

자산운용 보고서

피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)

운용기간 : 2015.02.26 - 2015.05.25

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)의 집합투자업자인 피델리티자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 국민은행의 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) <http://www.fidelity.co.kr>
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

- ◆ 판매회사 : ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식) : HSBC은행(판매), ING생명, NH투자증권(구우리), PCA생명보험, SC은행(판매), SK증권, 경남은행(판매), 국민은행(판매), 대우증권, 동부증권, 메리츠종합금융증권(구증권), 부산은행(판매), 삼성생명(판매), 삼성증권, 신한금융투자, 외환은행(판매), 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 유진증권, 제주은행(판매), 키움닷컴증권, 하나대투증권, 하나은행(판매), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식) : SC은행(판매), 경남은행(판매), 국민은행(판매), 삼성증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 현대증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식) : NH투자증권(구우리), SC은행(판매), 경남은행(판매), 국민은행(판매), 삼성증권, 신한금융투자, 외환은행(판매), 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 이베스트증권, 키움닷컴증권, 하나대투증권, 하나은행(판매), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화투자증권, 현대증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1 (주식) : 메리츠종합금융증권(구증권)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식) : SC은행(판매), 국민은행(판매), 신한금융투자, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 하나은행(판매)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식) : SC은행(판매), 우리은행(판매)
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식) : 현대증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식) : ING생명, NH투자증권(구우리), PCA생명보험, SC은행(판매), SK증권, 경남은행(판매), 대우증권, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 유안타증권(구동양증권), 유진증권, 제주은행(판매), 하나대투증권, 하나은행(판매), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식) : 국민은행(판매), 키움닷컴증권
- ◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식) : 펀드온라인코리아

◇ 피델리티 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
신탁계약 변경	20150302	기재수정 등	-	기재수정 등	

◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)

수시공시사항	일자	주요내용	변경전	변경후	비고
투자설명서 변경	20150302	관련 법령 개정 반영 (법인 지방세법, 공시서식 개정 등) 재무정보 등 정보 업데이트 등	-	관련 법령 개정 반영 (법인 지방세법, 공시서식 개정 등) 재무정보 등 정보 업데이트 등	

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 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)		1등급 (매우 높은위험)	(76441) 상위(운용)펀드 (76442), A(76443) A-e(A9957), C-E(76445) C1(76444), C2(99757) C3(99758), C4(99759) C5(99760), C1(79640) N(76446), S(AP403)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-주식형, 추가개방, 모자형, 종류형	최초설정일	2007. 11. 26
운용기간	2015.02.26 ~ 2015.05.25	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	메리츠종합금융증권(구증권) 외
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	<p>이 펀드는 자산을 최대 100%까지 피델리티 EMEA 증권 모투자신탁에 투자합니다.</p> <p>EMEA(Eastern Europe, Middle East, Africa)는 중부유럽, 동유럽(러시아 포함), 남유럽에 걸쳐있는 이머징 유럽, 중동 그리고 아프리카 지역을 일컫습니다. 이 지역에는 러시아, 남아프리카 공화국, 이스라엘, 폴란드 및 터키를 포함한 약 80개의 국가가 소재하고 있습니다. EMEA 지역은 현재 중국과 인도의 산업화에 따른 수혜를 받고 있으며, 전 세계에서 가장 큰 석유생산지이자 이 두 국가에서 비롯되는 수요에 부응하는 막대한 구리, 플라티늄 및 우라늄의 매장지이기도 합니다. 인구 증대 및 도시화로 인해 EMEA 지역에서의 소비 확대는 이 지역의 새로운 성장요인이 되고 있습니다. 모바일 커뮤니케이션 및 유통채널의 확장으로 인해 소비 수준의 개선이 급속도로 이루어지고 있습니다.</p> <p>모펀드는 MSCI Emerging EMEA 지수에 따라 이머징 시장으로 간주되는 중부유럽, 동유럽(러시아 포함), 남유럽, 중동 및 아프리카의 개발도상국에 본사를 두고 있거나 영업활동의 대부분이 동 지역에서 이루어지는 해외 기업의 증권에 주로 투자하여 장기적인 자본이익을 추구하는 주식형 펀드로서 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 주식은 다양한 경제 변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다. 펀드매니저는 가치기반 접근법을 취하고, 장기투자자에게 견고한 수익을 제공할 잠재력을 가진 저평가되고, 선호되지 않는 회사에 투자할 기회를 적극적으로 찾는 상황식 접근방법을 취합니다. 펀드매니저는 해당 월에 선호되는 추가 상승의 계기나 관련 주식을 추종하는 것을 피하고 낮은 주가수익배수를 가진 저렴한 주식을 매수하고자 합니다. 펀드매니저가 투자하고자 하는 회사는 강한 유통망 구조, 활발한 잉여현금흐름(Free Cash Flow) 창출, 매출대비 낮은 기업가치, 높은 배당률, 낮은 주당장부가비율 및 낮은 주가수익비율과 같은 특성을 가지고 있습니다. 펀드매니저는 내재적 가치에 비해 크게 할인된 주식을 매입하고자 하며, EMEA 지역은 이러한 특성을 가진 주식을 많이 찾을 수 있는 지역입니다.</p>		

