

자산운용 보고서

피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

운용기간 : 2018.04.01 - 2018.06.30

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)의 집합투자업자인 피델리티자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다.

고객님이 가입하신 펀드는 “자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)”의 적용을 받습니다.
투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.
고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

- ◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형) : KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 대구은행(판매), 대신증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 수협중앙회, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 하나금융투자(구 하나대투증권), 한국씨티은행
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형) : DB금융투자(구동부), IBK투자증권, KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), SK증권, 교보증권, 대구은행(판매), 미래에셋대우증권, 삼성증권, 수협중앙회, 신한금융투자, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 키움닷컴증권, 하나금융투자(구 하나대투증권), 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화투자증권
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형) : KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), 미래에셋대우증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 하나금융투자(구 하나대투증권), 한국씨티은행
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형) : KEB하나은행(구 하나은행)(판매), SC은행(판매), SK증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 한국씨티은행
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형) : NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 삼성증권, 우리은행(판매), 한국씨티은행
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형) : KB증권(구현대), SC은행(판매), 교보증권, 미래에셋대우증권, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 한국씨티은행
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형) : IBK기업은행, KEB하나은행(구 하나은행)(판매), 교보생명(판매), 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한은행(판매), 우리은행(판매)
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A-e (주식-재간접형) : DB금융투자(구동부), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), SC은행(판매), SK증권, 대구은행(판매), 미래에셋대우증권, 수협중앙회, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 키움닷컴증권, 한국투자증권(구동원), 한화투자증권
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-e (주식-재간접형) : KEB하나은행(구 하나은행)(판매), SC은행(판매), 대구은행(판매), 미래에셋대우증권, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 한국투자증권(구동원), 한화투자증권
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-w (주식-재간접형) : NH투자증권(구우리), SK증권, 대구은행(판매)
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S (주식-재간접형) : 펀드온라인코리아
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 PRS (주식-재간접형) : 미래에셋대우증권, 우리은행(판매)
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S-PRS (주식-재간접형) : 펀드온라인코리아
- ◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP-e (주식-재간접형) : IBK기업은행, KEB하나은행(구 하나은행)(판매), 교보생명(판매), 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한은행(판매), 우리은행(판매)

◇ 피델리티 재팬 증권 모두자신탁 (주식-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
운용전문인력 변경	20180427	운용전문인력 변경 등	임영민	정은주	

◇ 피델리티 유럽 증권 모두자신탁 (주식-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
운용전문인력 변경	20180427	운용전문인력 변경 등	임영민	정은주	

◇ 피델리티 미국 증권 모두자신탁 (주식-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
운용전문인력 변경	20180427	운용전문인력 변경 등	임영민	정은주	

◇ 피델리티 아시아 증권 모두자신탁 (주식)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
운용전문인력 변경	20180427	운용전문인력 변경 등	임영민	정은주	

◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
운용전문인력 변경 및 투자설명서 변경	20180427	운용전문인력 변경 등	임영민	정은주	

목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황
- ▶ 분배금내역
- ▶ 펀드의 구성

2. 운용경과 및 수익률 현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 수익률 현황
- ▶ 추적오차

3. 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 국가별·업종별 투자비중
- ▶ 환헤지에 관한 사항
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 주요 자산보유 현황

4. 투자운용인력 현황

- ▶ 투자운용인력
- ▶ 투자운용인력 변경내역
- ▶ 운용 수탁회사의 주요 정보와 위탁업무의 범위
- ▶ 해외운용전문인력

5. 비용현황

- ▶ 총보수비용 비율
- ▶ 보수 및 비용 지급현황

6. 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 [적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭	위험등급	금융투자협회 펀드코드
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	3등급 (다소높은위험)	(69058) (69063), (69068) (69078), 상위(운용)펀드(69083), A(69085), A-e(AB478) C-e(AB479), C-w(AB751) C1(69084), C2(99690) C3(99691), C4(99692) C5(99693), CP(93693)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 모 자형, 종류형	최초설정일
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	<p>이 투자신탁자산을 최고 100%까지 모두투자신탁 발행 수익증권에 투자하며 환율 변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 90% 수준입니다.</p> <p>피델리티 재팬 증권 모두투자신탁 (주식-재간접형) 이 투자신탁은 외국 집합투자기구에 주로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구하고자하며 주 로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 재팬 어드밴티지 펀드(Fidelity Funds . Japan Advantage Fund)로서, 이 외국 집합투자기구는 일본의 지방 증권거래소 및 동경 장외시장에 상장 된 주식을 포함하여 일본 증권거래소에 상장된 일본회사의 주식증권에 우선적으로 투자하는 것을 목적으로 함. 특히 피델리티가 저평가되었다고 판단한 회사의 주식증권에 주로 투자하는 것을 목 적으로 합니다.</p> <p>피델리티 유럽 증권 모두투자신탁 (주식-재간접형) 이 투자신탁은 외국 집합투자기구에 주로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구하고자 하며 주 로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 유럽 다이내믹 그로스 펀드(Fidelity Funds . European Dynamic Growth Fund)로서, 이 외국집합투자기구는 유럽에 본사를 두고 있거나 사업활동 의 대부분을 유럽에서 영위하는 기업들로 이루어지고 적극적으로 운용되는 포트폴리오에 우선적으 로 투자하는 것을 목적으로 합니다. 이 투자신탁은 외국 집합투자기구에 자산총액의 최고 100%까 지 투자하며 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 100 % 수준입니다.</p> <p>피델리티 미국 증권 모두투자신탁 (주식-재간접형) 이 투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 미국 성장 펀드(Fidelity Funds . American Growth Fund)로서, 이 외국 집합투자기구는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부 분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자 본성장을 달성하고자 합니다. 다만, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니 다. 이 투자신탁 및 이 투자신탁이 투자하는 피투자집합투자기구의 투자위험을 포함하여 모두자신탁 의 가치에 직접 영향을 주는 일반위험, 모두투자신탁의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으 로 인하여 발생하는 특수위험, 및 기타 투자위험이 있습니다.</p> <p>피델리티 아시아 증권 모두투자신탁 (주식형) 호주, 뉴질랜드를 포함하는 아시아·태평양 지역(일본 및 한국 제외)의 기업 주식(이하"아시아관 련주식")에 주로 투자하여 장기적인 자본성장을 추구하고 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성 된다는 보장은 없습니다. 투자신탁 자산을 아시아 관련 주식모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도에서 정의됨)에 자산총액의 최고 100%까지 투자하며 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목 표 환헤지 비율은 최고 70 % 수준을 유지합니다.</p>	

