자산운용 보고서

피델리티 아세안 증권 자투자신탁 (주식)

운용기간 : 2011년 11월 26일 ~ 2012년 02월 25일

공지사항

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

◈ 판매회사 : ◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 A (주식) : HSBC은행(판매), SC제일은행(판매), SK증권, 골든브릿지투자증권, 동양종금증권, 신한금융투자, 외환은행(판매), 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 제주은행(판매), 하나대투증권, 한국씨티은행, 한화증권
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C1 (주식) : SC제일은행(판매), SK증권, 동양종금증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 제주은행(판매), 한국씨티은행
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C-e (주식) : SC제일은행(판매), SK증권, 동양종금증권, 신한금융투자, 외환은행(판매), 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 이트레이드증권, 하나대투증권, 한국씨티은행
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C2 (주식) : SC제일은행(판매), 대신증권, 동양종금증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 제주은행(판매), 하나대투증권, 한국씨티은행
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C3 (주식) : 우리투자증권(구엘지), 한국씨티은행
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C4 (주식) : SC제일은행(판매), 동양종금증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 제주은행(판매), 하나대투증권, 한국씨티은행, 한화증권
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C5 (주식) : SC제일은행(판매), 동양종금증권, 신한금융투자, 우리은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 하나대투증권, 한국씨티은행, 한화증권

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 아세안 증권 자투자신탁 (주식)		1등급 (매우 높은위험)	(76435) 상위(운용)펀드 (76436),A(76437) C-E(76439),C1(76438) C2(99761),C3(99762) C4(99763),C5(99764) N(76440)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-주식형, 추가개방, 모자형, 종류형	최초설정일	2007.11.26
운용기간	2011.11.26 ~ 2012.02.25	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	피델리티자산운용(주)	판매회사	한국씨티은행 외 14개
펀드재산보관회사(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 자산을 최대 100%까지 피델리티 아세안 증권 모투자신탁(주식)의 집합투자증권에 투자합니다. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 주로 투자하는 아세안 지역의 경제여건 및 시장현황은 다음과 같습니다: "동남아시아 국가 연합 (또는 아세안, ASEAN) 지역은 동남아에 위치한 10개국으로 싱가포르, 말레이시아, 태국, 인도네시아 및 필리핀 그 외 다섯 개의 국가로 형성되어 있습니다. 각 국은 개별적이고 다양한 경제성장 동력을 갖고 있습니다." 모투자신탁은 주로 아세안지역(싱가포르, 말레이시아, 태국, 인도네시아 및 필리핀)에 상장된 주식 및 다른 지역에 상장되어 있으나 상기 지역에서 수익의 상당한 부분을 창출하는 회사의 주식으로 구성된 적극적으로 운용되는 포트폴리오에 투자하여 장기적인 자본성장을 추구하는 투자전략을 가지고 있습니다. 펀드 매니저는 매력적인 가치에 거래되는 지속가능 한 성장전망을 가진 우량기업을 식별하는데 중점을 둔 엄격한 상향식 주식 선정방식을 택하고 있습니다. 상대적으로 낮은 위험을 가졌으나, 시장에서 아직 인정받지 못한 중기 전망을 가진 회사를 선호합니다. 펀드매니저는 다양한 중소형 및 대형 주식에 투자합니다. 업종, 시장 자본화에 따른 자산배분은 대부분 상향식 주식 선정 결과입니다. 포트폴리오 위험은 신중한 주식선정 및 정기적인 투자 이론의 재점검을 통해 통제됩니다. 펀드매니저는 빈번한 기업 방문이 회사 특정 위험을 평가하는 데 있어 중요하다고 믿습니다.		