▶ 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 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)	자산총액	29,869	26,183	-12.34
	부채총액	915	456	-50.23
	순자산총액	28,953	25,728	-11.14
	기준가격 (주)	1,002.77	1,047.63	4.47
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	자산총액	29,497	26,178	-11.25
	부채총액	267	201	-24.75
	순자산총액	29,231	25,977	-11.13
	기준가격 (주)	999.06	1,039.65	4.06

종류(Class)별 기준가격 현황

◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	기준가격	998.22	1,037.84	3.97
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	기준가격	999.75	1,040.99	4.13
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	기준가격	997.98	1,037.34	3.94
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	기준가격	996.98	1,035.28	3.84
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	기준가격	997.25	1,035.83	3.87
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	기준가격	997.51	1,036.33	3.89
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	기준가격	997.33	1,037.33	4.01
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	기준가격	997.98	1,037.34	3.94
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1 (주식)	기준가격	1,000.40	1,042.35	4.19
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)	기준가격	0.00	0.00	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	기준가격	999.80	1,041.10	4.13

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

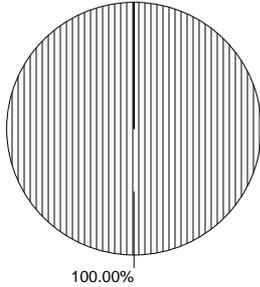
▶ 분배금내역

(단위:백만원, 백만좌)

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

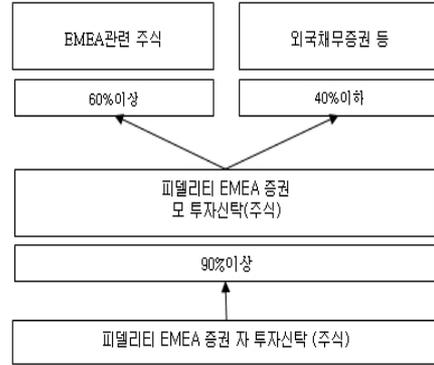
▶ 펀드의 구성

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



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>

EMEA증권-모(주식)



* 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 EMEA펀드는 분기중 임의 소비재에 대한 지수 대비 높은 비중에 힘입어 지수를 상회하는 성과를 올렸습니다. 임의 소비재 총목인 미디어 기업 Naspers는 중국 인터넷 자회사 Tencent와 일관된 강세를 보였습니다. 또한 주요 경쟁사 전자상거래 사업 부문과의 합병이 규제 당국의 승인 받은 것이 추가로 주가를 지지했습니다. 가구 소매업체 Steinhoff International은 견고한 실적과 강력한 리테일 비즈니스 모델에 대한 긍정적인 심리가 함께 작용하며 상승했습니다. 한편 러시아의 X5 Retail group은 강세를 나타내며 러시아 증시를 상회하는 수익을 기록했습니다. 나이지리아의 경제 환경을 감안했을 때 이 지역을 주 시장으로 삼는 MTN Group을 보유하지 않은 것이 성과에 기여했습니다. 투자자들은 나이아 약세와 주요 수출 품목인 유가 하락이 소비에 부담이 될 것을 우려하고 있습니다. 반대로 케냐의 Safaricom는 주가가 상승하면서 이를 보유한 것이 성과에 일조했습니다.

