

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(2013-03-20 ~ 2013-06-19)	존속기간	추가형
자산운용사	마이다스에셋자산운용		
펀드자산보관(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

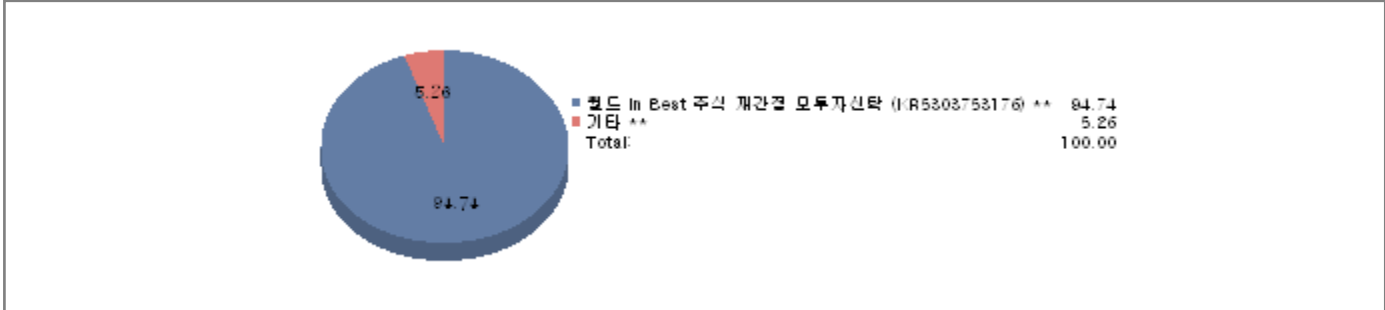
주된 투자대상

실제투자

모펀드	비중 (%)*
월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁 (KR5303753176) **	66.00

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.

▶ 자산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	전기말	당기말	증감률
자산 총액	24,617,200,233	24,754,861,875	0.56
부채 총액	120,312,090	101,077,102	-15.99
순자산총액	24,496,888,143	24,653,784,773	0.64
기준가격	895.08	872.07	-2.57

(단위 : 원, 좌/주, %)

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁	전기말	당기말	증감률
자산 총액	36,141,349,059	35,390,218,061	-2.08
부채 총액	69,130,240	3,149,994	-95.44
순자산총액	36,072,218,819	35,387,068,067	-1.90
기준가격	914.60	893.26	-2.33

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 기준일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항없음					

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

이번 분기 펀드 수익률은 -2.57%로 벤치마크인 KOSPI 대비 +1.99%p 초과 성과를 기록했습니다. 뱅가드 매도 물량 부담으로 수급이 위축되고 일본 대비 상대매력도가 떨어졌던 한국증시는 4-5월 글로벌 증시와 다른 양상을 보이다 6월 미국의 출구전략 및 중국 유동성 경색 우려가 더해지며 낙폭을 키웠습니다. 같은 기간 개인과 기관이 각각 1.8조원, 5.8조원 상당의 주식을 매수하며 지수 하락을 방어했으나, 외국인이 7.3조원 상당의 주식을 매도해 KOSPI가 -4.56% 하락했습니다. 펀드의 약 40%를 차지하고 있는 국내 주식운용 부문은 같은 기간 3.53%의 수익으로 지수대비 초과 성과를 기록했습니다. 이는 원화강세에 따른 자동차, IT 업종 등 환율피해 업종의 하락폭이 컸지만, 대신 한솔제지를 중심으로 한 제지 업종과 한미약품을 중심으로 한 의약품업, 삼성화재를 중심으로한 보험업과 전기가스업 등 상대적으로 수익률이 좋았던 내수업종과의 균형 잡힌 포트폴리오를 구성하여 수익률 방어에 집중했기 때문입니다. 한편, 펀드의 약 57%를 차지하고 있는 수익증권 부문은 같은 기간 1.66% 수익을 기록했습니다. 7% 비중의 미래 친디아컨슈머 펀드가 5.3%의 수익률을 기록하며 가장 우수한 성과를 보인 반면 총 3%의 비중의 우리러시아 펀드와 신한BNPP러시아 펀드가 각각 -2%, -9%의 부진한 수익률을 나타냈습니다. 6월에는 상해종합이 -14%, 홍콩H가 -7%, 항생지수가 -7% 하락하며 글로벌 증시 중 가장 큰 낙폭을 기록했지만 4-5월 진행한 피델리티 차이나 펀드 환매-친디아 소비재펀드 설정 전략이 수익률 방어에 긍정적인 영향을 미친 것으로 풀이됩니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

