투자설명서 주요 변경사항

효력발생일 : 2025 년 03 월 07 일

▸ **투자신탁명**:
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)
피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)
피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)
피델리티 재팬 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 유럽 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 차이나 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 인디아 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 차이나 컨슈머 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 유럽 하이일드 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)
피델리티 연금 유럽 하이일드 증권 전환형 자투자신탁 (채권-재간접형)

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

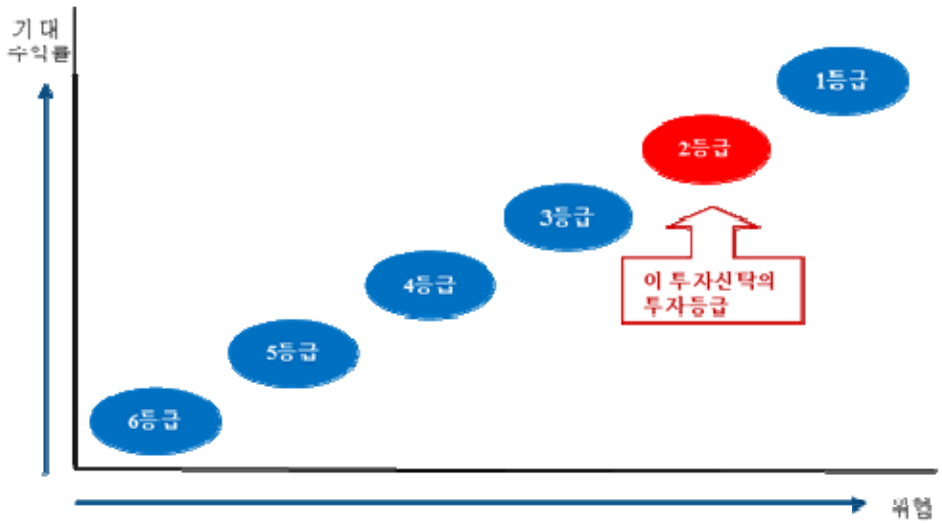
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 월드펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.37% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 35.93%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	(업데이트)
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	(업데이트)
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.37%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

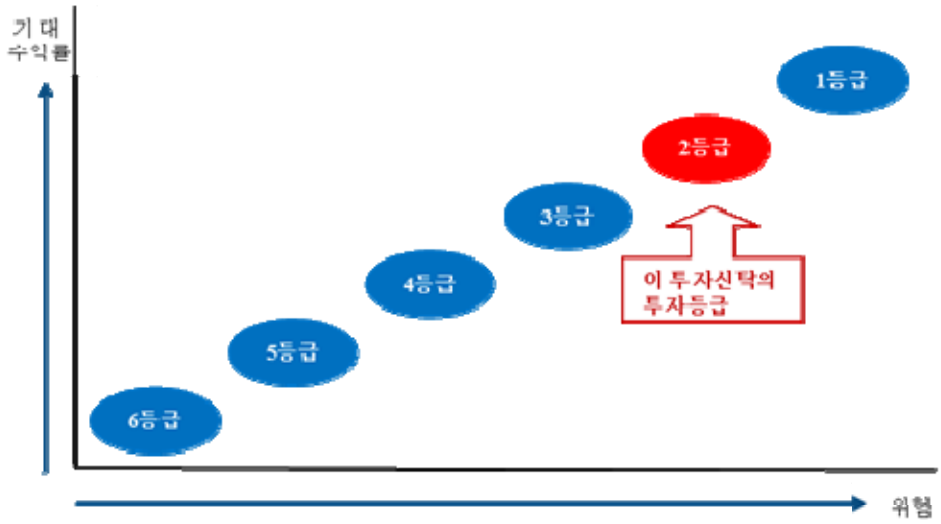
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 35.93%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	적합한 투자자 유형
(높은 위험)	투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

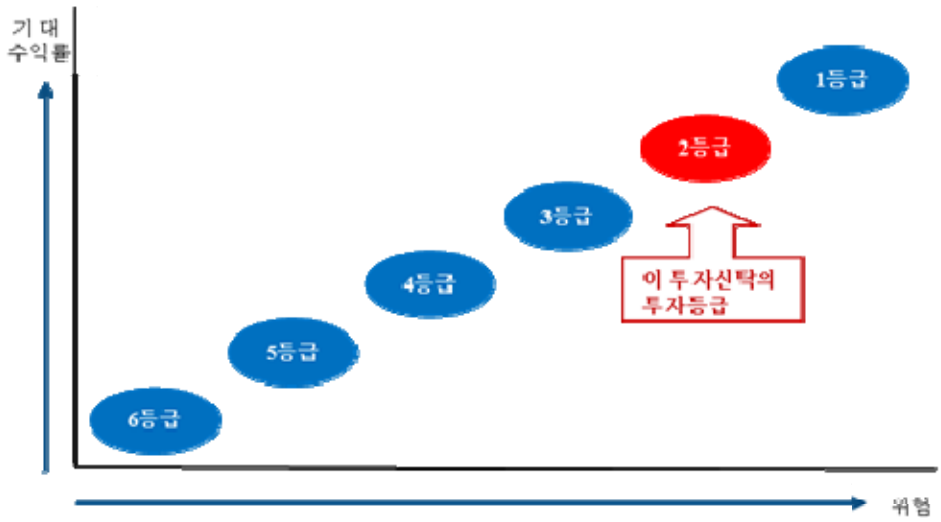
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 월드펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.39% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 35.97%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.39%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

