

투자위험등급 :
3 등급
[중간 위험]

피델리티자산운용주식회사는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 **피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (채권혼합)**에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보내용을 담고 있습니다. 따라서 **피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (채권혼합)** 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (채권혼합)
2. 집합투자업자 명칭 : 피델리티자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.fidelity.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성 기준일 : 2011 년 04 월 12 일
5. 증권신고서 효력발생일 : 2011 년 04 월 14 일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (60,000,000,000,000 좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 본 집합투자기구는 개방형·추가형 집합투자기구로서 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
서면문서 : 피델리티자산운용 주식회사 (전화: 02-3783-0901 (www.fidelity.co.kr))
금융투자협회(전화: 02-2003-9000 (www.kofia.or.kr))
각 판매회사:
9. (안정조작 또는 시장조성 관련): 해당사항 없음

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

목 차

I **집합투자기구의 개요**

1. 명 칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

II **집합투자기구의 투자정보**

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이(세전 기준)

III **매입·환매관련 정보**

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차
4. 전환절차 및 방법

IV **요약 재무정보**

I 집합투자기구의 개요

1. 명칭:

명칭	피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (채권혼합) (87509)				
종류 (클래스)	종류 A	종류 C	종류 C-e	종류 CI	종류 CP
금융투자협회 펀드코드	92579	92580	92584	93698	93699

2. 모집예정기간 : 본 집합투자기구는 개방형·추가형 집합투자기구로서 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

3. 모집예정금액 : 60,000,000,000,000 좌

- 주 1) 이 투자신탁은 60,000,000,000,000 좌까지 모집 가능하며, 1 좌 단위로 모집합니다.
- 주 2) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
- 주 3) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 펀드존속기간: 이 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일부터 이 신탁계약에 따른 투자신탁의 해지일 까지입니다. 다만, 법령 또는 집합투자규약에 의거 설정 및 설립 이후 1 년이 되는 날의 투자신탁의 원본액 또는 설정 및 설립되고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우에는 강제해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.

5. 분류 :

- 가. 형태별 종류: 투자신탁
- 나. 운용자산별 종류: 증권 (혼합채권형)
- 다. 개방형·폐쇄형 구분: 개방형 (환매가 가능한 투자신탁)
- 라. 추가형·단위형 구분: 추가형 (추가로 자금 납입이 가능한 투자신탁)
- 마. 특수형태 표시:
 종류형(판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)
 모자형(모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 투자신탁)

모투자신탁 자투자신탁	피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (채권)	피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)
피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (채권혼합)	- 투자신탁자산을 최고 70%까지 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (채권)의 수익증권에, 최고 40%까지 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)의 수익증권에 투자함. - 모 투자신탁 중 외화자산에 주로 투자하는 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)은 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 70 % 수준	

※ 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있습니다.

6. 집합투자업자

- 가. 집합투자업자의 명칭: 피델리티자산운용주식회사
- 나. 모투자신탁의 운용 업무의 위탁: 집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자자산 중 외화자산의 운용·운용지시 업무를 FIL Investment Management (Australia) Limited 에게 위탁하고 있으며, 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상: 이 투자신탁은 자산을 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (채권) 의 집합투자증권에 70%이하, 피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식) 의 집합투자증권에 40%이하 투자 합니다.

[모투자신탁에 적용되는 주요 투자대상 및 투자한도]

(가) 피델리티 코리아 증권 모투자신탁[채권]

투자대상	투자비율	투자내용
1) 국내채권	60% 이상	법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다) 및 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며 주식관련사채권, 사모사채권 및 국내자산유동화채권에 해당하는 증권은 제외한다.)(“국내채권”)
2) 국내 어음 및 외국어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 또는 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서로서 신용등급이 A3- 이상인 것 (“국내어음”)
		외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 위 국내어음의 성질을 구비한 것 (“외국어음”) 단, 외국어음의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니한다.

