

자산운용 보고서

피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)

운용기간 : 2018.05.26 - 2018.08.25

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)의 집합투자업자인 피델리티자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 국민은행의 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 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

각종 보고서의 확인 : 피델리티자산운용(주) <http://www.fidelity.co.kr>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

- ◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식) : DB금융투자(구동부), HSBC은행(판매), KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), SK증권, 경남은행(판매), 국민은행(판매), 메리츠종합금융증권(구증권), 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 삼성생명(판매), 삼성증권, 수협중앙회, 신한금융투자, 오렌지라이프생명, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 유진증권, 제주은행(판매), 키움닷컴증권, 하나금융투자(구 하나대투증권), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한화투자증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식) : NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 삼성증권, 유안타증권(구동양증권), 하나금융투자(구 하나대투증권)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식) : DB금융투자(구동부), KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 국민은행(판매), 메리츠종합금융증권(구증권), 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 이베스트증권, 키움닷컴증권, 하나금융투자(구 하나대투증권), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화투자증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1 (주식) : 미래에셋대우증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식) : 경남은행(판매)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식) : SC은행(판매)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식) : SC은행(판매), 삼성증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식) : KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), SK증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 삼성증권, 신한금융투자, 오렌지라이프생명, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 유진증권, 하나금융투자(구 하나대투증권), 하이투자증권, 한국씨티은행
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식) : KEB하나은행(구 하나은행)(판매), 국민은행(판매), 우리은행(판매), 키움닷컴증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식) : 펀드온라인코리아
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 W (주식) : NH투자증권(구우리)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 PRS (주식) : 미래에셋대우증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S-PRS (주식) : 펀드온라인코리아

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 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)		3등급 (다소높은위험)	(76441) 상위(운용)펀드 (76442), A(76443) A-e(A9957), C-E(76445) C1(76444), C2(99757) C3(99758), C4(99759) C5(99760), C1(79640) N(76446), PRS(B9607) S(AP403), S-PRS(B9609)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-주식형, 추가개방, 모자형, 종류형	최초설정일	2007. 11. 26
운용기간	2018.05.26 ~ 2018.08.25	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	한국씨티은행 외 27개
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	<p>이 펀드는 자산을 최대 100%까지 피델리티 EMEA 증권 모두투자신탁에 투자합니다.</p> <p>EMEA(Eastern Europe, Middle East, Africa)는 중부유럽, 동유럽(러시아 포함), 남유럽에 걸쳐있는 이머징 유럽, 중동 그리고 아프리카 지역을 일컫습니다. 이 지역에는 러시아, 남아프리카 공화국, 이스라엘, 폴란드 및 터키를 포함한 약 80개의 국가가 소재하고 있습니다. EMEA 지역은 현재 중국과 인도의 산업화에 따른 수혜를 받고 있으며, 전 세계에서 가장 큰 석유생산지이자 이 두 국가에서 비롯되는 수요에 부응하는 막대한 구리, 플라티늄 및 우라늄의 매장지이기도 합니다. 인구 증대 및 도시화로 인해 EMEA 지역에서의 소비 확대는 이 지역의 새로운 성장요인이 되고 있습니다. 모바일 커뮤니케이션 및 유통채널의 확장으로 인해 소비 수준의 개선이 급속도로 이루어지고 있습니다.</p> <p>모펀드는 MSCI Emerging EMEA 지수에 따라 이머징 시장으로 간주되는 중부유럽, 동유럽(러시아 포함), 남유럽, 중동 및 아프리카의 개발도상국에 본사를 두고 있거나 영업활동의 대부분이 동 지역에서 이루어지는 해외 기업의 증권에 주로 투자하여 장기적인 자본이익을 추구하는 주식형 펀드로서 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 펀드매니저는 가치기반 접근법을 취하고, 장기투자자에게 견고한 수익을 제공할 잠재력을 가진 저평가되고, 선택되지 않는 회사에 투자할 기회를 적극적으로 찾는 상황식 접근방법을 취합니다. 펀드매니저는 해당 월에 선호되는 주가 상승의 계기나 관련 주식을 추종하는 것을 피하고 낮은 주가수익배수를 가진 저렴한 주식을 매수하고자 합니다. 펀드매니저가 투자하고자 하는 회사는 강한 유통망 구조, 활발한 잉여현금흐름(Free Cash Flow) 창출, 매출대비 낮은 기업가치, 높은 배당률, 낮은 주당장부가비율 및 낮은 주가수익비율과 같은 특성을 가지고 있습니다. 펀드매니저는 내재적 가치에 비해 크게 할인된 주식을 매입하고자 하며, EMEA 지역은 이러한 특성을 가진 주식을 많이 찾을 수 있는 지역입니다.</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 EMEA 증권 모두투자신탁 (주식)	자산총액	7,647	6,941	-9.22
	부채총액	227	280	23.54
	순자산총액	7,419	6,661	-10.23
	기준가격 (주)	1,026.53	981.15	-4.42
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	자산총액	7,542	6,992	-7.29
	부채총액	51	269	432.48
	순자산총액	7,491	6,723	-10.26
	기준가격 (주)	1,012.59	963.62	-4.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	기준가격	1,013.57	964.54	-4.84
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	기준가격	1,017.38	969.78	-4.68
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	기준가격	1,011.87	962.68	-4.86
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	기준가격	997.87	948.37	-4.96
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	기준가격	988.65	939.86	-4.94
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	기준가격	993.48	0.00	-100.00
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	기준가격	972.00	924.51	-4.89
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	기준가격	1,011.88	962.68	-4.86
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1 (주식)	기준가격	1,004.08	957.75	-4.61
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)	기준가격	0.00	0.00	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 PRS (주식)	기준가격	1,034.72	985.69	-4.74
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	기준가격	1,020.52	972.80	-4.68

