

자산운용 보고서

피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

운용기간 : 2018.05.23 - 2018.08.22

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-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 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 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A : DB금융투자(구동부), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 제주은행(판매), 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원)
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A-e : DB금융투자(구동부), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), SC은행(판매), 미래에셋대우증권, 우리은행(판매), 제주은행(판매), 키움닷컴증권
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C : DB금융투자(구동부), IBK투자증권, KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원)
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C-e : DB금융투자(구동부), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 제주은행(판매), 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원)
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류W : DB금융투자(구동부)
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류CP : KB증권(구현대), NH투자증권(구우리), 미래에셋대우증권, 신한금융투자
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS : DB금융투자(구동부), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 한국투자증권(구동원)
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS-e : DB금융투자(구동부), KB증권(구현대), KEB하나은행(구 하나은행)(판매), NH투자증권(구우리), 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 키움닷컴증권, 한국투자증권(구동원)
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S : 펀드온라인코리아
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S-PRS : 펀드온라인코리아
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 CP-e : KB증권(구현대), NH투자증권(구우리), 미래에셋대우증권

◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 모투자신탁(채권혼합-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
신탁계약 변경	20180730	기재수정 등	-	기재수정 등	

◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
신탁계약 및 투자설명서 변경	20180730	결산기 재무제표 확정에 따른 갱신; 위험등급 정보 업데이트 등	-	결산기 재무제표 확정에 따른 갱신; 위험등급 정보 업데이트 등	

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 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)		5등급 (낮은위험)	(AR764) 상위(운용)펀드 (AR765), A(AR766) A-e(AR767), C(AR768) C-e(AR769), CP(AR771) CP-e(BU735), N(AR778) PRS(AR772), PRS-e(AR773) S(AR774), S-PRS(AR775) W(AR770)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 모자형, 종류형	최초설정일	2014.05.23
운용기간	2018.05.23 ~ 2018.08.22	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	NH투자증권(구우리) 외 12개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드는 외국 집합투자기구에 주로 투자함으로써 수익이 증장기적으로 적절한 수준의 자본성장을 추구하고자합니다. 이 투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 글로벌 멀티에셋인컴펀드로서, 이 외국 집합투자기구는 글로벌채권과 글로벌주식 등에 투자함으로써 수익과 증장기적으로 적절한 수준의 자본성장을 제공하고자 합니다. 펀드의 주요 투자전략으로는 글로벌 채권 및 주식 등에 투자하여 꾸준한 인컴수익 및 증장기적으로 안정적인 자본수익을 추구하며 다양한 자산군 및 광범위한 지역에 적극적으로 유연한 자산배분 전략을 통해 포트폴리오를 구축하고 있습니다. 주식 및 채권 등 전통적인 투자 자산을 바탕으로 포트폴리오를 구성하고, 인프라 스트럭처, 벤처 등 비전통적 자산군에 전략적으로 투자합니다.		

▶ 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 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 모두자신탁(채권혼합-재간접형)	자산총액	44,635	40,893	-8.38
	부채총액	1,398	758	-45.75
	순자산총액	43,237	40,135	-7.18
	기준가격 (주)	1,092.22	1,101.95	0.89
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)	자산총액	44,173	41,240	-6.64
	부채총액	321	768	139.47
	순자산총액	43,853	40,472	-7.71
	기준가격 (주)	1,079.50	1,086.18	0.62

종류(Class)별 기준가격 현황

종류(Class)별 기준가격 현황	기준가격	전기말	당기말	증감률
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A	기준가격	1,079.59	1,086.63	0.65
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A-e	기준가격	1,090.85	1,098.92	0.74
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C	기준가격	1,070.04	1,076.21	0.58
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C-e	기준가격	1,086.09	1,093.72	0.70
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류CP	기준가격	1,052.05	1,059.44	0.70
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류CP-e	기준가격	992.40	999.97	0.76
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류N	기준가격	0.00	0.00	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류PRS	기준가격	1,082.85	1,090.18	0.68
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류PRS-e	기준가격	1,091.51	1,099.73	0.75
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S	기준가격	1,090.39	1,098.74	0.77
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S-PRS	기준가격	1,092.90	1,101.45	0.78
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류W	기준가격	1,102.70	1,112.00	0.84

