

자산운용보고서

마이다스월드인베스트EMP연금증권투자신탁(주식-재간접형)(운용)

(운용기간 : 2025년06월20일 ~ 2025년09월19일)

○ 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

마이다스에셋자산운용(주)

서울시 종로구 경희궁길 20
(/전화 02-3787-3500, <http://www.midasasset.com>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 펀드의 투자전략
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이
- 7 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
 - ▶ 투자현황
- 8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
 - ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
 - ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
 - ▶ 다. 자전거래 현황
 - ▶ 라. 주요 비상대응계획
- 9 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)(운용) 마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)C1 마이다스월드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)S-P		2등급	77354 AP335 AP337	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.12.20	
운용기간	2025.06.20 ~ 2025.09.19	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
투자소득의 과세	<집합투자기구> 집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다. <수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙> 거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. 자세한 사항은 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다. <연금저축계좌 가입자에 대한 과세> 소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 발생하는 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대한 과세는 투자설명서 제2부 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.			
자산운용회사	마이다스에셋자산운용(주)	펀드재산보관회사	NH농협은행	
판매회사	NH농협은행, 우리투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 투자신탁은 국내와 해외의 주식시장에 쉽게 분산투자할 수 있는 상품입니다. 해외에 투자하는 펀드와 국내 주식/펀드에 분산투자하여 분산투자효과의 최대화를 추구합니다. 유망지역/국가에 대한 투자는 성장성이 높은 국가를 중심으로 투자하고, 글로벌 투자환경과 관련하여 테마형펀드에 투자를 병행하며 자본이득과 배당소득을 얻는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
월드EMP연금자(재간접)(운용)	자산 총액 (A)	37,117.53	41,214.96	11.04
	부채 총액 (B)	37.69	39.88	5.81
	순자산총액 (C=A-B)	37,079.85	41,175.08	11.04
	발행 수익증권 총 수 (D)	22,687.89	22,066.63	-2.74
	기준가격 [※] (E=C/D×1000)	1,634.35	1,865.94	14.17
종류(Class)별 기준가격 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1	기준가격	1,533.92	1,745.36	13.78
월드EMP연금자(재간접)S-P	기준가격	1,654.22	1,885.51	13.98

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.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략
이 투자신탁은 전세계 주식 관련 ETF 등 집합투자증권에 신탁재산의 56% 이상을 투자하는 마이다스 월드 인베스트 EMP 증권 모투자신탁(주식-재간접형)에 신탁재산의 90% 이상을 투자하여 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 모투자신탁은 경기 국면에 따라 최적의 전략조합을 구성하여 수익을 추구하며, 동 펀드의 주요 전략은 다음과 같이 구분합니다. - 매크로 전략: 개별국가 및 산업/섹터의 경기 사이클 분석을 통해 회복 및 확장기에 진입한 유망 투자 대상 선정 - 고배당 전략: 고배당 자산에 대한 선별적 투자를 통해 안정적 인건과 자본수익을 추구함과 동시에 포트폴리오 변동성 제어 - 구조적 성장 전략: 구조적 성장을 주도하는 혁신 테마 및 트렌드를 포착하여 지속가능성을 확인한 후 투자

2. 위험관리

이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 모두자산탁(마이다스 월드인베스트EMP 증권 모두자산탁(주식-재간접형))에 자산의 90% 이상을 투자합니다.

모투자신탁은 국내외주식에 투자하는 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 증권

투자신탁으로 투자대상 집합투자기구, 주식 및 관련파생상품의 가격변동에 의한 손실 위험에 노출됩니다. 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 있습니다. 집합투자업자는 투자대상자산의 원본손실위험 시장 위험, 신용위험, 유동성위험 등을 최소화하기 위하여 이 투자신탁의 운용전략의 일관성 및 투자한도 준수 여부 등에 대한 지속적인 모니터링을 수행할 예정이며 현금성 자산의 비중을 적정수준으로 유지하여 부분 환매에 차질이 발생하지 않도록 관리할 예정입니다.