▶ 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 아세안 증권 모투자신탁 (주식)	자산총액	23,102	19,161	-17.06
	부채총액	1,741	659	-62.18
	순자산총액	21,361	18,503	-13.38
	기준가격 (주)	950.23	1,059.77	11.53
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 (주식)	자산총액	21,782	19,242	-11.66
	부채총액	213	564	164.10
	순자산총액	21,568	18,678	-13.40
	기준가격 (주)	932.59	1,034.23	10.90
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 A (주식)	기준가격	933.29	1,035.15	10.91
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C-e (주식)	기준가격	929.71	1,030.43	10.83
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C1 (주식)	기준가격	928.47	1,028.55	10.78
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C2 (주식)	기준가격	929.51	1,029.96	10.81
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C3 (주식)	기준가격	936.67	1,038.16	10.84
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C4 (주식)	기준가격	931.01	1,032.12	10.86
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C5 (주식)	기준가격	0.00	1,108.96	
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 N (주식)	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.

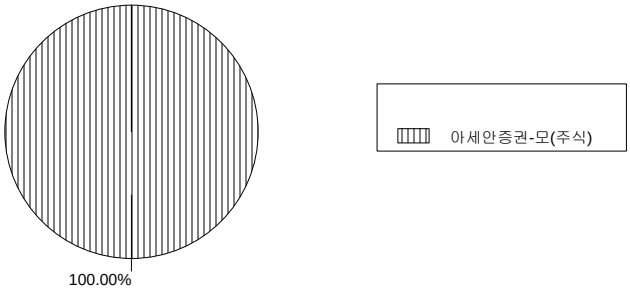
▶ 분배금내역

(단위:백만원, 백만좌)

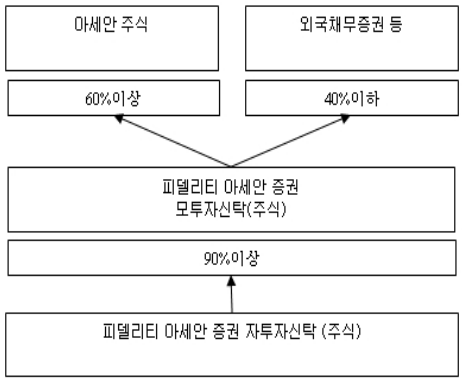
분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

▶ 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>



* 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

펀드는 평가기간 중 수익을 기록했으나 말레이시아와 싱가포르에서의 종목선택과 중국의 벤치마크 비포함 종목에 대한 포지션의 여파로 벤치마크 수익률을 하회했습니다. 종목별로 살펴보면 통화정책 완화로 강세를 보인 부동산 관련 기업들에 대한 투자비중이 적었던 것이 수익에 부담으로 작용했습니다. 결과적으로 Keppel Land와 City Development등 싱가포르 부동산 관련 기업들의 주식을 보유하지 않았던 것이 상대적으로 부진한 성적을 보인 원인이 되었습니다. 또 순이자마진(NIM)에 대한 우려로 인도네시아 Bank Mandiri에 대한 투자 비중을 축소하였습니다. 이 외에도 헬스케어와 임의소비재에 대한 종목 선택이 수익을 악화시켰습니다. 마이애미의 카지노 사업 확장과 관련된 규제에 대한 우려로 Genting Malaysia의 수익률이 실망스러운 모습이었습니다. 또 말레이시아의 Tan Chong Motor Holdings는 실적 악화로 펀드 수익에 부담이 되었습니다. 태국에서의 홍수가 4분기 영업활동에 부정적인 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 반면에 산업재와 필수 소비재에 대한 투자는 현명한 것으로 나타났습니다. 인도네시아 의회가 인프라에 대한 투자를 활성화하기 위해 토지 매입에 관한 법안을 통과시키면서 건설회사인 Wijaya Karya의 주가가 상승하였습니다. 또한 필리핀 정부가 석탄 생산량을 증가시키기 위해 입찰을 실시 할 것으로 나타나면서 DMCI Holdings 의 주가가 수익을 내는데 기여했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