종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S-PRS (주식)	기준가격	1,112.52	1,060.96	-4.63
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 W (주식)	기준가격	1,135.80	1,083.67	-4.59

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

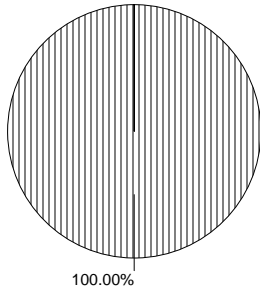
▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

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

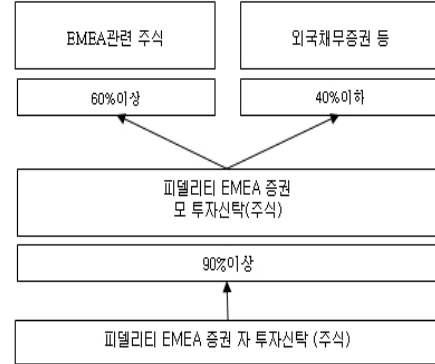
▶ 펀드의 구성

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



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>

EMEA증권-모(주식)



* 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

해당 기간 중 펀드는 에너지 섹터에서의 종목 선정으로 인한 하락장 속에서 참조지수 대비 저조한 성과를 보였습니다. 하지만, 통신 서비스 섹터에 대한 제한적인 비중이 상대성과를 지지했습니다. 국가별로는 러시아 주식이 미국이 국가 안보 유지를 위해 제재를 가하며 하락했습니다. 이러한 제재와 추가 제재 가능성에 대한 언급이 예상을 웃도는 분기 실적을 발표한 Sberbank와 Mail.Ru Group을 크게 압박했습니다. Sberbank는 예금 시장에서의 독보적인 점유율과 함께 이익 성장률을 지지할 수 있는 대규모 지점망을 보유하고 있습니다. 유가 상승으로 주가가 상승한 에너지 기업인 Novatek과 Tatneft에 대한 비중 축소 전략이 상대성과를 저해했습니다. 매니저는 러시아의 상황을 면밀히 주시하고 있습니다. 금융 섹터에서는 남아공의 Absa Group이 하락했습니다. 해당 기업의 반기 성과는 혼조세를 보였지만, 기업 대출의 뚜렷한 상승세가 강력한 대출 성장세를 이끌고 있습니다. 소비자 대출 사업의 반등도 긍정적입니다. 주가가 상승한 Qatar National Bank를 보유하지 않은 전략도 상대성과를 압박했습니다. 반면, 중동 지역의 일부 시장은 유가 상승의 수혜를 입었습니다. UAE에 대한 비중 확대 전략이 성과에 기여했습니다. First Abu Dhabi Bank가 그 중 한 종목입니다. Banca Transilvania는 순이자수입 상승과 강력한 대출 증가를 발표하며 상승했습니다. 이밖에 Luxoft Holding도 예상을 웃도는 분기 실적을 발표하면 상승했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