3분기 국내증시는 완만한 안도밸리의 형태를 띠 가능성에 높아 보입니다. 7월 Vanguard 벤치마크 변경 매물 소진이 완료된 후 수급여건이 개선되었으나, 중국의 추가 경기 둔화 가능성은 시장 상승을 제한하는 요소로 작용할 것으로 보입니다. 다만, 9월 이후엔 한국증시의 긍정적인 흐름을 예상하는데, 독일 총선과 미국 FOMC 이후 유럽 문제해결 속도가 빨라지고 출구전략 불확실성이 진정되길 기대합니다. 6월 낙폭이 컸던 만큼 저평가주식과 양호한 이익추진치 방향성을 고려한 포트폴리오 전략이 유리하다고 보고 있으며, 3분기부터 심화될 수 있는 중국 경기둔화에 대비해 에너지/산업재/소재 업종에 대한 접근은 신중할 필요가 있다고 생각합니다. 한편, 해외펀드는 미국증시 강세 흐름 속 미국 노출 확대와 아세안 내수 소비 확대에 초점을 맞추되 미국의 출구전략 우려에 대응해 아세안 지역의 분산투자 포지션을 유지할 계획입니다.

▶ 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)	-6.02	-2.57	0.41	1.09	6.36	-7.01	-2.64	-8.92	-12.29
월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁	-6.21	-2.33	1.17	2.23	8.24	-4.13	1.84	-1.67	-10.67
비교지수	-4.96	-4.56	-5.26	-5.96	-0.18	-7.07	10.30	8.48	1.44

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 100%

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

▶ 연평균 수익률

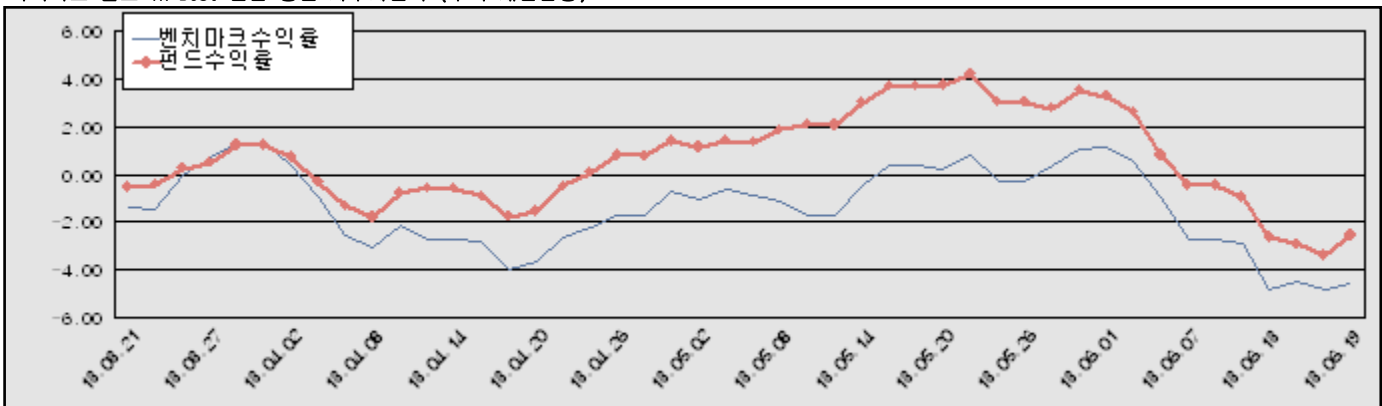
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	6.36	-3.57	-0.89	-1.85
월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁	8.24	-2.09	0.61	-0.34
비교지수	-0.18	-3.60	3.32	1.64

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	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-	-	-	-565	-	-	-	-	-	8	-99	-656
전기손익	-	-	-	797	-	-	-	-	-	8	-92	713