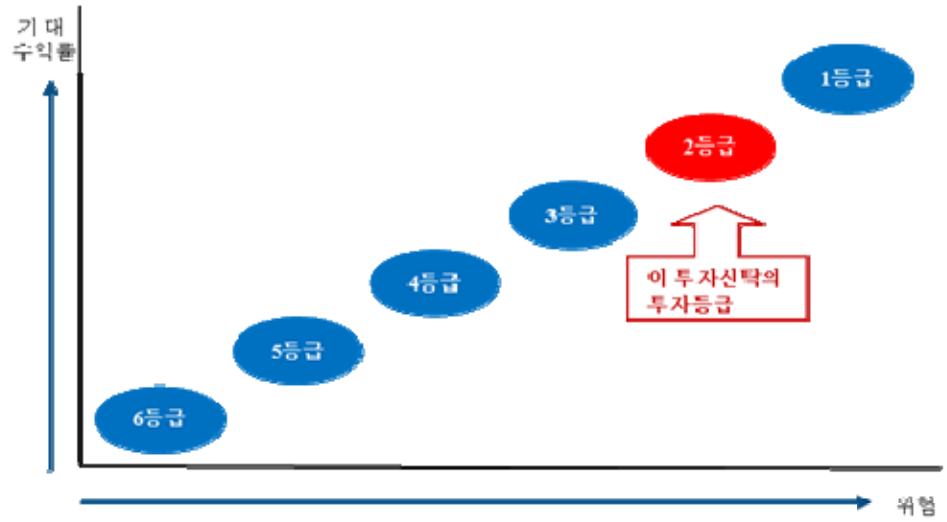
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 35.97%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	적합한 투자자 유형
(높은 위험)	투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

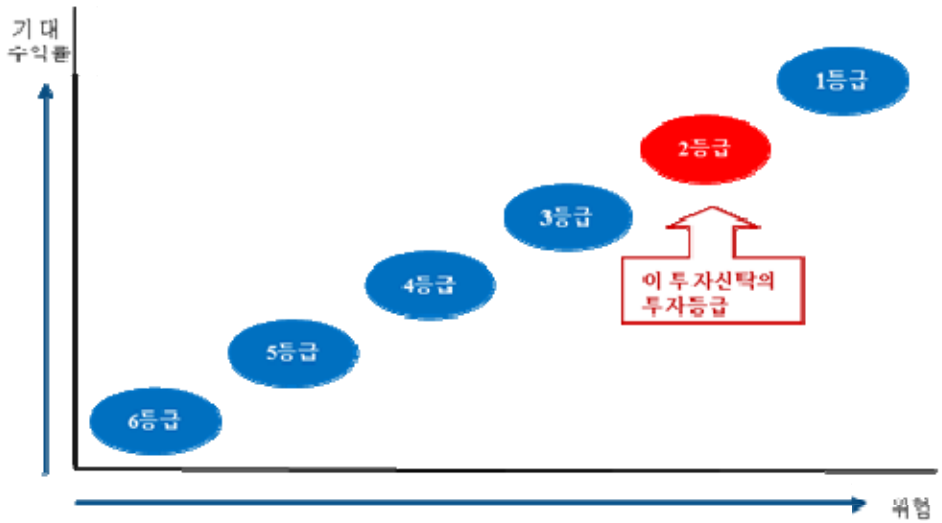
피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 월드펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.38% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 35.95%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	(업데이트)
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	(업데이트)
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.38%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

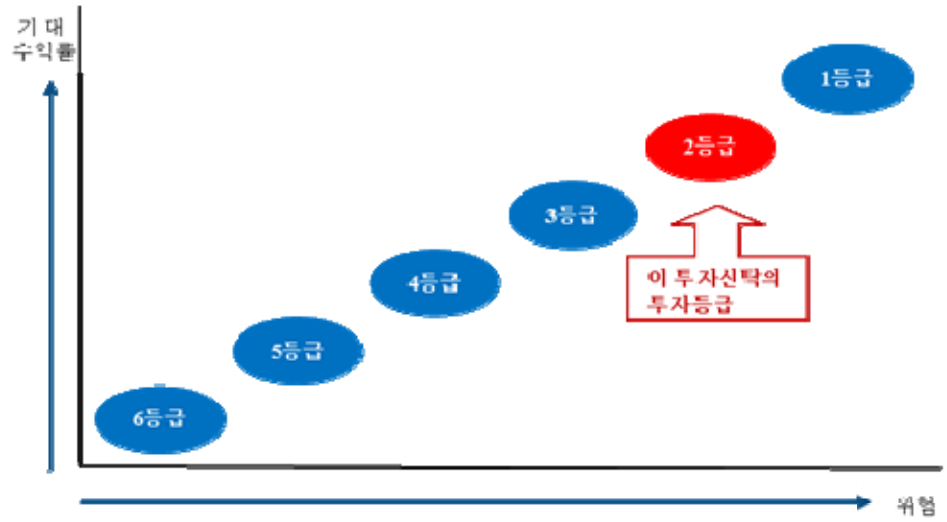
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 35.95%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	적합한 투자자 유형
(높은 위험)	투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