EMEA 지역 주식 시장은 해당 기간 중 소폭 상승했습니다. 터키 주식시장은 경제 위기와 지정학적 긴장감으로 하락했습니다. 트럼프 대통령이 터키에서 미국 목사가 구금된 것에 대한 보복으로 터키에 제재를 가하며 철강과 알루미늄 수입 품목에 이중 관세를 부과하겠다고 위협했습니다. 남아프리카 공화국에서는 투자자들이 논쟁의 여지가 많은 토지 개혁으로 개인 소유권을 박탈하고 정부가 토지를 공공 목적으로 수용하게 될 것이라고 판단해 주식시장이 하락했습니다. 러시아 시장도 하락했습니다. 국가 안보를 둘러싼 미국의 새로운 제재로 러시아 시장도 하락했습니다. 반면, 폴란드와 헝가리 주식시장은 상승했습니다.

▶ 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	20180526	20180226	20171126	20170826	20160826	20150826	20130826
		20180825 최근3개월	20180825 최근6개월	20180825 최근9개월	20180825 최근1년	20180825 최근2년	20180825 최근3년	20180825 최근5년
피델리티 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)		-4.42	-13.76	-10.34	-5.86	3.52	13.56	16.14
(비교지수 대비 성과)		(-5.05)	(-8.14)	(-7.93)	(-4.98)	(0.95)	(4.39)	(9.14)
비교지수(벤치마크)		0.63	-5.62	-2.41	-0.88	2.57	9.17	7.00

* 비교지수 : MSCI Emerging EMEA 5% Capped Index Hedged to KRW

펀드	비교시점	20180526	20180226	20171126	20170826	20160826	20150826	20130826	설정일
		~ 20180825 최근3개월	~ 20180825 최근6개월	~ 20180825 최근9개월	~ 20180825 최근1년	~ 20180825 최근2년	~ 20180825 최근3년	~ 20180825 최근5년	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)		-4.84	-14.44	-11.49	-7.54	-0.21	7.84	6.94	2007.11.26
(비교지수대비 성과)		(-5.47)	(-8.82)	(-9.08)	(-6.66)	(-2.78)	(-1.33)	(-0.06)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)		-4.84	-14.45	-11.49	-7.54	-0.25	7.33	5.80	2007.11.26
(비교지수대비 성과)		(-5.47)	(-8.82)	(-9.08)	(-6.66)	(-2.82)	(-1.84)	(-1.20)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)		-4.68	-14.17	-11.06	-6.95	1.01	9.36	9.14	2013.08.20
(비교지수대비 성과)		(-5.31)	(-8.54)	(-8.65)	(-6.07)	(-1.56)	(+0.19)	(+2.14)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)		-4.86	-14.49	-11.56	-7.63	-0.45	7.01	5.28	2007.11.26
(비교지수대비 성과)		(-5.50)	(-8.87)	(-9.15)	(-6.75)	(-3.01)	(-2.16)	(-1.72)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)		-4.96	-14.66	-11.82	-8.00	-1.23	5.74	3.19	2007.11.26
(비교지수대비 성과)		(-5.59)	(-9.04)	(-9.41)	(-7.12)	(-3.80)	(-3.43)	(-3.81)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)		-4.94	-6.01	-3.82	0.37	7.86	15.59	13.06	2011.01.17
(비교지수대비 성과)		(-5.57)	(-0.39)	(-1.41)	(+1.25)	(+5.29)	(+6.42)	(+6.05)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)									2011.01.17
(비교지수대비 성과)									
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)		-4.89	-7.55	-5.62	-1.45	6.11	13.94	12.09	2011.01.17
(비교지수대비 성과)		(-5.52)	(-1.93)	(-3.21)	(-0.57)	(+3.54)	(+4.77)	(+5.09)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)		-4.86	-14.49	-11.56	-7.63	-0.45	7.01	5.28	2011.11.28
(비교지수대비 성과)		(-5.50)	(-8.87)	(-9.15)	(-6.75)	(-3.01)	(-2.16)	(-1.72)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 CI (주식)		-4.61	-14.05	-10.88	-6.70	-4.60	3.57	3.94	2008.02.15
(비교지수대비 성과)		(-5.25)	(-8.42)	(-8.47)	(-5.82)	(-7.17)	(-5.60)	(-3.06)	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)									2007.11.26
(비교지수대비 성과)									
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 PRS (주식)		-4.74	-14.27	-11.22	-7.17				2017.03.28
(비교지수대비 성과)		(-5.37)	(-8.64)	(-8.81)	(-6.28)				
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)		-4.68	-14.16	-11.05	-6.93	1.04	9.42		2014.04.28
(비교지수대비 성과)		(-5.31)	(-8.54)	(-8.64)	(-6.05)	(-1.53)	(+0.25)		
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S-PRS (주식)		-4.63	-14.08	-10.94	-6.77	1.38			2016.01.07
(비교지수대비 성과)		(-5.27)	(-8.46)	(-8.53)	(-5.89)	(-1.19)			
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 W (주식)		-4.59	-14.00	-10.82	-6.63	1.44			2016.03.14
(비교지수대비 성과)		(-5.22)	(-8.38)	(-8.41)	(-5.75)	(-1.13)			
비교지수(벤치마크)		0.63	-5.62	-2.41	-0.88	2.57	9.17	7.00	