모투자신탁은 신탁재산을 주로 외화표시자산에 투자하나 환율변동위험의 회피를 위하여 별도의 환해지 전략을 수행하지 아니합니다. 따라서, 이 투자신탁에 투자하는 투자자는 환율변동위험에 노출되며 환율 변동에 의한 손익이 발생할 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 다만 급격한 환율 변동 위험이 발생할 수 있는 우려가 있을 경우 투자자 보호 등을 위하여 집합투자업자의 판단에 따라 환해지를 수행할 수 있습니다. 환해지를 수행할 경우 비용이 증가할 수 있습니다.

이 투자신탁은 국내외 주식에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권과 국내 주식에 탄력적으로 분산 투자하는 운용 전략으로 인하여 적절한 참고 지수를 정할 수 없습니다. 따라서 투자판단 시 한층 더 유의하시기 바랍니다.

집합투자업자는 본 투자전략을 통하여 이 투자신탁의 수익률 향상을 위해 노력할 것이나, 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 수행된다는 보장은 없습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 투자목적의 달성을 위하여 모두자산탁 (마이다스 월드인베스트EMP 증권 모두자산탁(주식-재간접형))에 자산의 90% 이상을 투자합니다. 투자 대상 모두자산탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

※ 모두자산탁의 수익구조

이 투자신탁은 국내외 주식에 투자하는 국내 및 해외 집합투자기구의 집합투자증권에 주로 투자하는 증권 투자신탁으로, 직·간접적 투자대상인 국내외 주식의 가격 등락이 투자 손익을 결정하는 주요인입니다. 즉, 투자하는 집합투자증권의 주요 투자대상인 국내외 주식의 가격이 상승할 경우 이익이 발생하며, 하락할 경우 손실이 발생합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드수익률은 C1 클래스 기준 13.78%로, 비교지수 대비 3.72%p 높은 수준을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 글로벌 증시는 대체로 상승하였습니다.

2025년 7월 글로벌 증시는 TACO가 지배했던 장세로 Buy the Dip 전략을 고수하고 지수 상승과 함께 계속해서 버퍼를 쌓아왔던 리테일 장세였습니다. 수급은 밌스탁에서 실적 시즌을 맞아 실적주로 이동했고, 지난 주 매파적인 파월 발언과 고용지표가 예상치 하회 발표가 나오면서 강세 흐름에서 약세로 전환되었고 달러도 하락했습니다. 연준은 예상대로 금리 동결을 결정했고, 파월은 연설에서 여전히 미국의 경제는 견고하며, 관세로 인해 일부 상품 가격이 상승하고 있지만 여전히 명확한 시그널이 확인되기 전까지 금리를 동결하겠다고 발표했습니다. 그간 앨리로 인해 항생지수, DAX 지수, 코스피 역시 역사적 밴드 상단을 초과해 있는 상태라 지수가 하방을 이탈했지만, 여전히 인도, 대만, 한국 증시가 가장 강한 상승세를 기록했습니다. 업종별로는 데이터센터 가속화되면서 부족해진 전력으로 유틸리티와 하이퍼스케일러들의 유의미한 실적발표로 SW가 글로벌 시장 대비 아웃퍼폼한 반면, 필수소비재와 원자재 업종은 상대적으로 부진한 모습을 보여줬습니다.

2025년 8월 글로벌 주식시장은 MSCI 전세계 지수가 +2.36% 상승하며 견조한 성과를 기록했습니다. 이는 미국의 긍정적인 기업 실적 시즌과 파월 연준 의장의 잭슨홀 연설에서 암시한 9월 금리 인하 가능성에 힘입은 바가 큼니다. 다만, 인도 등에 대한 50% 관세 등 미국의 새로운 관세 정책은 특히 수출 중심 섹터에 역풍을 일으켰고, 전반적으로 시장은 AI 주도 성장에 대한 낙관론과 지정학적, 경제적 불확실성 사이에서 균형을 이루며 움직였습니다. 미국 시장은 S&P와 다우 지수가 사상 최고치를 경신하며 상승을 주도했고, AI와 반도체 섹터가 강세를 보였지만, 노동 시장 쇼크에 대한 논란이 있었습니다. 아시아 시장은 특히 일본, 중국은 무역 협정과 국내 투자로 인해 견고한 성과를 보였지만, 지정학적 리스크로 인해 지역별 편차가 존재했고 유럽 시장은 프랑스의 정치적 불안정성으로 인해 혼조세를 보였습니다. 업종별로는 경기/필수소비재, 헬스케어, 금융, 에너지가 시장 대비 아웃퍼폼한 반면 유틸리티, IT, 산업재 업종은 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다.

