

자산운용 보고서

피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

운용기간 : 2013년 01월 01일 ~ 2013년 03월 31일

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)의 집합투자업자인 피델리티자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 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)
금융투자협회

<http://www.fidelity.co.kr>
<http://dis.fundservice.net>

- ◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형) : HMC투자증권, 대우증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 키움닷컴증권, 한국씨티은행, 현대증권
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형) : HMC투자증권, HSBC은행(판매), NH농협증권, SC은행(판매), 국민은행(판매), 대구은행(판매), 대신증권, 대우증권, 동부증권, 동양증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한금융투자, 외환은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 유진증권, 키움닷컴증권, 하나대투증권, 하나은행(판매), 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화투자증권, 현대증권
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형) : HMC투자증권, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 동양증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 키움닷컴증권, 하나대투증권, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형) : 대신증권, 대우증권, 동부증권, 동양증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 키움닷컴증권, 하나대투증권, 한국씨티은행, 한화투자증권
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형) : 동양증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 하나대투증권, 현대증권
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형) : 국민은행(판매), 대우증권, 동양증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 키움닷컴증권, 하나대투증권, 한국씨티은행

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 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)		1등급 (매우 높은위험)	(69068) 상위(운용)펀드 (69069),A(69071) C1(69070),C2(99749) C3(99752),C4(99753) C5(99754),I(76545) N(69072)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 모 자형, 종류형	최초설정일	2007.05.17
운용기간	2013.01.01 ~ 2013.03.31	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	한국씨티은행 외 24개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 주로 투자하는 외국 집합투자기는 피델리티 펀드-미국 성장 펀드(Fidelity Funds-American Growth Fund)로서, 이 외국 집합투자기구는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. 피델리티펀드는 록셈부르크에 설립된 투자회사 (Umbrella Type Fund)로서, 피델리티 펀드는 다양한 하위 펀드로 구성되어 있습니다. 각 하위펀드는 고유의 투자목적에 따라 독립적으로 운영되며, 펀드의 자산은 각 하위펀드에 의해 보유됩니다. 이 투자신탁은 피델리티펀드의 여러 하위펀드 중의 하나인 피델리티 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds . American Growth Fund)에 주로 투자하며, 해당 피투자펀드는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. 피투자펀드는 록셈부르크 법률 및 규정, 피델리티 펀드의 정관에 따라 운용이 될 것입니다.		

▶ 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 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	15,572	14,035	-9.87
	부채총액	133	106	-20.21
	순자산총액	15,439	13,929	-9.78
	기준가격 (주)	828.88	921.16	11.13
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	13,801	12,020	-12.91
	부채총액	145	77	-46.76
	순자산총액	13,656	11,943	-12.55
	기준가격 (주)	758.07	839.19	10.70
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	기준가격	750.09	830.47	10.72
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	기준가격	723.04	799.58	10.59
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	기준가격	724.55	801.45	10.61
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	기준가격	725.89	803.12	10.64
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	기준가격	727.23	804.80	10.67
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	기준가격	1,000.00	1,106.91	10.69
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)	기준가격	0.00	0.00	
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 N (주식-재간접형)	기준가격	0.00	0.00	

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

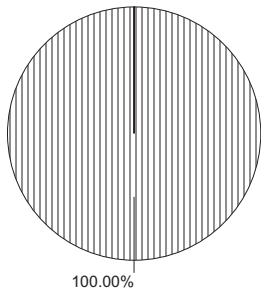
▶ 분배금내역

(단위:백만원, 백만좌)

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

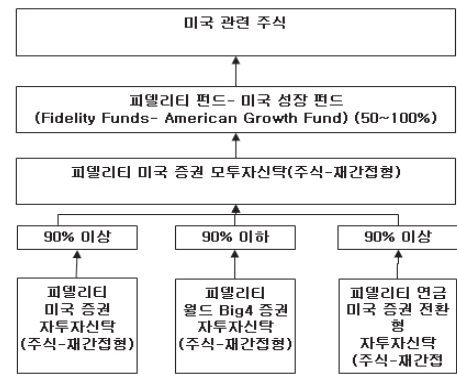
▶ 펀드의 구성

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



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>

미국증권 모 (주식-재간접형)