* 비교지수 : MSCI Emerging EMEA 5% Capped Index Hedged to KRW

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

* 상기 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)은 2018년07월06일자(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일) 상기 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)은 2008년04월28일자(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.

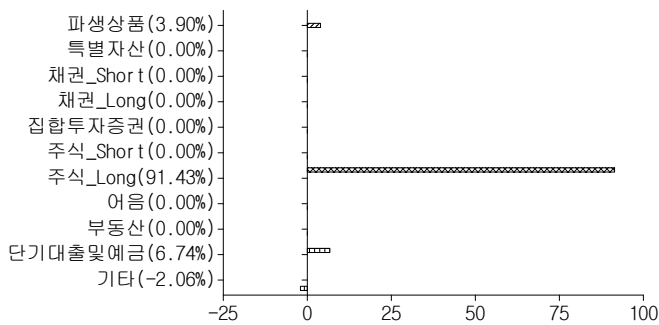
(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권						파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
	롱	숏	롱	숏										
남아프리카 랜드 (78.44)	2,582 (36.93)	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)	2,582 (36.93)
아랍에미레 이트디람 (304.62)	484 (6.92)	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)	484 (6.92)
나이지리아 나이라 (3.66)	230 (3.28)	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)	230 (3.28)
터키 리라 (183.75)	180 (2.57)	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 (0.07)	185 (2.64)
루마니아 레우 (279.04)	173 (2.47)	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)	173 (2.47)
영국파운드 (1436.16)	92 (1.31)	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)	14 (0.21)	0 (0.00)	106 (1.52)
유로 (1.16)	81 (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 (0.02)	0 (0.00)	82 (1.18)
케냐 실링 (11.12)	67 (0.95)	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)	67 (0.95)
호주 달러 (814.78)	50 (0.72)	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)	50 (0.72)
러시아 루블 (16.49)	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)
스웨덴 크로네 (122.49)	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)	181 (2.59)	5 (0.08)	187 (2.67)
미국 달러 (1118.9)	2,290 (32.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	496 (7.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	61 (0.87)	0 (0.00)	2,846 (40.71)
합계	6,228 (89.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	496 (7.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	263 (3.76)	5 (0.08)	6,992 (100.00)

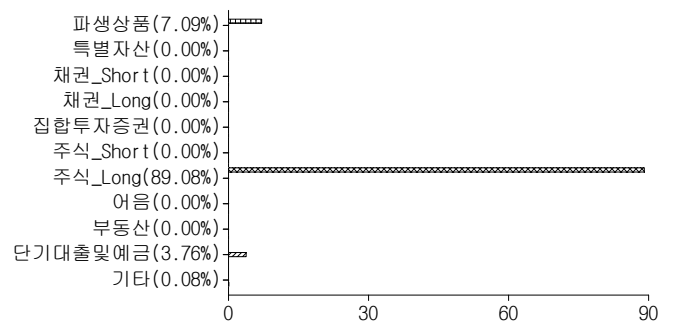
* () : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨.