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

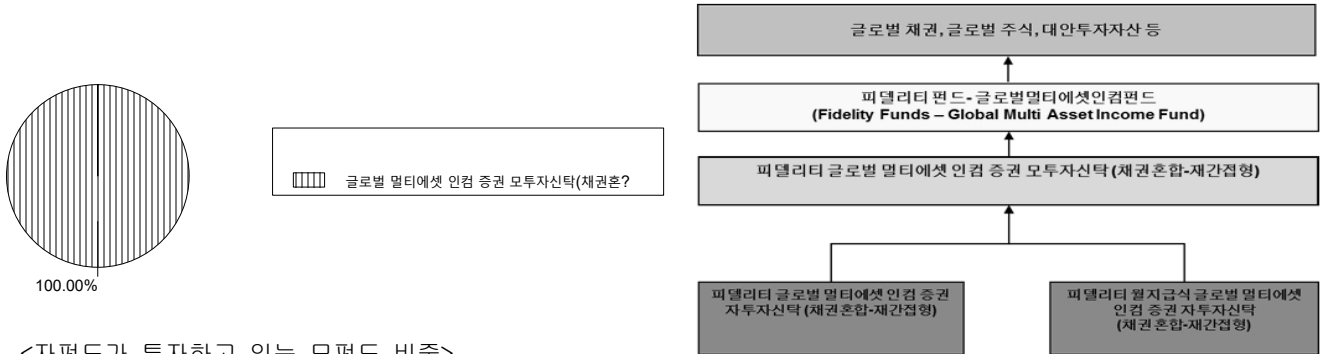
▶ 분배금내역

(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

펀드는 해당 기간 중 소폭의 플러스 성과를 기록하며 목표에 부합하는 인컴을 창출했습니다. 하이일드 채권이 성과를 제고했습니다. 하이일드 자산 중 최대 비중을 차지하는 미국 하이일드 채권은 양호한 실적 발표가 호재로 작용했습니다. 인컴 자산이 미국 투자등급 채권 포지션 등에 함입어 성과를 제고했고, 이탈리아 국채에 대한 숏 포지션도 부가 가치를 창출했습니다. 반면, 유럽과 아시아 하이일드 채권은 손실을 기록했습니다. 성장 자산도 성과를 저해했습니다. 주식시장, 특히 유럽 주식시장에 대한 자산배분이 터키 관련 우려로 타격을 입으며 성과를 가장 심하게 떨어뜨렸습니다. 인프라 자산은 성과에 다소 부정적으로 작용했습니다. 주식 헤징은 성과에 중립적인 영향을 미쳤습니다. 지역별로는 미국 주식 헤징의 부정적 영향이 영국과 유럽 주식 헤징의 긍정적인 영향을 상쇄시켰습니다. 업종별로는 지난 8월에 가장 크게 상승했던 기술 업종에 대한 숏 포지션이 펀드 성과를 압박했습니다. 하이브리드 자산이 펀드 성과를 가장 심하게 저해했습니다. 이머징마켓 통화 약세로 인해 현지 통화 표시 이머징마켓 채권이 가장 큰 폭으로 하락했습니다. 하이브리드 채권은 성과를 다소 저해했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

해당 기간 중 글로벌 주식시장은 달러화 기준으로 상승했습니다. 트럼프 미 대통령이 멕시코와 나프타 개정안을 타결했다고 밝힌 후 글로벌 무역 긴장이 완화됐기 때문입니다. 비슷한 무역 협정을 위한 회담 소식도 전해지면서 미·캐나다 무역 마찰 관련 우려도 다소 완화됐습니다. 그러나 미·중 무역 마찰에 대한 우려는 여전히 남아 있습니다. 반면 미국 주식시장은 플러스 수익률을 기록하며 여타 지역 주식시장 성과를 웃돌았습니다. 일본도 소폭 상승했습니다. 글로벌 채권은 현지통화 기준으로 국채가 회사채를 웃도는 등 혼조세를 나타냈습니다. 미·중 무역 협상, 터키 경제 위기, 이탈리아 예산안 임박과 관련된 우려로 투자자들이 안전 자산으로 몰렸습니다. 잦은 미팅이 특별한 이슈 없이 마무리된 후, 앞으로 몇 개월 동안 미국 경기가 둔화될 가능성과 통화 긴축 전망으로 인해 미국 국채 금리 곡선이 평탄화를 지속했습니다. 독일 국채 금리 곡선도 미국의 뒤를 따랐습니다. 크레딧 시장에서는 스프레드가 확대되고, 유럽 크레딧이 미국과 영국 대비 저조한 모습을 보였습니다. 특히 유럽 하이일드 채권은 터키의 금융 및 정치 위기가 악재로 작용했습니다. 파운드 및 유로화 대비 달러화 강세가 달러화 표시 주식 성과에 부정적으로 작용했습니다.