▶ 재산현황

□ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ 피델리티 재팬 증권 모두투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	82,795	71,665	-13.44
	부채총액	1,212	404	-66.63
	순자산총액	81,584	71,261	-12.65
	기준가격 (주)	1,207.13	1,200.52	-0.55
◇ 피델리티 유럽 증권 모두투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	94,941	87,915	-7.40
	부채총액	450	625	38.87
	순자산총액	94,491	87,289	-7.62
	기준가격 (주)	1,140.70	1,252.66	9.82

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ 피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	99,726	95,767	-3.97
	부채총액	690	1,140	65.35
	순자산총액	99,037	94,627	-4.45
	기준가격 (주)	1,259.29	1,314.89	4.42
◇ 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)	자산총액	580,509	535,453	-7.76
	부채총액	5,620	7,186	27.85
	순자산총액	574,889	528,267	-8.11
	기준가격 (주)	1,423.24	1,455.60	2.27
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	188,896	169,574	-10.23
	부채총액	874	1,201	37.43
	순자산총액	188,022	168,372	-10.45
	기준가격 (주)	1,222.27	1,266.99	3.66

종류(Class)별 기준가격 현황

종류(Class)별 기준가격 현황	기준가격	전기말	당기말	증감률
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	기준가격	1,222.91	1,267.60	3.65
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A-e (주식-재간접형)	기준가격	1,222.57	1,269.18	3.81
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-e (주식-재간접형)	기준가격	1,225.46	1,271.77	3.78
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-w (주식-재간접형)	기준가격	1,231.38	1,279.47	3.91
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	기준가격	1,215.39	1,258.27	3.53
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	기준가격	1,216.92	1,260.17	3.55
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	기준가격	1,218.41	1,262.02	3.58
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	기준가격	1,219.92	1,263.88	3.60
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	기준가격	1,221.40	1,265.73	3.63
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)	기준가격	1,225.58	1,271.90	3.78
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP-e (주식-재간접형)	기준가격	1,030.44	1,070.01	3.84
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)	기준가격	0.00	0.00	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 PRS (주식-재간접형)	기준가격	976.92	1,013.58	3.75
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S (주식-재간접형)	기준가격	1,227.61	1,274.78	3.84
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S-PRS (주식-재간접형)	기준가격	1,229.19	1,276.64	3.86

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

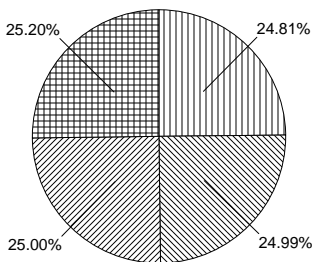
▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

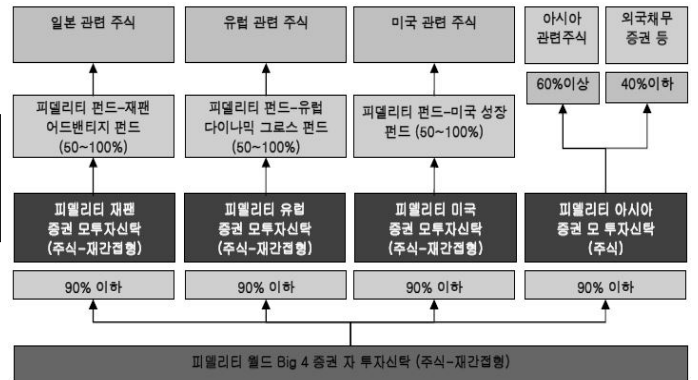
분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

▶ 펀드의 구성

□ 아래 그래프를 통하여 작성기준일 현재 자펀드의 모펀드별 투자비중 및 개별 모펀드의 주요 투자대상 자산별 투자비중을 알 수 있습니다.



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>



* 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

(일본) 펀드는 누적된 해외 위험이 대외 수요와 연계된 자동차, 기계, 기술 업종의 보유 종목들을 압박해 손실을 기록하며 참조 지수 성과를 밑돌았습니다. 방어적 내수 업종들에 대한 비중축소 전략도 성과를 저해했습니다. 반면 서비스와 건설 업종에서의 종목 선정은 성과에 기여했습니다. 광산·건설기계 제조업체 Komatsu는 경쟁사 Caterpillar가 발표한 저조한 실적 가이드선스와 대외 거시경제 위험으로 인해 제기된 수주 전망 우려 속에 주가가 조정을 받았습니다. 그러나 건설 장비 물량이 비교적 높은 추세를 보이고 자원 채굴 장비 수요가 회복 단계에 있는 점을 고려할 때 밸류에이션이 매력적으로 판단됩니다. 선형 모션 시스템을 제조하는 THK는 아시아 시장에서의 수주 둔화 우려에 직면했습니다. 그러나 상당한 수주 잔고와 가격 인상을 고려할 때 이익 증가가 지속 가능할 것으로 전망됩니다. 공장 및 물류 자동화 업체 Daifuku는 영업 환경이 여전히 양호하지만, 무역 긴장 고조와 글로벌 경기 둔화에 대한 우려가 악재로 작용했습니다. 전자부품 업체 TOK는 소규모 일회성 비용을 제외하면 양호한 연간 실적을 발표했습니다. 또한 센서, 자동차 애플리케이션 부품, 리튬이온 배터리의 주도로 두 자리 수의 이익 증가율이 전망됩니다.

(미국) 펀드는 IT 및 헬스케어 업종에서의 종목 선정에 힘입어 참조지수를 웃돌았습니다. 음악 스트리밍 업체 Spotify Technology는 뉴욕 주식 거래소 직상장이 호재로 작용했습니다. Dell Technologies는 자회사 VMware의 트레이딩 주식을 인수한 데는 계획이 호재로 작용하며 성과에 기여했습니다. CDW Corp은 예상 못되는 실적 발표 이후 상승했습니다. 의류기기 업체 Boston Scientific은 경쟁 관계인 의료 기술 기업에서 인수 제안을 받았다는 설이 제기되면서 상승했습니다. 분기 매출 호조도 주가를 부양했습니다. iRhythm Technologies는 예상 못되는 분기 매출을 기록하고 연간 실적 가이드선스를 상향 조정했습니다. 반면, Philip Morris Int'l은 경영진이 전자담배 보급률 관련 신중한 전망을 제시한 후 하락했습니다. 그러나 제품군 이 탄탄해 동사에 대한 투자 테마는 여전히 유효한 것으로 판단됩니다. 한편 Huntington은 양호한 분기 매출 및 영업 이익에도 불구하고 주가가 하락했지만, 매출 증가 가시성 개선으로 주요 산업재 종목의 지위를 유지하고 있습니다.

