

자산운용 보고서

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)

운용기간 : 2015.04.01 - 2015.06.30

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (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.

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

◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형) : HSBC은행(판매), NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 경남은행(판매), 광주은행(판매), 대구은행(판매), 대신증권, 대우증권, 동부증권, 메리츠종합금융증권(구증권), 부산은행(판매), 산업은행(판매), 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 외환은행(판매), 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 하나대투증권, 하나은행(판매), 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화투자증권, 현대증권

◇ 피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
운용전문인력 변경	20150528	운용전문인력 변경	장성문	김미영	

◇ 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
투자설명서 변경	20150424	관련자펀드 변경(종류 신설) 반영 등	-	관련자펀드 변경(종류 신설) 반영 등	
투자설명서 변경 및 운용전문인력 변경	20150528	운용전문인력 변경	장성문	김미영	

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 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)		1등급 (매우 높은위험)	(47896) (47897)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 모 자형	최초설정일	2005.03.03
운용기간	2015.04.01 ~ 2015.06.30	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	우리은행(판매) 외 23개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 주로 해외 주식에 주로 투자하는 해외 간접투자기구에 주로 투자하는 모투자신탁 에 투자함으로써 투자목적 달성을 하려 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁 재산을 최고 100%까지 모 투자신탁이 발행한 수익증권에 투자합니다. 모투자신탁은 해외 주식에 주로 투자하는 해외 간접투자기구에 투자함으로써 그 투자목적 달성을 하고자 합니다. 모투자신탁의 포트폴리오매니저는 전세계 각 주식시장의 투자가치를 판단하기 위 해 지역별 주식 포트폴리오매니저로 구성된 피델리티 인베스트먼트의 자산배분팀의 조사결과를 활 용하여 전략적인 자산배분 결정을 내립니다. 해외 간접투자기구의 포트폴리오매니저들("하위 포트폴리오매니저")은 주식선정에 있어 피델리티 인베스트먼트의 상향식(bottom-up) 방식을 활용하며 이는 해외 간접투자기구의 포트폴리오 구성 에 있어 기본 과정이 됩니다. 일반적으로 하위 포트폴리오매니저는 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 건전한 재무구조, 높은 유동성과 낮은 타인자본조달비율을 보이는 회사들을 선호하며, 확 고한 확신을 가지는 기업에 적극적으로 투자의 중점을 두고자 합니다. 또한 하위 포트폴리오매니 저는 주식선정 절차의 일부로서 정기적으로 회사 탐방을 실시하기도 하는데 그러한 회사탐방을 통 하여 그 회사의 기업지배구조, 사업 역량, 수익 수준, 재무 전략 및 장기적 성장 전망을 알 수 있 게 됩니다. 하위 포트폴리오 매니저는 투자신탁 내 편입되는 산업군과 종목수를 분산함으로써 해 외 간접투자기구의 투자위험을 관리합니다.		

▶ 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 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	37,375	46,983	25.71
	부채총액	1,608	1,285	-20.09
	순자산총액	35,767	45,698	27.77
	기준가격 (주)	1,065.98	1,074.94	0.84
◇ 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)	자산총액	31,822	42,020	32.05
	부채총액	639	1,196	87.23
	순자산총액	31,183	40,824	30.92
	기준가격 (주)	1,061.82	1,067.07	0.49

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

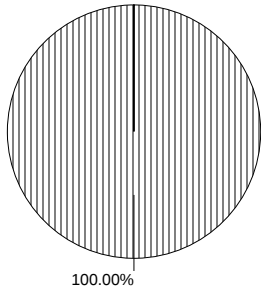
▶ 분배금내역

(단위:백만원, 백만좌)

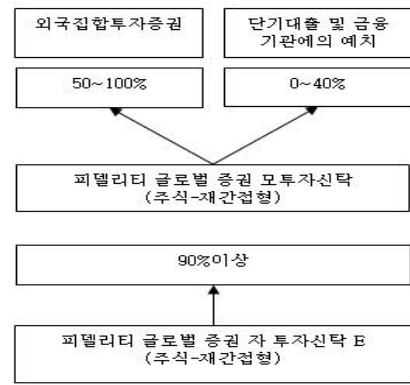
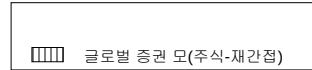
분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