9월 글로벌 증시는 MSCI ACWI 기준 +3.49% 상승하며 위험자산 선호 심리가 되살아났습니다. 선진국 대비 신흥국 증시가 상대적으로 양호한 성과를 보였으며, 특히 한국·대만·홍콩은 AI 밸류체인 강세에 힘입어 두드러진 상승을 기록했습니다. 선진국 증시 중에서는 나스닥이 5% 이상 오르며 15년래 가장 좋은 9월 성적을 거둔 반면, 유럽은 독일 경기 및 고용 둔화 여파로 혼조세를 보였습니다. 전반적으로 금리 인하 기대가 이어지는 가운데 경제지표가 '골디락스' 흐름을 보이고, AI 수요 및 투자가 지속적으로 확대되는 점이 주식시장에 긍정적으로 작용했습니다. 섹터별로는 IT, 통신서비스, 경소비재가 강세를 보였고, 필수소비재와 에너지는 상대적으로 부진했습니다.

10월 금융시장은 물가 둔화와 금리 안정이라는 긍정적 신호 속에서 주식시장 상방 모멘텀이 여전히 유효한 국면에 있습니다. 물론 고평가 부담과 정책 불확실성이 교차하며 변동성을 자극할 수 있으나, 전반적인 유동성 환경은 위험자산 선호를 지지하는 방향으로 작용하고 있습니다. 특히 9월 FOMC 이후 연내 두 차례 금리 인하 가능성이 부각되면서 정책의 완화 기조가 강화되고 있으며, 주요 경제 지표 역시 이를 뒷받침할 것으로 전망됩니다. 자산군별로는 금과 리츠가 여전히 방어적 포트폴리오 구성에서 의미 있는 역할을 할 것으로 보입니다. 다만 성과의 핵심 동력은 성장주 및 모멘텀 주식에서 나올 가능성이 높습니다. 특히 실적과 가이던스가 견조한 기업들이 유리해 보이며, 주도주의 확산 국면도 이어질 것으로 예상됩니다. 달러 약세가 재차 확대될 경우 수급 교란이 있는 일부 원자재와 비(非)미국 신흥국 자산에서도 추가적인 성과 기회가 나타날 수 있습니다. 투자 테마 측면에서는 AI 중심의 구조적 성장 동력에 주목하고 있습니다. 세부적으로는 AI 칩과 네트워크, AI 에너지 분야에 더해 방산, 모멘텀 성장주, 구조적 성장 리츠 등이 유망한 영역으로 판단됩니다. 동시에 중국의 AI CAPEX 확대 역시 주목할 만하며, 중국 빅테크 종목을 또한 유리한 환경에 놓여 있다고 평가합니다. 종합하면, 10월은 전형적인 과도기적 환경이지만 위험자산 선호 기조가 유지되면서 주식시장의 상방 가능성이 상대적으로 크다고 판단됩니다. 다만 구간별로 볼거릴 수 있는 불확실성에 대비한 방어적 포지션은 포트폴리오 내에서 지속적으로 유지할 필요가 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드EMP연금자(재간접)(운용)	14.17	13.91	10.33	21.82
(비교지수 대비 성과)	(4.11)	(-2.72)	(-5.49)	(3.32)
종류(Class)별 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1 (비교지수 대비 성과)	13.78 (3.72)	13.12 (-3.51)	9.16 (-6.66)	20.11 (1.61)
월드EMP연금자(재간접)S-P (비교지수 대비 성과)	13.98 (3.92)	13.53 (-3.10)	9.76 (-6.06)	20.99 (2.49)
비교지수(벤치마크)	10.06	16.63	15.82	18.50

