

자산운용 보고서

피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형)

운용기간 : 2018.07.06 - 2018.10.05

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 월드 Big 4 40 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)
금융투자협회

<http://www.fidelity.co.kr>
<http://dis.kofia.or.kr>

- ◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A : 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 우리은행(판매)
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A-e : 미래에셋대우증권, 우리은행(판매)
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C : 미래에셋대우증권, 신한금융투자, 우리은행(판매)
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C-e : 우리은행(판매)
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP : 미래에셋대우증권
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS : 미래에셋대우증권
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS-e : 미래에셋대우증권, 우리은행(판매)
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S : 펀드온라인코리아
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S-PRS : 펀드온라인코리아
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP-e : 미래에셋대우증권

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 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형)		4등급 (보통위험)	(BC089) (69058), (69063) (69068), (69078) 상위(운용)펀드 (BC092), A(BC258) A-e(BC257), C(BC256) C-e(BC255), CP(BC253) CP-e(BW693), N(BC246) PRS(BC155), PRS-e(BC252)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 모자형, 중류형	최초설정일	2016.04.06
운용기간	2018.07.06 ~ 2018.10.05	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	우리은행(판매) 외 3개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	<p>월드 Big 4 40 펀드는 통상 피델리티 코리아 증권 모투자신탁(채권-재간접형), 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형) 그리고 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)에 대하여 약 60:10:10:10:10의 비율로 투자하는 전략을 추구합니다. 다만, 집합투자업자는 매월 또는 필요한 경우 그보다 더 짧은 주기로 위 모투자신탁의 투자성과에 따라 위 모투자신탁간 비율의 자산배정을 재조정할 수 있습니다.</p> <p>집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각호에서 정하는 바에 따라 투자·운용합니다.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 피델리티 코리아 증권 모투자신탁(채권-재간접형)의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다. 2. 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 합니다. 3. 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 10%이하로 합니다. 4. 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 합니다. 5. 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 10%이하로 합니다. 		

▶ 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 코리아 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)	자산총액	8,940	11,846	32.50
	부채총액	25	111	341.74
	순자산총액	8,915	11,735	31.63
	기준가격 (주)	1,004.49	1,008.49	0.40
◇ 피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	70,113	62,132	-11.38
	부채총액	1,143	4,657	307.64
	순자산총액	68,970	57,475	-16.67
	기준가격 (주)	1,179.12	1,258.59	6.74
◇ 피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	88,544	88,033	-0.58
	부채총액	924	2,133	130.85
	순자산총액	87,620	85,900	-1.96
	기준가격 (주)	1,261.72	1,275.64	1.10
◇ 피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	96,831	112,235	15.91
	부채총액	643	1,739	170.54
	순자산총액	96,188	110,497	14.88
	기준가격 (주)	1,332.83	1,378.14	3.40
◇ 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)	자산총액	524,070	500,178	-4.56
	부채총액	4,212	8,318	97.45
	순자산총액	519,858	491,860	-5.39
	기준가격 (주)	1,433.72	1,445.72	0.84

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형)	자산총액	470	3,165	573.28
	부채총액	2	2	24.98
	순자산총액	468	3,162	575.49
	기준가격 (주)	1,125.39	1,138.75	1.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A	기준가격	1,128.05	1,141.03	1.15
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A-e	기준가격	1,124.92	1,138.72	1.23
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C	기준가격	1,123.89	1,135.95	1.07
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C-e	기준가격	0.00	1,000.85	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP	기준가격	1,099.77	1,112.70	1.18
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP-e	기준가격	1,015.29	1,027.85	1.24
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 N	기준가격	0.00	0.00	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS	기준가격	1,123.05	1,135.96	1.15
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS-e	기준가격	1,124.59	1,138.39	1.23
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S	기준가격	1,119.11	1,132.97	1.24
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S-PRS	기준가격	1,125.97	1,140.12	1.26