(유럽) 펀드는 성공적인 종목 선정과 업종 포지셔닝에 힘입어 참조지수를 웃돌았습니다. IT, 산업재, 헬스케어 업종이 성과에 가장 크게 기여했습니다. 금융 업종에 대한 비중축소 스탠스도 상대 성과에 기여했습니다. 신용평가사 Experian은 양호한 2018회계연도 실적을 발표하고 긍정적인 2019회계연도 가이드선스를 제시했습니다. 우량한 고수익 사업을 영위하고 있으며, 진입 장벽이 매우 높습니다. 헬스케어 업종에서는 인공항문성형술 및 변실금제 제품 전문업체 Coloplast가 투자 확대에 따른 견조한 성장, 미국 시장 점유율 상승, 탄탄한 이머징마켓 입지에 힘입어 상승했습니다. SAP는 클라우드 사업부 매출 회복 등에 따라 양호한 1분기 실적을 발표한 후 주가가 상승했습니다. 온라인 자판기 판매 사이트 운영업체 Auto Trader Group과 디지털 안내 광고 플랫폼 운영업체 Scout24는 긍정적인 성장 전망으로 성과에 기여했습니다. 반면, 유가 강세로 에너지 업종이 상승해 Royal Dutch Shell과 BP를 보유하지 않은 전략이 상대 성과를 저해했습니다. 매니저는 거시경제 요인의 영향을 많이 받은 에너지 업종을 회피하고 있습니다.

(아시아) 펀드는 중국에서의 종목 선정 효과가 성과에 기여하며 지수 대비 높은 성과를 보였습니다. 인도와 홍콩의 일부 종목들도 성과에 기여했습니다. Zhejiang Supor Cookware는 내수 시장에서의 강력한 매출에 힘입어 긍정적인 성과를 거뒀습니다. 여행 서비스 업체인 China Int'l Travel Service Corp도 성과에 기여했습니다. 면세점 사업이 매출상승에 기여할 것이라는 기대감이 이익을 끌어올리며 주가가 상승했습니다. 유틸리티 부문에서 가스 공급업체인 China Resources Gas는 매출 성장세가 예상 못되며 강력한 성과를 보였습니다. 매니저의 확신이 높은 인도의 HDFC Bank와 Kotak Mahindra Bank도 성과에 기여했습니다. HDFC Bank는 이익 측면에서 인도내 경쟁사 대비 높은 성과를 유지했습니다. Kotak Mahindra Bank도 대출이 꾸준한 성장세를 보였고 순이자 마진이 개선됐습니다. 홍콩에 상장된 AIA Group은 태국과 싱가포르의 회복세와 중국의 강력한 비즈니스에 힘입어 상승했습니다. 금융 서비스 제공업체인 CIMB Group은 단기 성장 전망을 훼손할 것으로 보이는 신정부의 변화 가능성에 조정을 받으며 하락했습니다. 온라인 소매업체인 Vipshop Holdings는 해당 기간 중 혼조세를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

(일본) 대외 위험 요인이 펀드멘털을 압도하면서 일본 주식시장에 뚜렷한 악재로 작용했습니다. 미국의 금융 여건 긴축, 글로벌 경기 모멘텀 우려, 미국 주도 무역 전쟁의 위험이 리스크-오프 트레이딩을 촉발했고, 이에 따라, 글로벌 거시경제 위험으로부터 격리된 방어적인 내수주와 중소형주가 초과성과를 시현한 반면, 해운, 광산, 소재 등 무역 관련 업종과 금융 업종은 하락했습니다. 일본 경제는 1분기에 2년 만에 처음으로 마이너스 성장을 기록했지만, 완만한 소비 반등과 기업 지출 및 수출 가속화에 힘입어 성장세가 플러스로 전환될 전망입니다. 기업 실적은 일시적 악세와 엔화 절상에도 불구하고 상승을 지속했지만 포워드 가이드선스는 신중함을 유지했습니다.

(미국) 2분기 미국 주식시장은 지난 분기의 부진을 탈출하며 랠리를 시현했습니다. 유가 상승과 기업 실적 호조가 주가를 부양한 반면, 미국 발 무역 분쟁 고조는 악재로 작용했습니다. 연준은 6월 FOMC 회의에서 예상대로 기준 금리를 1.75~2.00%로 인상하고, 올해에 금리 인상 속도를 높일 수 있음을 시사했습니다. 미국의 모든 주요 은행이 연준이 실시한 연간 스트레스 테스트를 통과하면서 은행 업종에 대한 신뢰를 회복시켰습니다. 성장주가 가치주 대비 큰 폭의 초과성과를 거뒀고, 대형주의 성과가 중형주를 웃돌았습니다.

(유럽) 유럽 주식시장은 유로 및 파운드화 기준으로 상승했지만 달러 기준으로는 하락했습니다. 기업 실적 호조와 지정학적 긴장 완화가 주가 호재로 작용한 결과입니다. 분기 초에는 미·중 무역 전쟁 우려가 완화되면서 주식시장을 부양했습니다. 그러나 6월에 트럼프 미 대통령이 중국산 수입품에 대해 새로운 관세를 부과한 후, 상승분을 일부 반납했습니다. 이탈리아에서 새 정부가 성공적으로 수립되고, 라호이 스페인 총리가 불신임 투표를 통해 축출됨에 따라 이탈리아와 스페인에 대한 우려도 완화됐습니다. 달러화 강세는 주식시장에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 파운드화 약세는 대부분의 매출을 외화로 기록하는 FTSE 100 기업에 주가 호재로 작용했습니다. 업종별 움직임을 살펴보면, 대부분 업종이 상승세로 2분기를 마감했고 에너지 기업들이 상승을 주도했습니다. 시리아와 중동의 긴장 고조 그리고 미국의 이란 핵협정 탈퇴로 인해 유가가 2014년말 이래 최고를 기록했습니다. 정보기술(IT), 소재 등 수출 업종도 전체 시장을 상회했습니다. 반면 금융과 통신 업종은 하락세를 나타냈습니다. 전반적으로 중소형주와 성장주가 각각 대형주와 가치주 성과를 웃돌았습니다.

(아시아) 지난 2분기 아시아태평양(일본 제외) 주식시장은 예상보다 긍정적인 이익을 실현하며 상승했습니다. 하지만, 분기 후반부에 접어들면서 계속되는 미·중 무역 마찰을 둘러싼 우려 속에서 저조한 투자심리와 미국의 예상보다 빠른 금리인상 위험 등으로 하락했습니다. 이러한 환경 속에서 대부분의 아시아 국가들의 주식시장이 하락했고 특히, 태국과 인도네시아의 하락세가 두드러졌습니다. 외국인 투자자들의 매도세가 두 국가의 주식시장을 압박했습니다. 말레이시아도 최근 선거에서 야당 연합의 예상 밖의 승리로 하락했습니다. 다만 주식시장은 iPhone의 저조한 수요가 Apple 공급 업체들에게 타격을 줄 것이라는 우려로 하락했습니다. 반면, 인도와 중국 주식시장은 전체 시장 대비 긍정적인 성과를 보였습니다. 중국의 GDP 성장률은 정부의 1년 목표치를 안정적으로 웃돌았습니다. 하지만, 정책입안자들의 디레버리징 노력으로 크레딧 상황은 타이프한 모습을 보였습니다. 그러나, 중앙은행은 소규모 기업들에 대한 신용 흐름 강화를 위해 적극적으로 유동성을 공급하고 있습니다. 인도의 기업 이익은 예상 못되었습니다. 홍콩 주식시장도 여타 지역 지수 대비 높은 성과를 보였습니다. 섹터별로는, 임의 소비재, 소재 및 금융이 가장 낮은 성과를 보였고, 에너지 관련주는 유가 상승에 힘입어 긍정적인 성과를 기록했습니다.