* 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

피델리티 미국 펀드는 운용기간중 비교지수를 하회했습니다. 기술업종 보유종목들은 분기수익이 전망치를 하회한 Apple에 대해 비중축소 포지션을 취했던 전략이 펀드 상대수익률에 기여했습니다. Symantec도 장기성장 포석으로 야심 찬 턴어라운드 계획을 발표하여 긍정적 시장반응을 이끌어냈습니다. 반면 통신장비에 대한 자본지출이 예상을 하회함에 따라 Juniper Networks와 F5 Networks는 펀드수익률을 저해했습니다. 구조적 성장동인을 갖춘 방어주들에 대한 투자자 선호가 증가함에 따라 Johnson & Johnson 등 일부 보유종목이 주가 상승세를 시현했습니다. 우수한 이머징마켓 프랜차이즈를 보유한 Valeant Pharmaceuticals International도 피부과 부문에서 기업인수를 발표하여 시장으로부터 긍정적인 반응을 얻었습니다. 동 펀드 보유종목인 Gilead Sciences는 긍정적 임상실험 결과에 힘입어 주가가 올랐고, Amgen은 주요 경쟁업체의 제품 리콜로 인해 반사이익을 누렸습니다. 또한 주요 소비재업종 보유종목들이 펀드수익률에 기여하였습니다. Time Warner는 전망치를 상회하는 실적을 발표하고 배당금을 인상했습니다. 자사주 매입 프로그램도 강화하고 비핵심 잡지부문 분사를 발표했습니다. 이머징마켓의 급성장으로 수혜를 입고 있고 업종 내에서 최저 비용기반을 자랑하는 자동차 부품업체 Delphi Automotive도 양호한 실적을 기록하고 배당을 지급했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국증시는 신고점을 기록하는 가파른 상승세로 지난 1분기를 마감했습니다. 일부 재정절벽 관련 불확실성이 제거되자 투자자들은 미국의 상대적으로 양호한 경제 펀더멘털과 탄탄한 기업수익성에 다시 주목했습니다. 정부부문 축소가 GDP 증가를 제약하기는 했지만 민간부문이 이를 상쇄함에 따라 경기회복이 지속되었습니다. 향후에는 기업지출이 경제성장에 더 큰 호재로 작용할 전망이다. 현재 진행 중인 경기회복세의 이러한 특징(민간부문의 경제성장 기여도 증가)이 장기적으로 미국증시에 호재로 작용할 전망이다. 밸류에이션이 여전히 매력적이고 리레이팅 여력이 있다는 점도 투자심리를 부양하고 있습니다. 기업부문은 재무상태와 보유현금이 양호하고 영업이익률도 개선의 여지가 있습니다. 주식자산군 비중확대를 생각하는 투자자들은 양호한 펀더멘털, 밸류에이션, 투자심리의 조합을 갖추고 있는 미국증시에 특별한 관심을 나타내왔습니다.

▶ 수익률현황

* 해당 기간이 도래하지 않았을 경우 기간수익률을 기재하지 않습니다.

	20130101 - 20130331 최근3개월	20121001 - 20130331 최근6개월	20120701 - 20130331 최근9개월	20120401 - 20130331 최근1년	20110401 - 20130331 최근2년	20100401 - 20130331 최근3년	20080401 - 20130331 최근5년
피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	11.13	9.93	20.18	11.35	14.51	35.53	5.07
(비교지수 대비 성과)	(-0.18)	(1.85)	(2.43)	(-1.19)	(-8.22)	(-6.14)	(-14.82)
비교지수	11.31	8.08	17.75	12.53	22.73	41.67	19.89

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

	20130101 - 20130331 최근3개월	20121001 - 20130331 최근6개월	20120701 - 20130331 최근9개월	20120401 - 20130331 최근1년	20110401 - 20130331 최근2년	20100401 - 20130331 최근3년	20080401 - 20130331 최근5년
피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	10.70	9.18	18.90	9.70	10.79	28.57	-4.72
(비교지수 대비 성과)	(-0.61)	(1.09)	(1.15)	(-2.84)	(-11.94)	(-13.10)	(-24.61)
비교지수	11.31	8.08	17.75	12.53	22.73	41.67	19.89

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

종류(Class)별 현황							
	20130101 - 20130331 최근3개월	20121001 - 20130331 최근6개월	20120701 - 20130331 최근9개월	20120401 - 20130331 최근1년	20110401 - 20130331 최근2년	20100401 - 20130331 최근3년	20080401 - 20130331 최근5년
피델리티 미국 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	10.72	9.21	18.95	9.76	10.90	28.69	-4.65
피델리티 미국 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	10.59	8.94	18.51	9.21	9.80	26.76	-7.54
피델리티 미국 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	10.61	8.99	18.61	9.32	10.03		
피델리티 미국 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	10.64	9.05	18.69	9.43	10.23		
피델리티 미국 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	10.67	9.10	18.78	9.54	10.45		
피델리티 미국 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	10.69	9.15	18.87	9.65			
피델리티 미국 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)							
피델리티 미국 증권 자투자신탁 N (주식-재간접형)							