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

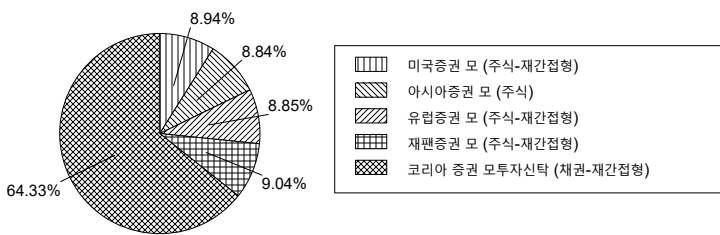
▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

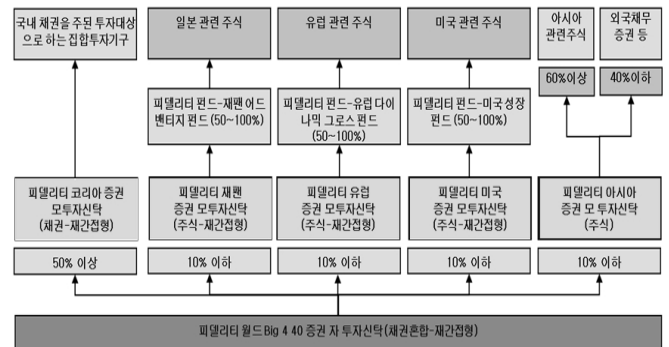
분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격 (원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

▶ 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 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

(일본) 펀드는 해당 기간 중 참조지수 성과를 밑돌았습니다. 종합 건설사 Hazama Ando는 도쿄 서부 건설 현장 화재로 인한 인명 피해와 마지막 단계에 있는 사업이 거의 없어 분기 이익 축소됐습니다. 하지만, 매우 저렴한 밸류에이션, 높은 배당 수익률, 순현금 비중이 주가를 뒷받침하고 있습니다. MISUMI Group은 월 매출액 둔화가 공장 자동화 수요 둔화 우려를 가중시켰습니다. 한편, 백화점 업체 Marui Group은 리테일 사업부의 실적 개선과 소비자 금융 부문 성장세로 견조한 분기 실적을 기록했습니다. 플랜트 제어장비 업체 Yokogawa Electric은 화학·정유 플랜트 정비 수요 회복으로 수주 모멘텀이 개선됐습니다. 동사는 높은 경쟁력을 자랑하고 대규모 설치 기반을 보유한 중국, 중동 등지의 수주가 증가하고 있습니다. 전자부품 제조사 TOK는 패시브 부품과 배터리 사업부의 선전으로 실적 전망치가 상향 조정됐습니다.

(유럽) 펀드는 해당 기간 중 참조지수 성과를 웃돌았습니다. 결제처리업체 Worldpay가 비용 절감 가속화, 전자상거래 기회 확대, 영국 가맹점 솔루션 사업 강제에 힘입어 양호한 2분기 실적을 기록했습니다. 한편 Amadeus IT Group은 지속적인 실적 증가로 상승했습니다. 상반기 실적 호조와 긍정적인 연간 실적 전망을 발표한 Edenred의 주가가 상승했습니다. HomeServe도 부가가치를 창출했습니다. 실험실 장비 업체 Sartorius Stedim Biotech는 두 자릿 수의 상반기 매출액과 이익 및 연간 실적 가이던스 상향 조정 후 밸리를 보였습니다. 비중확대 종목인 British American Tobacco는 성과를 크게 저해했지만, 규제 강화와 '차세대 상품'으로의 이동이 업종 전반에 영향을 미치고 있습니다. 반면 담배 업체들은 밸류에이션이 10여년래 저점을 기록 중이고, 배당이 높은 한 자릿 수 수준이며, 시장 우려는 과도한 것으로 판단됩니다. 온라인 식품 배송 플랫폼 Just Eat는 Uber의 Deliveroo 인수 협상 소식에 하락했습니다.