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

(나) 피델리티 아시아 증권 모투자신탁[주식]

투자대상	투자비율	투자내용
1) 외국주식	60% 이상	외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 법 제 4 조 제 4 항의 규정에 의한 지분증권 인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, 「상법」에 따른 합자회사·유한회사·익명조합의 출자지분, 「민법」에 따른 조합의 출자지분, 그 밖에 이와 유사한 것으로서 출자지분이 표시된 것(다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외한다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권의 성질을 구비한 것 (“외국주식”)
2) 아시아관련 주식	60% 이상	호주, 뉴질랜드를 포함하는 아시아·태평양 지역(일본 및 한국 제외)의 기업이 발행한 증권으로서 제 1 호의 성질을 구비한 것 (“아시아 관련 주식”)

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) **투자목적:** 정부기관 및 비정부기관이 발행한 채권에 주로 투자하는 투자신탁의 수익증권에 주로 투자하고 추가적으로 아시아 주식에 주로 투자하는 투자신탁의 수익증권 등에 투자하여 장기적인 이자수익 및 장기적인 자본성장을 추구합니다. 다만, 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

비교지수 = 60% KOBİ Corporate Pension Index + 40% MSCI AC Asia Pacific ex Korea ex Japan Index hedged to KRW

* Korea Bond Index Corporate Pension Index: 한국신용평가(KIS)에서 작성하여 발표한 채권퇴직연금지수

* MSCI AC Asia Pacific ex Korea ex Japan Index: 미국 투자은행인 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표한 아시아 태평양 지역 지수이며 한국 및 일본 지역을 제외함

* MSCI AC Asia Pacific ex Korea ex Japan hedged to KRW: MSCI AC Asia Pacific ex Korea ex Japan Index에 대해 한국원화로 헤지한 지수

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략 및 기본방침

이 투자신탁은 투자신탁자산을 최고 70%까지 피델리티 코리아 증권 모투자신탁(채권)의 수익증권에, 최고 40%까지 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)의 수익증권에 투자합니다.

[모투자신탁의 투자전략 및 기본방침]

피델리티 코리아 증권 모투자신탁(채권)

이 투자신탁은 정부기관 및 비정부기관이 발행한 채권에 투자함으로써 자본성장의 가능성과 함께 이익을 제공하고자 하는 그 투자목적에 달성을 위하여 합니다. 제안된 지수(proposed index)는 정부채 및 비정부채로 구성됩니다. 이 모투자신탁은 또한 기준지수(benchmark)에 포함되어 있지 않은 증권에도 투자할 수 있습니다. 집합투자업자의 채권투자 절차는 전략들을 조합하여 다양한 포트폴리오를 구축하도록 하는 복수 전략 방식으로 전개됩니다. 이러한 전략들에는 자산배분, 수익률 곡선 배분, 업종전략, 발행회사 및 증권에 대한 집중적인 분석을 통한 개별 종목에의 투자 등이 포함됩니다. 다양한 투자전략을 활용한 채권 투자로 어느 특정 전략의 채택이 포트폴리오 전체 성과에 미치는 영향을 감소시킬 수 있으며, 장기간 동안 변동성이 상대적으로 낮은 지속적인 수익을 달성할 수 있습니다. 복수 전략 방침에 따른 다양한 전략들을 실행하기 위한 순서를 미리 정하지는 않으며 전략을 실행하기 전에 각 전략이 포트폴리오 위험 전체에 미치는 영향을 고려합니다.