▶ 수익률현황

* 해당 기간이 도래하지 않았을 경우 기간수익률을 기재하지 않습니다.

** 당사의 펀드들은 운용에 있어 해당 지수를 단순히 참고할 뿐, 이를 그대로 추종하여 운용되지는 아니하므로, 이는 참조지수에 해당합니다(이하 동일).

(단위 : %)

펀드	비교시점	20180401	20180101	20171001	20170701	20160701	20150701	20130701
		20180630 최근3개월	20180630 최근6개월	20180630 최근9개월	20180630 최근1년	20180630 최근2년	20180630 최근3년	20180630 최근5년
피델리티 재팬 증권 모두자신탁 (주식-재간접형)		-0.55	-6.17	3.29	12.88	44.28	14.35	62.18
(비교지수 대비 성과)		(-2.05)	(-2.47)	(-0.97)	(4.61)	(2.13)	(1.21)	(-0.10)
비교지수 (벤치마크)		1.50	-3.70	4.25	8.27	42.15	13.14	62.28

* 비교지수 : TOPIX 95% + Call 5%

펀드	비교시점	20180401	20180101	20171001	20170701	20160701	20150701	20130701
		20180630 최근3개월	20180630 최근6개월	20180630 최근9개월	20180630 최근1년	20180630 최근2년	20180630 최근3년	20180630 최근5년
피델리티 유럽 증권 모두자신탁 (주식-재간접형)		9.82	6.28	9.21	11.87	35.17	39.19	85.76
(비교지수 대비 성과)		(6.74)	(7.46)	(9.27)	(10.18)	(14.44)	(33.28)	(39.05)
비교지수 (벤치마크)		3.08	-1.18	-0.07	1.69	20.74	5.91	46.71

* 비교지수 : MSCI Europe Index EUR Term (T-1) 95% + Call 5%

펀드	비교시점	20180401	20180101	20171001	20170701	20160701	20150701	20130701
		20180630 최근3개월	20180630 최근6개월	20180630 최근9개월	20180630 최근1년	20180630 최근2년	20180630 최근3년	20180630 최근5년
피델리티 미국 증권 모두자신탁 (주식-재간접형)		4.42	5.25	10.01	16.40	35.11	26.47	88.13
(비교지수 대비 성과)		(1.68)	(4.17)	(2.12)	(4.67)	(5.47)	(-4.15)	(23.08)
비교지수 (벤치마크)		2.74	1.09	7.89	11.73	29.64	30.62	65.05

* 비교지수 : S&P 500 Total Return Index(T-1) 95% + Call 5%

펀드	비교시점	20180401	20180101	20171001	20170701	20160701	20150701	20130701
		20180630 최근3개월	20180630 최근6개월	20180630 최근9개월	20180630 최근1년	20180630 최근2년	20180630 최근3년	20180630 최근5년
피델리티 아시아 증권 모두자신탁 (주식)		2.27	-0.06	9.45	14.14	39.88	53.36	94.66
(비교지수 대비 성과)		(2.81)	(0.83)	(3.91)	(2.43)	(5.00)	(31.85)	(37.99)
비교지수 (벤치마크)		-0.54	-0.89	5.54	11.70	34.88	21.51	56.67

* 비교지수 : MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea Index Hedged to KRW

펀드	비교시점	20180401	20180101	20171001	20170701	20160701	20150701	20130701	설정일
		20180630 최근3개월	20180630 최근6개월	20180630 최근9개월	20180630 최근1년	20180630 최근2년	20180630 최근3년	20180630 최근5년	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)		3.66	0.73	7.10	12.58	35.49	28.72	73.04	2007.05.17
(비교지수대비 성과)		(+1.80)	(+1.74)	(+2.31)	(+3.70)	(+1.72)	(+8.66)	(+8.90)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)		3.65	0.72	7.09	12.56	35.46	28.72	73.35	2007.05.17
(비교지수대비 성과)		(+1.80)	(+1.73)	(+2.30)	(+3.69)	(+1.70)	(+8.67)	(+9.21)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A-e (주식-재간접형)		3.81	1.03	7.59	13.27	37.15	31.16		2014.05.23
(비교지수대비 성과)		(+1.96)	(+2.04)	(+2.80)	(+4.39)	(+3.38)	(+11.11)		
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-e (주식-재간접형)		3.78	0.97	7.49	13.12	36.80			2015.08.13
(비교지수대비 성과)		(+1.92)	(+1.98)	(+2.70)	(+4.24)	(+3.03)			
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-w (주식-재간접형)		3.91	1.22	7.89	13.68	38.15	41.63		2015.05.11
(비교지수대비 성과)		(+2.05)	(+2.23)	(+3.10)	(+4.81)	(+4.38)	(+21.58)		

펀드	비교시점	20180401	20180101	20171001	20170701	20160701	20150701	20130701	설정일
		~ 20180630 최근3개월	~ 20180630 최근6개월	~ 20180630 최근9개월	~ 20180630 최근1년	~ 20180630 최근2년	~ 20180630 최근3년	~ 20180630 최근5년	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)		3.53	0.47	6.69	12.00	34.13	26.82	69.10	2007.05.17
(비교지수대비 성과)		(+1.67)	(+1.48)	(+1.90)	(+3.13)	(+0.37)	(+6.76)	(+4.96)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)		3.55	0.51	6.77	12.11	34.40	27.20	70.01	2011.01.17
(비교지수대비 성과)		(+1.70)	(+1.52)	(+1.98)	(+3.24)	(+0.64)	(+7.14)	(+5.87)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)		3.58	0.56	6.85	12.22	34.66	27.58	70.81	2011.01.17
(비교지수대비 성과)		(+1.73)	(+1.57)	(+2.06)	(+3.35)	(+0.90)	(+7.52)	(+6.67)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)		3.60	0.61	6.93	12.33	34.93	35.75	63.69	2011.01.17
(비교지수대비 성과)		(+1.75)	(+1.62)	(+2.14)	(+3.46)	(+1.17)	(+15.69)	(-0.45)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)		3.63	0.66	7.01	12.45	35.20	28.34	72.50	2011.05.17
(비교지수대비 성과)		(+1.78)	(+1.67)	(+2.22)	(+3.57)	(+1.43)	(+8.28)	(+8.36)	
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)		3.78	0.97	7.49	13.12	36.80	30.65		2015.01.13
(비교지수대비 성과)		(+1.93)	(+1.98)	(+2.70)	(+4.24)	(+3.03)	(+10.60)		
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP-e (주식-재간접형)		3.84	1.09	7.68					2017.09.20
(비교지수대비 성과)		(+1.99)	(+2.10)	(+2.89)					
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)									2009.10.13
(비교지수대비 성과)									
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 PRS (주식-재간접형)		3.75							2018.03.20
(비교지수대비 성과)		(+1.90)							
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S (주식-재간접형)		3.84	1.09	7.69	13.40	37.47	31.63		2014.05.12
(비교지수대비 성과)		(+1.99)	(+2.10)	(+2.90)	(+4.52)	(+3.71)	(+11.57)		
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S-PRS (주식-재간접형)		3.86	1.13	7.75	13.48	37.66			2016.01.07
(비교지수대비 성과)		(+2.01)	(+2.14)	(+2.95)	(+4.60)	(+3.89)			
비교지수 (벤치마크)		1.85	-1.01	4.79	8.88	33.76	20.06	64.14	

