

자산운용 보고서

피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

운용기간 : 2013년 02월 12일 ~ 2013년 05월 11일

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-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)
금융투자협회

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

◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류A : HSBC은행(판매), SC은행(판매), 미래에셋생명, 부산은행(판매), 신한금융투자, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 하나대투증권, 하나은행(판매), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원)
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C : HSBC은행(판매), 외환은행(판매), 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 하나대투증권, 하나은행(판매), 하이투자증권
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C-e : SC은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 하나대투증권, 하나은행(판매), 하이투자증권
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류 C-w : 우리투자증권(구엘지)

◇ 피델리티 이머징 마켓 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
신탁계약 변경	20130304	자투자신탁 추가	-	추가되는 자투자신탁명: 피델리티 이머징 마켓 재형 증권 자투자신탁(채권-재간접형)	

◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
투자설명서 변경	20130311	모투자신탁에 투자하는 자투자신탁 추가에 따른 변경 등	-	모투자신탁에 추가되는 자투자신탁명: 피델리티 이머징 마켓 재형 증권 자투자신탁(채권-재간접형)	

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 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)		3등급 (중간 위험)	(26719) 상위(운용)펀드 (99996),A(99997) C(99998),C-E(99999) C-w(A6079)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 모 자형, 종류형	최초설정일	2011.05.12
운용기간	2013.02.12 ~ 2013.05.11	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	우리투자증권(구엘지) 외 12개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	피델리티 월지급식 이머징 마켓증권 펀드는 투자신탁 자산을 최고 100%까지 모두투자신탁 발행 수익 증권에 투자합니다. 환율 변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 약 90% 수준을 유지합니다. 매월 분배금을 수익자에게 지급하는 것을 목적으로 하며, 월로 분배하는 월 분배금은 예금의 이자와는 완전히 별 개의 개념이며, 또한 월 분배금은 전혀 확정된 수익이 아닙니다. 모 투자신탁은 자산총액의 100%까지 피델리티펀드-이머징채권펀드 (Fidelity Funds-Emerging Market Debt Fund,"피투자펀드")에 투자합니다. 글로벌 이머징 마켓(신흥시장)의 채무 증권에 주 로 투자함으로써 자본성장을 추구합니다. 다만, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 글로벌 이머징마켓의 채무 증권에 주로 투자함으로써 수익(income)과 자본이득을 달성하고자합니다. 이머징마켓 발행인들의 현지시장 채무증서, 채권, 주식, 회사채 및 낮은 등급의 채무증권을 포함한 여러 유형의 증권에 도 투자할 수 있습니다. 라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동 지역 에 주로 투자하나, 위 지역들에 한정되지 아니합니다. 모 투자신탁은 피델리티펀드의 여러 하위펀 드 중의 하나인 신흥시장의 채권에 주로 투자하는 피투자펀드에 투자합니다. 피투자펀드는 록셈부 르크 법률 및 규정, 피델리티 펀드의 정관에 따라 운용이 될 것이며, 피투자펀드에 대한 자세한 사항은 제 3 부에 기재된 피투자펀드에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다. 그리고, 피투자펀드는 자본시장법에 따라 등록된 펀드이므로 관련 증권신고서, 투자설명서를 열람 하실 수 있으며 열람가능한 장소는 금융감독원 전자공시시스템과 피투자펀드 판매회사의 영업점입 니다.		

▶ 자산현황

□ 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 이머징 마켓 증권 모두투자신탁 (채권-재간접 형)	자산총액	309,413	230,514	-25.50
	부채총액	12,975	12,120	-6.59
	순자산총액	296,438	218,394	-26.33
	기준가격 (주)	1,092.83	1,000.00	-8.49
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권 -재간접형)	자산총액	34,852	41,145	18.06
	부채총액	706	829	17.35
	순자산총액	34,146	40,316	18.07
	기준가격 (주)	1,045.22	1,059.29	1.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접 형) 종류A	기준가격	1,044.98	1,059.00	1.34
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접 형) 종류C	기준가격	1,046.12	1,060.62	1.39
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접 형) 종류C-e	기준가격	1,044.81	1,058.80	1.34
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접 형) 종류 C-w	기준가격	1,044.18	1,057.77	1.30

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

◇ 피델리티 이머징 마켓 증권 모두투자신탁 (채권-재간접형) (단위:백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20130506	25,610	199,708	1,128.24	1,000.00	

◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) (단위:백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20130513	2,249	38,067	1,059.29	1,000.00	
20130510	208	36,627	1,060.67	1,054.99	
20130409	202	35,951	1,035.29	1,029.66	
20130312	182	32,785	1,047.50	1,041.94	

◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류A (단위:백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20130513	1,398	23,689	1,059.00	1,000.00	
20130510	131	23,002	1,060.38	1,054.70	
20130409	130	22,911	1,035.05	1,029.37	
20130312	124	21,793	1,047.32	1,041.64	

◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C (단위:백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20130513	395	6,523	1,060.62	1,000.00	
20130510	34	6,461	1,061.64	1,056.40	
20130409	40	7,716	1,036.13	1,030.89	
20130312	43	8,120	1,048.25	1,043.01	

◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C-e (단위:백만원, 백만좌)

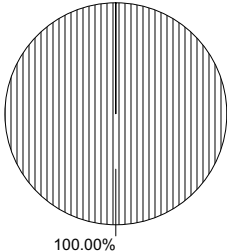
분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20130513	133	2,270	1,058.80	1,000.00	
20130510	12	2,243	1,060.07	1,054.55	
20130409	14	2,534	1,034.76	1,029.24	
20130312	16	2,826	1,047.03	1,041.51	

◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류 C-w (단위:백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20130513	323	5,585	1,057.77	1,000.00	
20130510	31	4,927	1,059.66	1,053.31	
20130409	18	2,792	1,034.49	1,028.14	
20130312	0	46	1,046.91	1,040.56	

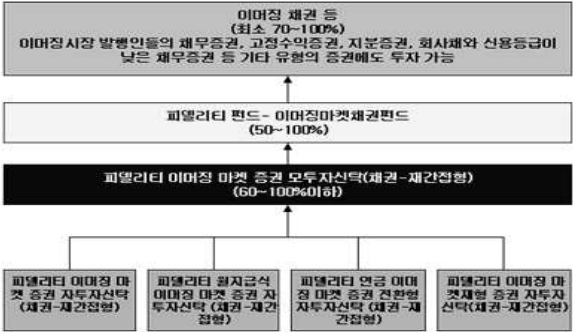
▶ 펀드의 구성

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



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>

이머징마켓증권-모(채권-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 이머징마켓채권 펀드는 분기중 비교지수를 상회하였습니다. 국가별 포지션을 살펴보면 터키, 브라질, 인도네시아, 남아공, 엘살바도르에 대해 비중축소 포지션을 취했고(DTS 기준), 칠레, 러시아, 라트비아에 대해서는 비중 확대를 취했습니다. 또한 유동성을 유지하고 위험 특성을 비교지수와 일치시킨다는 전략에 따라 5.05%의 높은 현금 포지션을 유지했습니다. 펀드는 비교지수내 비중이 높다는 점과 외국인 투자자 포지셔닝 및 밸류에이션을 감안하여 베네수엘라에 대해 높은 비중을 가 저가고 있습니다. 그러나 지난 4월 대통령 선거를 앞두고 베네수엘라 포지션을 축소했습니다. 지속적인 정치환경 악화를 고려할 때 밸류에이션 보다는 펀더멘탈에 초점을 두는 것이 필요하다고 판단했기 때문입니다. 한편 에너지 가격 약세 지속으로 수혜가 예상되는 모로코를 펀드에 신규 편입했습니다. 크로아티아에 대해서는 이익을 실현하고 최근 급락으로 밸류에이션 매력 이 증가한 우크라이나를 편입했습니다. 이머징마켓에서는 인도네시아, 멕시코, 러시아, 터키 통화에 대한 포지션을 활용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

4월 이머징마켓 채권시장은 세계 각국 중앙은행이 고강도 경기부양책을 지속할 것이라는 전망 속에 상승세를 시현했습니다. 글로벌 거시경제 지표는 혼조세를 보였지만 양호한 미국 주택지표와 안정세를 회복한 이탈리아 정치상황이 투자 심리를 부양했습니다. 반면, 중국의 낮은 GDP 증가율과 유럽의 저조한 실업지표는 투자자들의 위험자산 선호도를 떨어뜨렸습니다. 중국은 1분기 GDP 증가율이 7.7%로 하락하면서(2012년 4분기: +7.9%) 경기회복 우려를 높였습니다. 그림자금융 시스템에 대한 우려도 계속 증가했습니다. 전월(50.9)보다 낮은 구매관리자지수(50.6)도 악재로 작용했습니다. 이머징마켓채권 시장에서는, 미국채 수익률이 1.84%에서 1.67%로 하락함에 따라 이머징마켓 투자등급 채권이 이머징마켓 하이일드채권을 상회했습니다. 4월에는 이머징마켓국채 발행규모가 120억 달러로 급반등하는 등 공급이 증가했습니다. 투자자 위험 선호도 증가로 인한 하락 압력에도 불구하고 이머징마켓채권 수익률 스프레드가 크게 축소되지 않은 것은 바로 이 때문이었습니다.