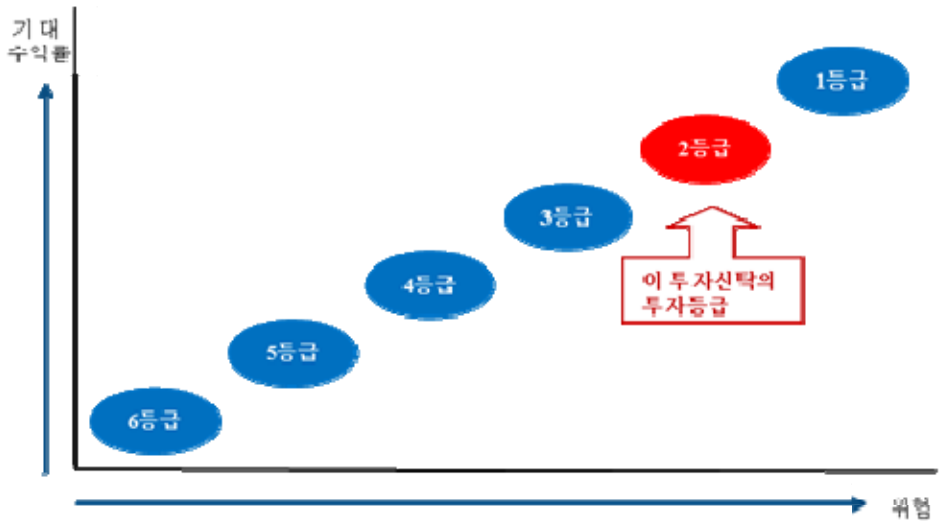
피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 월드펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.37% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 35.98%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	(업데이트)
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	(업데이트)
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.37%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

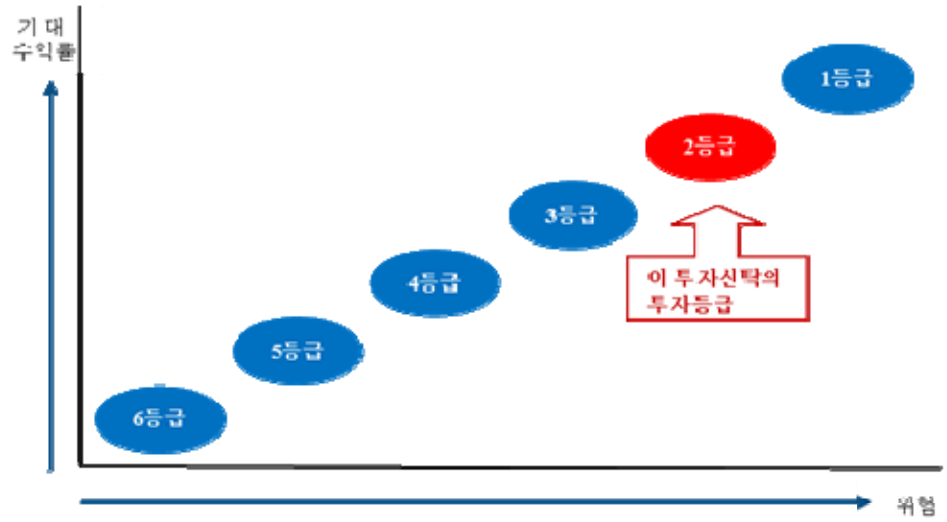
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 35.98%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	적합한 투자자 유형
(높은 위험)	투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

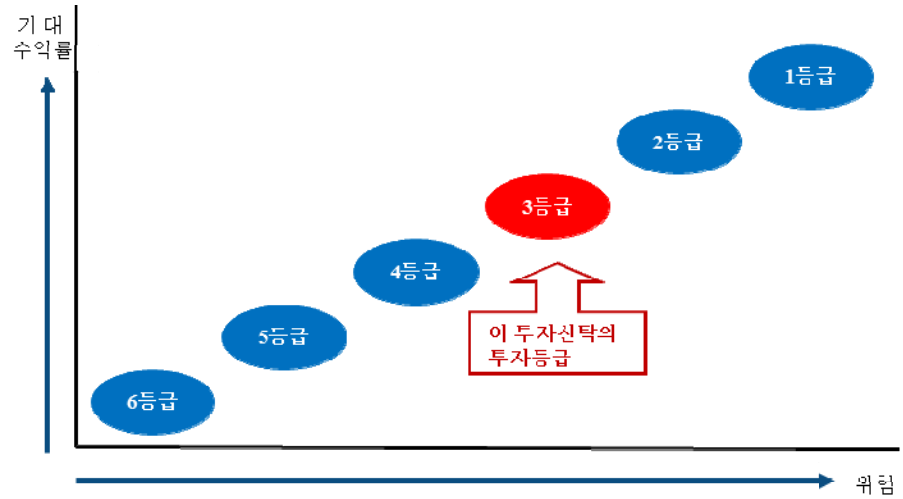
피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식))이 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 3등급(다소 높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 14.57% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 3등급(다소 높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 29.72%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**

피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 14.57%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **3 등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
		투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

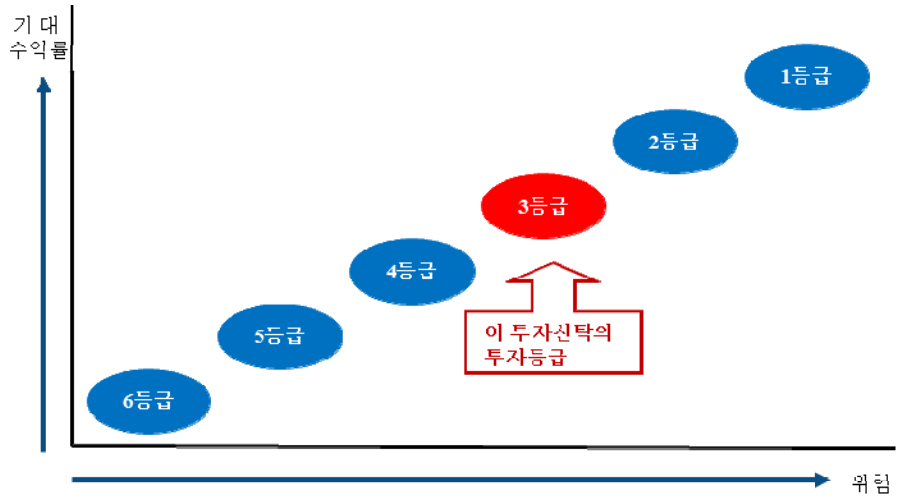
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 29.72%로서, 6 등급 중 **3 등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 3 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 3 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