* 비교지수 : 25% S&P 500 Index + 25% MSCI Europe Index(EUR) + 25% TOPIX + 25% MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea (hedged to the KRW)

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

* 상기 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)은

2010년04월23일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)

중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익률이 표시되지 않습니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

* 아래의 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

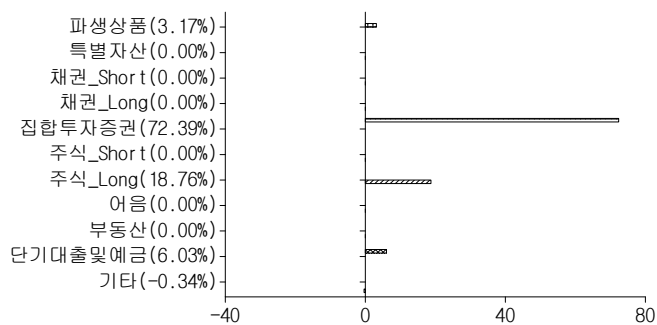
통화별 구분	증권						파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
	종	숫	종	숫										
홍콩 달러 (142.02)	10,729 (6.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7 (0.00)	0 (0.00)	10,735 (6.33)	

통화별 구분	증권						파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
	롱	숏	롱	숏										
유로 (1295.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	40,630 (23.96)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)	0 (0.00)	40,631 (23.96)
인도 루피 (16.25)	5,423 (3.20)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	66 (0.04)	0 (0.00)	5,490 (3.24)
일본 엔 (10.0732)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41,028 (24.19)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41,028 (24.19)
대만 달러 (36.54)	5,309 (3.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,309 (3.13)
호주 달러 (823.23)	2,467 (1.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,666 (0.98)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,133 (2.44)
중국 위안 (168.32)	2,975 (1.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	779 (0.46)	1 (0.00)	3,756 (2.21)
인도네시아 루피아 (0.0776)	2,195 (1.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,195 (1.29)
태국 바트 (33.61)	1,343 (0.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,343 (0.79)
뉴질랜드 달러 (754.29)	1,049 (0.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,049 (0.62)
필리핀 페소 (20.89)	213 (0.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	213 (0.13)
영국파운드 (1460.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
싱가포르 달러 (817.2)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
한국 원 (1)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,215 (4.84)	6 (0.00)	8,220 (4.85)
미국 달러 (1114.5)	2,228 (1.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41,052 (24.21)	0 (0.00)	553 (0.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,639 (0.97)	0 (0.00)	45,471 (26.82)
합계	33,930 (20.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	124,376 (73.35)	0 (0.00)	553 (0.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,707 (6.31)	7 (0.00)	169,574 (100.00)

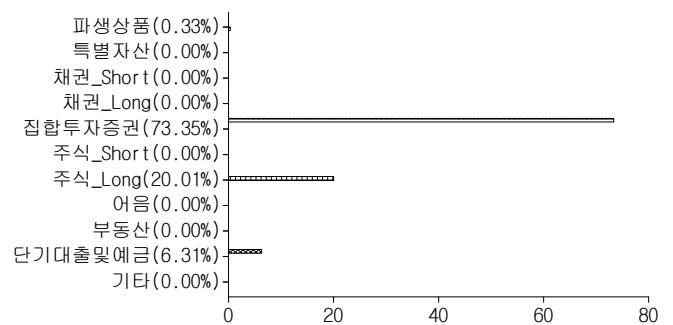
* () : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨.

** 차입주식/채권을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

자산별구성비중 [전기]



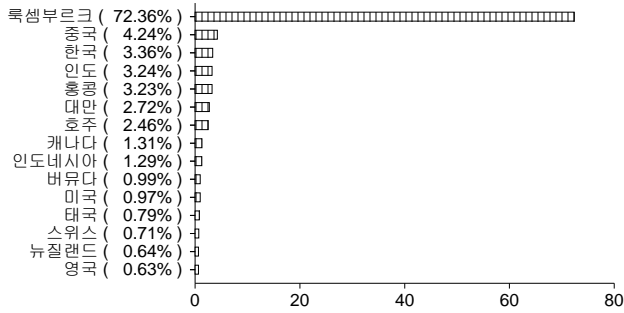
자산별구성비중 [당기]



주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다. "기타"에는 운용펀드가 보유하는 매수유가증권미지급금(펀드가 유가증권을 매수하여 그대로 지급하여야 할 금액으로 부채의 성격) 등이 포함 되는데, 매수유가증권미지급금 등 규모가 큰 경우에는 기타 항목에 마이너스(-) 금액이 나타날 수 있습니다.

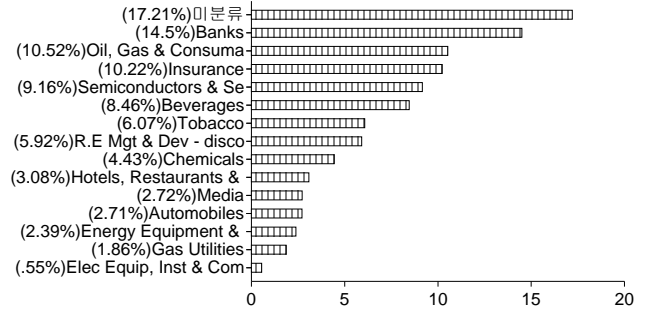
▶ 국가별·업종별 투자비중

국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.
 ** 국가별 투자비중의 상위 15개 국가를 보여줍니다

업종별 투자비중



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비율을 나타냅니다.
 ** 위 업종구분은 글로벌 시장정보 제공업체의 업종구분에 따릅니다.
 *** 업종별 투자비중의 상위 15개 업종을 보여줍니다

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 효과	당사는 "Passive"한 환헤지 전략을 취하기 때문에, 외국통화에 대한 환헤지 거래는 기타 통화와 대비한 원화가치의 상승이나 하락 여부에 관계없이 실행됩니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 피투자펀드의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련해 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다. 환헤지를 실행하게 되면, 매매가 자유로운 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 경우 투자자를 보호할 수 있는 반면, 상기 외국통화에 대비하여 원화 가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제됩니다. 환헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영됩니다.