(미국) 펀드는 해당 기간 중 참조지수 성과를 밑돌았습니다. 프렉 샌드 공급업체 US Silica Holdings는 매출액이 증가했지만 이익은 전망을 밑도는 등 분기 실적 혼조세로 성과를 저해했습니다. 동사는 원유 시추업체의 프렉 샌드 공급 업체로 향후 실적 상승이 예상돼 비중을 유지하고 있습니다. 한편 Pioneer Natural Resources는 자본 지출 가이던스 상향 조정 후 하락했지만, 증가 비중의 약 60%는 인플레이션의 결과입니다. 또한 미국의 퍼미안 분지 내륙 지역에서 지배적인 입지를 유지하고 있습니다. Mellanox Tech는 전망을 밑도는 분기 매출을 발표했지만, 슈퍼 컴퓨터 및 데이터 센터용 고급 인터커넥트 솔루션 분야에서 선도적 지위를 유지하고 있는 점을 고려해 비중을 유지했습니다. 반면, 주가가 상승한 Apple에 대한 노출 부족이 상대 성과를 훼손시켰고 단일 제품 의존도가 높아 여전히 투자를 회피하고 있습니다. 최근 상장된 대마 공급업체 Tilly는 Nova Scotia와의 공급 계약 체결 후 분기 실적이 호조를 기록했습니다. 결제처리업체 Worldpay도 비용 절감 노력에 힘입어 전망을 웃도는 분기 실적 발표와 연간 실적 가이던스 상향 조정으로 성과에 기여했습니다.

(아시아) 펀드는 에너지와 IT 섹터에서의 종목 선정 효과에 힘입어 참조지수 성과를 웃돌았습니다. 통신 서비스와 필수 소비재 섹터의 일부 종목들도 성과에 기여했습니다. China Petroleum & Chemical Corp.과 China Oilfield SVC는 유가상승에 힘입어 동반 상승했습니다. 원유 정제 업체인 Thai Oil은 낙관적인 단기 이익 전망으로 상승했습니다. IT 섹터에서는 글로벌 반도체 파운드리 선도기업 TSMC가 미국의 경쟁사 GlobalFoundries의 7nm 반도체 제조 기술 개발 중단 발표로 시장 점유율 상승이 예상돼 상승했습니다. 인도의 대기업 ITC는 담배 사업의 매출 성장세 반등과, 일용소비재 사업에서 규모의 경제 개선, 상품군 확대 및 비용관리 노력으로 예상한 웃도는 실적을 발표했습니다. 이 밖에 Bank Rakyat Indonesia는 기업 및 소비자 부문 모두에서 강력한 매출 증가가 예상돼 상승했습니다. 가전제품 제조 업체인 Midea Group은 저조한 소비 증가 추세 속에서 단기 매출 증가 둔화세가 예상돼 하락했습니다.

*피델리티 코리아 증권 모 투자신탁(채권-재간접):

피델리티 코리아채권모투자신탁(채권-재간접형)은 규모 및 유동성 등을 고려하여 국내 채권에 투자하는 상장지수집합투자기구를 선별하여 투자하고 있습니다. 현재 동 펀드는 삼성KODEX단기채권PLUS증권상장지수투자신탁 [채권]을 편입하고 있으나, 향후 시장 상황 및 운용팀의 판단에 따라 투자 대상 상장지수투자신탁은 확대 또는 변경될 수 있습니다. 동 기간 동안 펀드는 0.40%의 성과를 시현하였으며, 참조지수 대비 0.04% 하회하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

(일본) 일본 주식시장은 해당 기간 중 글로벌 무역 마찰 우려 완화와 달러화 대비 엔화 절하로 상승했습니다. 미·중 무역 긴장이 시장 심리를 지배했지만, 투자자들은 단기적 변동성을 넘어선 것으로 보이며, 일본 주식시장은 분기 말에 밸리를 시현했습니다. 미국과 중국 주식시장에 대한 낙관론과 미국 국채 금리 상승도 시장을 부양했습니다. 대형주, 저PER, 저베타 종목이 가장 선전한 반면, 소형 성장주는 시장을 크게 밑돌았습니다. 아베 총리는 3연임에 성공했고, 미국과의 대화 개시에 합의하며 일본산 자동차 수입품에 대한 추가 관세 부과를 막을 수 있었습니다.