등급	적합한 투자자 유형
5등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

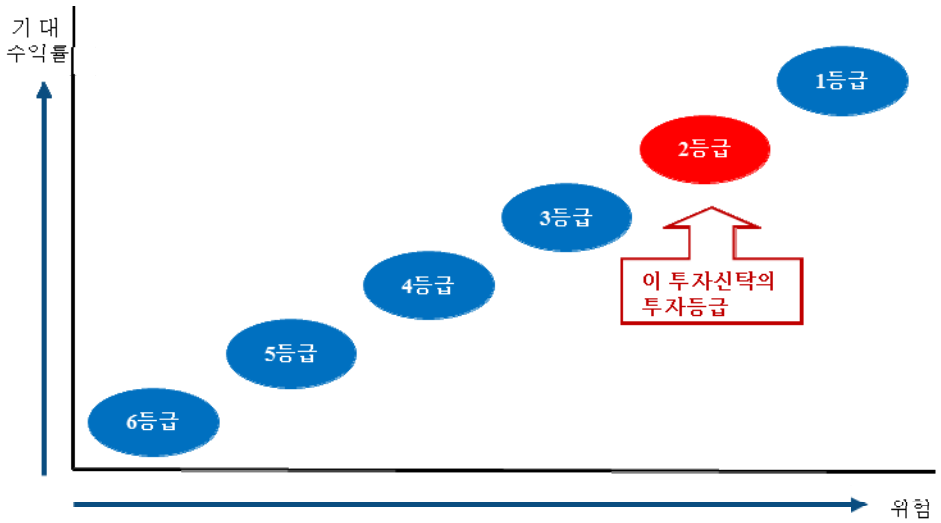
피델리티 재팬 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 라. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 재팬밸류펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.17% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 32.04%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 재팬 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.17%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

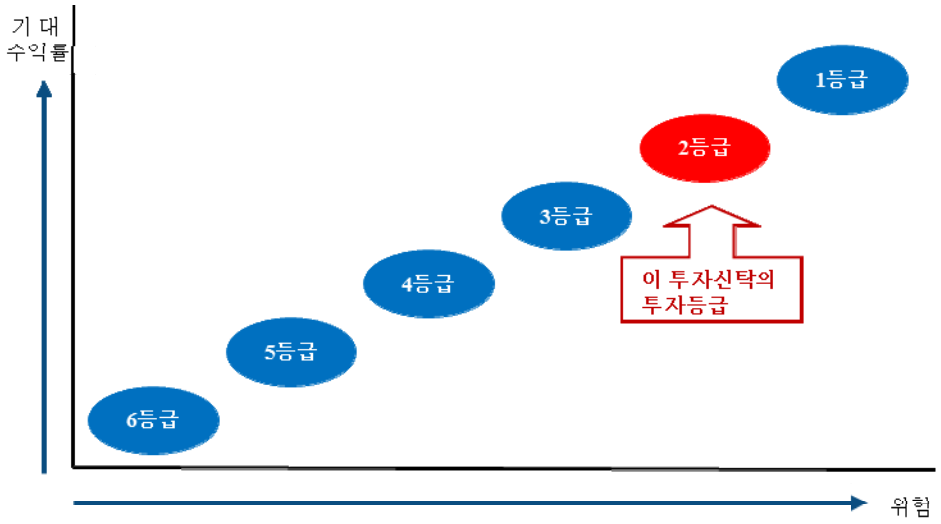
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 32.04%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	적합한 투자자 유형
	투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

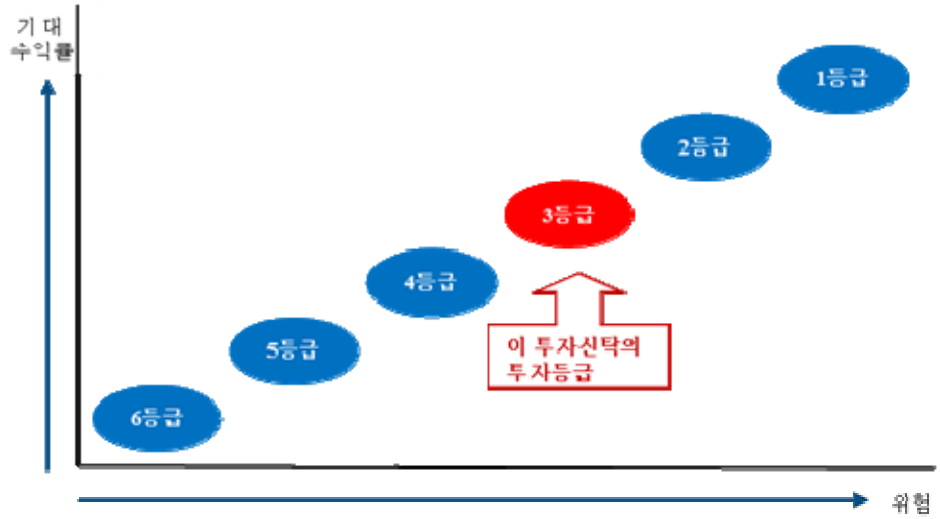
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6.집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	판매수수료선취형(A) 및 판매수수료미징구형(C)의 총비용 일치 시점 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 라. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 미국 성장 펀드, 피델리티펀드 – 유럽 다이나믹 그로스 펀드, 피델리티펀드 – 재팬밸류펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 3등급(다소 높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 12.48%	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 3등급(다소 높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 25.81%**