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

이 투자신탁은 장외파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 수행합니다. 호가중심인 장외파생상품 시장의 특성상, 환거래는 거래규모를 감안하여 거래 당시 시장에서 일반적으로 형성되는 환율과 비슷하거나 경쟁력있는 환율로 거래가 이루어집니다.

환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않고 다만 계약 환율 자체에 포함되어 있을 것으로 추정할 수 있습니다. 하지만 이 비용만을 별도로 분리하여 투자자에게 의미있는 정보를 산출하는 것은 불가능하며 따라서 환헤지에 따른 비용은 별도로 산출하지 않습니다.

환헤지로 인한 손익은 해당기간 동안 환헤지를 위한 일간 매매손익 및 평가손익의 합으로 산출됩니다. 환율이 상승하는 경우(원화 가치 하락) 투자한 외화표시 자산등의 가치는 상승하지만 환헤지를 위한 통화관련 장외파생상품 등에서 손실을 야기할 수 있습니다. 반대로 환율이 하락하는 경우(원화 가치 상승)에는 외화표시자산등의 가치가 하락하고 환헤지를 위한 통화관련 장외파생상품에서 이익을 볼 수 있습니다. 이처럼 환헤지로 인한 손익과 외화표시자산 등의 손익은 서로 상쇄되는 효과가 있으며 손익이 실제로 투자신탁에 미치는 영향은 목표환헤지 비율이 높을 수록 최소화 될 수 있다는 점을 감안하시기 바랍니다.

당해 투자신탁의 목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 90% 수준이지만, 실제 헤지비용은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나 환헤지 전략이 항상 달성된다는 보장은 없습니다.

(단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2018.04.01 ~ 2018.06.30)	환헤지로 인한 손익 (2018.04.01 ~ 2018.06.30)
최고 90%	93.17		-8,160

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 073	해외선물환	Bank of America	매도	20180730	23,031	22,909	23,435	
KRW/USD FWD 073	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20180730	23,031	22,930	23,478	
KRW/USD FWD 073	해외선물환	State Street Bank	매도	20180730	23,031	22,933	23,484	
KRW/USD FWD 073	해외선물환	State Street Bank	매도	20180730	27,966	27,833	28,107	
KRW/USD FWD 073	해외선물환	Bank of America	매도	20180730	27,966	27,853	28,147	
KRW/USD FWD 073	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20180730	27,966	27,864	28,170	
USD/KRW FWD 073	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20180730	674	677	677	
USD/KRW FWD 073	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20180730	2,732	2,740	2,723	

▶ 투자대상 상위 10종목

□ 아래 표를 통해 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 종목의 보유내역, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식은 제외)의 보유 현황을 파악하실 수 있습니다.

(단위 :%)

순서	구분	종목명	비중	순서	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	FF-AMERICAN GROWTH ACC USD	24.21	6	주식	AIA GROUP LTD	2.05
2	집합투자증권	FF-JAPAN ADVANTAGE AC JPY	24.19	7	주식	TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	1.83
3	집합투자증권	FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	23.96	8	주식	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1.69
4	단기대출및예금	예 금	4.84	9	주식	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H(NEW)	1.31
5	주식	HDFC BANK LTD(NEW)	2.13	10	주식	FRANCO-NEVADA CORP (USD)	1.31

※보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 주요 자산보유 현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유 내역을 보여줍니다. ※ 본 자펀드가 투자하고 있는 모펀드가 재간접펀드인 경우, 재간접 펀드가 보유한 피투자펀드의 상세내역은 마지막장에 첨부된 역외펀드 월간 운용보고서를 참고하여주시기 바랍니다. 해당 자료는 자산운용보고서 기준일로부터 취득가능한 최근자료를 토대로 작성되었습니다. 다만, 피투자펀드의 운용보고서의 취득이 불가능할 경우 동일펀드 내에 해당방침 등을 달리하는 클래스의 보고서로 대체되어 운용성과 등에 차이가 있을 수 있습니다.

(단위 : 주, 백만원, %)

▶ 주식

종목	보유수량	평가금액	비중	비고
HDFC BANK LTD(NEW)	104,343	3,613	2.13	INDIA, Banks
AIA GROUP LTD	355,950	3,468	2.05	HONGKONG, Insurance
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	392,878	3,108	1.83	TAIWAN, Semiconductors & Semicon Equip
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	23,304	2,869	1.69	CHINA, Beverages
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H(NEW)	2,238,227	2,228	1.31	CHINA, Oil, Gas & Consumable Fuels
FRANCO-NEVADA CORP (USD)	27,647	2,228	1.31	CANADA, 미분류

* 외화자산은 비교에 발행국가와 업종이 표기됩니다.

▶ 집합투자증권

(단위 : 백만원, %)

종목	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가금액)	비중
FF-AMERICAN GROWTH ACC USD	해외유추얼펀드	Fidelity	1,902,599.63	41,052	24.21
FF-JAPAN ADVANTAGE AC JPY	해외유추얼펀드	Fidelity	1,982,957.52	41,028	24.19
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	해외유추얼펀드	Fidelity	1,317,882.40	40,630	23.96

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180730	14,060	13,986	14,307	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180730	14,060	13,998	14,333	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180730	8,971	8,923	9,128	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180730	8,971	8,931	9,145	헤지목적
해외선물환	Citibank N.A-OS	통화	매수	20180730	11,466	11,466	11,467	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180730	13,836	13,770	13,906	헤지목적
해외선물환	Royal Bank of Canada-offshore	통화	매수	20180730	17,028	17,028	17,247	헤지목적
해외선물환	HSBC Bank PLC-OS	통화	매수	20180730	17,442	17,442	17,400	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180730	13,836	13,786	13,937	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180730	14,130	14,063	14,201	헤지목적
해외선물환	Citibank N.A-OS	통화	매수	20180730	42,447	42,447	42,594	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180730	14,130	14,078	14,233	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180730	13,836	13,780	13,926	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180730	14,130	14,073	14,221	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180730	14,060	14,000	14,337	헤지목적

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180730	8,971	8,933	9,147	헤지목적

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		8,215	1.15	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 (펀드 및 일임계약) 운용규모		협회등록번호
			개수	운용규모	개수	운용규모	
정은주	포트폴리오매니저	85년생	41	2,362,459	0	0	2115000091

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

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
20180427 - 현재	정은주 (책임운용전문인력)
20171124 - 20180426	임영민 (책임운용전문인력)
20170915 - 20171123	김세희 (책임운용전문인력)
20150528 - 20170914	김미영 (책임운용전문인력)

▶ 운용 수탁회사의 주요 정보와 위탁업무의 범위

이 펀드는 해외에 위탁운용을 하는 펀드로서 운용 수탁회사의 주요 정보와 위탁업무의 범위는 아래와 같습니다.