▶ 수익률현황

* 해당 기간이 도래하지 않았을 경우 기간수익률을 기재하지 않습니다.

	20130212 - 20130511 최근3개월	20121112 - 20130511 최근6개월	20120812 - 20130511 최근9개월	20120512 - 20130511 최근1년	20110512 - 20130511 최근2년	20100512 - 20130511 최근3년	20080512 - 20130511 최근5년
피델리티 이머징 마켓 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)	3.24	3.79	8.24	13.92	25.95	36.71	
(참조지수 대비 성과)	(0.42)	(0.14)	(0.47)	(-0.12)	(-4.09)	(-9.98)	
참조지수	2.82	3.65	7.76	14.04	30.04	46.70	

* 참조지수 : JP Emerging Markets Bond Index Global Hedged to KRW

	20130212 - 20130511 최근3개월	20121112 - 20130511 최근6개월	20120812 - 20130511 최근9개월	20120512 - 20130511 최근1년	20110512 - 20130511 최근2년	20100512 - 20130511 최근3년	20080512 - 20130511 최근5년
피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	3.00	3.29	7.43	12.75	23.38		
(참조지수 대비 성과)	(0.18)	(-0.35)	(-0.33)	(-1.29)	(-6.66)		
참조지수	2.82	3.65	7.76	14.04	30.04		

* 참조지수 : JP Emerging Markets Bond Index Global Hedged to KRW

종류(Class)별 현황							
	20130212 - 20130511 최근3개월	20121112 - 20130511 최근6개월	20120812 - 20130511 최근9개월	20120512 - 20130511 최근1년	20110512 - 20130511 최근2년	20100512 - 20130511 최근3년	20080512 - 20130511 최근5년
피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류A	3.01	3.33	7.50	12.86			
피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C	2.92	3.15	7.22	12.47			
피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C-e	2.96	3.23	7.34	12.64	23.18		
피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류 C-w	3.17	3.66	8.02	13.58			

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

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

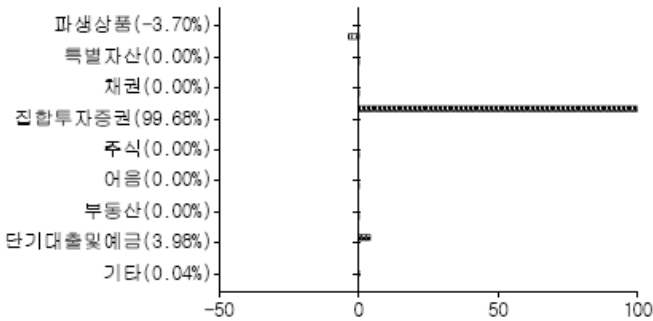
* 아래의 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안본한 결과를 보여주고 있습니다.
(단위 :백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		신탁자산	기타			
미국 달러 (1106.1)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	38,297 (93.08)	0 (0.00)	875 (2.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)	0 (0.00)	39,173 (95.21)
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)	2,118 (5.15)	-147 (-0.36)	1,972 (4.79)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	38,297 (93.08)	0 (0.00)	875 (2.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,119 (5.15)	-147 (-0.36)	41,145 (100.00)

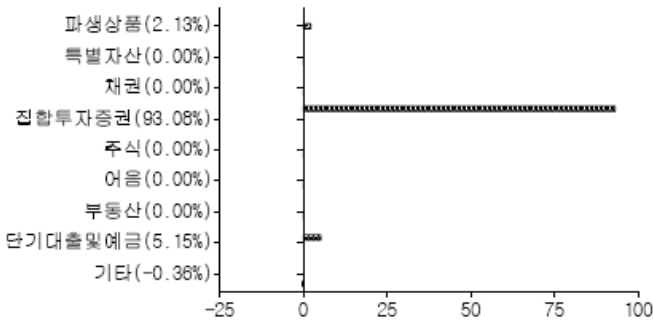
* () : 구성비중

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

자산별구성비중 [전기]



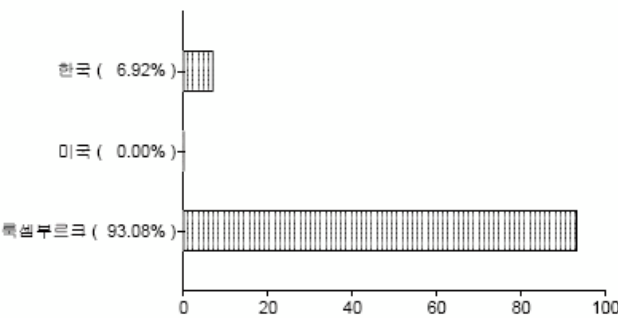
자산별구성비중 [당기]



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

국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니
다.