피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
투자자 유형		[붙임 1-변경전] 참고	[붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 12.48%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **3 등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

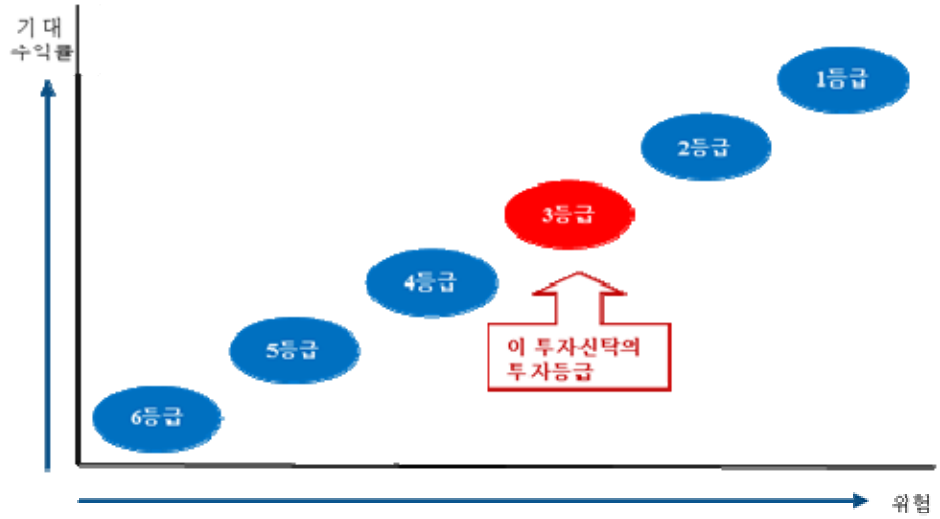
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{260}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 25.81%로서, 6 등급 중 **3 등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연	수익률 변동성 기준 (최	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시

	환산 표준편차) 3 등급	**대손실예상액)** 3 등급	서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

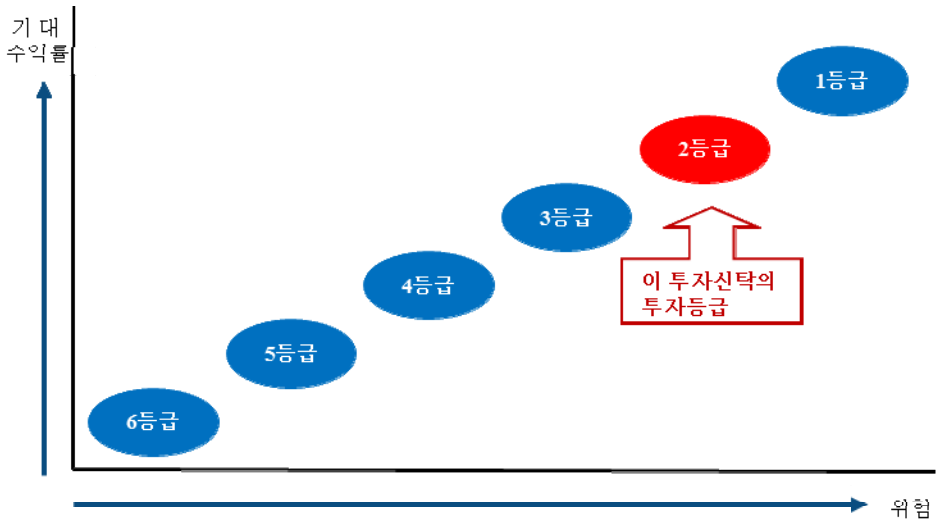
피델리티 유럽 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 라. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 유럽 다이나믹 그로스 펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.28% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 31.89%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 유럽 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	(업데이트)
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	(업데이트)
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.28%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

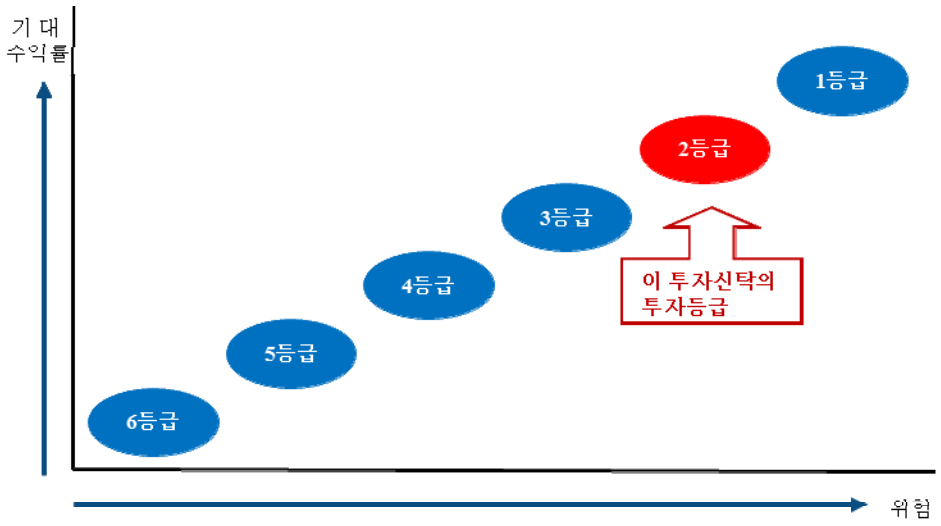
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 31.89%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는