미국발 경제 호재, 유럽연합(EU)의 그리스 부채 구조조정에 대한 합의, 아시아 지역의 통화 완화 정책이 아시아 증시 상승세를 이끄는 주요 요인이었습니다. IT, 산업재, 에너지 업종이 시장을 주도했습니다. 반면에 소비재, 헬스케어, 소재 종목은 부진한 모습을 보였습니다. 싱가포르 증시는 금융, 산업재 업종이 강세를 띠면서 상승세를 보였습니다. 인플레이션은 지난 달 전년대비 6.4%에서 4.8%로 하락했습니다. 2011년 4분기 경제 성장률은 제조업 약세로 3분기에 비해 2.5% 하락했습니다. 인도네시아 증시는 임의 소비재 업종이 지난 해 견고한 성장세를 보인 것과 반대로 급락하면서 하락세를 나타냈습니다. 인도네시아 중앙은행은 성장을 촉진하기 위해 기준금리를 0.25% 인하했습니다. 태국 홍수 이후의 경제 회복에 대한 기대가 높아지면서 태국 증시는 견고한 모습을 보였습니다. 말레이시아 증시는 유틸리티, 정보통신, 금융 업종의 강세가 두드러졌습니다. 필리핀 증시 또한 산업재와 금융 업종의 주도로 상승했습니다. 중앙은행은 예금지급준비율을 2012년 4월부터 18.0%로 3.0% 인하하기로 했습니다. 또한 기준금리를 0.25%p 인하했습니다.
매력적인 인구구조와 소득 수준 증가에 힘입어 확대되는 ASEAN지역의 내수에 대비하여 소비재 분야에 대한 투자 비중 확대 의견을 유지합니다. 또한 강력한 성장이 예상되는 Genting Malaysia에 대한 투자 비중 확대 입장을 유지합니다. 또 광고비 지출에 대한 긍정적인 전망을 바탕으로 인도네시아의 방송국인 Media Nusantara Citra에 대한 투자를 늘렸습니다. 헬스케어 종목에 대해서는 비중 확대, 금융 업종에 대해서는 비중 축소 기조가 유지되었습니다. 견고한 사업 확장 계획 때문에 Biosensors International이 가장 고확신 종목이었습니다. 금융업종을 살펴보면 Bank Central Asia에 대해서는 상승잠재력 부재로 비중축소 입장이 유지되었습니다. 하지만 인도네시아의 Bank Mandiri 와 필리핀의 Security Bank에 대해서는 강력한 성장 잠재력을 갖고 있다고 판단되어 비중확대 입장을 고수하고 있습니다. 한편 성장 기폭제 부족으로 방송통신 및 에너지 업종에 대해서는 비중 축소 의견을 갖고 있습니다. 또 경제전망이 개선되면서 소재업종에 대한 투자를 확대했습니다.

▶ 수익률현황

* 해당 기간이 도래하지 않았을 경우 기간수익률을 기재하지 아니합니다.

	20111126 - 20120225 최근3개월	20110826 - 20120225 최근6개월	20110526 - 20120225 최근9개월	20110226 - 20120225 최근1년	20100226 - 20120225 최근2년	20090226 - 20120225 최근3년	20070226 - 20120225 최근5년
피델리티 아세안 증권 모투자신탁 (주식)	11.53	10.11	4.30	11.11	38.63	105.98	
(비교지수 대비 성과)	(-1.35)	(1.93)	(1.11)	(0.65)	(9.17)	(-4.00)	
비교지수	12.87	8.18	3.19	10.46	29.47	109.98	

* 비교지수 : MSCI AC South East Asia Index Hedged to KRW (T-1)

	20111126 - 20120225 최근3개월	20110826 - 20120225 최근6개월	20110526 - 20120225 최근9개월	20110226 - 20120225 최근1년	20100226 - 20120225 최근2년	20090226 - 20120225 최근3년	20070226 - 20120225 최근5년
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 (주식)	10.90	8.98	2.79	8.93	32.99	92.98	
(비교지수 대비 성과)	(-1.98)	(0.80)	(-0.40)	(-1.53)	(3.52)	(-17.00)	
비교지수	12.87	8.18	3.19	10.46	29.47	109.98	

* 비교지수 : MSCI AC South East Asia Index Hedged to KRW (T-1)