▶ 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

동 펀드는 성공적인 종목 선정에 힘 입어 지난 2분기에 참조지수를 상회했습니다. 글로벌 주식시장 하락세를 거스르며 상승한 미국 주식시장에서의 종목 선정이 펀드 수익률에 크게 기여했습니다. 전망을 상회하는 기업 실적과 지속적인 M&A 활동도 주가 호재로 작용했습니다. 특히 정보기술(IT), 헬스케어, 산업재 업종에서의 성공적인 종목 선정이 펀드 수익률을 상승시켰습니다. HMO Cigna는 경쟁사 Anthem이 인수 제안 의도를 갖고 접근했다는 보도가 나오면서 주가가 상승했습니다. Juniper Networks는 전망을 상회하는 1분기 실적과 가이드언스를 발표한 후 주가가 상승했습니다. 일본 제외 아시아 태평양 지역에서는 종목 선정과 전반적인 시장 배분에 힘 입어 중국 보유종목들이 펀드 수익률에 기여했습니다. 중국 주식시장은 높은 변동성을 나타낸 끝에 2분기를 상승세로 마감했습니다. 4월에는 경기 지표가 약세를 나타냄에 따라 당국이 추가 경기 부양책을 시행할 것이라는 전망이 제기되면서 주가가 가파른 랠리를 시현했습니다. 일본에 대한 비중확대 스탠스도 펀드 수익률에 기여했습니다. 일본 주식시장은 경기 개선이 지속되고 미시 지표가 양호한 흐름을 이어감에 따라 양호한 주가 상승 흐름을 시현했습니다. 기업지배구조 개선 징후와 실적의 추가 상승 기대감이 투자 심리를 부양함에 따라 외국인 투자자 매수가 눈에 띄게 증가했습니다. 유럽 보유종목들도 펀드 수익률을 상승시켰습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2분기 글로벌 주식시장은 유럽의 경기 개선과 유럽중앙은행(ECB) 및 중국인민은행의 통화 완화에 힘 입어 분기 초 몇 주 동안 상승세를 나타냈지만, 분기 말에는 그리스 우려와 신용 거래 제한으로 촉발된 중국 주식시장 급락으로 인해 투자 심리가 악화되었습니다. 그리스 정부는 6월 30일에 만료되는 구제 금융의 연장안을 국민 투표에 회부하겠다고 발표했습니다. 미국의 경기지표가 개선되기 시작했지만 투자자들은 연준의 금리 인상 가능성을 우려했습니다. 한편 일부 중앙은행은 경기 부양책을 유지했습니다. 일본 제외 아태 주식시장은 이익 실현 움직임으로 인해 하락했습니다.

▶ 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).

	20150401 - 20150630 최근3개월	20150101 - 20150630 최근6개월	20141001 - 20150630 최근9개월	20140701 - 20150630 최근1년	20130701 - 20150630 최근2년	20120701 - 20150630 최근3년	20100701 - 20150630 최근5년
피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	0.84	7.49	12.68	14.26	41.41	80.84	113.48
(비교지수 대비 성과)	(2.11)	(3.24)	(4.03)	(4.16)	(4.91)	(7.86)	(7.77)
비교지수	-1.27	4.25	8.66	10.11	36.49	72.98	105.71

* 비교지수 : MSCI World Index Hedged to KRW Index

	20150401 - 20150630 최근3개월	20150101 - 20150630 최근6개월	20141001 - 20150630 최근9개월	20140701 - 20150630 최근1년	20130701 - 20150630 최근2년	20120701 - 20150630 최근3년	20100701 - 20150630 최근5년
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)	0.49	6.71	11.43	12.57	37.09	72.45	96.91
(비교지수 대비 성과)	(1.76)	(2.46)	(2.77)	(2.46)	(0.60)	(-0.53)	(-8.79)
비교지수	-1.27	4.25	8.66	10.11	36.49	72.98	105.71