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (T-1) X 100%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
월드EMP연금자(재간접)(운용)	21.82	39.96	38.53	79.88
(비교지수 대비 성과)	(3.32)	(-4.10)	(-25.32)	(8.14)
종류(Class)별 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1 (비교지수 대비 성과)	20.11 (1.61)	36.07 (-7.99)	32.75 (-31.10)	67.51 (-4.23)
월드EMP연금자(재간접)S-P (비교지수 대비 성과)	20.99 (2.49)	38.08 (-5.98)	35.77 (-28.08)	74.05 (2.31)
비교지수(벤치마크)	18.50	44.06	63.85	71.74

주) 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (T-1) X 100%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	101.37	0.00	0.00	69.83	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5.98	-271.15	-93.97
당 기	52.59	0.00	0.00	5,110.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.80	0.59	5,168.14

3. 자산현황

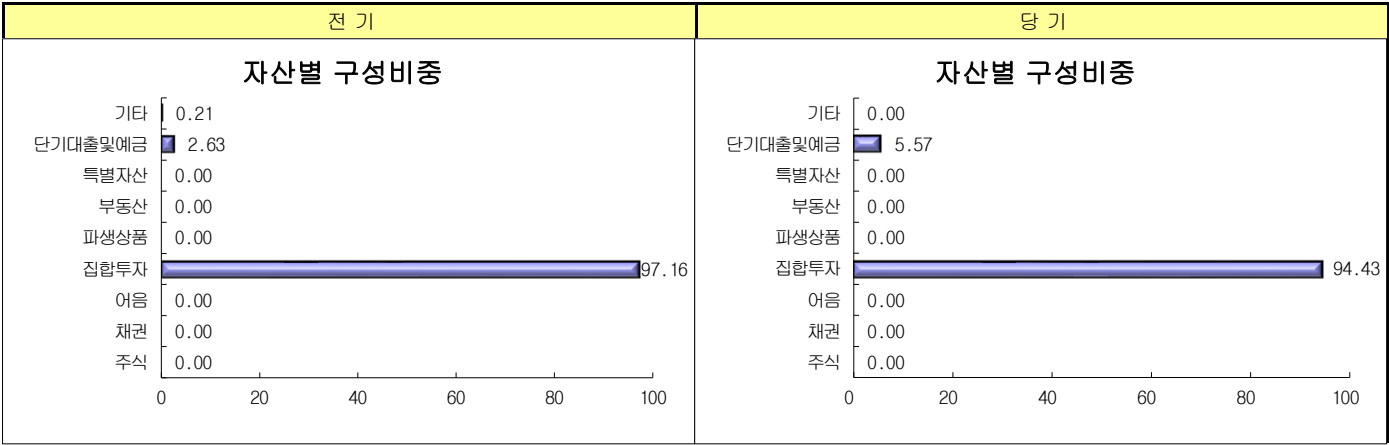
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1393.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	37,718 (91.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	975 (2.37)	2 (0.01)	38,695 (93.89)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,202 (2.92)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,322 (3.21)	-4 (-0.01)	2,520 (6.11)
합 계	0	0	0	38,919	0	0	0	0	0	2,297	-2	41,215

* () : 구성 비중

주) 위 자산구성현황의 자산총액에는 채권담보 및 미수입금 평가액을 포함하지 않습니다

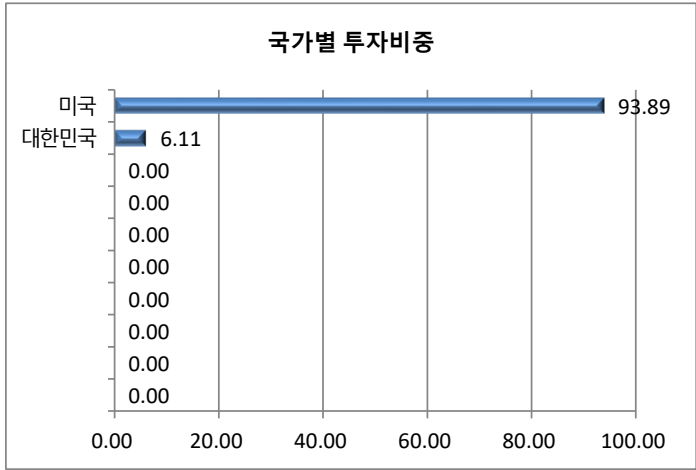


▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	93.89	6		
2	대한민국	6.11	7		
3			8		
4			9		
5			10		