종류(Class)별 현황							
	20111126 - 20120225 최근3개월	20110826 - 20120225 최근6개월	20110526 - 20120225 최근9개월	20110226 - 20120225 최근1년	20100226 - 20120225 최근2년	20090226 - 20120225 최근3년	20070226 - 20120225 최근5년
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 A (주식)	10.91	9.01	2.84	9.00	33.25	93.73	
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C-e (주식)	10.83	8.85	2.58	8.62	32.19	91.25	
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C1 (주식)	10.78	8.74	2.44	8.45	31.85	90.25	
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C2 (주식)	10.81	8.80	2.54	8.58			
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C3 (주식)	10.84	9.68	3.36	9.46			
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C4 (주식)	10.86	8.91	2.68	8.78			
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C5 (주식)							
피델리티 아세안 증권 자투자신탁 N (주식)							

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

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

* 아래의 자산구성 현황은 고객님이 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	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
싱가포르 달러 (896.55)	6,380 (33.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	121 (0.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (0.01)	0 (0.00)	6,503 (33.80)
필리핀 페소 (26.34)	969 (5.04)	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 (0.01)	0 (0.00)	970 (5.04)
말레이지아 링기트 (373.65)	4,093 (21.27)	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)	4,093 (21.27)
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)	212 (1.10)	374 (1.95)	586 (3.05)
인도네시아 루피아 (0.1241)	3,721 (19.34)	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)	3,721 (19.34)

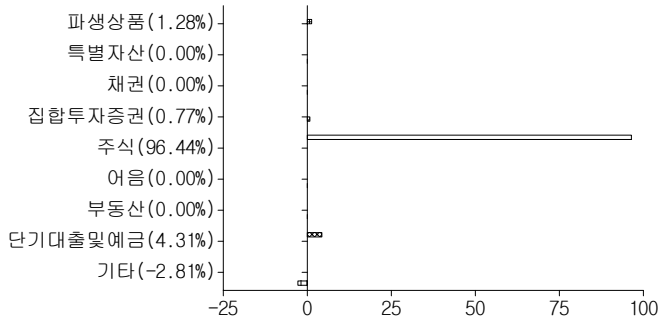
(단위 :백만원,%)

통화별 구 분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
홍콩 달러 (145.17)	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)
호주 달러 (1206.86)	145 (0.75)	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)	145 (0.75)
미국 달러 (1125.8)	52 (0.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	518 (2.69)	0 (0.00)	581 (3.02)
태국 바트 (37.06)	2,642 (13.73)	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)	2,642 (13.73)
합계	18,002 (93.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	121 (0.63)	0 (0.00)	11 (0.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	734 (3.81)	374 (1.95)	19,242 (100.00)

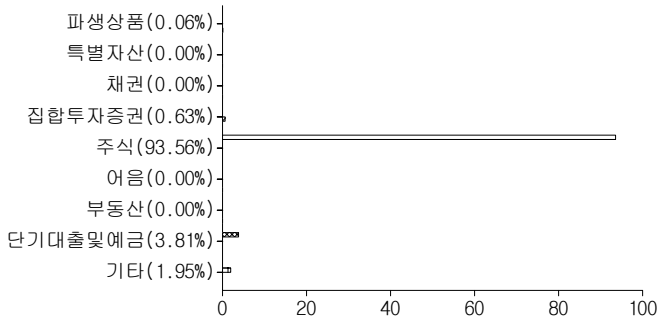
* ( ) : 구성비중

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

자산별구성비중 [전기]



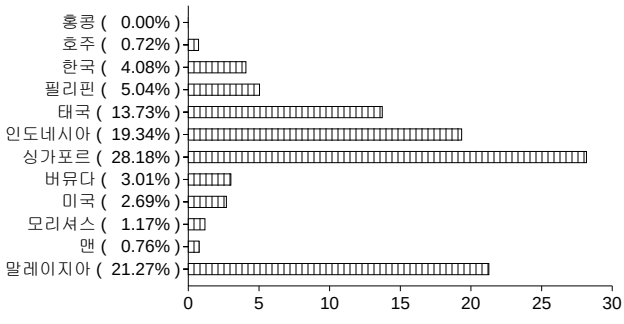
자산별구성비중 [당기]



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

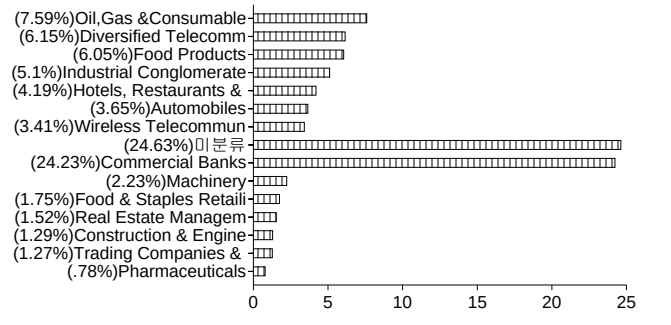
▶ 국가별 · 업종별 투자비중

국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.