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-555	-	-	-312	-	-	-	-	-	4	24	-839
전기손익	156	-	-	969	-	-	-	-	-	3	142	1,270

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			
KRW	-	-	-	23,356 (94.35)	-	-	-	-	-	1,399 (5.65)	-	24,755 (100.00)
합계	-	-	-	23,356 (94.35)	-	-	-	-	-	1,399 (5.65)	-	24,755 (100.00)

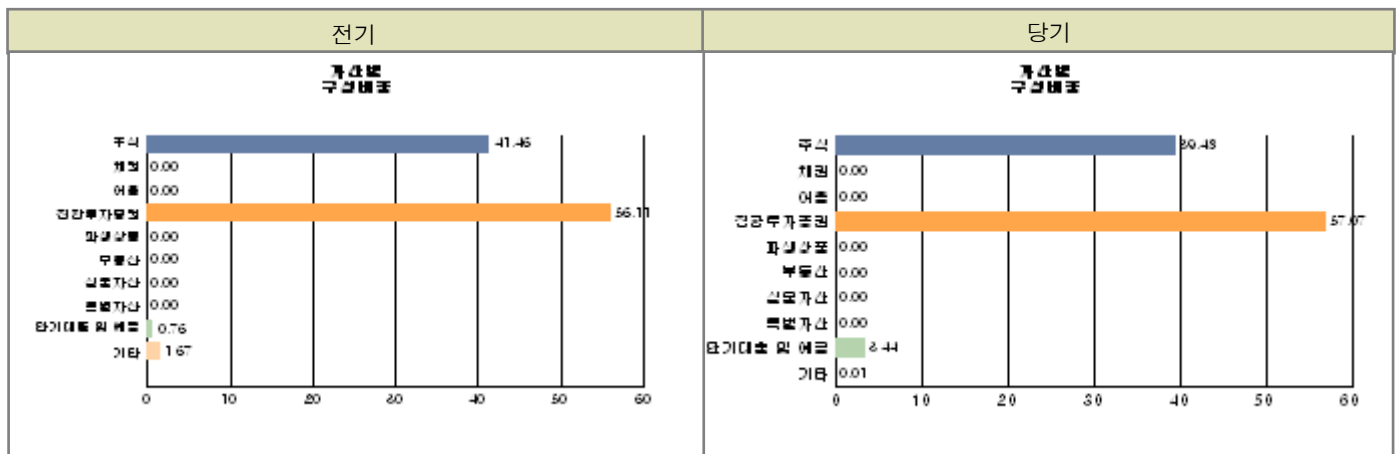
* ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	13,972 (39.48)	-	-	20,197 (57.07)	-	-	-	-	-	1,216 (3.44)	5 (0.01)	35,390 (100.00)
합계	13,972 (39.48)	-	-	20,197 (57.07)	-	-	-	-	-	1,216 (3.44)	5 (0.01)	35,390 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

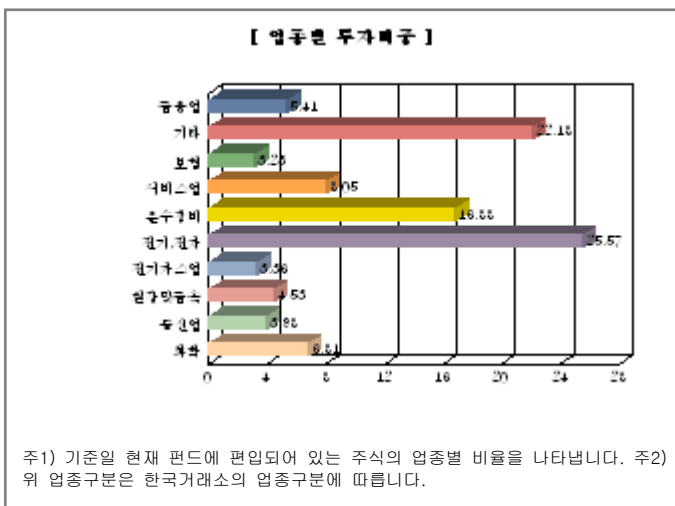
▶ 업종별, 국가별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자우	10.24	삼성전자	10.22
KT	3.98	현대차	3.62
LG디스플레이	3.26	대우조선해양	3.21
우리금융	3.02	한솔제지	2.99
한글과컴퓨터	2.95	한국가스공사	2.58