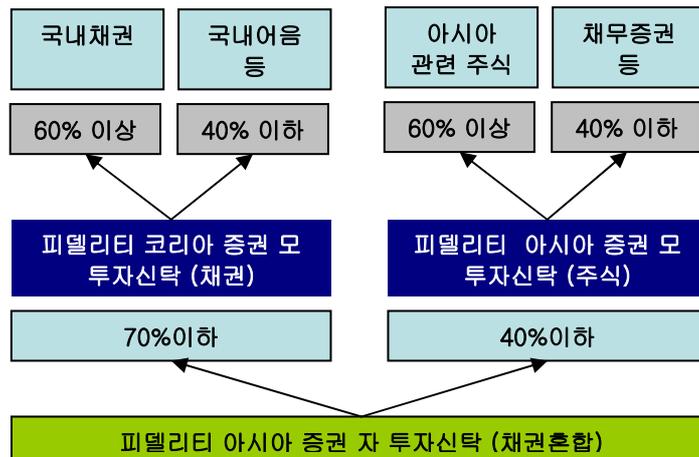
피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)

이 투자신탁은 호주, 뉴질랜드를 포함하는 아시아 태평양 지역(일본 및 한국 제외)의 기업이 발행한 주식에 주로 투자하여 장기적인 자본이익을 추구하는 투자전략을 가지고 있습니다. 동 펀드의 포트폴리오 매니저는 펀더멘탈에 기초한 상향식(bottom-up) 접근방법으로 운용을 합니다. 주식선정은 독립적인 고유 리서치 과정에 기초하여 이루어지며 이는 포트폴리오 구성에 있어서 가장 중요한 역할을 차지합니다. 포트폴리오 매니저는 장래 수익 성장 가능성이 현재 주가에 반영되어 있지 않은 기업들을 선별함으로써 투자기회를 찾아냅니다. 이때 성장형 주식과 가치형 주식이 모두 고려대상이 되며 어느 쪽에 편중된 투자성향을 가지고 있지 않습니다. 또한 포트폴리오 매니저는 가치창출에 있어서 안정적인 운용 기록을 가진 주식들을 선호합니다. 투자대상 분석시 포트폴리오 매니저는 국가별, 지역별 그리고 세계적인 동종 그룹과 해당 주식을 비교함으로써 해당 주식의 수익창출 가능성 및 가치를 평가합니다. 이에 따라 포트폴리오 매니저는 성장형 주식을 다른 성장형 주식과 비교 분석하며, 가치형 주식을 다른 가치형 주식과 비교 분석합니다.

나. 위험관리

이 투자신탁의 모투자신탁은 환율변동 위험에 대해 헤지하며, 목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 90% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나 모투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 수익구조



4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 모투자신탁의 가치에 직접 영향을 주는 **일반위험**(투자원금손실위험, 시장위험 및 개별유가증권위험, 환율변동 위험), 모투자신탁의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생하는 특수위험(분산투자관련위험, 신흥시장위험, 파생상품투자위험), 및 기타 투자위험(유동성위험, 환매위험, 환매제한 및 환매연기위험, 해지위험)이 있습니다.

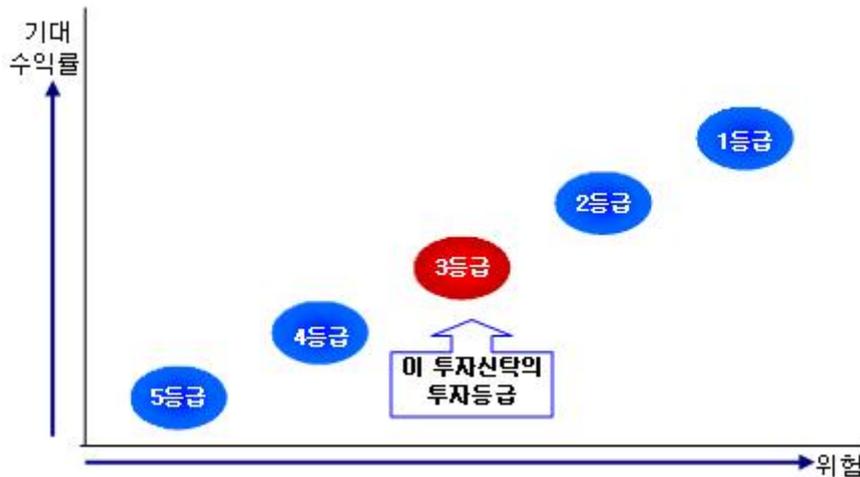
투자위험에 관한 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[모투자신탁이 주로 투자하는 지역의 경제여건 및 시장현황]

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 주로 투자하는 아시아 지역의 경제여건 및 시장현황은 다음과 같습니다:

“아시아는 다양한 성장동력의 지역의 국가들을 대상으로 하며, 특히 이 지역의 주요 성장동인인 중국과 인도를 비롯해 타 국가의 성장 요인들도 많이 발견할 수 있습니다.”

5. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 5등급 중 **3등급**에 해당하는 **중간 수준**의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서, 신중한 투자전략에 적합하며 자산가치를 보호할 목적으로 투자하는 투자자들에게 가장 적합합니다. 또한 포트폴리오의 균형을 맞추고자 하거나 유동성 확보를 위해 현금을 보유하고자 하는 투자자들도 투자할 수 있습니다.

참고로, 피델리티자산운용주식회사는 투자위험 등급 분류를 아래와 같이 하고 있습니다.

위험등급	위험수준	내용
1 등급	매우 높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 고위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 초과) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 집합투자기구의 변동성이 시장변동성을 초과하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2 등급	높은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 고위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구 후순위채권, 투기등급 채무증권(BB+ 등급 이하) 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 또는 이와 같은 자산을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권에 주로 투자하는 집합투자기구 수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 이하) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 집합투자기구의 변동성이 시장변동성과 유사한 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3 등급	중간 위험	<ul style="list-style-type: none"> 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 집합투자기구의 변동성이 시장변동성보다 낮은 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

4 등급	낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5 등급	매우 낮은 위험	<ul style="list-style-type: none"> 단기금융집합투자기구(MMF) 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

주 1) "고위험자산"이란 주식, 상품, REITs, 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 ("고위험자산"을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함), 다만, 고위험자산을 기초로 하는 인덱스펀드(ETF 포함)의 경우 집합투자업자의 자체적인 기준 및 운용전략에 따라 등급을 조정할 수 있습니다.

주 2) "중위험자산"이란 채권(BBB-등급 이상), CP(A3 등급 이상), 담보부 대출 및 대출 채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산("중위험자산"을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함)

주 3) "저위험자산"이란 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상) 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산("저위험자산"을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함)

주 4) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다.

주 5) 위에 명시되지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 자산운용사 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회) 에서 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 위험에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비를 고려하여 향후 위험등급이 변경될 수 있습니다.

※ 상기 위험등급분류는 피델리티자산운용주식회사 기준에 따른 상품위험등급분류 기준입니다. 이와 달리, 판매회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제 50 조에 의한 판매회사별 투자권유준칙에 따라 투자권유시 상품위험등급을 달리 정할 수 있으므로, 판매회사의 상품위험등급과 상기 위험등급분류는 일치하지 않을 수 있습니다.

6. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력

(2011년 03월 31일 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
장성문	1971	투자서비스 담당 이사	11개	15,456억원	[주요 경력] 주식운용 및 리서치 - LG투신운용 (8개월) - 메리츠투자자문 (4년) 보험사 자산운용 - 삼성화재 (2년) [학력 및 기타 이력] 국제재무분석사(CFA) 서울대학교 경제학 학사 존스홉킨스 대학 재무학 석사

※ 상기 운용현황은 모투자신탁 기준으로 작성되었습니다.

나. 모투자신탁의 책임운용전문인력

피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (채권)

(2011년 03월 31일 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	

장성문	1971	투자서비스 담당 이사	12개	18,973억원	[주요 경력] 주식운용 및 리서치 - LG투신운용 (8개월) - 메리츠투자자문 (4년) 보험사 자산운용 - 삼성화재 (2년) [학력 및 기타 이력] 국제재무분석사(CFA) 서울대학교 경제학 학사 존스홉킨스 대학 재무학 석사
-----	------	----------------	-----	----------	---

※ 상기 운용현황은 모두자신탁 기준으로 작성되었습니다.