※ 국가별 투자비중은 해당 증권이 발행된 국가별 기준으로 산출함 (단, 재간접펀드는 하위펀드가 상장된 국가별 비중으로 표기됨)



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES MSCI ACWI ETF	21.02	6	집합투자증권	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	4.92
2	집합투자증권	SPDR S&P 500 ETF TRUST	14.00	7	집합투자증권	VIRTUS REAVES UTILITIES ETF	4.17
3	집합투자증권	VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	6.82	8	집합투자증권	VANGUARD TELECOMMUNICATION SERVICE ETF	3.63
4	집합투자증권	VanEck Semiconductor ETF	6.78	9	집합투자증권	FIRST TRST NASD CL EDG SGIIF	3.56
5	집합투자증권	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	5.94	10	단기상품	은대	3.21

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 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

▶ 집합투자증권

(단위: 백만좌, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI ACWI ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	7,739	8,664	미국	USD	21.02
SPDR S&P 500 ETF TRUST	수익증권	SSgA Funds Management Inc	5,137	5,771	미국	USD	14.00
VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	수익증권	Van eck Associates Corp	2,073	2,813	미국	USD	6.82
VanEck Semiconductor ETF	수익증권	Van eck Associates Corp	2,192	2,793	미국	USD	6.78
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	수익증권	SSgA Funds Management Inc	2,111	2,448	미국	USD	5.94
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR	수익증권	SSgA Funds Management Inc	1,880	2,029	미국	USD	4.92
VIRTUS REAVES UTILITIES ETF	수익증권	VIRTUS REAVES UTILITIES ETF	1,526	1,719	미국	USD	4.17
VANGUARD TELECOMMUNICATION SERVICE ETF	수익증권	Vanguard Group Inc/The	1,222	1,494	미국	USD	3.63
FIRST TRST NASD CL EDG SGIIF	수익증권	First Trust Advisors LP	1,224	1,468	미국	USD	3.56

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	NH농협은행	2007-12-20	1,322	2.07		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
유주형	부장	39	11	440	-	-	2115000822
오남훈	본부장	47	6	1,334	4	9,745	2109001266
신원상	과장	34	-	-	-	-	2124001414

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 펀드 개수 및 운용규모는 해당 투자운용인력이 책임투자운용인력으로써 운용하는 펀드를 대상으로 산정됨.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2021.09.27 ~ 현재 2021.09.27 ~ 현재 2025.06.26 ~ 현재 2022.04.26 ~ 2024.09.26	유주형 오남훈 신원상 김형중

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
월드EMP연금자(재간접)(운용)	자산운용사	-	-	-	-
	판매회사	-	-	-	-
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	-	-	-
	일반사무관리회사	-	-	-	-
	보수합계	-	-	-	-
	기타비용**	1.70	0.00	2.07	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.79	0.00	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	18.40	0.05	1.60
		합계	20.19	0.06	1.60
월드EMP연금자(재간접)C1	증권거래세	0.08	0.00	-	-
	자산운용사	36.43	0.10	39.15	0.10
	판매회사	90.16	0.25	96.89	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.73	0.01	2.94	0.01
	일반사무관리회사	1.82	0.01	1.96	0.01
	보수합계	131.14	0.36	140.94	0.36
	기타비용**	1.85	0.01	2.22	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.79	0.00	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	18.39	0.05	1.60
		합계	20.18	0.06	1.60
월드EMP연금자(재간접)S-P	증권거래세	0.08	0.00	-	-
	자산운용사	0.02	0.10	0.02	0.10
	판매회사	0.01	0.06	0.01	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.00	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.03	0.18	0.03	0.18
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.01
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.01	-
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.01	0.05	0.00
		합계	0.01	0.06	0.00
	증권거래세	-	0.00	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
월드EMP연금자(재간접)(운용)	전기	0.0186	0.2211	0.2397
	당기	0.0211	0.0162	0.0373
종류(Class)별 현황				
월드EMP연금자(재간접)C1	전기	1.4603	0.2215	1.6818
	당기	1.4626	0.0163	1.4789
월드EMP연금자(재간접)S-P	전기	0.7141	0.2348	0.9489
	당기	0.7165	0.0158	0.7323