반면 전체적으로 러시아에 대한 지수 대비 낮은 비중이 상대적 성과를 저해했습니다. 러시아 증시는 러시아와 우크라이나의 휴전 협정이 시장에 긍정적으로 작용하면서 강세를 보였습니다. 그럼에도 불구하고 선별적으로 보유했던 일부 종목은 가치를 더했습니다. 소프트웨어 개발업체 Luxoft Holding는 견조한 분기 성적에 힘입어 상승하였고 석유가스업체 Surgutneftegas도 주가가 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

이머징 유럽, 중동 및 아프리카(EMEA) 지역은 2분기에 상승했습니다. 미국 연준위(Fed)의 저금리 유지 결정과 유럽 중앙은행(ECB)의 신 양적완화 정책이 투자자 심리 및 위험선호도 상승에 긍정적으로 작용했습니다. 하지만 중국 경제 성장 및 원자재 가격 약세에 대한 우려가 상승폭을 제한했습니다. 러시아 증시는 우크라이나 군과 친러시아 반군 사이의 전투를 중단시키기 위한 러시아와 우크라이나의 휴전 소식에 강세를 보였습니다. 헝가리 주식 시장은 내수 진작과 중앙은행의 통화 정책 덕분에 상승했습니다. 반대로 터키 증시는 중앙은행의 독립성과 리라 약세가 이미 만연한 고(高) 인플레이션을 악화시킬 수 있다는 우려가 확산됨에 따라 하락했습니다. 그리스는 유럽연합(EU) 탈퇴에 대한 우려 때문에 하락했습니다. 하지만 새롭게 선출된 정부와 국제 채권단 사이에 팽팽했던 줄다리가 결국 그리스의 구제금융 프로그램 조건부 연장으로 마무리 되었습니다.

▶ 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).

	20150226 - 20150525 최근3개월	20141126 - 20150525 최근6개월	20140826 - 20150525 최근9개월	20140526 - 20150525 최근1년	20130526 - 20150525 최근2년	20120526 - 20150525 최근3년	20100526 - 20150525 최근5년
피델리티 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)	4.47	4.76	7.28	9.70	16.52	52.38	77.87
(비교지수 대비 성과)	(4.96)	(4.17)	(5.95)	(6.94)	(5.11)	(19.28)	(33.34)
비교지수	-0.48	0.59	1.33	2.76	11.41	33.10	44.53

* 비교지수 : MSCI Emerging EMEA 5% Capped Index Hedged to KRW

	20150226 - 20150525 최근3개월	20141126 - 20150525 최근6개월	20140826 - 20150525 최근9개월	20140526 - 20150525 최근1년	20130526 - 20150525 최근2년	20120526 - 20150525 최근3년	20100526 - 20150525 최근5년
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	4.06	3.96	6.04	7.97	12.78	44.58	62.42
(비교지수 대비 성과)	(4.55)	(3.37)	(4.70)	(5.21)	(1.36)	(11.48)	(17.89)
비교지수	-0.48	0.59	1.33	2.76	11.41	33.10	44.53

* 비교지수 : MSCI Emerging EMEA 5% Capped Index Hedged to KRW

종류(Class)별 현황							
	20150226 - 20150525 최근3개월	20141126 - 20150525 최근6개월	20140826 - 20150525 최근9개월	20140526 - 20150525 최근1년	20130526 - 20150525 최근2년	20120526 - 20150525 최근3년	20100526 - 20150525 최근5년
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	3.97	3.78	5.77	7.62	12.20	43.74	61.53
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	4.13	4.10	6.26	8.28			
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	3.94	3.73	5.70	7.52	11.95	43.10	59.58
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	3.84	3.53	5.38	7.09	11.09	41.61	57.52
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	3.87	3.58	5.46	7.20	11.35	42.02	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	3.89	3.63	5.57	7.46	12.72	43.98	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	4.01	3.73	5.67	7.46	11.82	42.97	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	3.94	3.73	5.70	7.52	11.98	43.32	
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 CI (주식)	4.19	4.23	6.46	8.57	14.20	47.58	68.90
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)							
피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	4.13	4.11	6.27	8.31			

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

* 상기 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)은

2008년04월28일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)

중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.