* 비교지수 : MSCI World Index Hedged to KRW Index

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

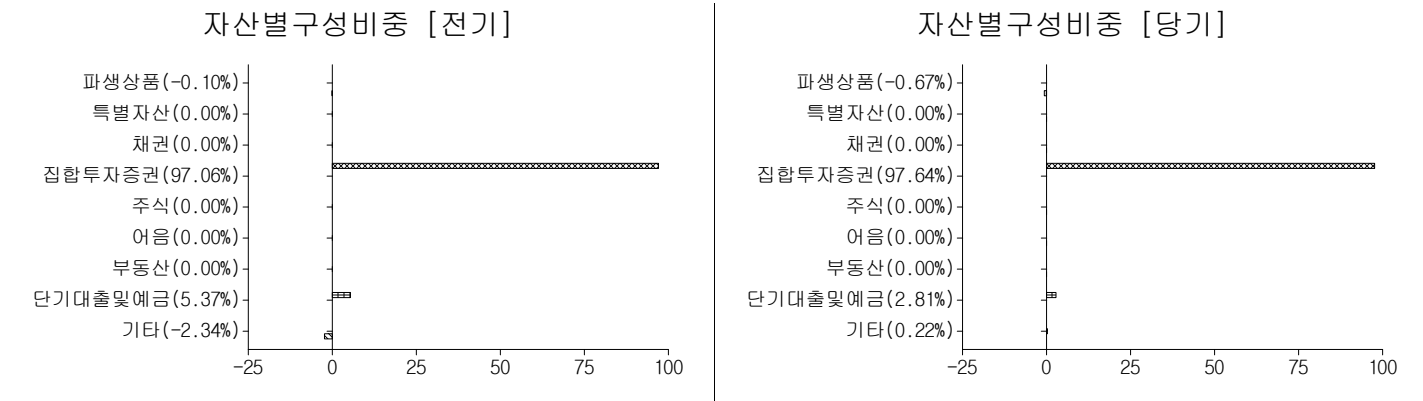
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

* 아래의 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
(단위 :백만원,%)

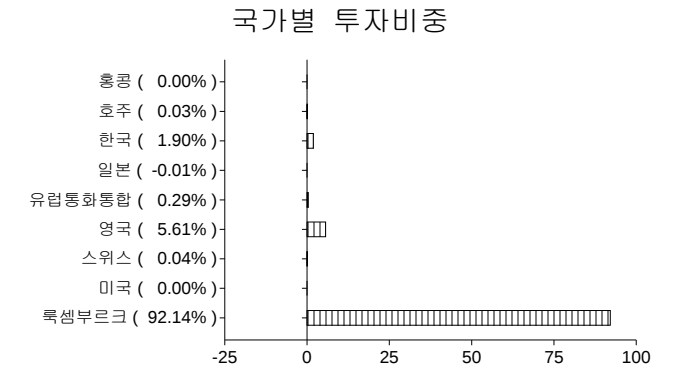
통화별 구 분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
일본 엔 (9.111)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,108 (9.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,108 (9.78)
영국파운드 (1752.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,312 (5.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,312 (5.50)
유로 (1245.9)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,755 (25.59)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,755 (25.59)
호주 달러 (857.21)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	607 (1.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	607 (1.44)
미국 달러 (1115.5)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23,246 (55.32)	0 (0.00)	-282 (-0.67)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22,965 (54.65)
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)	1,181 (2.81)	92 (0.22)	1,273 (3.03)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41,028 (97.64)	0 (0.00)	-282 (-0.67)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,182 (2.81)	92 (0.22)	42,020 (100.00)

* () : 구성비중
** 차입주식/채권 을 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 자산구 성 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 성 격) 등이 포함 되는데, 매수유가증권미지급금 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

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

모투자신탁은 피투자펀드 내 투자자산 중 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적(passive)으로 헤지하고자 합니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 피투자펀드의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다.

호가중심인 장외파생상품 시장의 특성상, 환거래는 거래 규모를 감안하여 거래 당시 시장에서 일반적으로 형성되는 환율과 비슷하거나 경쟁력있는 환율로 거래가 이루어지고, 수수료 등의 어떠한 거래 비용도 가격(환율)에 추가로 부과되지 않습니다. 이러한 거래에 따라 상대방으로부터 얻게 되는 어떠한 이익이나 손실은 정형화되어 있지 않으므로 관련된 비용을 정확하게 구분하여 산출하거나 정확하게 추정하는 데에는 어려움이 있습니다.

외국통화에 대한 환헤지 거래는 기타 통화와 대비한 원화가치의 상승이나 하락 여부에 관계없이 실행될 것입니다. 환헤지를 실행하게 되면, 매매가 자유로운 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 경우 투자자를 보호할 수 있는 반면, 상기 외국통화에 대비하여 원화가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.

환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.

목표환헤지비용은 포트폴리오 순자산의 약 95% 수준이지만, 실제 헤지비용은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나, 환헤지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

(단위:%)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2015년 06월 30일) 현재 환헤지 비율
약 95%	99.49

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 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 :%)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 FF-AMER DIVERSIFIED FUND	18.95	6	집합투자증권 FF-JAPAN FUND	7.68
2	집합투자증권 FF-AMERICAN GROWTH FUND	16.49	7	집합투자증권 FID INST AMERICA FUND	5.50
3	집합투자증권 FF-AMERICA FUND	15.45	8	집합투자증권 FF-EURO VALUE FUND	3.75
4	집합투자증권 FF-EUROPEAN LARGER COS	8.26	9	집합투자증권 FF-EURO SMALLER COS FUND	3.50
5	집합투자증권 FF-EURO BLUE CHIP FUND	7.89	10	단기대출및예금 예 금	2.81

※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.