(미국) 미국 주식시장은 해당 기간 중 2013년 4분기 이후 가장 큰 상승폭을 기록하는 등 밸리를 시현했습니다. 양호한 경제 성장, 기업 실적 호조, 유가 상승, 글로벌 무역 마찰 완화가 주가 호재로 작용했습니다. 한편 캐나다, 멕시코, 미국은 9월 30일 마감 직전에 나프타 협정을 대체할 새 무역 협정 USMCA를 타결했습니다. 널리 예상했던 대로 미 연준은 9월 FOMC에서 금리를 0.25%p 인상하고 올해 안에 한 차례 더 금리를 인상할 것을 시사했습니다. 현재 기준 금리는 2.00~2.25%입니다. 또한 연준은 정책 발표문에서 '안화적'이라는 문구를 삭제해 통화 정책 전망의 수시적 변화를 시사했습니다. 시가총액 기준으로는 대형주가 중형주를 상회했습니다.

(유럽) 유럽 주식시장은 높은 변동성을 시현했지만 해당 기간 중 상승 마감했습니다. 미국·유럽 간 무역 긴장 완화와 유럽 기업들의 실적 호조가 호재로 작용했습니다. 유럽중앙은행의 통화 완화 기조 유지도 주식시장을 부양했습니다. 유럽중앙은행은 금리 동결과 함께 양적완화 프로그램을 단계적으로 축소해 2018년 말까지 종료하겠다고 밝혔습니다. 터키 은행 위기와 미·중 무역 전쟁 관련 우려가 지속되면서 간헐적으로 변동성이 높아졌습니다. 또한 소프트 브렉시트에 대한 기대가 무산되면서 변동성이 더욱 고조되었습니다. 이탈리아 정부의 예상보다 큰 재정 적자 목표 제시도 투자 심리를 압박했습니다. 반체제적 성격이 강한 현 정부가 높은 국가 부채 문제를 해결할 의지가 부족한 점을 투자자들이 우려했기 때문입니다. 업종별로는, 에너지와 헬스케어 업종이 가장 선전한 반면, 부동산과 통신 업종은 가장 큰 폭으로 떨어졌습니다.

(아시아) 일본 제외 아시아 태평양 지역 주식시장은 미국과 중국의 무역 갈등에 대한 우려가 투자 심리를 압박했습니다. 또한, 거시경제 지표가 하락하며 중국 주식시장에 부정적으로 작용했습니다. 하지만, 중국 당국은 미국과의 무역 전쟁 여파 완화를 위한 일련의 정책들을 시행했습니다. 추가적인 금리 인상 및 이머징마켓 통화 위기에 대한 우려가 홍콩 주식시장 성과를 끌어내렸습니다. 호주 주식시장도 유틸리티와 소재 섹터 주도로 하락 마감했고, 인도 주식시장도 인플레이션 상승, 무역적자 확대, 비은행 금융 섹터의 신용 및 유동성 관련 우려로 하락했습니다. 반면, 대만 주식은 에너지 섹터에 힘입어 상승했습니다. 통신 서비스의 성과가 싱가포르와 필리핀 주식시장의 상승을 이끌었습니다. 태국은 높은 수준의 경상수지 적자와 외환 보유고가 통화 위험을 축소시키며 강력한 성과를 보였습니다. 또한 2019년 두 건의 주요 선거가 승인된 것도 긍정적으로 작용했습니다. 인도네시아 주식 시장은 유틸리티와 소재 섹터의 성과가 기여했습니다. 지난 9월 중앙은행은 루피아와 절하를 안정화시키고 경상수지 적자폭 축소를 위해 5월 이후 다섯 번째 금리 인상을 단행했습니다. 섹터별로는 임의 소비재 및 통신 서비스 섹터가 하락한 반면, 산업재와 소재 섹터는 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	20180706	20180406	20180106	20171006	20161006	20151006	20131006
		20181005 최근3개월	20181005 최근6개월	20181005 최근9개월	20181005 최근1년	20181005 최근2년	20181005 최근3년	20181005 최근5년
피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)		0.40	0.85	1.29	1.58	2.85		
(비교지수 대비 성과)		(-0.04)	(-0.05)	(-0.05)	(-0.08)	(-0.27)		
비교지수(벤치마크)		0.44	0.89	1.33	1.66	3.12		