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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
터키 리라 (420.69)	1,756 (6.71)	0 (0.00)	19 (0.07)	0 (0.00)	1,775 (6.78)							
스웨덴 크로네 (131.48)	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)
폴란드 즐로티 (296.95)	401 (1.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	401 (1.53)								
나이지리아 나이라 (5.48)	857 (3.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	857 (3.27)								
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)	310 (1.19)	303 (1.16)	613 (2.34)
케냐 실링 (11.21)	1,238 (4.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,238 (4.73)								

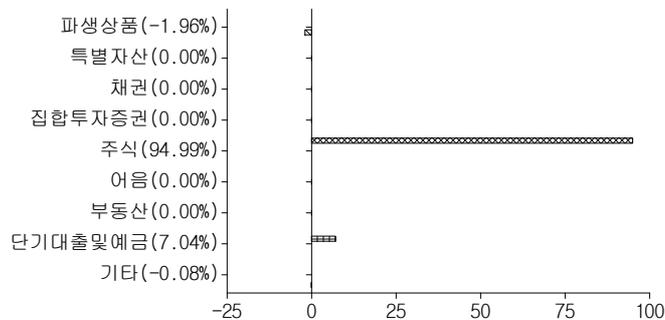
(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
이스라엘 세켈 (281.52)	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)
헝가리 포린트 (3.96)	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)
홍콩 달러 (140.62)	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)
영국파운드 (1709.55)	335 (1.28)	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)	335 (1.28)
유로 (1216.28)	554 (2.12)	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)	554 (2.12)
체코 코루나 (44.4)	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 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)
캐나다 달러 (894.73)	258 (0.98)	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)	258 (0.98)
호주 달러 (864.18)	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 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)
아랍에미레 이트디람 (296.78)	606 (2.31)	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)	606 (2.31)
남아프리카 랜드 (92.39)	13,494 (51.55)	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 (0.02)	0 (0.00)	13,500 (51.57)
미국 달러 (1090.1)	6,043 (23.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-668 (-2.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	664 (2.54)	0 (0.00)	6,039 (23.07)
합계	25,542 (97.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-668 (-2.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,001 (3.83)	303 (1.16)	26,178 (100.00)

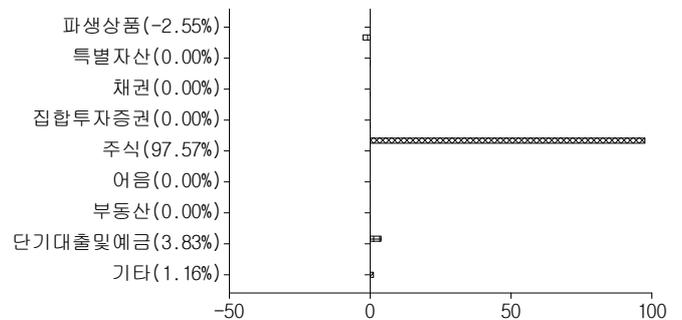
* () : 구성비중

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

자산별구성비중 [전기]



자산별구성비중 [당기]

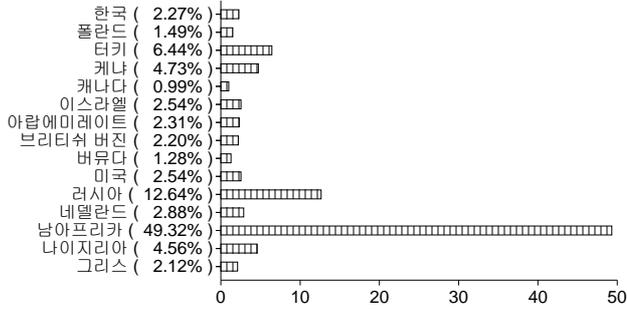


주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

"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.