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	25.57	운수장비	16.88
서비스업	8.05	화학	6.81
금융업	5.41	철강및금속	4.53
통신업	3.98	전기가스업	3.36
보험	3.23	기타	22.18

※ 비중 : 펀드내 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중



▶ 환헤지에 관한 사항

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	환헤지 비율	환헤지 비용
-	-	-

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

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 KODEX 200	16.28	2	집합투자증권 KB아세안주식자C-F	10.03
3	집합투자증권 솔로몬AP컨슈머주1-I	9.70	4	집합투자증권 미래친디아컨슈1주CI	7.19
5	주식 삼성전자우	4.04	6	주식 삼성전자	4.03
7	집합투자증권 피델리티차이나주자I	3.30	8	단기대출및예금 콜 1일물 2.45	3.11
9	집합투자증권 피델리티재팬자(주)I	2.99	10	집합투자증권 TIGER 소프트웨어	2.14

※ 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 모투자신탁

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자우	1,670	1,431,190,000	10.24
삼성전자	1,043	1,427,867,000	10.22
KT	14,970	555,387,000	3.98
현대차	2,439	506,092,500	3.62
LG디스플레이	15,340	455,598,000	3.26

※ 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)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
월드 In Best 주식모	수익증권	마이더스에셋자산운용	23,124,071,968	23,356,272,623	2007-12-21	66.00

※ 비중 : 자펀드가 해당 모펀드에서 차지하는 비중

월드 In Best 주식 재간접 모투자신탁

(단위 : 원)

종목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비중
KODEX 200	수익증권	마이더스에셋자산운용	5,938,910,900	5,762,402,100	2011-08-23	28.53
KB아세안주식자C-F	수익증권	KB자산운용	4,123,015,392	3,548,289,154	2012-08-02	17.57
솔로몬AP권슈머주1-I	수익증권	미래에셋자산운용	3,673,626,782	3,432,207,120	2007-11-27	16.99
미래친디아권슈1주CI	수익증권	미래에셋자산운용	2,600,000,000	2,545,825,366	2013-05-07	12.60
피델리티차이나주자I	수익증권	피델리티자산운용	1,173,981,427	1,166,912,922	2007-10-30	5.78

※ 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 2.45	신한은행	2013-06-19	1,300,087,260	2.45	2013-06-20	
예금	NH농협은행(주)		98,501,992	2.07		

※ 상위 5개 종목만 기재함.

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 2.45	신한은행	2013-06-19	1,100,073,835	2.45	2013-06-20	
예금	NH농협은행(주)		115,857,200	2.07		

※ 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	주식운용파트장	13	273,613	서강대 경영학과, 일은증권, 하나UBS자산운용 現 마이더스에셋자산운용 주식운용본부 주식운용파트장 주요운용펀드 : 마이더스베스트트리오증권투자신탁(주식)	2109000755

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2007-12-20 ~ 2012-05-01	허필석
2008-10-08 ~ 2011-03-31	최영철
2011-04-01 ~ 2012-05-01	이승준
2012-05-02 ~ 2013-02-28	김명현

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	30	0.12	32	0.13	
판매회사	59	0.25	63	0.25	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
보수 합계	92	0.38	98	0.39	
기타비용**	0	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	
증권거래세	-	-	-	-	

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(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	16	0.04	24	0.07	
증권거래세	17	0.05	29	0.08	

* 펀드의 순자산평잔 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	1.56	0.17
당기	1.56	0.00	1.56	0.25

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	0.18	0.00	0.18
당기	0.00	0.26	0.00	0.26

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

마이더스 월드 In Best 연금 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 주, 원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

월드 In Best 주식 재간접 모두자신탁

(단위 : 주, 원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
231,912	9,230,575,515	215,471	9,711,391,050	65.02	260.80

- ※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 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 모투자신탁

(단위 : %)

2013-03-20 ~ 2013-06-19	2012-12-20 ~ 2013-03-19	2012-09-20 ~ 2012-12-19
65.02	37.78	50.03