* 비교지수 : KRW Cash Total Return Index 100%

펀드	비교시점	20180706	20180406	20180106	20171006	20161006	20151006	20131006
		20181005 최근3개월	20181005 최근6개월	20181005 최근9개월	20181005 최근1년	20181005 최근2년	20181005 최근3년	20181005 최근5년
피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)		6.74	5.66	-4.65	8.27	43.46	40.20	64.99
(비교지수 대비 성과)		(-0.17)	(-0.71)	(-3.38)	(-1.12)	(5.33)	(8.54)	(4.43)
비교지수(벤치마크)		6.91	6.37	-1.27	9.39	38.13	31.66	60.56

* 비교지수 : TOPIX 95% + Call 5%

펀드	비교시점	20180706	20180406	20180106	20171006	20161006	20151006	20131006
		20181005 최근3개월	20181005 최근6개월	20181005 최근9개월	20181005 최근1년	20181005 최근2년	20181005 최근3년	20181005 최근5년
피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)		1.10	13.45	7.01	11.20	27.53	46.19	81.63
(비교지수 대비 성과)		(0.69)	(8.26)	(8.00)	(10.06)	(12.31)	(27.76)	(43.91)
비교지수(벤치마크)		0.41	5.19	-1.00	1.13	15.22	18.43	37.72

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

펀드	비교시점	20180706	20180406	20180106	20171006	20161006	20151006	20131006
		20181005 최근3개월	20181005 최근6개월	20181005 최근9개월	20181005 최근1년	20181005 최근2년	20181005 최근3년	20181005 최근5년
피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)		3.40	10.33	8.21	15.29	34.79	45.88	80.82
(비교지수 대비 성과)		(-3.21)	(1.07)	(1.92)	(0.40)	(1.62)	(-0.34)	(11.63)
비교지수(벤치마크)		6.61	9.26	6.28	14.89	33.17	46.22	69.18

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

펀드	비교시점	20180706	20180406	20180106	20171006	20161006	20151006	20131006
		20181005 최근3개월	20181005 최근6개월	20181005 최근9개월	20181005 최근1년	20181005 최근2년	20181005 최근3년	20181005 최근5년
피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)		0.84	1.82	-2.71	8.71	31.62	59.46	83.28
(비교지수 대비 성과)		(4.18)	(6.19)	(5.27)	(7.98)	(14.13)	(29.49)	(44.19)
비교지수(벤치마크)		-3.35	-4.37	-7.98	0.73	17.50	29.97	39.09

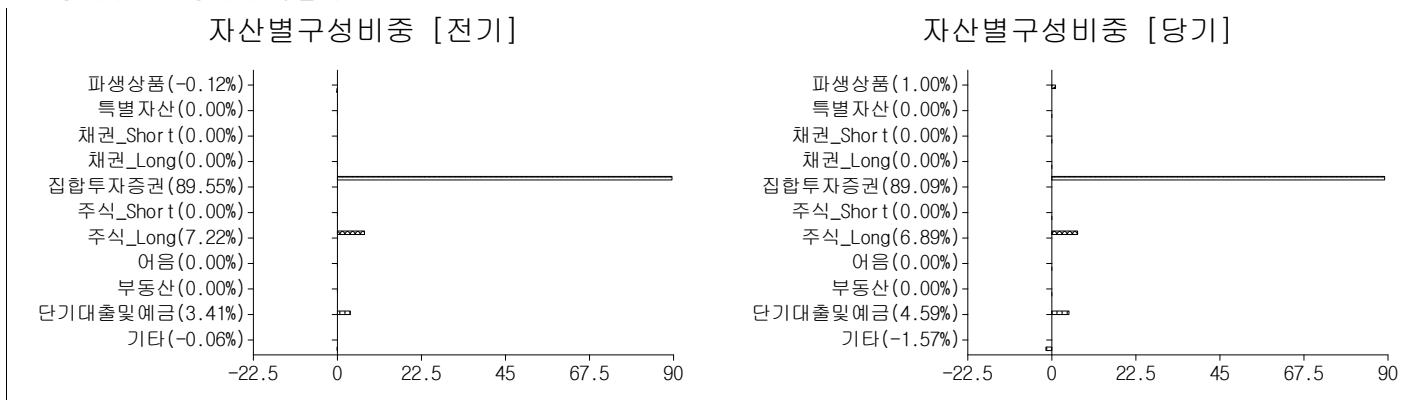
* 비교지수 : MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea Index Hedged to KRW