▶ 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	20180523	20180223	20171123	20170823	20160823	20150823	20130823
		20180822 최근3개월	20180822 최근6개월	20180822 최근9개월	20180822 최근1년	20180822 최근2년	20180822 최근3년	20180822 최근5년
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 모투자신탁(채권혼합-재간접형)		0.89	1.09	0.58	2.22	7.32	15.37	
(비교지수 대비 성과)								
비교지수(벤치마크)								

* 비교지수 없음 - 모투자신탁이 투자하는 외국집합투자기구는 투자전략 상 특정한 참조지수를 적용하지 않습니다. 이에 따라 해당 투자신탁 역시 별도의 참조지수를 적용하지 않았습니다.

펀드 비교시점	20180523 ~ 20180822 최근3개월	20180223 ~ 20180822 최근6개월	20171123 ~ 20180822 최근9개월	20170823 ~ 20180822 최근1년	20160823 ~ 20180822 최근2년	20150823 ~ 20180822 최근3년	20130823 ~ 20180822 최근5년	설정일
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형) (비교지수대비 성과)	0.62	0.56	-0.21	1.16	5.25	11.89		2014.05.23
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A (비교지수대비 성과)	0.65	0.63	-0.11	1.27	5.32	12.12		2014.05.23
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 A-e (비교지수대비 성과)	0.74	0.80	0.15	1.62	6.06	13.30		2014.06.25
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C (비교지수대비 성과)	0.58	0.48	-0.33	0.96	4.70	11.12		2014.05.23
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 C-e (비교지수대비 성과)	0.70	0.73	0.04	1.47	5.75	12.79		2014.05.23
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류CP (비교지수대비 성과)	0.70	0.73	0.04	1.47	5.74			2016.08.03
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 CP-e (비교지수대비 성과)	0.76	0.85	0.22					2017.10.20
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 N (비교지수대비 성과)								2014.05.23
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS (비교지수대비 성과)	0.68	0.68	-0.03	1.37	5.53	12.45		2014.06.25
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS-e (비교지수대비 성과)	0.75	0.83	0.19	1.67	6.17	13.47		2014.06.25
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S (비교지수대비 성과)	0.77	0.85	0.23	1.72	6.27	13.64		2014.06.16
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 S-PRS (비교지수대비 성과)	0.78	0.89	0.28	1.79	6.42	13.87		2014.07.03
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류W (비교지수대비 성과)	0.84	1.00	0.44	2.01	6.87			2016.03.21
비교지수(벤치마크)								

* 비교지수 없음 - 모두자산탁이 투자하는 외국집합투자기구는 투자전략 상 특정한 참조지수를 적용하지 않습니다. 이에 따라 해당 투자신탁 역시 별도의 참조지수를 적용하지 않았습니다.

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

* 상기 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 N은

2015년05월06일자로(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.

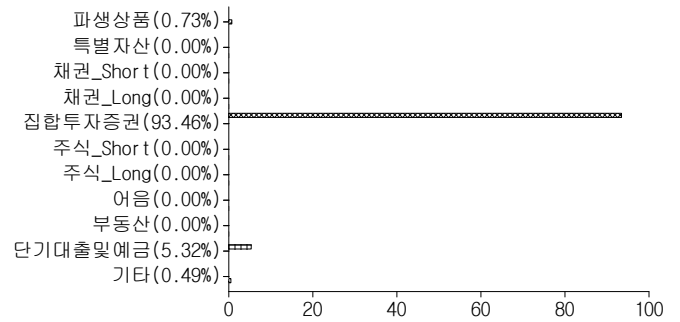
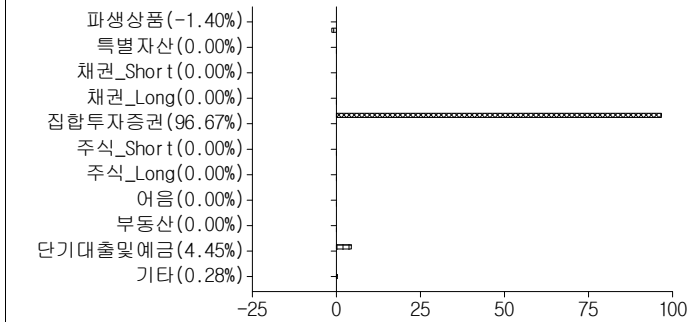
통화별 구분	증권						파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
	롱	숏	롱	숏										
한국 원 (1)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,167 (5.25)	202 (0.49)	2,369 (5.74)
미국 달러 (1118.9)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	38,543 (93.46)	0 (0.00)	300 (0.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (0.07)	0 (0.00)	38,870 (94.26)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	38,543 (93.46)	0 (0.00)	300 (0.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,195 (5.32)	202 (0.49)	41,240 (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]