펀드명	운용 수탁회사명	소재 국가명	위탁업무의 범위
재팬증권 모 (주식-재간접형)	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	홍콩	집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 신탁재산의 환헤지 거래가 실시될 경우, 환헤지 거래의 운용 및 운용지시에 관한 업무를 집합투자업자 자신의 비용으로 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited("해외위탁자산운용회사"라 합니다)에 위탁하여 수행합니다.
유럽증권 모 (주식-재간접형)	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	홍콩	집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 신탁재산의 환헤지 거래가 실시될 경우, 환헤지 거래의 운용 및 운용지시에 관한 업무를 집합투자업자 자신의 비용으로 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited("해외위탁자산운용회사"라 합니다)에 위탁하여 수행합니다.
미국증권 모 (주식-재간접형)	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	홍콩	집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 신탁재산의 환헤지 거래가 실시될 경우, 환헤지 거래의 운용 및 운용지시에 관한 업무를 집합투자업자 자신의 비용으로 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited("해외위탁자산운용회사"라 합니다)에 위탁하여 수행합니다.
아시아증권 모 (주식)	FIL Investment Management(Singapore) Limited 및 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	싱가포르 및 홍콩	집합투자업자는 자신의 비용으로 모두자신탁 투자신탁 재산의 외화자산에 대한 운용 및 운용지시에 관한 업무 (환헤지 거래의 운용 및 운용지시 업무 제외)를 FIL Investment Management (Singapore) Limited에 위탁하고 있습니다. 다만, 집합투자업자는 모두자신탁 투자신탁 재산의 외화자산에 대하여 환헤지 거래가 실시될 경우, 환헤지 거래의 운용 및 운용지시에 관한 업무를 집합투자업자 자신의 비용으로 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited에 위탁하고 있습니다.

▶ 해외운용전문인력

이 펀드는 해외에 위탁운용을 하는 펀드로서 해외 투자운용인력이 실제 운용에 있어 중요한 의사결정을 합니다.

펀드명	성명	직위	운용 기간	주요 경력 및 운용내역
아시아증권 모 (주식)	Anthony Srom	해외위탁운용 매니저	2014.06.16 ~ 현재	주요 경력: 2008- 현재 투자분석가/ 포트폴리오 매니저, FIL Limited, 싱가포르 2006- 2008투자분석가, FIL Limited, 싱가포르 학력 및 자격: CFA Charterholder Bond University, 학사, 호주

▶ 해외 투자운용전문인력

피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
 피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
 피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)

집합투자업자는 모투자신탁의 환위험을 회피하기 위한 헤지거래 업무를 관련 법령에 따라 해외 자산운용회사인 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited에 위탁하였습니다. 이러한 헤지 거래는 해외 위탁 자산운용회사 내 외환 헤지거래를 전담하는 팀에서 팀 단위로 수행하는 업무입니다(다만, 헤지거래 여부 및 그 수준을 결정하는 팀과 실제 헤지거래를 위한 매매주문업무를 수행하는 팀이 다른 등 관련된 팀이 다수인 관계로 담당팀을 특정하여 기재하는 데에는 어려움이 있습니다.)

▶ 환헤지 거래의 운용.운용지시 업무

피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)

집합투자업자는 모투자신탁의 환위험을 회피하기 위한 헤지거래를 실시할 수 있습니다. 이 경우 해당 업무는 관련 법령에 따라 해외 자산운용회사에 위탁합니다. 이러한 헤지 거래는 해외 위탁 자산운용회사 내 외환 헤지거래를 전담하는 팀에서 팀 단위로 수행하는 업무입니다(다만, 헤지거래 여부 및 그 수준을 결정하는 팀과 실제 헤지거래를 위한 매매주문업무를 수행하는 팀이 다른 등 관련된 팀이 다수인 관계로 담당팀을 특정하여 기재하는 데에는 어려움이 있습니다.)

5. 비용현황

▶ 총보수,비용비율

(단위 :연환산%)

	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율 (A)	매매·중개 수수료 비율	합계 (A+B)	합성총보수·비용 비율 (C)	매매·중개 수수료 비율	합계 (C+D)
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	전기	0.003	0.000	0.003	0.879	0.032	0.912
	당기	0.003	0.000	0.003	0.887	0.031	0.918
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	전기	1.665	0.000	1.665	2.545	0.033	2.577
	당기	1.665	0.000	1.665	2.551	0.031	2.582
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	전기	1.165	0.000	1.165	2.044	0.032	2.077
	당기	1.165	0.000	1.165	2.051	0.031	2.083
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)	전기	0.265	0.000	0.265	1.105	0.000	1.105
	당기	0.265	0.000	0.265	1.105	0.000	1.105
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	전기	1.565	0.000	1.565	2.444	0.033	2.477
	당기	1.565	0.000	1.565	2.457	0.031	2.487
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	전기	1.465	0.000	1.465	2.345	0.034	2.379
	당기	1.465	0.000	1.465	2.351	0.031	2.382
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	전기	1.365	0.000	1.365	2.244	0.033	2.278
	당기	1.365	0.000	1.365	2.254	0.031	2.286
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	전기	1.265	0.000	1.265	2.144	0.034	2.179
	당기	1.265	0.000	1.265	2.152	0.031	2.183
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)	전기	0.665	0.000	0.665	1.545	0.034	1.579
	당기	0.665	0.000	0.665	1.553	0.031	1.584
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A-e (주식-재간접형)	전기	0.535	0.000	0.535	1.415	0.032	1.446
	당기	0.535	0.000	0.535	1.422	0.031	1.453
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-e (주식-재간접형)	전기	0.665	0.000	0.665	1.545	0.032	1.577
	당기	0.665	0.000	0.665	1.552	0.031	1.583
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-w (주식-재간접형)	전기	0.165	0.000	0.165	1.045	0.032	1.077
	당기	0.165	0.000	0.165	1.056	0.031	1.087
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S (주식-재간접형)	전기	0.415	0.000	0.415	1.295	0.033	1.328
	당기	0.415	0.000	0.415	1.302	0.031	1.333
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 PRS (주식-재간접형)	전기	0.765	0.000	0.765	1.642	0.019	1.660
	당기	0.765	0.000	0.765	1.653	0.031	1.684
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S-PRS (주식-재간접형)	전기	0.345	0.000	0.345	1.224	0.034	1.259
	당기	0.345	0.000	0.345	1.233	0.031	1.264

종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자 신탁 CP-e (주식-재간접형)	전기	0.425	0.000	0.425	1.305	0.032	1.337
	당기	0.425	0.000	0.425	1.316	0.031	1.347

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 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.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.
주4) 재간접투자신탁의 경우 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기타비용, 외국집합투자기구의 총보수·비용 비율, 다만, 여러 외국집합투자기구를 투자할 경우 모투자신탁이 주로 투자하는 피델리티펀드의 일부 주식형 하위펀드의 평균)은 각기 다른 대상기간의 숫자를 사용하는 경우가 있으므로, 실제 합성 총보수·비용 비율은 위 표와 상이할 수 있습니다.