▶ 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중	비 고
해당사항 없음				

* 외화자산은 비고에 발행국가와 업종이 표기됩니다.

▶ 차입주식

(단위 :백만원,%)

종목	차입수량	매도수량	보유잔량	평가액(보유잔량)
해당사항 없음				

▶ 채권

(단위 :백만원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

주) 채권-ETF의 경우 수량의 단위는 일좌입니다.

▶ 차입채권

(단위 : 백만원, %)

종목	차입수량	매도수량	보유잔량	평가액(보유잔량)
해당사항 없음				

▶ 어음

(단위 : 백만원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

▶ 집합투자증권

(단위 : 백만원, %)

종목	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가금액)	비중
FF-AMER DIVERSIFIED FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	341,797.11	7,961	18.95
FF-AMERICAN GROWTH FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	153,190.98	6,929	16.49
FF-AMERICA FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	633,450.27	6,493	15.45
FF-EUROPEAN LARGER COS	해외유추얼펀드	Fidelity	59,900.30	3,469	8.26
FF-EURO BLUE CHIP FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	115,442.70	3,314	7.89
FF-JAPAN FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	1,741,393.99	3,229	7.68
FID INST AMERICA FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	337,168.92	2,312	5.50
FF-EURO VALUE FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	73,049.98	1,575	3.75
FF-EURO SMALLER COS FUND	해외유추얼펀드	Fidelity	27,645.25	1,469	3.50

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약수, 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
해당사항 없음				

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	State Street Bank-OS	통화	매수	20150730	6,069	6,069	6,193	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20150730	13,669	13,720	13,884	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20150730	13,772	13,818	13,977	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20150730	12,931	12,975	13,125	헤지목적
해외선물환	NATIONAL AUSTRALIA BANK	통화	매수	20150730	4,130	4,130	4,125	헤지목적
해외선물환	NATIONAL AUSTRALIA BANK	통화	매수	20150730	3,276	3,276	3,320	헤지목적

▶ 부동산(임대)

(단위 : 백만원)

종류	취득일	취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비고
해당사항 없음						

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 백만원, %)

종류	대여(차입) 기관	계약일자	대여(차입) 금액	대여(차입) 금리	만기(상환) 일	비고
해당사항 없음						

▶ 특별자산

(단위 : 백만원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원,%)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		1,181	1.15	

▶ 기타

(단위 :백만원)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

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	
김미영	포트폴리오매니저	75년생	48	1,674,200	0	0	2110000426

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임전문인력'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
20150528 - 현재	김미영
20080327 - 20150527	장성문

▶ 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 증권 모(주식-재간접)	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	홍콩	집합투자업자는 자신의 비용으로 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 투자신탁재산의 외화자산에 대한 운용 및 운용지시에 관한 업무를 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited("해외위탁자산운용회사"라 합니다)에 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
글로벌 증권 모(주식-재간접)	펙응(Pek Ng)	해외위탁운용 매니저	설정일-현재	Ms. Pek Ng는 17년 이상 금융업에 종사해왔습니다. 그녀는 1996년 계량분석(Quantitative Analysis) 어소시에이트 디렉터(Associate Director)로 해외위탁자산운용회사에 입사하였으며 2002년부터 포트폴리오 매니저로 근무하였습니다. 포트폴리오 매니저로서 Ms. Ng는 기관 및 소매기금, 연기금 및 기관투자자들의 포트폴리오를 비롯하여 수많은 자산배분 및 재간접투자기구의 포트폴리오를 운용하였습니다. [학력 및 기타 이력] 공인금융분석가 미 캘리포니아주 Mills College 학사(우등)

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 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)	전기	1.472	0.000	1.472	2.406	0.000	2.406
	당기	1.477	0.000	1.477	2.411	0.000	2.411

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 줄어든 수 있습니다.

(단위 :백만원,연환산,%)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)	자산운용사	15	0.300	29	0.300	
	판매회사	55	1.100	106	1.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.040	4	0.040	
	일반사무관리회사	1	0.028	3	0.028	
	보수합계	73	1.468	142	1.468	
	기타비용	1	0.018	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	

* 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 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, 주,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
해당사항 없음					

- * 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:%)

2015.04.01 ~ 2015.06.30	2015.01.01 ~	2014.10.01 ~
해당사항 없음		

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재