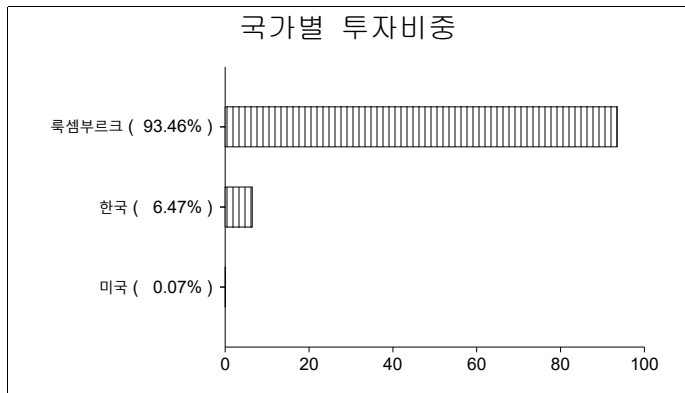
자산별구성비중 [당기]



주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기 위해, 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



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.

** 국가별 투자비중의 상위 15개 국가를 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(원화가지 하락) 투자한 외화표시 자산등의 가치는 상승하지만 환헤지를 위한 통화관련 장외파생상품 등에서 손실을 야기할 수 있습니다. 반대로 환율이 하락하는 경우(원화가지 상승)에는 외화표시자산등의 가치가 하락하고 환헤지를 위한 통화관련 장외파생상품에서 이익을 볼 수 있습니다. 이처럼 환헤지로 인한 손익과 외화표시자산 등의 손익은 서로 상쇄되는 효과가 있으며 순손익이 실제로 투자신탁에 미치는 영향은 목표환헤지 비율이 높을 수록 최소화 될 수 있다는 점을 감안하시기 바랍니다.

목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 약 80%~100% 수준이지만, 실제 헤지비용은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나 환헤지 전략이 항상 달성된다는 보장은 없습니다.

(단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.08.22) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2018.05.23 ~ 2018.08.22)	환헤지로 인한 손익 (2018.05.23 ~ 2018.08.22)
약 80%~100%	99.86		-1,408

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 082	해외선물환	State Street Bank	매도	20180829	13,586	13,548	13,446	
KRW/USD FWD 082	해외선물환	Bank of America	매도	20180829	13,586	13,551	13,451	
KRW/USD FWD 082	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20180829	13,999	13,962	13,860	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20180829	1,416	1,428	1,429	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20180829	12,928	12,981	12,985	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	State Street Bank	매수	20180829	12,928	12,983	12,989	
USD/KRW FWD 082	해외선물환	Bank of America	매수	20180829	12,983	13,048	13,063	
KRW/USD FWD 092	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20180927	12,928	12,990	12,992	
KRW/USD FWD 092	해외선물환	State Street Bank	매도	20180927	12,928	12,992	12,996	
KRW/USD FWD 092	해외선물환	Bank of America	매도	20180927	12,928	13,002	13,015	

▶ 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-Global Multi Asset Income Fun	93.46	6	단기대출및예금	CASH ACCOUNT(USD)	0.07
2	단기대출및예금	예 금	5.25	7	파생상품	USD/KRW FWD 0829(1117.5)	0.04
3	파생상품	KRW/USD FWD 0829(1127.05)	0.25	8	파생상품	USD/KRW FWD 0829(1118.32)	0.01
4	파생상품	KRW/USD FWD 0829(1127.26)	0.25	9	파생상품	USD/KRW FWD 0829(1118.5)	0.01
5	파생상품	KRW/USD FWD 0829(1127.05)	0.24	10	파생상품	USD/KRW FWD 0829(1117.5)	0.00

※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 기준으로부터 취득가능한 최근자료를 토대로 작성되었습니다. 다만, 피투자펀드의 운용보고서의 취득이 불가능할 경우 동일펀드 내에 배당방침 등을 달리하는 클래스의 보고서로 대체되어 운용성과 등에 차이가 있을 수 있습니다.