등급	적합한 투자자 유형
	투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

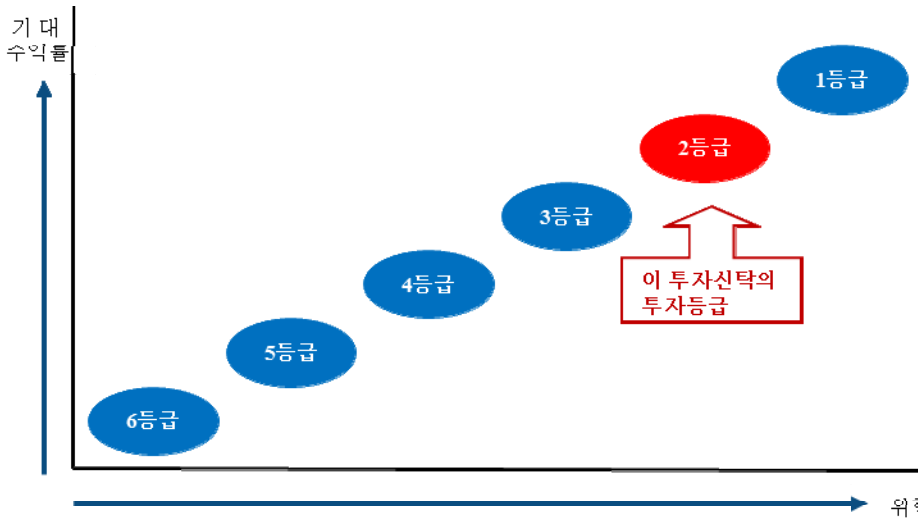
피델리티 차이나 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6.집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	판매수수료선취형(A-e) 및 판매수수료미징구형(C-e)의 총비용 일치 시점 등	**(업데이트)**
8. 집합투자기구의 투자대상 다. 외국 집합투자기구에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 차이나 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 차이나포커스펀드)의 규모 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 다. 기타 투자위험	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구와 관련된 투자위험	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 20.39% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 38.79%**

피델리티 차이나 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
			[붙임 2-변경후] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3년간 연환산 표준편차는 20.39%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6등급 중 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

참고로, 외국 주식에 주로 투자하던 모투자신탁은 2024 년 12 월 6 일자로 관련 외국 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구에 주로 투자하게 됩니다. 상기 위험등급 및 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 정보는 이러한 변경이 시행되기 이전인 최근 결산일(2023 년 12 월 31 일)로부터 이전 3 년간 연환산 표준편차에 따라 산정된 것으로, 향후 변경될 수 있음을 유념하시기 바랍니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

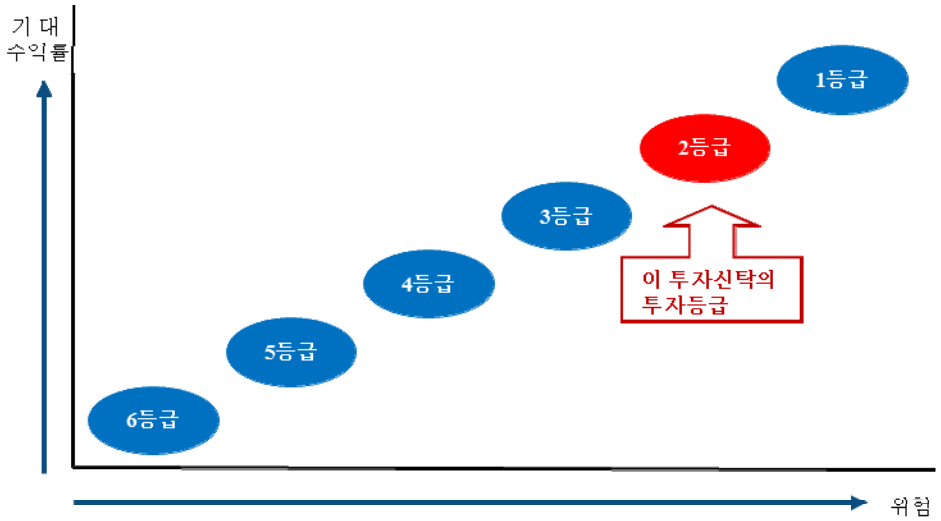
※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 고려하여 향후 위험등급이 변경될 수 있습니다.

※ 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 38.79%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오

등급	적합한 투자자 유형
	구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

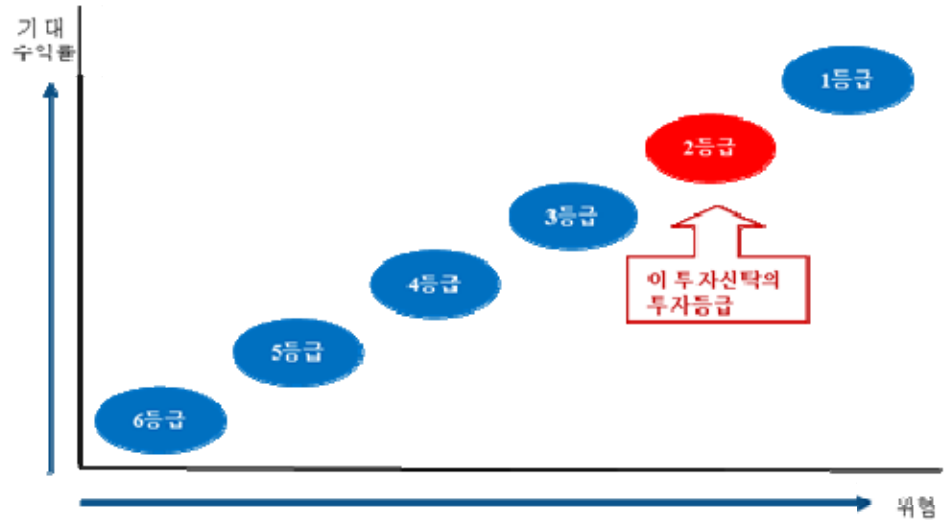
피델리티 인디아 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6.집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	판매수수료선취형(A-e) 및 판매수수료미징구형(C-e)의 총비용 일치 시점 등	**(업데이트)**
8. 집합투자기구의 투자대상 다. 외국 집합투자기구에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 인디아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 인디아포커스펀드)의 규모 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 다. 기타 투자위험	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구와 관련된 투자위험	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 2등급(높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 15.46% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 2등급(높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 30.90%** [붙임 2-변경후] 참고