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

자산별구성비중 [전기]



자산별구성비중 [당기]

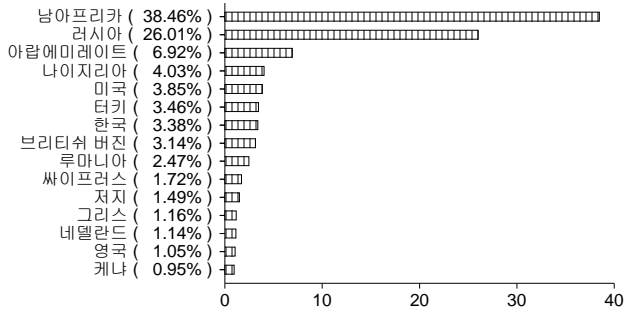


주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

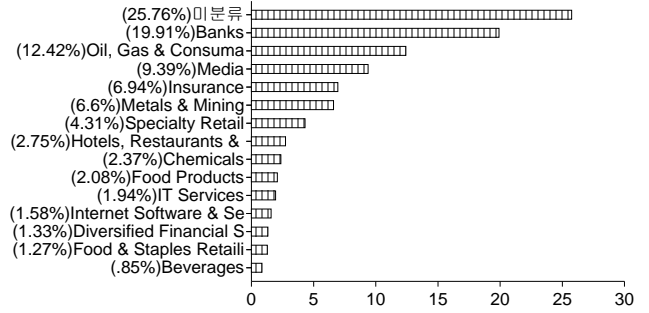
"기타"에는 운용펀드가 보유하는 매수유가증권미지급금(펀드가 유가증권을 매수하여 그대로 지급하여야 할 금액으로 부채의 성격) 등이 포함 되는데, 매수유가증권미지급금 등 규모가 큰 경우에는 기타 항목에 마이너스(-) 금액이 나타날 수 있습니다.

▶ 국가별 · 업종별 투자비중

국가별 투자비중



업종별 투자비중



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

* 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 원화 가치의 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 자산 등의 가치는 상승하지만 환헤지를 위한 통화관련 장외파생상품 등에서 손실을 야기할 수 있습니다. 반대로 환율이 하락하는 경우(원화 가치 상승)에는 외화표시자산 등의 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.

목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 95.5% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나, 환헤지 전략이 항상 달성된다는 보장은 없습니다.

(단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.08.25) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2018.05.26 ~ 2018.08.25)	환헤지로 인한 손익 (2018.05.26 ~ 2018.08.25)
최고 95.5%	79.74		-248

* 펀드의 추가설정·일부해지, 환율 변동 등의 사정으로 일시적으로 목표 환헤지비율과 소폭 차이를 보일 수 있으나 대상기간 전체적으로는 목표 환헤지비율 수준으로 운용되었습니다.

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 082	해외선물환	BNP Paribas	매도	20180829	2,070	2,076	2,058	
KRW/USD FWD 082	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20180829	2,070	2,078	2,060	
KRW/USD FWD 082	해외선물환	State Street Bank	매도	20180829	2,097	2,102	2,082	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	Bank of America	매수	20180829	328	327	323	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20180829	1,828	1,829	1,831	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	State Street Bank	매수	20180829	1,828	1,829	1,831	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	Bank of America	매수	20180829	1,828	1,830	1,832	
KRW/USD FWD 092	해외선물환	State Street Bank	매도	20180927	1,828	1,831	1,833	
KRW/USD FWD 092	해외선물환	Bank of America	매도	20180927	1,828	1,831	1,833	

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 092	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20180927	1,902	1,904	1,906	

▶ 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	주식	NASPERS LTD N SHS	8.36	6	주식	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4.11
2	주식	DISCOVERY LTD	6.19	7	주식	MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	3.60
3	주식	LUKOIL PJSC-SPON ADR	5.97	8	파생상품	EMIRATES NBD(ML)(CWT) 20	2.98
4	주식	Sberbank PAO	5.59	9	주식	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2.81
5	주식	ABSA GROUP LTD (NEW)	5.54	10	주식	THE FOSCHINI GROUP LTD(NEW)	2.68