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

3. 자산현황

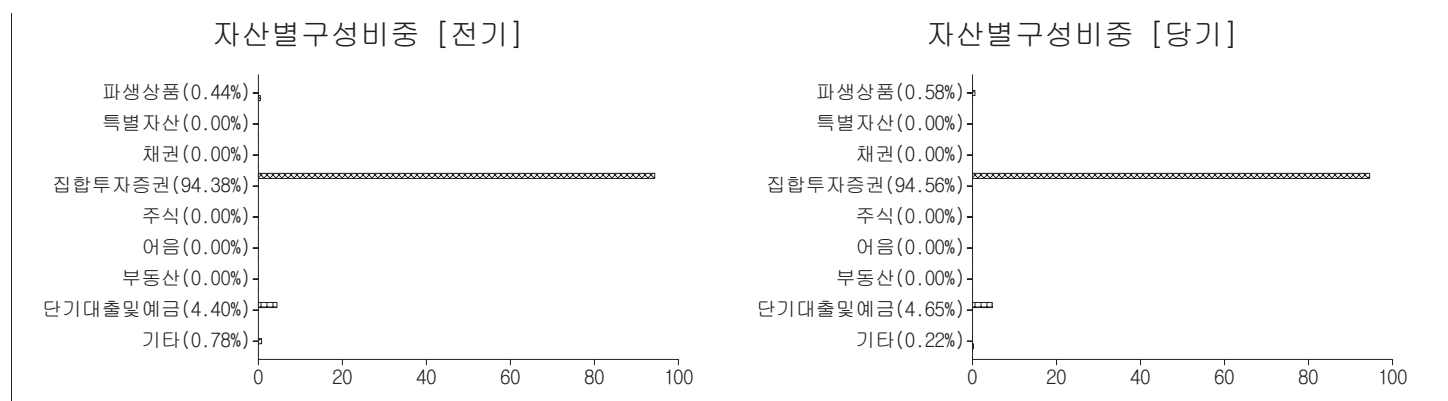
▶ 자산구성현황

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

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
한국 원	0	0	0	0	0	0	0	0	0	503	26	529
(1)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.19)	(0.22)	(4.40)
일본 엔	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
(11.8114)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(0.01)
홍콩 달러	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	0	2
(143.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.02)	(0.00)	(0.02)
유로	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
(1422.65)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(0.01)
캐나다 달러	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	1
(1093.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
미국 달러	0	0	0	11,366	0	69	0	0	0	51	0	11,486
(1111.1)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.56)	(0.00)	(0.58)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.43)	(0.00)	(95.56)
싱가포르 달러	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(896.16)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
합계	0	0	0	11,366	0	69	0	0	0	559	26	12,020
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.56)	(0.00)	(0.58)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.65)	(0.22)	(100.00)

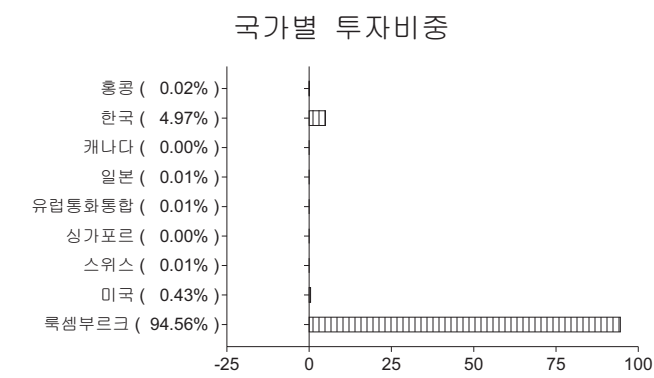
* () : 구성비중

** 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 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 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]

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적으로 헤지하고자 합니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 투자신탁의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다. 상기 선물환계약에는 일정 수준의 거래비용이 발생할 것입니다.

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.

(단위:%)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2013년 03월 31일) 현재 환헤지 비율
최고 100%	97.66

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-AMERICAN GROWTH ACC USD	94.56	6	파생상품 KRW/USD FWD 0424(1118.94)	0.17
2	단기대출및예금 예 금	4.19	7	단기대출및예금 CASH ACCOUNT(HKD)	0.02
3	단기대출및예금 CASH ACCOUNT(USD)	0.43	8	파생상품 USD/CHF FWD 0424(.94)	0.01
4	파생상품 KRW/USD FWD 0424(1118.96)	0.20	9	단기대출및예금 CASH ACCOUNT(JPY)	0.01
5	파생상품 KRW/USD FWD 0424(1118.71)	0.19	10	단기대출및예금 CASH ACCOUNT(EUR)	0.01

※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.