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

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
해당사항 없음					

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

해당사항 없음		
---------	--	--

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
마이더스 마이더스 일본테크액티브 증권 상장지수투자신탁 (주식)	275,000	45,409	17

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등	
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자할 경우 투자대상종목의 유동성 부족에 따른 환금성의 결여가 투자신탁재산 가치의 하락을 초래할 위험이 발생할 수 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국내투자자와 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시가의 차이로 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금 운용과정에서 운용적인 위험이 국내투자보다 더 높습니다.
국가위험	이 투자신탁은 해외 주식 등에 투자하기 때문에 투자 대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 특히 일부 신흥시장에 투자하는 경우 외국인의 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 따라서 선진국가, 글로벌 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 투자대상 국가의 위험에 크게 노출될 수 있습니다.

외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁이 해외주식(주식예탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.
파생상품 관련 위험	파생상품에의 투자는 적은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 기초 자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지 전략과 자산배분전략을 구사함에도 불구하고, 파생상품은 시장 내의 수급과 시장 외부변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이하게 움직일 경우 파생상품에 투자하는 투자자에게 예상하기 어려운 투자자산 가치의 변화를 초래할 수 있습니다. 장외파생상품으로 운용되는 경우 거래상대방 신용위험에 노출되며 급격한 시장 변동, 거래상대방의 신용 악화 및 기타 예측하지 못한 변수로 인해 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 신용위험이 발생할 가능성이 있습니다.
ETF투자위험	이 투자신탁이 모투자신탁을 통해 투자하는 글로벌 증권시장에 상장된 집합투자증권(ETF)는 해당 상장 국가의 거래소 규정에 따라 상장 폐지될 수 있습니다. 이 경우 투자한 ETF 등의 계약이 해지되고, 해당 잔여자산을 분배받을 수 있으며, 잔여자산 분배시까지 기간동안에는 유통시장을 통한 현금화가 어려워질 가능성이 있어 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다. 또한 이 투자신탁에서 국내에 상장된 해외투자 ETF 를 편입하는 경우에는 동 ETF 매매에 대한 과세처리 방법으로 인해 매매에서 손실을 본 경우라도 해당 매매에 적용되는과표 기준가격이 상승하여 과세될 수 있으며, 이로 인해 손실을 볼 수도 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
동기간 환매중단, 상환연기, 부실자산 발생 관련 위험은 없었으며, 보고서 작성 시점에서 동 위험의 발생 가능성은 제한적입니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등	
유동성위험	보유종목의 시장유동성 점검은 초자유동성 종목에 대하여 모니터링하고, 종목별 전량매도소요일, 중소형주 비중 점검 등을 통하여 관리하고 있으며, 위험발생이 예상되는 경우 즉시 위험관리위원회를 개최하여 대응방안을 마련하며, 펀드의 유동성관리는 펀드별 현금자산 및 유동성비중에 대하여 Daily 모니터링하 고, 환매스케줄 및 자금관리에 만전을 기하고 있습니다.
신용위험	주식 및 채권의 경우 Buying List 종목에 한해 투자 가능하며, Buying List 선정시 종목의 신용위험에 대한 점검절차를 가지고 있으며, 신용등급의 변동에 대하여 데일리 모니터링하고, 신용등급이 규정에서 정한 등급 미만으로 하락시에는 위험관리위원회의 점검절차를 통하여 대응방안을 마련하여 대응합니다. RP거래의 경우 거래처 및 담보증권 점검을 통하여 신용위험을 관리하고 있습니다.
시장위험	주식편입비, 종목별 편입비 등의 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 개별주식종목의 경우 Loss-cut 규정을 두고 있습니다. 또한 펀드별 TE, IR, MDD 등의 위험조정성과지표의 관리를 통하여 시장위험을 관리하고 있습니다.
파생상품 관련위험	파생상품의 편입 한도를 규약에 정하고, 한도 내에서의 운용을 원칙으로 하고 있으며, 파생상품거래에 따른 위험평가액을 매일 모니터링하고 점검합니다.
통제방안	규약, 법규 및 내부 운용지침 등에서 요구하는 위험관리 항목과 일상적으로 발생할 수 있는 위험요소에 대하여 데일리 및 상시 모니터링하고 있으며, 주간 리스크관리리포트를 통한 점검, 월1회 정기 위험관리실무위원회 등의 점검절차를 가지고 있으며, 실제 위험요인 발생시 즉각적으로 위험관리위원회를 개최하여 위험요인 분석 및 그에 따른 해결 방안 강구하고 추가적인 위험 발생의 방지에 최선을 다합니다.
환위험	환헤지 전략을 사용하는 펀드에 한하여 선물환계약 등의 통화관련 파생상품에 투자하여 보유통화의 환율변동 위험을 줄일 수 있으며, 해당 파생상품에의 투자와 관련하여 헤지비용, 파생상품편입한도, 파생상품 위험액 등의 한도관리를 통하여 관리하고 있습니다.
오퍼레이션 위험	해외투자의 경우 국가별 시차, 결제과정의 차이로 인하여 발생할 수 있는 오퍼레이션위험을 최소화하기 위하여 사전적 절차확인 및 크로스체크 등의 과정을 두어 오퍼레이션 위험을 최소화 하고 있습니다.
재간접펀드 등 위험관리조치방안	동펀드에서 주로 투자하는 해외ETF는 상장ETF의 특성상 상장거래소에서의 TE제한 등의 관리항목이 있으며, 동펀드에서 투자하는 피투자펀드의 수익률 및 시장상황 등을 모니터링하여 위험발생이 예상되는 경우 운용정보요청을 실시하여 대응방안을 강구합니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

