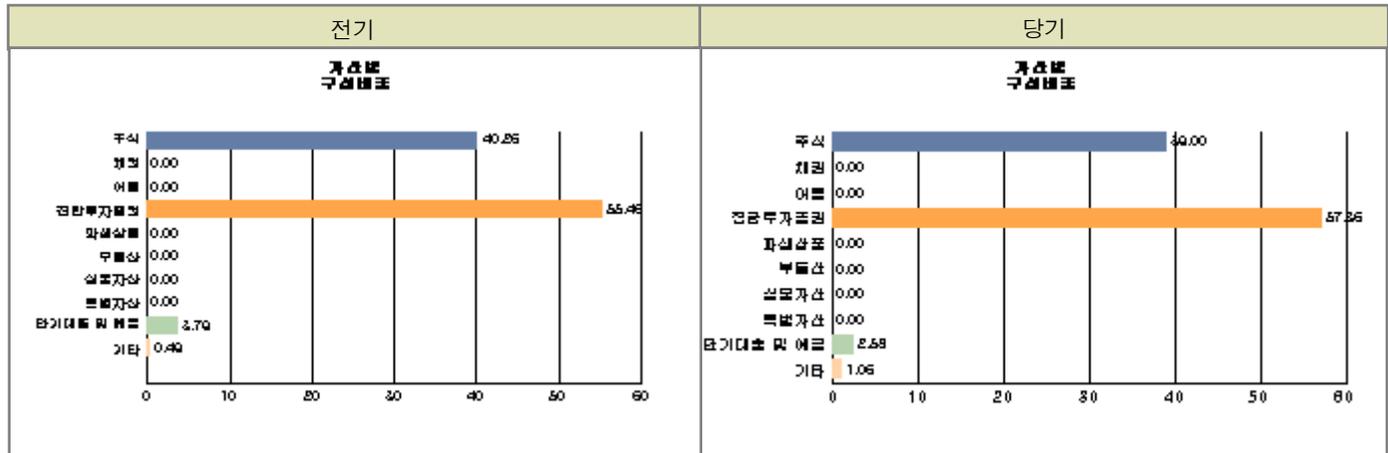
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	13,475 (39.00)	-	-	19,819 (57.36)	-	-	-	-	-	889 (2.58)	367 (1.06)	34,550 (100.00)
합계	13,475 (39.00)	-	-	19,819 (57.36)	-	-	-	-	-	889 (2.58)	367 (1.06)	34,550 (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 모투자신탁

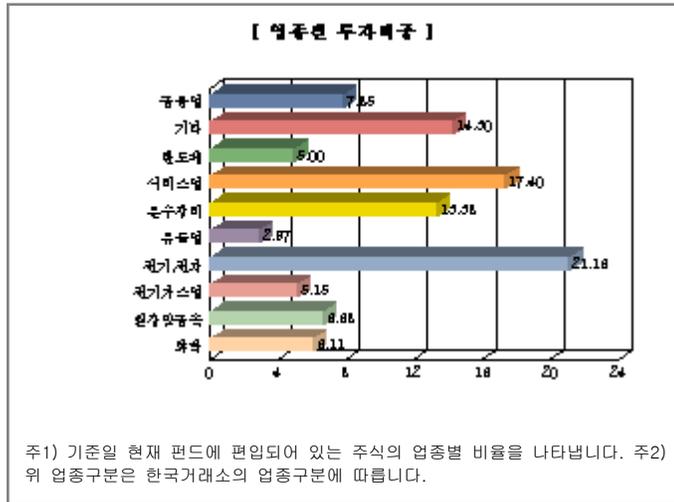
주식투자 상위 10종목

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	13.39	한국가스공사	5.15
사파이어테크놀로지	5.00	우리금융	4.98
기아차	3.41	영풍	3.08
SK이노베이션	2.97	스카이라이프	2.97
LG화학	2.45	현대중공업	2.44

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	21.16	서비스업	17.40
운수장비	13.38	금융업	7.85
철강및금속	6.68	화학	6.11
전기가스업	5.15	반도체	5.00
유통업	2.97	기타	14.30