** 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 발생될 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.

펀드의 추가설정, 일부헤지, 환율 변동 등의 사정으로 일시적으로 목표 환헤지비율과 소폭 차이를 보인 바 있으나, 이후 다시 목표 환헤지비율 수준으로 회복되었으며 대상기간 전체적으로는 목표 환헤지비율 수준으로 운용되었습니다.

(단위: %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2013년 05월 11일) 현재 환헤지 비율
약 90%	100.35

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 Fidelity Funds Emerging Market	93.08	6	파생상품 USD/KRW FWD 0529(1088.25)	0.02
2	단기대출및예금 예 금	5.15	7	파생상품 USD/KRW FWD 0529(1096)	0.01
3	파생상품 KRW/USD FWD 0529(1130)	0.75	8	파생상품 USD/KRW FWD 0529(1100.86)	0.01
4	파생상품 KRW/USD FWD 0529(1129.59)	0.74	9	파생상품 USD/KRW FWD 0529(1099.25)	0.01
5	파생상품 KRW/USD FWD 0529(1129.43)	0.70	10	파생상품 USD/KRW FWD 0529(1097.25)	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.

▶ 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 기재는 생략합니다.

종목	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가금액)	비중
Fidelity Funds Emerging Market	해외유추얼펀드	Fidelity	1,933,176.13	38,297	93.08

▶ 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	통화	매도	20130529	14,481	14,477	14,190	헤지목적
해외선물환	JP Morgan Chase Bank	통화	매수	20130529	612	610	600	헤지목적
해외선물환	JP Morgan Chase Bank	통화	매수	20130529	405	404	401	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20130529	204	203	200	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매수	20130529	408	408	402	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매수	20130529	407	405	399	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20130529	406	406	401	헤지목적
해외선물환	BNP Paribas	통화	매수	20130529	407	407	401	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매수	20130529	201	202	201	헤지목적
해외선물환	BNP Paribas	통화	매수	20130529	705	706	704	헤지목적
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매수	20130529	200	201	201	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20130529	299	300	302	헤지목적
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매수	20130529	199	199	201	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매수	20130529	298	298	301	헤지목적
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매수	20130529	395	396	403	헤지목적
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매수	20130529	399	396	398	헤지목적
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매도	20130529	15,200	15,194	14,890	헤지목적
해외선물환	Barclays Capital (BCAP)	통화	매도	20130529	15,185	15,173	14,865	헤지목적

▶ 부동산(임대)

(단위 :백만원)

종류	취득일	취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비 고
해당사항 없음						

종 류	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		2,118	2.07	

종류	평가금액	비고
미수금	3,212	

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	
장성문	책임운용전문인력	71년생	35	1,886,938	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
이머징마켓증권-모(채권-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 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	전기	0.024	0.000	0.024	0.684	0.000	0.684
	당기	0.015	0.000	0.015	0.676	0.000	0.676
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류A	전기	0.818	0.000	0.818	1.503	0.000	1.503
	당기	0.818	0.000	0.818	1.494	0.000	1.494
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C	전기	1.168	0.000	1.168	1.852	0.000	1.852
	당기	1.168	0.000	1.168	1.844	0.000	1.844
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C-e	전기	1.018	0.000	1.018	1.703	0.000	1.703
	당기	1.018	0.000	1.018	1.694	0.000	1.694
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C-w	전기	0.168	0.000	0.168	0.854	0.000	0.854
	당기	0.168	0.000	0.168	0.844	0.000	0.844

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 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-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	0.034	2	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류A	자산운용사	5	0.100	6	0.100
	판매회사	31	0.650	37	0.650
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.040	2	0.040
	일반사무관리회사	1	0.028	2	0.028
	보수합계	39	0.818	47	0.818
	기타비용	2	0.035	2	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C	자산운용사	2	0.100	2	0.100
	판매회사	16	1.000	19	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.040	1	0.040
	일반사무관리회사	0	0.028	1	0.028
	보수합계	19	1.168	22	1.168
	기타비용	1	0.034	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 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류C-e	자산운용사	1	0.100	1	0.100
	판매회사	6	0.850	5	0.850
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	8	1.018	7	1.018
	기타비용	0	0.035	0	0.026
	매매·중개수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
◇ 피델리티 월지급식 이머징 마켓 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) 종류 C-w	자산운용사	0	0.100	1	0.100
	판매회사	0	0.000	0	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	0	0.168	1	0.168
	기타비용	0	0.036	0	0.026
	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

***** 자본시장법 제442조 등에 근거하여, 펀드는 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 발행분담금을 납부하여야 합니다. 당기 중 이 펀드가 부담한 발행분담금 내역은 1,778,410원 입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

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:%)

2013.02.12 ~ 2013.05.11	2012.11.12 ~	2012.08.12 ~
해당사항 없음		

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재