피델리티 인디아 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	(업데이트)

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 15.46%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다.

참고로, 외국 주식에 주로 투자하던 모투자신탁은 2024 년 12 월 6 일자로 관련 외국 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구에 주로 투자하게 됩니다. 상기 위험등급 및 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 정보는 이러한 변경이 시행되기 이전인 최근 결산일(2023 년 12 월 31 일)로부터 이전 3 년간 연환산 표준편차에 따라 산정된 것으로, 향후 변경될 수 있음을 유념하시기 바랍니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

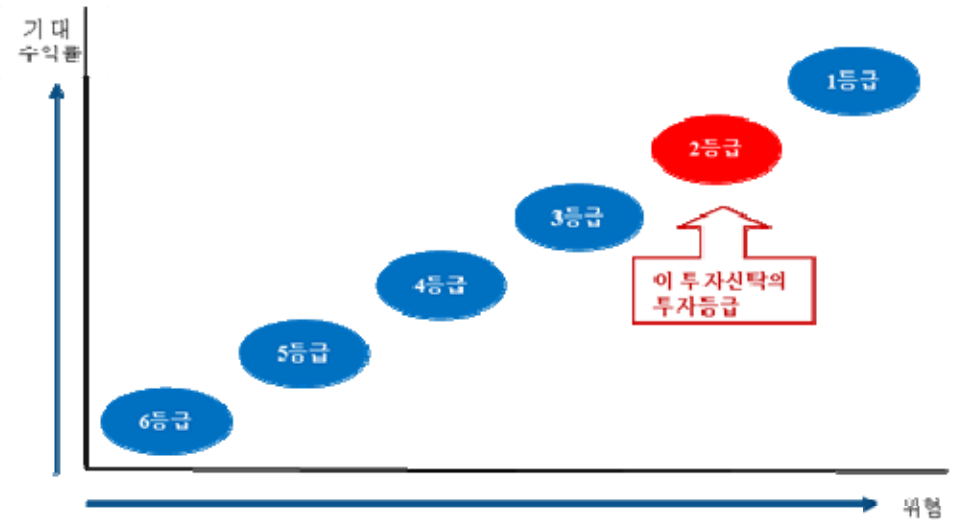
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 30.90%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 2 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 2 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경, 위험등급 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

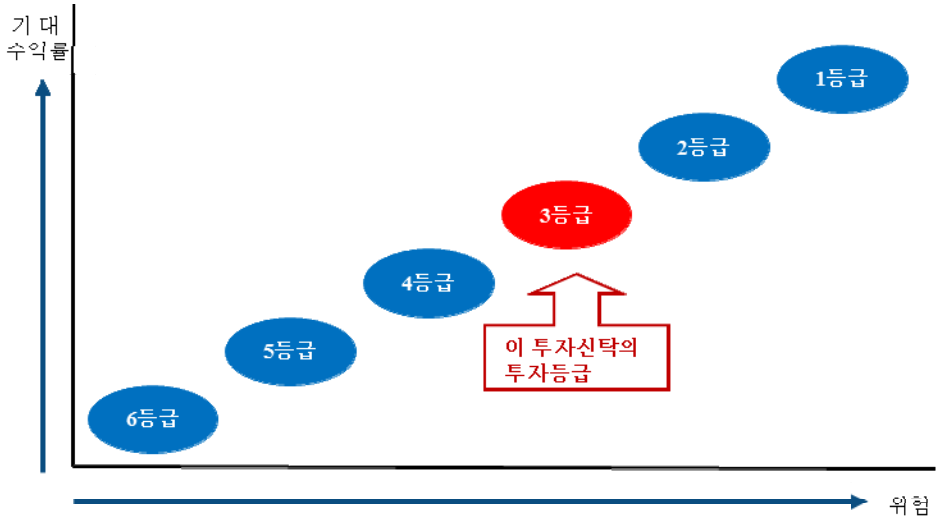
피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
표제부	위험등급 변경	3 등급(다소 높은 위험)	**2등급(높은 위험)** ※ 자세한 사항은 본문을 참고하시기 바랍니다.
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 라. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 미국 성장 펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 위험등급 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 3등급(다소 높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 14.93% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액): 2등급(높은 위험)** **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 33.37%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**

피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
에 부과되는 보수 및 비용			
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 14.93%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **3 등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