※ 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 배당방침 등을 달리하는 클래스의 보고서로 대체되어 운용성과 등에 차이가 있을 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중	비고
NASPERS LTD N SHS	2,166	585	8.36	SOUTH AFRICA, Media, 자산 5%초과
DISCOVERY LTD	31,871	432	6.19	SOUTH AFRICA, Insurance, 자산 5%초과
LUKOIL PJSC-SPON ADR	5,721	417	5.97	RUSSIA, Oil, Gas & Consumable Fuels, 자산 5%초과
Sberbank PAO	132,613	391	5.59	RUSSIA, Banks, 자산 5%초과
ABSA GROUP LTD (NEW)	30,858	388	5.54	SOUTH AFRICA, 미분류, 자산 5%초과
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	66,667	287	4.11	United Arab Emirates, 미분류
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	25,405	252	3.60	RUSSIA, Metals & Mining
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	92,202	197	2.81	United Arab Emirates, Banks
THE FOSCHINI GROUP LTD(NEW)	13,435	187	2.68	SOUTH AFRICA, Specialty Retail

* 외화자산은 비교에 발행국가와 업종이 표기됩니다.

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	BNP Paribas	통화	매도	20180829	2,070	2,076	2,058	헤지목적
해외선물환	BrownBrothersHarriman NY-OS	통화	매수	20180829	2,721	2,721	2,897	헤지목적
해외선물환	BrownBrothersHarriman NY-OS	통화	매수	20180829	318	318	380	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180829	2,097	2,102	2,082	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매수	20180829	1,828	1,830	1,832	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매수	20180829	1,828	1,829	1,831	헤지목적
해외선물환	BrownBrothersHarriman NY-OS	통화	매도	20180829	2,420	2,420	2,397	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20180829	1,828	1,829	1,831	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180927	1,828	1,831	1,833	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180927	1,828	1,831	1,833	헤지목적
해외선물환	BrownBrothersHarriman NY-OS	통화	매수	20180927	2,487	2,487	2,463	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180927	1,902	1,904	1,906	헤지목적
해외Warrant					232	232	208	

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180829	2,070	2,078	2,060	헤지목적

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	2,278,028	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
EMEA증권-모(주식)	FIL Investments International 및 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	영국 및 홍콩	집합투자업자는 자신의 비용으로 모두자산탁 투자신탁 재산의 외화자산에 대한 운용 및 운용지시에 관한 업무 (환헤지 거래의 운용 및 운용지시 업무 제외)를 FIL Investments International에 위탁하고 있습니다. 다만, 집합투자업자는 모두자산탁 투자신탁재산의 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
EMEA증권-모(주식)	닉 프라이스(Nick Price)	해외위탁운용 매니저	설정일 - 현재	2003-현재 : 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 1998-2003 : 애널리스트, Fidelity International, 런던 1996-1997 : 재무 관리 상품 회계사(Balance Sheet Management Product Accountant), SBC Warburg, 런던 1995-1996 : 외국환 상품 회계사, Daiwa Europe Bank, 런던 1993-1995 : 프로젝트 회계사, J P Morgan, 런던 1991-1993 : 선임감사, Price Waterhouse, Johannesburg [학력] University of Natal. 경영학사 및 회계학석사과정 수료 남아프리카 공인회계사회 회원 CFA

▶ 환헤지 거래의 운용.운용지시 업무
집합투자업자는 모두자산탁의 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 헤지 거래를 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·중개수수료 비율	합계 (A+B)	합성총보수·비용 비율 (C)	매매·중개수수료 비율	합계 (C+D)
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	전기	0.002	0.000	0.002	1.150	0.149	1.299
	당기	0.002	0.000	0.002	0.694	0.068	0.762
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	전기	1.863	0.000	1.863	3.012	0.150	3.162
	당기	1.863	0.000	1.863	2.559	0.068	2.627
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	전기	2.363	0.000	2.363	3.485	0.147	3.632
	당기	2.363	0.000	2.363	3.056	0.069	3.124
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	전기	1.963	0.000	1.963	3.111	0.148	3.259
	당기	1.963	0.000	1.963	2.659	0.069	2.728
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 CI (주식)	전기	0.963	0.000	0.963	2.117	0.149	2.266
	당기	0.963	0.000	0.963	1.657	0.068	1.725
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)	전기	0.893	0.000	0.893	0.893	0.000	0.893
	당기	0.893	0.000	0.893	0.893	0.000	0.893
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	전기	2.263	0.000	2.263	3.720	0.483	4.203
	당기	2.263	0.000	2.263	2.956	0.069	3.025
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	전기	2.163	0.000	2.163	3.309	0.134	3.443
	당기	2.163	0.000	2.163	2.896	0.046	2.942
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	전기	2.063	0.000	2.063	3.171	0.217	3.388
	당기	2.063	0.000	2.063	2.778	0.078	2.856
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	전기	1.963	0.000	1.963	3.129	0.150	3.279
	당기	1.963	0.000	1.963	2.658	0.069	2.727
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	전기	1.233	0.000	1.233	2.383	0.149	2.532
	당기	1.233	0.000	1.233	1.909	0.069	1.978
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	전기	1.213	0.000	1.213	2.362	0.149	2.511
	당기	1.213	0.000	1.213	1.921	0.070	1.991
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 W (주식)	전기	0.863	0.000	0.863	2.016	0.149	2.166
	당기	0.863	0.000	0.863	1.557	0.068	1.625
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 PRS (주식)	전기	1.463	0.000	1.463	2.579	0.141	2.720
	당기	1.463	0.000	1.463	2.157	0.068	2.226
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S-PRS (주식)	전기	1.043	0.000	1.043	2.199	0.149	2.347
	당기	1.043	0.000	1.043	1.736	0.069	1.805