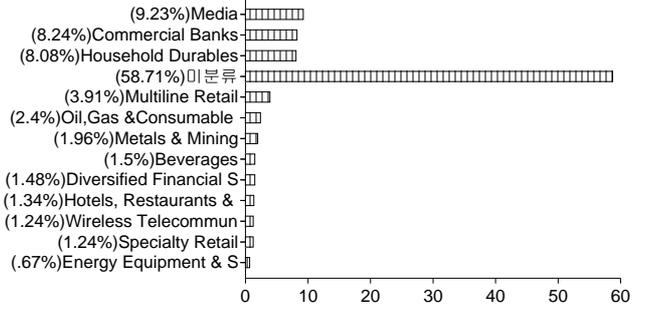
▶ 국가별·업종별 투자비중

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 글로벌 시장정보 제공업체의 업종구분에 따릅니다.
 *** 업종별 투자비중의 상위 15개 업종을 보여줍니다

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

모투자신탁은 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적(passive)으로 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.

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 이득이나 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 원화 가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.

환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.

목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 95.5% 수준이지만, 실제 헤지비율은 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 05월 25일) 현재 환헤지 비율
최고 95.5%	88.23

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 주식	NASPERS LTD N SHS	9.01	6 주식	MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	3.51
2 주식	STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	7.88	7 주식	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	3.48
3 주식	DISCOVERY LTD	6.30	8 주식	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	2.88
4 주식	BIDVEST GROUP LTD	4.22	9 주식	INVESTEC LTD	2.86
5 주식	WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	3.82	10 주식	SBERBANK OF RUSSIA	2.78

*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, 해당 모펀드인 재간접펀드가 보유하는 피투자펀드의 상세내역은 피투자펀드에 요구되는 정보공개 제한 등의 사정으로 정보의 취득이 용이하지 아니하여, 동 내역의 기재는 생략합니다

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중	비고
NASPERS LTD N SHS	14,009	2,358	9.01	SOUTH AFRICA, Media
STEINHOFF INTL HOLDINGS LTD	290,418	2,064	7.88	SOUTH AFRICA, Household Durables
DISCOVERY LTD	142,181	1,649	6.30	SOUTH AFRICA, 미분류
BIDVEST GROUP LTD	38,777	1,105	4.22	SOUTH AFRICA, 미분류
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	112,067	999	3.82	SOUTH AFRICA, Multiline Retail
MMC NORILSK NICKEL JSC-ADR	43,872	918	3.51	RUSSIA, 미분류
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	243,293	910	3.48	TURKEY, Commercial Banks
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	34,790	755	2.88	NETHERLANDS, 미분류
INVESTEC LTD	70,088	748	2.86	SOUTH AFRICA, 미분류
SBERBANK OF RUSSIA	454,152	728	2.78	RUSSIA, Commercial Banks

* 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, %)

종목	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가금액)	비중
해당사항 없음					

▶ 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	20150528	9,258	9,323	9,330	헤지목적
해외선물환	HSBC BANK-onshore	통화	매도	20150528	8,711	8,774	8,784	헤지목적
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매도	20150528	5,779	5,817	5,821	헤지목적
해외선물환	NATIONAL AUSTRALIA BANK	통화	매도	20150528	1,334	1,334	1,338	헤지목적