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]

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(2012년 02월 25일) 현재 환헤지 비율
최고 45.3%	35.87

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	DBS GROUP HOLDINGS LTD	3.87	6	주식	KEPPEL (SG)	2.76
2	주식	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3.78	7	단기대출및예금	CASH ACCOUNT(USD)	2.69
3	주식	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3.34	8	주식	PTT PCL/FOREIGN	2.35
4	주식	UNITED OVERSEAS BANK LTD	3.11	9	주식	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	2.13
5	주식	Astra International	2.81	10	주식	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (NE	2.10

※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
DBS GROUP HOLDINGS LTD	58,929	745	3.87	SINGAPORE, Commercial Banks
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	262,000	728	3.78	SINGAPORE, Diversified Telecommunication
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	79,846	643	3.34	SINGAPORE, Commercial Banks
UNITED OVERSEAS BANK LTD	36,238	598	3.11	SINGAPORE, Commercial Banks
Astra International	61,500	541	2.81	INDONESIA, Automobiles
KEPPEL (SG)	54,400	532	2.76	SINGAPORE, Industrial Conglomerates
PTT PCL/FOREIGN	34,000	452	2.35	THAILAND, Oil,Gas &Consumable Fuels
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	153,400	410	2.13	MALAYSIA, Commercial Banks
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (NEW)	475,500	404	2.10	INDONESIA, 미분류

* 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
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	Deutsche Bank	통화	매도	20120227	2,662	2,641	2,568	
해외선물환	NATIONAL AUSTRALIA BANK	통화	매수	20120227	6,884	6,884	6,703	
해외선물환	BNP Paribas	통화	매수	20120227	2,249	2,244	2,247	
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매수	20120227	2,361	2,356	2,359	
해외선물환	JP Morgan Chase Bank	통화	매수	20120227	2,463	2,457	2,460	
해외선물환	Morgan Stanley(MSCO)	통화	매도	20120227	6,919	6,919	6,931	
해외선물환	BNP Paribas	통화	매도	20120327	2,254	2,244	2,247	
해외선물환	Deutsche Bank	통화	매도	20120327	2,366	2,356	2,360	
해외선물환	JP Morgan Chase Bank	통화	매도	20120327	2,130	2,120	2,123	
해외선물환	Morgan Stanley(MSCO)	통화	매수	20120327	6,766	6,766	6,778	
해외선물환	State Street Bank	통화	매도	20120227	2,316	2,297	2,233	
해외선물환	BNP Paribas	통화	매도	20120227	2,304	2,285	2,222	

▶ **부동산(임대)**

(단위 :백만원)

종류	취득일	취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비 고
해당사항 없음						

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 :백만원, %)

종 류	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
해외보통예금		20050304	518	0	

▶ 기타

(단위 :백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	1,017	

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	25	1,931,222	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
아세안증권-모(주식)	FIL Investment Management (Singapore) Limited	싱가포르	집합투자업자는 자신의 비용으로 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 투자신탁재산의 외화자산에 대한 운용 및 운용지시에 관한 업무를 FIL Investment Management (Singapore) 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
아세안증권-모(주식)	질리안 퀙(Gillian Kwek)	해외위탁운용 매니저	설정일 ~ 현재	2006 - 현재 : 싱가포르, 피델리티 인터내셔널, 포트폴리오 매니저 2001 - 2005 : 홍콩, 피델리티 인터내셔널, 투자 애널리스트 1999 - 2000 : 미국 LA / 싱가포르 Inswers.com, 재무 애널리스트 1997 - 1999 : 싱가포르, DBS자산운용, 투자역 1996 - 1997 : 싱가포르, 앤더슨 컨설팅, 애널리스트