▶ 집합투자증권

(단위 : 백만원, %)

종목	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가금액)	비중
FF-Global Multi Asset Income Fund A-ACC-USD(hedged)	해외유추얼펀드	Fidelity	2,939,167.30	38,543	93.46

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180829	13,586	13,551	13,451	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20180829	1,416	1,428	1,429	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20180829	916	914	904	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20180829	12,928	12,981	12,985	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매수	20180829	12,928	12,983	12,989	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매수	20180829	12,983	13,048	13,063	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180927	12,928	12,990	12,992	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180927	12,928	12,992	12,996	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20180927	12,928	13,002	13,015	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20180829	13,999	13,962	13,860	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20180829	13,586	13,548	13,446	헤지목적

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		2,167	1.15	
해외보통예금	HSBC은행		28	0	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 (펀드 및 일임계약) 운용규모		협회등록 번호
			개수	운용규모	개수	운용규모	
정은주	포트폴리오매니저	85년생	41	2,277,297	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 상이 할 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
글로벌 멀티에셋 인컴 증권 모두자신탁 (채권혼합-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.

▶ 해외운용전문인력

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

펀드명	성명	직위	운용 기간	주요 경력 및 운용내역
해당사항 없음				

▶ 해외 투자운용전문인력

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 헤지거래를 위한 매매주문업무를 수행하는 팀이 다른 등 관련된 팀이 다수인 관계로 담당팀을 특정하여 기재하는데에는 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 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)	전기	0.010	0.000	0.010	1.096	0.000	1.096
	당기	0.007	0.000	0.007	1.093	0.000	1.093
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A	전기	0.915	0.000	0.915	2.011	0.000	2.011
	당기	0.915	0.000	0.915	2.008	0.000	2.008
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A-e	전기	0.565	0.000	0.565	1.661	0.000	1.661
	당기	0.565	0.000	0.565	1.658	0.000	1.658
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C	전기	1.215	0.000	1.215	2.311	0.000	2.311
	당기	1.215	0.000	1.215	2.308	0.000	2.308
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C-e	전기	0.715	0.000	0.715	1.811	0.000	1.811
	당기	0.715	0.000	0.715	1.808	0.000	1.808
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류W	전기	0.215	0.000	0.215	1.311	0.000	1.311
	당기	0.215	0.000	0.215	1.308	0.000	1.308
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류CP	전기	0.715	0.000	0.715	1.811	0.000	1.811
	당기	0.715	0.000	0.715	1.808	0.000	1.808
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS	전기	0.815	0.000	0.815	1.911	0.000	1.911
	당기	0.815	0.000	0.815	1.908	0.000	1.908
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS-e	전기	0.515	0.000	0.515	1.611	0.000	1.611
	당기	0.515	0.000	0.515	1.608	0.000	1.608
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S	전기	0.465	0.000	0.465	1.561	0.000	1.561
	당기	0.465	0.000	0.465	1.558	0.000	1.558
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S-PRS	전기	0.395	0.000	0.395	1.491	0.000	1.491
	당기	0.395	0.000	0.395	1.488	0.000	1.488
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 N	전기	0.245	0.000	0.245	1.315	0.000	1.315
	당기	0.245	0.000	0.245	1.315	0.000	1.315
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 CP-e	전기	0.475	0.000	0.475	1.571	0.000	1.571
	당기	0.475	0.000	0.475	1.569	0.000	1.569

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 모두자산탁의 기타비용, 외국집합투자기구의 총보수·비용 비율, 다만, 여러 외국집합투자기구를 투자할 경우 모두자산탁이 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 이펀드의 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 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-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	3	0.026	2	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A	자산운용사	4	0.150	3	0.150	
	판매회사	17	0.700	15	0.700	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.040	1	0.040	
	일반사무관리회사	1	0.025	1	0.025	
	보수합계	22	0.915	19	0.915	
	기타비용	1	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류A-e	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.350	0	0.350	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.565	0	0.565	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C	자산운용사	10	0.150	9	0.150	
	판매회사	64	1.000	62	1.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.040	2	0.040	
	일반사무관리회사	2	0.025	2	0.025	
	보수합계	78	1.215	76	1.215	
	기타비용	2	0.026	1	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류C-e	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	1	0.500	1	0.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	2	0.715	2	0.715	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류CP	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	1	0.500	1	0.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	1	0.715	1	0.715	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 CP-e	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.260	0	0.260	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.475	0	0.475	
	기타비용	0	0.026	0	0.024	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS	자산운용사	2	0.150	2	0.150	
	판매회사	8	0.600	8	0.600	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.040	1	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	11	0.815	11	0.815	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류 PRS-e	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	1	0.300	1	0.300	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	1	0.515	1	0.515	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	1	0.250	0	0.250	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	1	0.465	1	0.465	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류S-PRS	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.180	0	0.180	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.395	0	0.395	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)종류W	자산운용사	0	0.146	0	0.140	
	판매회사	0	0.000	0	0.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.036	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.000	
	보수합계	0	0.182	0	0.175	
	기타비용	0	0.026	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.000	0	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.000
	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.