▶ 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	NATIONAL AUSTRALIA BANK	통화	매도	20150528	1,396	1,396	1,377	헤지목적
해외선물환	BNP-OS	통화	매도	20150528	13,468	13,468	13,444	헤지목적
해외선물환	Barclays Bank Plc-OS	통화	매도	20150528	1,694	1,694	1,697	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매수	20150528	7,923	7,926	7,961	헤지목적
해외선물환	BNP Paribas	통화	매수	20150528	7,816	7,817	7,850	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매수	20150528	7,932	7,930	7,960	헤지목적
해외선물환	BNP-OS	통화	매수	20150629	13,394	13,394	13,370	헤지목적
해외선물환	Barclays Bank Plc-OS	통화	매수	20150629	1,758	1,758	1,761	헤지목적
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20150629	7,930	7,926	7,962	헤지목적
해외선물환	BNP Paribas	통화	매도	20150629	7,823	7,817	7,851	헤지목적
해외선물환	Bank of America	통화	매도	20150629	7,150	7,142	7,170	헤지목적
해외선물환	Royal Bank of Canada-offshore	통화	매수	20150528	15,863	15,863	15,308	헤지목적
해외선물환	Royal Bank of Canada-offshore	통화	매수	20150528	1,880	1,880	1,779	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
해당사항 없음					

▶ 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		협회등록 번호
			개수	운용규모	개수	운용규모	
장성문	책임운용전문인력	71년생	39	1,600,621	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
EMEA증권-모(주식)	FIL Investments International 및 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited	영국 및 홍콩	집합투자업자는 자신의 비용으로 모두자산탁 투자신탁 재산의 외화자산에 대한 운용 및 운용지시에 관한 업무 (환헤지 거래의 운용 및 운용지시 업무 제외)를 FIL Investments International에 위탁하고 있습니다. 다만, 집합투자업자는 모두자산탁 투자신탁재산의 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
EMEA증권-모(주식)	닉 프라이스(Nick Price)	해외위탁운용 매니저	설정일 - 현재	2003-현재 : 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 1998-2003 : 애널리스트, Fidelity International, 런던 1996-1997 : 재무 관리 상품 회계사(Balance Sheet Management Product Accountant), SBC Warburg, 런던 1995-1996 : 외국환 상품 회계사, Daiwa Europe Bank, 런던 1993-1995 : 프로젝트 회계사, J P Morgan, 런던 1991-1993 : 선임감사, Price Waterhouse, Johannesburg [학력] Univesity of Natal. 경영학사 및 회계학석사과정 수료 남아프리카 공인회계사회 회원 CFA

▶ 환헤지 거래의 운용.운용지시 업무
집합투자업자는 모두자산탁의 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 헤지 거래를 위한 매매주문업무를 수행하는 팀이 다른 등 관련된 팀이 다수인 관계로 담당팀을 특정하여 기재하는 데에는 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 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	전기	0.004	0.000	0.004	0.782	0.631	1.413
	당기	0.002	0.000	0.002	0.924	0.592	1.515

종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	전기	1.863	0.000	1.863	2.648	0.633	3.281
	당기	1.863	0.000	1.863	2.788	0.593	3.381
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	전기	2.363	0.000	2.363	3.136	0.608	3.743
	당기	2.363	0.000	2.363	3.303	0.586	3.889
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	전기	1.963	0.000	1.963	2.749	0.635	3.384
	당기	1.963	0.000	1.963	2.890	0.595	3.484
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1 (주식)	전기	0.963	0.000	0.963	1.746	0.632	2.378
	당기	0.963	0.000	0.963	1.888	0.592	2.480
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 N (주식)	전기	0.893	0.000	0.893	0.893	0.000	0.893
	당기	0.893	0.000	0.893	0.893	0.000	0.893
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	전기	2.263	0.000	2.263	3.035	0.654	3.689
	당기	2.263	0.000	2.263	3.187	0.590	3.777
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	전기	2.163	0.000	2.163	2.948	0.636	3.584
	당기	2.163	0.000	2.163	2.951	0.511	3.461
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	전기	2.063	0.000	2.063	2.885	0.498	3.383
	당기	2.063	0.000	2.063	2.989	0.592	3.581
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	전기	1.963	0.000	1.963	2.746	0.630	3.376
	당기	1.963	0.000	1.963	2.888	0.593	3.481
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	전기	1.233	0.000	1.233	2.020	0.637	2.657
	당기	1.233	0.000	1.233	2.153	0.592	2.745
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	전기	1.213	0.000	1.213	1.997	0.635	2.632
	당기	1.213	0.000	1.213	2.140	0.593	2.733