펀드	비교시점	20180706	20180406	20180106	20171006	20161006	20151006	20131006	설정일
		20181005 최근3개월	20181005 최근6개월	20181005 최근9개월	20181005 최근1년	20181005 최근2년	20181005 최근3년	20181005 최근5년	
피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형)		1.19	3.01	1.18	4.38	12.42			2016.04.06
(비교지수대비 성과)		(-0.20)	(+0.70)	(+0.63)	(+0.50)	(+0.00)			

통화별 구분	증권						파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
	롱	숏	롱	숏										
일본 엔 (9.9249)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	271 (8.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	271 (8.55)
대만 달러 (36.61)	30 (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)	30 (0.95)
한국 원 (1)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,001 (63.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	133 (4.20)	-50 (-1.57)	2,084 (65.86)
중국 위안 (164.57)	25 (0.78)	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 (0.03)	0 (0.00)	26 (0.81)
인도 루피 (15.37)	20 (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)	20 (0.62)
호주 달러 (797.55)	12 (0.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7 (0.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19 (0.62)
태국 바트 (34.43)	9 (0.30)	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)	9 (0.30)
뉴질랜드 달러 (730.24)	8 (0.25)	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)	8 (0.25)
인도네시아 루피아 (0.0744)	6 (0.19)	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)	6 (0.19)
필리핀 페소 (20.84)	2 (0.06)	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 (0.06)
영국파운드 (1474.83)	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 (817.74)	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)
미국 달러 (1130.4)	13 (0.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	274 (8.66)	0 (0.00)	32 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.35)	0 (0.00)	330 (10.42)
홍콩 달러 (144.32)	93 (2.95)	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)	93 (2.95)
합계	218 (6.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,819 (89.09)	0 (0.00)	32 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	145 (4.59)	-50 (-1.57)	3,165 (100.00)

* () : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨.

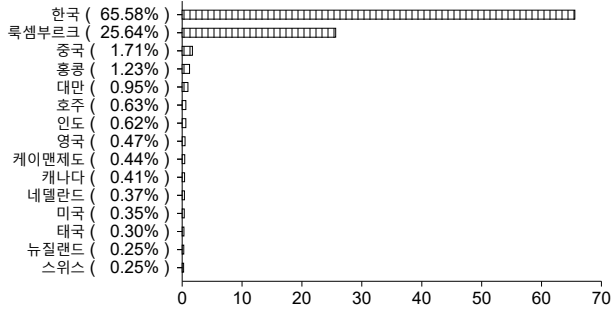
** 차입주식/채권을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다



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.

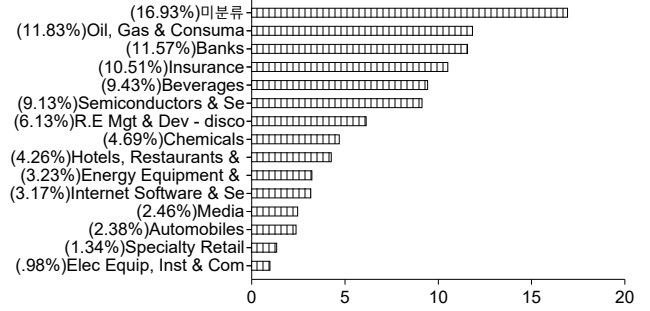
▶ 국가별·업종별 투자비중

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 한국증권거래소/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.

모투자신탁인 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형) 그리고 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)은 환율위험을 헤지하고 목표 환헤지 비율은 최고 100% 수준이지만, 환율변동에 따른 위험에 노출될 수 있습니다. 모투자신탁인 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)은 환율위험을 헤지하고 목표 환헤지 비율은 최고 70% 수준이지만, 환율변동에 따른 위험에 노출될 수 있습니다.