다. 모두자신탁의 해외위탁자산운용회사 운용전문인력

피델리티 아시아 증권 모두자신탁 (주식)

(운용현황: 2011년 02월 28일 기준, 단위: 개, USD 백만)

성명	생년	운용현황		주요 운용경력 및 이력
		운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
데이비드 어쿼트 (David Urquhart)	1966	8개	1819.3	[주요 경력] - 2009- 현재: 호주 Fidelity International 포트폴리오 매니저/ - 2006- 2009: 홍콩 Fidelity International 포트폴리오 매니저/상품팀 리더, - 2004-2006: 한국 서울 Fidelity International 한국 주식부 매니저/부서장(Head) [학력 및 기타 이력] - 호주 뉴사우스웨일즈 대학 (경제&금융) 학사 - 호주 응용재무 및 투자증권대학 석사 - CFA

주) 상기 운용전문인력이 2009년 7월 1일자로 FIL Investment Management (Australia) Limited로 전근. 이에 따라 해외위탁자산운용회사가 변경됨.

7. 투자실적 추이(세전 기준)

가. 연평균 수익률(세전 기준)

(단위: %)

연도	최근1년 2010.02.11 ~ 2011.02.10	최근2년 2009.02.11 ~ 2011.02.10	최근3년	최근5년	설정일 이후 2009.02.11 ~ 2011.02.10
아시아증권 자(채권혼합)	10.14	13.63			13.63
아시아 증권 자 A (채권혼합)	10.20	13.76			13.76
아시아 증권 자 C (채권혼합)	0.00	6.23			6.23
아시아 증권 자 CP(채권혼합)	9.69				7.38
아시아 증권 자 C-e (채권혼합)	9.76				13.31
비교지수	10.25	15.50			15.50



- 1) 비교지수= 60% KOBİ Corporate Pension Index + 40% MSCI AC Asia Pacific ex Korea ex Japan hedged to KRW
 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았음

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

(단위: %)

연도	최근1년차 2010.02.11 ~ 2011.02.10	최근2년차 2009.02.11 ~ 2010.02.10	최근3년차	최근4년차	최근5년차
아시아증권 자(채권혼합)	10.14	17.22			
아시아 증권 자 A (채권혼합)	10.20	17.43			
아시아 증권 자 C (채권혼합)	0.00	12.86			
아시아 증권 자 CP(채권혼합)	9.69				
아시아 증권 자 C-e (채권혼합)	9.76	16.92			
비교지수	10.25	20.99			



- 1) 비교지수= 60% KOBİ Corporate Pension Index + 40% MSCI AC Asia Pacific ex Korea ex Japan hedged to KRW
 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았음

※ 상기 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 2011년 2월 10일 기준으로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다.

III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자증개업자)로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명받으셔야 합니다.

[최초설정일 및 가입자격]

구분	최초설정일	가입자격
종류 A (펀드코드: 92579)	2009.02.11	투자자 자격에 제한 없음
종류 C (펀드코드: 92580)	2009.02.11	투자자 자격에 제한 없음
종류 C-e (펀드코드: 92584)	2009.02.12	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자
종류 CI (펀드코드: 93698)	-	재간접형 집합투자기구, 보험회사의 특별계정, 100 억원 이상 투자하는 개인, 500 억원 이상 투자하는 법인, 100 억원 이상 투자하는 전문투자자
종류 CP (펀드코드: 93699)	-	근로자퇴직급여보장법에 따라 투자하는 퇴직연금 및 개인퇴직계좌 가입자

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	구분	지급비율 (또는 지급금액)					지급시기	비고
		종류 수익증권	A	C	CI	CP		
수익자가 부담하는 비용	선취판매 수수료	1.0%	-	-	-	-	수익증권 매입시	
	환매 수수료 ¹⁾	30일 미만: 이익금의 70% 90일 미만: 이익금의 30%	90일 미만: 이익금의 70%	90일 미만: 이익금의 70%	90일 미만: 이익금의 30%	90일 미만: 이익금의 70%	환매대금 지급시	판매회사는 환매수수료 를 펀드에 반환함.
	합계	환매수수료(적용되는 경우)와 선취판매수수료의 합						

1) 수익증권을 환매하는 경우 판매회사(신탁계약에서 정한 사유가 발생하는 경우에는 그 집합투자업자 또는 신탁업자를 말함)는 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일까지를 말함)별로 상기의 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입함.