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 환헤지에 관한 사항

마이다스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율	환헤지 비율
-	-	-

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 KODEX 200	18.31	2	집합투자증권 솔로몬AP컨슈머주 1-I	15.40
3	집합투자증권 피델리티차이나주자I	9.62	4	집합투자증권 KBOA세안주식자C-F	8.51
5	주식 삼성전자	5.22	6	집합투자증권 KODEX Japan	2.99
7	집합투자증권 우리러시아주식1호C-W	2.14	8	단기대출및예금 콜 1일물 3.11	2.03
9	주식 한국가스공사	2.01	10	주식 사파이어테크놀로지	1.95

※ 비중 : 펀드내 순자산 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

* 보다 상세한 투자대상자산 내역은 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

■ 상위 5개 종목

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	1,402	1,804,374,000	13.39
한국가스공사	9,930	694,107,000	5.15

사파이어테크놀로지	14,445	673,137,000	5.00
우리금융	57,380	671,346,000	4.98
기아차	6,301	459,973,000	3.41

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
월드 In Best 주식모	수익증권	마이더스에셋자산운용	18,772,290,558	21,038,686,039	2007-12-21	61.44

※ 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
KODEX 200	수익증권	마이더스에셋자산운용	5,992,721,650	6,327,141,650	2011-08-23	31.92
솔로몬AP권슈머주1-I	수익증권	미래에셋자산운용	4,949,314,010	5,321,392,047	2007-11-27	26.85
피델리티차이나주자I	수익증권	피델리티자산운용	3,114,605,122	3,323,106,595	2007-10-30	16.77
KB아세안주식자C-f	수익증권	KB자산운용	2,800,000,000	2,938,912,891	2012-08-02	14.83
KODEX Japan		마이더스에셋자산운용	1,004,322,360	1,034,740,000	2012-07-27	5.22

※ 비중 : 보유한 전체 집합투자증권 중 해당 수익증권이 차지하는 비중

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

해당사항 없음

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 유동성

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.11	메리츠종합금융증권	2012-09-20	800,068,164	3.11	2012-09-21	
예금	NH농협은행(주)		177,182,537	2.53		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
----	------	----------	---------	------	-----	----

콜 1일물 3.11	메리츠종합금융증권	2012-09-20	700,059,643	3.11	2012-09-21	
예금	NH농협은행(주)		189,345,475	2.53		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
이승문	2012-05-02	파트장	9	224,836	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 ☞ 주요운용펀드 : 마이다스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755
김명현	2012-05-02	과장	2	17,054	서울대학교 경제학부, KAIST Techno MBA, 한국투자증권, 現 마이다스에셋자산운용 주식운용본부 과장 ☞ 주요운용펀드 : 월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁	2112000046

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 성과보수가 있는 펀드 및 투자일임계약 운용규모

이승문 : 없음

김명현 : 없음

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2007-12-20 ~ 2012-05-01	허필석
2008-10-08 ~ 2011-03-31	최영철
2011-04-01 ~ 2012-05-01	이승문

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이다스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	25	0.13	26	0.13	
판매회사	51	0.25	52	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	78	0.39	81	0.39	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	
증권거래세	-	-	-	-	

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	-	-	-	-	
판매회사	-	-	-	-	
펀드재산보관(신탁업자)	-	-	-	-	
일반사무관리회사	-	-	-	-	
보수 합계	-	-	-	-	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	18	0.06	22	0.07	
증권거래세	22	0.07	26	0.08	

* 펀드의 순자산평잔 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외된 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	1.56	0.22
당기	1.56	0.00	1.56	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	0.23	0.01	0.23
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 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 회전율

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
236,762	8,321,291,280	333,759	8,809,037,115	68.59	275.11

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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 매매회전을 추이

월드 In Best 주식 재간접 모두자산탁

(단위 : %)

2012-06-21 ~ 2012-09-20	2012-03-21 ~ 2012-06-20	2011-12-21 ~ 2012-03-20
68.59	63.32	117.06