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
해당사항 없음					

* 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

(단위:%)

2018.05.23 ~ 2018.08.22	2018.02.23 ~	2017.11.23 ~
해당사항 없음		

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.

**FF - Global Multi
Asset Income Fund
A-ACC-USD (hedged)**

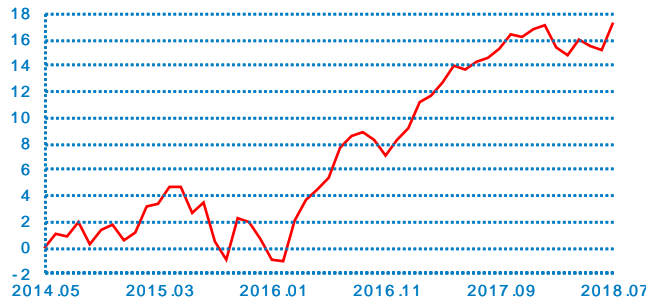
2018.07.31

N/A
Morningstar
Rating

(2018.07.31)

	3	6	1	2	3	5
	0.4%	1.1%	0.2%	2.6%	8.9%	13.3%
						17.3%

참조지수 :



2015	0.1%
2016	7.5%
2017	7.8%

There is no benchmark for this fund

	2018.07.31	2018.06.30
--	------------	------------

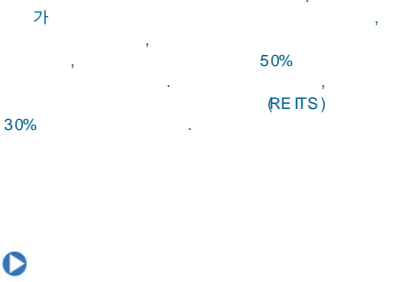
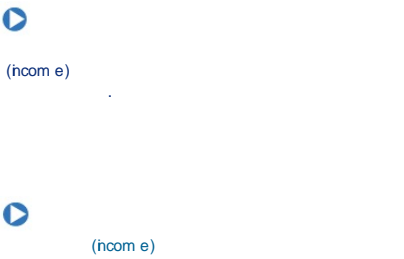
북아메리카	21.7%	UST NOTES 2.875% 05/15/2028	1.4%
유럽(영국 제외)	20.9%	LONG GILT FUTURE SEP18 G U8	1.2%
아시아 (일본 제외)	19.7%	UST NOTES 2.75% 05/31/2023	1.0%
영국	11.1%	ROYAL DUTCH SHELL PLC	1.0%
이머징 (아시아 제외)	7.7%	UST NOTES 2.25% 10/31/2024	0.9%
일본	1.9%	HICL INFRASTRUCTURE CO LTD	0.9%
중동 및 기타	0.1%	NB GLOBAL FLOAT RT INCM FD LTD	0.8%
다국적	0.1%	DIAGEO PLC	0.8%
		WOLTERS KLUWER NV	0.8%
		SANOI	0.8%
	100.0%		9.5%

	2018.07.31	2018.07.31
--	------------	------------

주식	33.9%	Relative Volatility	
하이일드	18.5%	Beta	
신형시장채권	17.4%	R2	3
투자적격등급	15.3%	* KID ()	
인프라채권	3.7%		
대출채권	2.1%		

	100.0%
--	--------

**(A-ACC-USD
(hedged) Class)**



Eugene Philiberts, Chris Forgan
2014.05.23
USD
USD 11.73
USD 7,983m
1.25%
가
가
5
FIL Fund Management Limited
가

Morningstar Star Rating™

10%
10-32.5%
32.5-67.5%
32.5-10%
10%

Relative Volatility () -

Beta () -

R² () -

(KID)

(Synthetic Risk and Reward Indicator "SRRI")

* KID ()