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

[종류별 총보수·비용 비교]

구분	지급비율(연간, %)					지급시기
	종류A	종류C	종류CP	종류C-e	종류CI	
집합투자업자보수	0.4400	0.440	0.4400	0.4400	0.4400	최초설정일로부터 매 3개월
판매회사 보수	0.5000	1.0000	0.5000	0.9000	0.1000	최초설정일로부터 매 3개월
수탁회사 보수	0.0400	0.0400	0.0400	0.0400	0.0400	최초설정일로부터 매 3개월
일반사무관리회사 보수	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	0.0280	최초설정일로부터 매 3개월
기타 비용	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	사유발생시 지급됨
총 보수·비용 비율	1.0080	1.5080	1.0080	1.4080	0.6080	
합성총보수비율	1.0467	1.5080	1.0374	1.4379	0.6080	
증권거래비용	0.0650	0.0000	0.0447	0.0621	0.0000	사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용제외)등에 해당하는것으로, 통상적으로 직전 회계연도의 기타비용비율이 추정치로 사용되었습니다.

※ 기타비용 및 증권거래비용외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 총 보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.

※ 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비용에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 피투자신탁의 보수비율을 합산하여 산출합니다.

※ 종류 CI형은 작성기준일 현재 미설정으로, 기타비용과 증권거래비용이 발생되지 않았습니다.

수익자가 1,000 만원을 투자할 경우 예상비용은 다음과 같이 예상되는 바, 이러한 비용은 실제운용비용 및 투자자의 수익증권 보유기간에 따라 달라질 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (채권혼합)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
종류 A	판매수수료 및 보수비용	201,293	421,459	664,191	1,385,522
종류 A	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	205,220	433,839	685,890	1,434,915
종류 C	판매수수료 및 보수비용	154,550	487,218	853,985	1,943,909
종류 C	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	154,550	487,218	853,985	1,943,909
종류 CP	판매수수료 및 보수비용	103,306	325,673	570,833	1,299,377
종류 CP	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	106,320	335,172	587,482	1,337,275
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용	144,301	454,909	797,354	1,815,003
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	147,365	464,569	814,287	1,853,546
종류 CI	판매수수료 및 보수비용	62,312	196,438	344,312	783,751
종류 CI	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	62,312	196,438	344,312	783,751

주 1) 판매수수료 및 보수비용 (피 투자 집합투자기구보수 포함) 모 투자신탁 및 자 투자신탁에서 발생하는 예상비용을 모두 합한 수치임

※ 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 보수·비용을 투자기간별로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. 이 자료는 설명을 목적으로 만들어졌으며, 선취판매수수료는 종류A에만 적용되는 것으로 가정하였습니다.

2. 과세

(1) 투자신탁에 대한 과세 - 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

집합투자기구의 투자자는 과표기준가를 기준으로 과세됩니다. 수익자는 투자신탁의 이익을 지급받는 날, 특약에 의하여 원본에 전입하는 날, 또는 계약을 연장하는 날에 세금을 원천징수 당하게 됩니다. 그리고, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우 보유기간 동안 발생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수당하게 됩니다.

(3) 과세상 수익자에게 불리한 사항

국내상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로, 수익자 입장에서는 **투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유 등으로 과세될 수 있음**을 유의하시기 바랍니다.