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 기타 비용, 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.

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	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	21	1.150	13	0.694	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	3	0.149	1	0.068
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	3	0.149	1	0.068
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	자산운용사	10	0.800	10	0.800	
	판매회사	12	1.000	13	1.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	23	1.863	24	1.863	
	기타비용	14	1.150	9	0.696	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	2	0.150	1	0.068
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	2	0.150	1	0.068
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.370	0	0.370	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	1.233	0	1.233	
	기타비용	0	1.150	0	0.676	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.149	0	0.069
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.149	0	0.069
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	자산운용사	1	0.800	1	0.800	
	판매회사	2	1.100	2	1.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	3	1.963	3	1.963	
	기타비용	2	1.148	1	0.696	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.148	0	0.069
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.148	0	0.069
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	1.500	0	1.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	2.363	0	2.363	
	기타비용	0	1.122	0	0.693	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.147	0	0.069
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.147	0	0.069
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	자산운용사	0	0.798	0	0.800	
	판매회사	0	1.398	0	1.400	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.028	
	보수합계	0	2.256	0	2.263	
	기타비용	0	1.457	0	0.693	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.483	0	0.069
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.483	0	0.069
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.799	
	판매회사	0	1.300	0	1.300	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	2.163	0	2.162	
	기타비용	0	1.146	0	0.733	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.134	0	0.046
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.134	0	0.046
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	1.199	0	1.200	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.034	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	2.061	0	2.063	
	기타비용	0	1.108	0	0.715	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.217	0	0.078
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.217	0	0.078
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	자산운용사	3	0.800	2	0.800	
	판매회사	4	1.100	3	1.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	7	1.963	6	1.963	
	기타비용	4	1.166	2	0.695	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	1	0.150	0	0.069
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	1	0.150	0	0.069
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 CI (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.100	0	0.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	0.963	0	0.963	
	기타비용	0	1.154	0	0.694	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.149	0	0.068
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.149	0	0.068
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 PRS (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.600	0	0.600	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	1.463	0	1.463	
	기타비용	0	1.116	0	0.694	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.141	0	0.068
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.141	0	0.068
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.350	0	0.350	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	1.213	0	1.213	
	기타비용	0	1.149	0	0.708	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.149	0	0.070
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.149	0	0.070
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S-PRS (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.180	0	0.180	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	1.043	0	1.043	
	기타비용	0	1.156	0	0.693	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.149	0	0.069
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.149	0	0.069
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 W (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.000	0	0.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	0.863	0	0.863	
	기타비용	0	1.153	0	0.694	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.149	0	0.068
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.149	0	0.068
	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 구제내역을 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 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
353,069	530	619,395	683	10.23	40.57

* 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 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)

(단위 : %)

2018.05.26 ~ 2018.08.25	2018.02.26 ~ 2018.05.25	2017.11.26 ~ 2018.02.25
10.227	17.379	39.024

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 기초자산으로한 파생상품 제외)입니다.
혼합채권형(증권집합투자기구)	증권집합투자기구로서 집합투자규약상 채권형과 주식형에 해당되지 아니하고, 자산총액중 주식에 투자할 수 있는 최고편입한도가 50%이하인 상품(증권을 기초자산으로한 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 기초자산으로한 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 기초자산으로한 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.