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 기타 비용, 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 줄어들 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 연환산, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 (주식)	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	57	0.782	62	0.924	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	46	0.631	40	0.592
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	46	0.631	40	0.592
		증권거래세	0	0.000	0	0.000

(단위 : 백만원, 연환산,%)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A (주식)	자산운용사	24	0.800	21	0.800	
	판매회사	31	1.000	26	1.000	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.035	1	0.035	
	일반사무관리회사	1	0.028	1	0.028	
	보수합계	57	1.863	48	1.863	
	기타비용	24	0.785	24	0.925	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	19	0.633	15	0.593
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	19	0.633	15	0.593
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 A-e (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.370	0	0.370	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	1.233	0	1.233	
	기타비용	0	0.787	0	0.920	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.637	0	0.592
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.637	0	0.592
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C-e (주식)	자산운용사	2	0.800	2	0.800	
	판매회사	3	1.100	3	1.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	5	1.963	5	1.963	
	기타비용	2	0.786	2	0.927	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	2	0.635	1	0.595
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	2	0.635	1	0.595
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C1(주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	1.500	0	1.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	2.363	0	2.363	
	기타비용	0	0.773	0	0.940	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.608	0	0.586
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.608	0	0.586
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, 연환산, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C2 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	1.400	0	1.400	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	2.263	0	2.263	
	기타비용	0	0.772	0	0.924	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.654	0	0.590
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.654	0	0.590
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C3 (주식)	자산운용사	0	0.799	0	0.800	
	판매회사	0	1.299	0	1.300	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.034	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.027	0	0.028	
	보수합계	0	2.158	0	2.162	
	기타비용	0	0.785	0	0.788	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.636	0	0.511
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.636	0	0.511
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C4 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.536	
	판매회사	0	1.200	0	1.072	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.000	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.000	
	보수합계	0	2.062	0	1.609	
	기타비용	0	0.822	0	0.926	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	0	0.498	0	0.592
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	0	0.498	0	0.592
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C5 (주식)	자산운용사	8	0.800	7	0.800	
	판매회사	11	1.100	9	1.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	20	1.963	17	1.963	
	기타비용	8	0.783	8	0.925	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개 수수료	6	0.630	5	0.593
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합 계	6	0.630	5	0.593
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	

(단위 : 백만원, 연환산, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 C (주식)	자산운용사	23	0.800	23	0.800	
	판매회사	3	0.100	3	0.100	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.035	1	0.035	
	일반사무관리회사	1	0.028	1	0.028	
	보수합계	28	0.963	28	0.963	
	기타비용	23	0.783	27	0.926	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	18	0.632	17	0.592
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합계	18	0.632	17	0.592
	증권거래세	0	0.000	0	0.000	
◇ 피델리티 EMEA 증권 자투자신탁 S (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800	
	판매회사	0	0.350	0	0.350	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035	
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028	
	보수합계	0	1.213	0	1.213	
	기타비용	0	0.784	0	0.927	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.635	0	0.593
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.000	0	0.000
		합계	0	0.635	0	0.593
	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·중개 수수료는 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 회전을

주) 모자형의 경우 해당 자펀드가 투자하고 있는 모든 모펀드에 대해 각각 기재하거나 자펀드가 투자하는 모펀드의 비율에 따라 가중치로 안분한 수치입니다.

◇ 피델리티 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)

(단위 : 백만원, 주, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
9,642,726	9,324	11,734,363	12,083	45.74	187.60

* 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

* 해당 운용기간중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

* 주식, 주식예탁증서(DR), ETF거래가 포함되었습니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

◇ 피델리티 EMEA 증권 모투자신탁 (주식)

(단위 : %)

2015.02.26 ~ 2015.05.25	2014.11.26 ~ 2015.02.25	2014.08.26 ~ 2014.11.25
45.743	49.835	44.007

주) 최근 3분기 매매회전을 기재