- (가) 국내상장주식 등의 매매·평가 손실이 채권이자, 주식배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우
- (나) 국내상장주식 등의 매매·평가 손실이, 투자신탁이 환위험을 헤지할 목적으로 행한 외환 선도거래(FX Forward)로 인하여 발생한 이익보다 큰 경우

(4) 수익자에 대한 과세율 - 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%

수익자는 투자신탁의 과세이익에 대하여 **소득세 등(2011년 4월 현재 개인 15.4%, 일반법인 14.0% 원천징수)을 부담**합니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구분	내용
기준가격 산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액(신탁계약에 명시된 기발생된 부채, 수수료, 비용을 포함하되 이에 국한되지 않습니다)을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1000 좌 단위로 원 미만 셋째자리에서 4사 5입하여 원 미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류 수익증권 기준가격의 산정방법	당일에 공고되는 종류 수익증권 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 당해 종류 투자신탁의 자산총액에서 부채총액(신탁계약에 명시된 기발생된 부채, 수수료, 비용을 포함하되 이에 국한되지 않습니다)을 차감한 금액을 직전일의 당해 종류 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1000 좌 단위로 원 미만 셋째자리에서 4사 5입하여 원 미만 둘째자리까지 계산합니다.
기준가격 산정주기	일반사무관리회사는 이 투자신탁의 기준가격을 매일 산정하며, 산정한 기준가격을 집합투자업자에 통보합니다.
기준가격 공시시기	집합투자업자는 통보 받은 기준가격을 집합투자업자 및 판매회사를 통하여 매일 공시합니다.
기준가격 공시방법 및 장소	집합투자업자 및 판매회사는 자신들의 영업소 및 인터넷 홈페이지에 기준가격을 게시하여야 합니다.

※ 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

(2) 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간(오전 9시~오후 5시) 중에 매입 또는 환매할 수 있습니다.

구분	오후 5시 이전	오후 5시 경과후
매입	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)의 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p style="text-align: center;"> D $D+1$ 자금납입 수익증권 매입 (5시 이전) ($D+1$ 기준가 적용) </p>	<p>- 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p style="text-align: center;"> D $D+1$ $D+2$ 자금납입 5시경과후 수익증권 매입 (5시 이전) ($D+2$ 기준가 적용) </p>
환매	<p>- 환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>- 제8영업일(D+7)에 환매대금 지급</p> <p style="text-align: center;"> D $D+2$ $D+7$ 환매청구 기준가 환매대금 (5시 이전) 적용 지급 </p>	<p>- 환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>- 제9영업일(D+8)에 환매대금 지급</p> <p style="text-align: center;"> D $D+3$ $D+8$ 환매청구 기준가 환매대금 (5시 경과후) 적용 지급 </p>

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소(정정)는 매입청구일 및 환매청구일 당일 17시[오후 5시] 이전까지만 가능합니다.

4. 전환절차 및 방법

해당사항 없음

IV 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 이 투자신탁은 투자신탁 자산총액이 50억미만으로 외부회계법인의 감사대상이 아닙니다.

(단위 : 원)

요약재무정보	제 2 기	제 1 기	
	20110210	20100210	
I. 운용자산	98,022,254	131,080,160	
증권	92,912,991	124,168,146	
현금 및 예치금	5,109,263	6,912,014	
II. 기타자산	798,958	1,691,638	
자산총계	98,821,212	132,771,798	
III. 기타부채	240,036	338,149	
부채총계	240,036	338,149	
I. 원본	90,567,375	113,027,145	
II. 수익조정금	-7,460,943	17,314,443	
III. 이익잉여금	15,474,744	2,092,061	
자본총계	98,581,176	132,433,649	
I. 운용수익	17,209,524	2,696,483	
이자수익	230,442	49,443	
매매/평가차익(손)	16,048,720	2,586,559	
기타이익	930,362	60,481	
II. 운용비용	1,731,430	604,422	
관련회사보수	1,731,430	604,422	
III. 당기 순이익	15,478,094	2,092,061	
* 매매회전율	0	0	
* 매매수수료	0	0	

◆ 매매 수수료는 손익계정항목이 아니므로 난외계정으로 표시함.