

Fidelity Funds Fidelity Portfolio Selector Moderate Growth Fund

피델리티 포트폴리오 셀렉터 중간성장형 펀드

▶ 투자목적

본 펀드는 국제시장의 주식 및 채권들로 구성된 포트폴리오를 통해 장기적인 자본성장을 실현하고자 한다. 펀드는 지역적으로 유럽의 주식들에 편중된다.

▶ 투자방식

이 펀드는 주식, 채권 및 유동자산 등 다양한 자산에 투자하는 피델리티펀드 하위펀드들에 투자한다. 펀드 매니저는 투자목적 및 개별적인 시장상황에 따라 각 하위펀드의 비중을 달리할 수 있으며, 자산배정비율을 변경함으로써 수익을 추구한다.

▶ 펀드내역

운용역	Rita Grewal
펀드설정일	1995. 06. 26
펀드기준통화	EUR
기준가	Eur 8.62
펀드규모	Eur 95m
펀드설정치	룩셈부르크
운용보수	1.50%
환매지급일	* 환매청구일로부터 매도주문 접수일 다음 영업일의 기준 가격 적용. * 환매대금은 투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제 7영업일에 지급. FIL Fund Management Limited
운용사	FIL Fund Management Limited

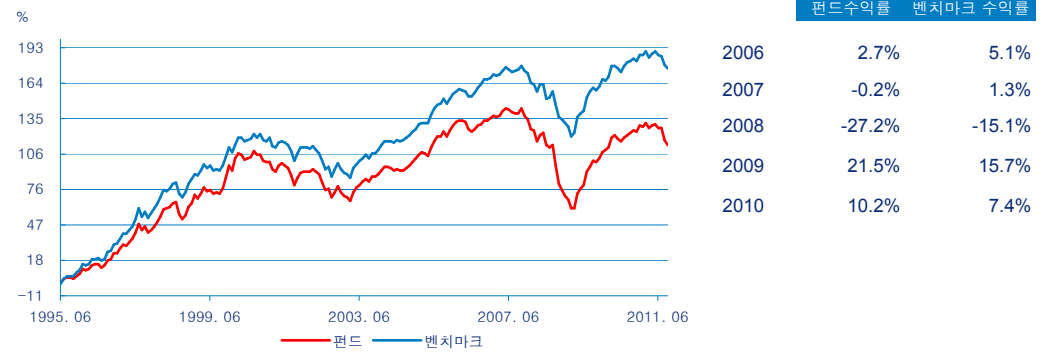
2011. 09. 30 기준

A
S&P Fund
Management Rating

N/A
Morningstar
Rating

▶ 펀드 운용성과 (2011. 09. 30 현재)

펀드	연초대비	3개월	6개월	1년	2년	3년	5년	설정이후
펀드	-7.1%	-6.3%	-6.3%	-4.6%	6.2%	8.2%	-7.6%	112.6%
벤치마크	-3.8%	-3.8%	-3.3%	-2.2%	6.0%	12.0%	4.9%	176.0%



벤치마크 : Moderate Growth Fund Composite

▶ 보유종목 분석

지역별 자산배분

지역	2011. 09. 30 현재
USA	20.3%
United Kingdom	17.2%
France	12.3%
Germany	10.9%
Netherlands	9.1%
Italy	6.9%
Spain	3.4%
Japan	2.4%
Other	19.9%
Cash	0.0%
합계	102.4%

주요 보유종목

종목명	2011. 07. 31 현재
ITALY 3.75% 15/04/2016	1.5%
FRANCE OAT 3.25% 25/10/2021	1.3%
ITALY 3% 01/04/2014	1.2%
SPAIN 3.25% 30/04/2016	1.1%
GERMANY 1.75% 14/06/2013	1.0%
RABOBANK NEDERLAND 5.875% 20/05/2019	1.0%
GERMANY 2.75% 08/04/2016	0.9%
GERMANY 3.25% 04/07/2021	0.9%
EUROPEAN UNION 2.75% 03/06/2016	0.9%
ITALY 4.75% 01/09/2021	0.8%
합계	10.6%

산업별 자산배분

산업	2011. 09. 30 현재
Bonds	53.4%
Financials	13.2%
Energy	5.1%
Consumer Discretionary	5.0%
Consumer Staples	4.8%
Information Technology	4.8%
Health Care	4.4%
Industrials	4.1%
Other	5.6%
Cash	0.0%
합계	100.4%

수익률 변동 리스크

리스크 지표	2011. 09. 30 현재
Relative Volatility	1.46
Beta	1.40
R ²	0.92
리스크 등급	E-1

모닝스타(Morningstar) Star Rating™

★★★★★	상위 10%까지
★★★★	상위 10-32.5%
★★★	상위 32.5-67.5%
★★	하위 32.5-10%
★	하위 10%

스탠다드 앤 푸어스(S&P) 펀드운용등급

AAA	최고로 우수한 투자운용능력을 자랑하며 유사 목적의 여타펀드 대비 지속적으로 평균 이상의 수익을 올리는 펀드
AA	매우 우수한 투자운용능력을 자랑하며 유사 목적의 여타펀드 대비 지속적으로 평균 이상의 수익을 올리는 펀드
A	우수한 투자운용능력을 자랑하며 유사 목적의 여타펀드 대비 지속적으로 평균 이상의 수익을 올리는 펀드
UR	특정 펀드매니저 또는 펀드 운용팀에 유의할 만한 관리 차원의 변화가 있었으며 그 변화가 가치 평가에 미치는 영향에 대해 스탠다드 앤 푸어스 펀드 리서치 측에서 미지 재평가를 내리지 못한 경우 등급은 '재고(Under Review)'의 대상이 된다.

수익률 변동 리스크

Relative Volatility (상대변동성) - 펀드 월간수익률의 표준편차와 관련 벤치마크 지수의 표준편차를 비교하여 산출. 1보다 클 경우 펀드 수익률은 벤치마크지수보다 변동성이 크다는 것을 의미하고, 반면 1보다 작을 경우는 변동성이 낮다는 것을 의미한다.

Beta (베타) - 관련 벤치마크지수 수익률보다 크거나 작아질 수 있는 월간 펀드 수익률의 경향을 토대로 펀드의 시장관련 위험을 측정. 베타값이 1보다 클 경우 특정기간동안 펀드는 벤치마크 지수보다 더 많이 움직이는 경향이 있다는 의미이고, 베타값이 1보다 작을 경우는 움직임이 벤치마크 지수보다 덜하다는 의미이다.

R² (결정계수) - 펀드의 움직임이 시장의 영향을 받는 정도를 표시. 최대값은 1이고 벤치마크지수의 움직임과 정확하게 연동한다는 것을 나타낸다. 반면 더 작은 값은 벤치마크 지수의 수익률과 비교하여 펀드 수익률의 변동성이 상대적으로 크다는 것을 말한다.

리스크 평가등급

피델리티펀드는 현금(A1-A2), 채권(B1-B3), 주식(E1-E5) 각 자산별로 리스크 평가등급이 부여된다. 숫자가 높을수록 리스크가 높음을 의미한다. 평가는 분기단위로 이루어지며, 평가시 펀드매니저의 투자 스타일과 같은 정성적인 요소뿐만 아니라 펀드 과거 수익률, 보유종목 등의 정량적인 요소가 고려된다.