5. 비용현황

▶ 총보수,비용비율

(단위 :연환산%)

	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율 (A)	매매·중개 수수료 비율	합계 (A+B)	합성총보수·비용 비율 (C)	매매·중개 수수료 비율	합계 (C+D)
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 (주식)	전기	0.009	0.000	0.009	0.387	0.190	0.577
	당기	0.013	0.000	0.013	0.767	0.192	0.958
종류(Class)별 현황							
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 A (주식)	전기	1.863	0.000	1.863	2.250	0.190	2.441
	당기	1.863	0.000	1.863	2.629	0.192	2.821
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C1 (주식)	전기	2.363	0.000	2.363	2.741	0.184	2.926
	당기	2.363	0.000	2.363	3.137	0.191	3.329
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C-e (주식)	전기	2.163	0.000	2.163	2.553	0.192	2.745
	당기	2.163	0.000	2.163	2.941	0.195	3.135
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C2 (주식)	전기	2.263	0.000	2.263	2.700	0.219	2.920
	당기	2.263	0.000	2.263	3.046	0.198	3.244
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C3 (주식)	전기	2.163	0.000	2.163	2.451	0.165	2.616
	당기	2.163	0.000	2.163	3.347	0.250	3.597
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C4 (주식)	전기	2.063	0.000	2.063	2.451	0.191	2.642
	당기	2.063	0.000	2.063	2.760	0.176	2.936
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C5 (주식)	전기	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
	당기	1.963	0.000	1.963	2.855	0.222	3.077

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 아세안 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	22	0.387	40	0.767
	매매·중개수수료	11	0.190	10	0.192

(단위 :백만원,연환산,%)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 A (주식)	자산운용사	33	0.800	30	0.800
	판매회사	41	1.000	37	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.035	1	0.035
	일반사무관리회사	1	0.028	1	0.028
	보수합계	77	1.863	69	1.863
	기타비용	16	0.387	29	0.766
	매매 · 중개수수료	8	0.190	7	0.192
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C-e (주식)	자산운용사	2	0.800	2	0.800
	판매회사	4	1.312	4	1.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	6	2.175	6	2.163
	기타비용	1	0.390	2	0.778
	매매 · 중개수수료	1	0.192	1	0.195
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C1 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800
	판매회사	1	1.500	0	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	1	2.363	1	2.363
	기타비용	0	0.378	0	0.774
	매매 · 중개수수료	0	0.184	0	0.191
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C2 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800
	판매회사	0	1.400	1	1.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	0	2.263	1	2.263
	기타비용	0	0.437	0	0.783
	매매 · 중개수수료	0	0.219	0	0.198
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C3 (주식)	자산운용사	0	0.800	0	0.800
	판매회사	0	1.300	0	1.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	0	2.163	0	2.163
	기타비용	0	0.288	0	1.184
	매매 · 중개수수료	0	0.165	0	0.250
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C4 (주식)	자산운용사	9	0.800	5	0.800
	판매회사	14	1.200	8	1.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.035	0	0.035
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	23	2.063	14	2.063
	기타비용	4	0.388	5	0.697
	매매 · 중개수수료	2	0.191	1	0.176

(단위 :백만원,연환산,%)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ 피델리티 아세안 증권 자투자신탁 C5 (주식)	자산운용사	0	0.000	3	0.800
	판매회사	0	0.000	5	1.100
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.000	0	0.035
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.028
	보수합계	0	0.000	8	1.963
	기타비용	0	0.000	4	0.892
	매매 · 중개수수료	0	0.000	1	0.222

* 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.

※ 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.

◇ 피델리티 아세안 증권 모투자신탁 (주식)

(단위 :백만원,주,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
3,479,200	2,124	6,609,756	7,337	36.82	146.07

* 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

◇ 피델리티 아세안 증권 모투자신탁 (주식)

2011.11.26 ~ 2012.02.25	2011.08.26 ~ 2011.11.25	2011.05.26 ~ 2011.08.25
36.817	20.021	39.027

주) 최근 3분기 매매회전율을 기재