목표 환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 약 90% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나 환헤지 전략이 항상 달성된다는 보장은 없습니다.

(단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.10.05) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2018.07.06 ~ 2018.10.05)	환헤지로 인한 손익 (2018.07.06 ~ 2018.10.05)
약 90%	94.20		-11

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 103	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20181030	7	7	7	
KRW/USD FWD 103	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20181030	10	10	10	
KRW/USD FWD 103	해외선물환	Bank of America	매도	20181030	147	147	149	
KRW/USD FWD 103	해외선물환	State Street Bank	매도	20181030	147	147	149	
KRW/USD FWD 103	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매도	20181030	159	160	162	

종목	종류	거래상대방	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 103	해외선물환	Bank of America	매도	20181030	184	183	184	
KRW/USD FWD 103	해외선물환	State Street Bank	매도	20181030	184	183	184	
KRW/USD FWD 103	해외선물환	BNP Paribas	매도	20181030	187	186	188	
USD/KRW FWD 103	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20181030	8	8	8	
USD/KRW FWD 103	해외선물환	HSBC BANK-onshore	매수	20181030	9	9	9	

▶ 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(채)	삼성KODEX단기채권PLUS증권상장	63.22	6	주식	AIA GROUP LTD	0.72
2	집합투자증권	FF-AMERICAN GROWTH ACC USD	8.66	7	주식	KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	0.65
3	집합투자증권	FF-JAPAN ADVANTAGE AC JPY	8.55	8	주식	TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	0.63
4	집합투자증권	FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	8.43	9	주식	HDFC BANK LTD(NEW)	0.62
5	단기대출및예금	예 금	4.20	10	주식	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H(NEW)	0.52

※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
AIA GROUP LTD	2,491	23	0.72	HONGKONG, Insurance
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	171	21	0.65	CHINA, Beverages
TAIWAN SEMICONDUCT MFG CO LTD	2,175	20	0.63	TAIWAN, Semiconductors & Semicon Equip
HDFC BANK LTD(NEW)	655	20	0.62	INDIA, Banks
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H(NEW)	15,550	16	0.52	CHINA, Oil, Gas & Consumable Fuels

* 외화자산은 비고에 발행국가와 업종이 표기됩니다.

▶ 집합투자증권

(단위 : 백만원, %)

종목	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가금액)	비중
삼성KODEX단기채권PLUS증권상장	국내채권ETF		19,733	2,001	63.22
FF-AMERICAN GROWTH ACC USD	해외유추얼펀드	Fidelity	11,908.41	274	8.66
FF-JAPAN ADVANTAGE AC JPY	해외유추얼펀드	Fidelity	12,680.23	271	8.55
FF-EURO DYNAMIC G ACC EUR	해외유추얼펀드	Fidelity	8,478.61	267	8.43

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	HSBC Bank PLC-OS	통화	매수	20181030	279	279	284	헤지목적

▶ 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.)

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		133	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	42	2,249,413	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)
20160406 - 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 모투자신탁 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 모투자신탁 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 모투자신탁 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.

펀드명	운용 수탁회사명	소재 국가명	위탁업무의 범위
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