▶ 보수 및 비용 지급현황

국내주식펀드의 경우, 조사분석업무 등 서비스 수수료는 해당 분기의 운용기간 동안 모펀드에서 발생한 전체 수수료 금액을 이 펀드의 설정원본 대비 일별 안분하여 계산하였습니다(외화표시 수수료 금액에 보고서 작성 기준일 당일의 환율을 적용하여 원화로 환산한 금액임). 또한, 동 수수료 중 일부는 회사 내 프로세스에 따라 추후 펀드에 반환될 수 있으며, 이 경우 아래 기재된 수수료 금액 보다 펀드가 부담하는 금액은 줄어들 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.000	0	0.000	
	판매회사	0	0.000	0	0.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.000	0	0.000	
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.000	
	보수합계	0	0.000	0	0.000	
	기타비용	17	0.039	21	0.047	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	14	0.032	14	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
합 계		14	0.032	14	0.031	
증권거래세	0	0.000	0	0.000		
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	자산운용사	31	0.100	32	0.100	
	판매회사	309	1.000	324	1.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12	0.040	13	0.040	
	일반사무관리회사	8	0.025	8	0.025	
	보수합계	360	1.165	378	1.165	
	기타비용	12	0.039	15	0.046	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	10	0.032	10	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
합 계		10	0.032	10	0.031	
증권거래세	0	0.000	0	0.000		
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 A-e (주식-재간접형)	자산운용사	2	0.100	2	0.100	
	판매회사	6	0.370	7	0.370	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.040	1	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	9	0.535	9	0.535	
	기타비용	1	0.040	1	0.047	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	1	0.032	1	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
합 계		1	0.032	1	0.031	
증권거래세	0	0.000	0	0.000		

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-e (주식-재간접형)	자산운용사	1	0.100	1	0.100	
	판매회사	6	0.500	7	0.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	1	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	8	0.665	9	0.665	
	기타비용	0	0.040	1	0.047	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.032	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.032	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C-w (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	0	0.000	0	0.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.165	0	0.165	
	기타비용	0	0.040	0	0.051	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.032	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.032	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	자산운용사	6	0.100	6	0.100	
	판매회사	91	1.500	91	1.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.040	2	0.040	
	일반사무관리회사	2	0.025	2	0.025	
	보수합계	101	1.665	101	1.665	
	기타비용	2	0.040	3	0.046	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	2	0.033	2	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	2	0.033	2	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	2	1.400	4	1.400	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	2	1.565	5	1.565	
	기타비용	0	0.039	0	0.052	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.033	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.033	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	2	1.300	1	1.300	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	2	1.465	1	1.465	
	기타비용	0	0.040	0	0.046	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.034	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.034	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	1	1.200	2	1.200	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	1	1.365	2	1.365	
	기타비용	0	0.039	0	0.049	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.033	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.033	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	2	1.100	2	1.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	3	1.265	2	1.265	
	기타비용	0	0.039	0	0.047	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.034	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.034	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)	자산운용사	2	0.100	2	0.100	
	판매회사	8	0.500	8	0.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.040	1	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	10	0.665	10	0.665	
	기타비용	1	0.040	1	0.048	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	1	0.034	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	1	0.034	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 CP-e (주식-재간접형)	자산운용사	1	0.100	1	0.100	
	판매회사	2	0.260	2	0.260	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	3	0.425	3	0.425	
	기타비용	0	0.040	0	0.051	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.032	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.032	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 PRS (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	0	0.600	0	0.600	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.764	0	0.765	
	기타비용	0	0.037	0	0.048	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.019	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.019	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S (주식-재간접형)	자산운용사	1	0.100	1	0.100	
	판매회사	2	0.250	2	0.250	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	4	0.415	4	0.415	
	기타비용	0	0.040	0	0.047	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.033	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.033	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 S-PRS (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100	
	판매회사	0	0.180	0	0.180	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	1	0.345	1	0.345	
	기타비용	0	0.039	0	0.048	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.034	0	0.031
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.034	0	0.031
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

** 금액은 운용기간에 발생한 보수금액이며, 비율은 순자산총액(보수차감전) 평잔대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임

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

**** 해외 증권거래세의 경우 동 세목만의 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

주) 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모든 모펀드에 대해 각각 기재하거나 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분한 수치입니다.

◇ 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식) (단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
58,081,722	56,094	32,074,671	80,532	18.14	72.76

* 매매회전율은 해당운용기간동안 주식매매가 얼마나 자주 일어났는지를 확인할 수 있는 항목입니다.

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

* 해당 운용기간중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

* 주식, 주식예탁증서(DR), ETF거래가 포함되었습니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

◇ 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식) (단위 : %)

2018.04.01 ~ 2018.06.30	2018.01.01 ~ 2018.03.31	2017.10.01 ~ 2017.12.31
18.139	10.483	9.989

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재

참 고

▶ 펀드 용어 정리

용 어	내 용
채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 운용대상에 주식이 편입되지 아니하고, 자산총액의 100분의 60이상(또는 연평균 60%이상)을 채권(EB, BW, CB 제외)으로 운용하는 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
혼합채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액중 주식에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이하인 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
혼합주식형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액중 주식(주식관련사채(EB, BW, CB) 포함)에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이상인 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
주식형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 자산총액의 100분의 60이상(또는 연평균 60%이상)을 주식(주식관련사채(EB, BW, CB) 포함)으로 운용하는 상품(증권을 기초자산으로 한 파생상품 제외)입니다.
증권파생형	증권을 기초자산으로 한 파생상품에 투자하는 상품입니다.
추가형(집합투자기구)	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
투자신탁	집합투자업자인 위탁자가 신탁업자에게 신탁한 재산을 신탁업자로 하여금 그 집합투자업자의 지시에 따라 투자, 운용하게 하는 신탁 형태의 집합투자기구를 말합니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형집합투자기구	다른 집합투자기구(모집합투자기구)가 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 집합투자기구(자집합투자기구)를 말합니다.