동펀드에서 주로 투자하는 해외ETF는 상장ETF의 특성상 상장거래소에서의 TE제한 등의 관리항목이 있으며, 동펀드에서 투자하는 피투자펀드의 수익률 및 시장상황 등을 모니터링하여 위험발생이 예상되는 경우 운용정보요청을 실시하여 대응방안을 강구합니다.

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

해당사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

집합투자재산위험관리규정 제39조(집합투자재산 운용에 따른 비상계획의 수립 및 점검)에 의거하여 ‘운용관련 비상상황에 대한 단계별 가이드라인’을 제정하고 운영하고 있으며, 대규모환매청구, 보유자산의 중대한 손실, 보유자산의 부실화 등의 정량적인 사항은 시스템으로 구축하여 데일리 모니터링 및 단계별 점검사항 발생시 위험요소에 대하여 점검하고, 조속하게 대처하여 추가적인 위험상황으로의 확대를 방지하고, 재난.재해, 민원 및 소송, 금융사고 등의 발생에 대하여도 위기상황에 대하여 단계별로 정의하고 발생시 단계별 대응방안에 따르며, 재난.재해의 경우에는 발생 즉시 비상대책위원회를 소집하여 BCP점검 및 비상대응계획을 수립하여 시행하여 위험을 최소화 하도록 최선을 다합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 투자 및 회수 현황

(단위 : 백만원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당사항 없음							

주1) 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

주2) 투자금 및 회수금은 원본액 기준으로 작성하였습니다.

주3) 수익률은 보고서 작성일(회수일) 기준 시점의 투자원금에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하였습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 마이다스웰드인베스트EMP연금증권자투자신탁(주식-재간접형)(운용)의 자산운용회사인 마이다스에셋자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받아 판매회사인 NH농협은행, 우리투자증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 마이다스에셋자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.midasasset.com/>
<http://dis.kofia.or.kr>

02-3787-3500