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 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형)	전기	0.000	0.000	0.000	0.453	0.024	0.477
	당기	0.001	0.000	0.001	0.462	0.040	0.502
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A	전기	0.815	0.000	0.815	1.268	0.024	1.291
	당기	0.815	0.000	0.815	1.279	0.042	1.321
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A-e	전기	0.515	0.000	0.515	0.968	0.024	0.991
	당기	0.515	0.000	0.515	0.978	0.041	1.019
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C	전기	1.115	0.000	1.115	1.568	0.023	1.592
	당기	1.115	0.000	1.115	1.575	0.038	1.614
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C-e	전기	0.665	0.000	0.665	0.000	0.000	0.000
	당기	0.665	0.000	0.665	1.117	0.037	1.154
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP	전기	0.715	0.000	0.715	1.168	0.024	1.191
	당기	0.715	0.000	0.715	1.175	0.036	1.211
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS	전기	0.815	0.000	0.815	1.268	0.024	1.291
	당기	0.815	0.000	0.815	1.279	0.043	1.322
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS-e	전기	0.515	0.000	0.515	0.968	0.024	0.991
	당기	0.515	0.000	0.515	0.975	0.036	1.011
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S	전기	0.465	0.000	0.465	0.918	0.024	0.941
	당기	0.465	0.000	0.465	0.924	0.035	0.959
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S-PRS	전기	0.395	0.000	0.395	0.848	0.024	0.871
	당기	0.395	0.000	0.395	0.855	0.035	0.890
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 N	전기	0.245	0.000	0.245	0.682	0.000	0.682
	당기	0.245	0.000	0.245	0.682	0.000	0.682
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP-e	전기	0.475	0.000	0.475	0.931	0.024	0.955
	당기	0.475	0.000	0.475	0.935	0.036	0.970

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) 외국집합투자신탁의 경우 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모두자신탁의 기타비용, 외국집합투자기구의 총보수·비용 비율, 다만, 여러 외국집합투자기구를 투자할 경우 모두자신탁이 주로 투자하는 피델리티펀드의 일부 주식형 하위펀드의 평균)은 각기 다른 대상기관의 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 줄어 들 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 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	0	0.016	0	0.025	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.024	0	0.040
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.040
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A	자산운용사	0	0.148	0	0.150	
	판매회사	0	0.598	1	0.600	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.038	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.023	0	0.025	
	보수합계	0	0.807	1	0.815	
	기타비용	0	0.016	0	0.027	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.024	0	0.042
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.042
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 A-e	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.300	0	0.300	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.515	0	0.515	
	기타비용	0	0.016	0	0.026	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.024	0	0.041
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.041
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C	자산운용사	0	0.149	0	0.150	
	판매회사	0	0.899	0	0.900	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.024	0	0.025	
	보수합계	0	1.113	0	1.115	
	기타비용	0	0.016	0	0.023	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.023	0	0.038
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.023	0	0.038
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 C-e	자산운용사	0	0.000	0	0.150	
	판매회사	0	0.000	0	0.450	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.000	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.025	
	보수합계	0	0.000	0	0.665	
	기타비용	0	0.000	0	0.015	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.000	0	0.037
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.000	0	0.037
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 CP	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.500	0	0.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.715	0	0.715	
	기타비용	0	0.016	0	0.023	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.024	0	0.036
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.036
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 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	0.019	0	0.023	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.024	0	0.036
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.036
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS	자산운용사	0	0.147	0	0.150	
	판매회사	0	0.599	0	0.600	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.037	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.023	0	0.025	
	보수합계	0	0.806	0	0.815	
	기타비용	0	0.016	0	0.027	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.024	0	0.043
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.043
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 PRS-e	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.300	0	0.300	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.515	0	0.515	
	기타비용	0	0.016	0	0.023	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.024	0	0.036
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.036
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S	자산운용사	0	0.150	0	0.150	
	판매회사	0	0.250	0	0.250	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040	
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025	
	보수합계	0	0.465	0	0.465	
	기타비용	0	0.016	0	0.022	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.024	0	0.035
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.035
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 월드 Big 4 40 증권 자투자신탁 (채권혼합-재간접형) 종류 S-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	0.016	0	0.023	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.024	0	0.035
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.024	0	0.035
	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·중개수수료는 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 코리아 증권 모두자산신탁 (채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
28,098	2,846	1,148	116	1.16	4.62

◇ 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
66,779,957	81,804	76,743,622	126,113	30.48	120.91

* 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 코리아 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위:%)

2018.07.06 ~ 2018.10.05	2018.04.06 ~ 2018.07.05	2018.01.06 ~ 2018.04.05
1.165	11.273	5.322

◇ 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)

(단위:%)

2018.07.06 ~ 2018.10.05	2018.04.06 ~ 2018.07.05	2018.01.06 ~ 2018.04.05
30.475	17.552	10.337

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.