▶ 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중	비 고
해당사항 없음				

* 외화자산은 비교에 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, %)

본 자펀드의 모펀드인 재간접펀드가 보유하는 피투자펀드의 상세내역은 피투자펀드에 요구되는 정보공개 제한 등의 사정으로 동 정보의 취득이 실무상 용이하지 아니하여, 동 내역의 기재를 생략합니다.

종목	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가금액)	비중
FF-AMERICAN GROWTH ACC USD	해외유추얼펀드	Fidelity	997,039.54	11,366	94.56

▶ 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	Deutsche Bank	통화	매도	20130424	3,600	3,573	3,552	헤지목적
해외선물환	Bank of America-OS	통화	매수	20130424	190	190	189	헤지목적
해외선물환	Bank of America-OS	통화	매수	20130424	179	179	181	헤지목적
해외선물환	NATIONAL AUSTRALIA BANK	통화	매수	20130424	182	182	182	헤지목적
해외선물환	BNP Paribas	통화	매수	20130424	860	859	860	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20130424	4,284	4,252	4,229	헤지목적
해외선물환	JP Morgan Chase Bank	통화	매도	20130424	4,290	4,257	4,233	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						

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		503	2.3	
해외보통예금			51	0	
해외보통예금			2	0	
해외보통예금			1	0	
해외보통예금			1	0	

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	
장성문	책임운용전문인력	71년생	35	1,963,690	0	0	2109000688

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
해당사항 없음	

▶ 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
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.

▶ 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

모투자신탁의 집합투자업자는 관련 법령에 따라 모투자신탁의 환위험을 회피하기 위한 외화통화 간의 헤지거래(예, 표시통화인 달러화 대비 피투자 펀드가 보유하는 이종통화에 대한 선도환 거래)를 해외 자산운용회사에 위탁합니다. 이러한 헤지 거래는 해외 자산운용회사에서 외환 헤지거래를 전담하는 팀에서 팀 단위로 수행 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 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	전기	0.010	0.000	0.010	0.741	0.000	0.741
	당기	0.015	0.000	0.015	0.726	0.000	0.726
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	전기	1.665	0.000	1.665	2.406	0.000	2.406
	당기	1.665	0.000	1.665	2.392	0.000	2.392
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	전기	1.165	0.000	1.165	1.906	0.000	1.906
	당기	1.165	0.000	1.165	1.891	0.000	1.891
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)	전기	0.265	0.000	0.265	0.965	0.000	0.965
	당기	0.265	0.000	0.265	0.965	0.000	0.965
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	전기	1.565	0.000	1.565	2.306	0.000	2.306
	당기	1.565	0.000	1.565	2.290	0.000	2.290
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	전기	1.465	0.000	1.465	2.204	0.000	2.204
	당기	1.465	0.000	1.465	2.192	0.000	2.192
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	전기	1.365	0.000	1.365	2.114	0.000	2.114
	당기	1.365	0.000	1.365	2.091	0.000	2.091
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	전기	1.265	0.000	1.265	2.006	0.000	2.006
	당기	1.265	0.000	1.265	1.991	0.000	1.991

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.

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 :백만원,연환산,%)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-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	2	0.041	1	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)	자산운용사	3	0.100	3	0.100
	판매회사	31	1.000	25	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.040	1	0.040
	일반사무관리회사	1	0.025	1	0.025
	보수합계	36	1.165	29	1.165
	기타비용	1	0.041	1	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000

(단위 : 백만원, 연환산, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C1 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100
	판매회사	1	1.500	1	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025
	보수합계	1	1.665	1	1.665
	기타비용	0	0.041	0	0.027
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C2 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100
	판매회사	6	1.400	3	1.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025
	보수합계	7	1.565	3	1.565
	기타비용	0	0.041	0	0.025
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C3 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100
	판매회사	0	1.300	2	1.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025
	보수합계	0	1.465	3	1.465
	기타비용	0	0.039	0	0.027
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C4 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100
	판매회사	0	1.200	0	1.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025
	보수합계	0	1.365	0	1.365
	기타비용	0	0.049	0	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 C5 (주식-재간접형)	자산운용사	0	0.100	0	0.100
	판매회사	2	1.100	2	1.100
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.025	0	0.025
	보수합계	3	1.265	3	1.265
	기타비용	0	0.041	0	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000

(단위 : 백만원, 연환산, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ 피델리티 미국 증권 자투자신탁 I (주식-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	0.000	0	0.000
	매매·중개수수료	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 예탁 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 펀드비용이 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: %)

2013.01.01 ~ 2013.03.31	2012.10.01 ~	2012.07.01 ~
해당사항 없음		

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재