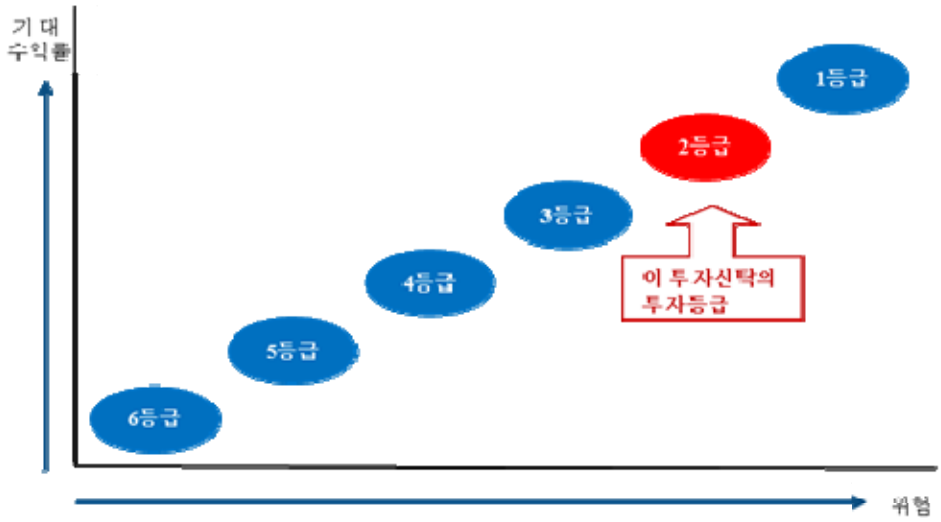
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 33.37%로서, 6 등급 중 **2 등급(높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	

2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 3 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** **2 등급**	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

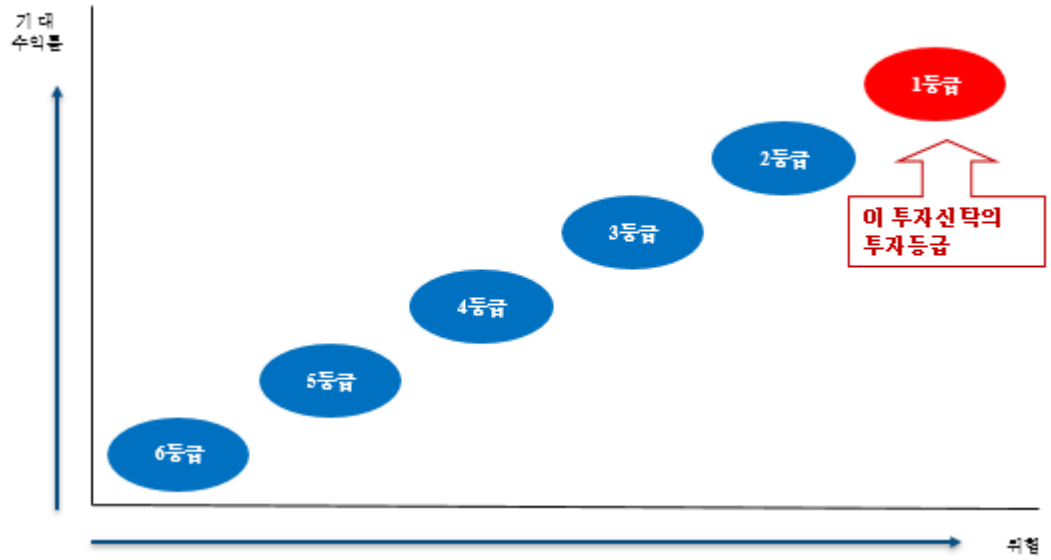
피델리티 차이나 컨슈머 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 차이나 컨슈머 증권 모투자신탁 (주식-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 1등급(매우 높은 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 25.20% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 1등급(매우 높은 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 56.33%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 차이나 컨슈머 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 25.20%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **1 등급(매우 높은 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

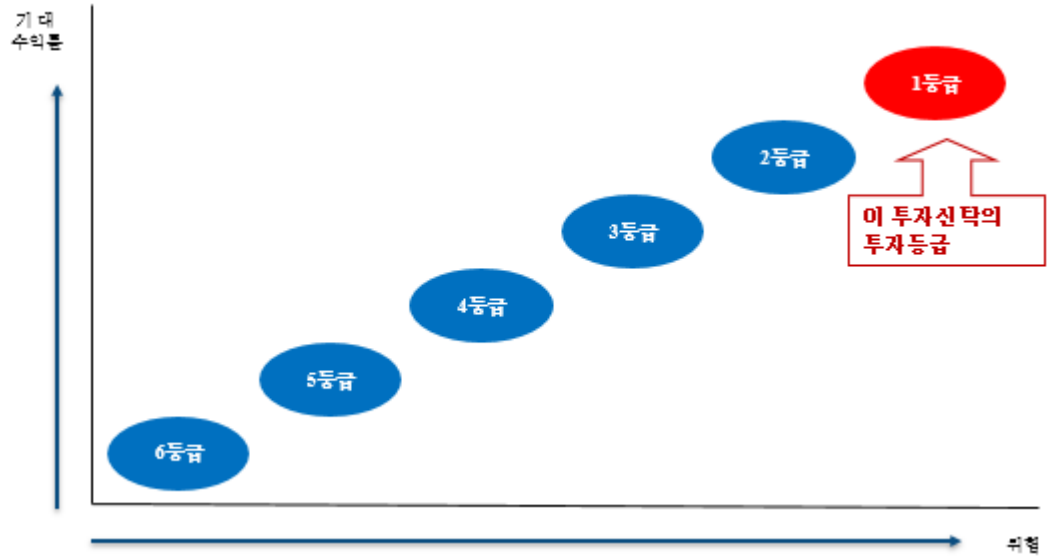
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 56.33%로서, 6 등급 중 **1 등급(매우 높은 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 1 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 1 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.

등급	적합한 투자자 유형
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

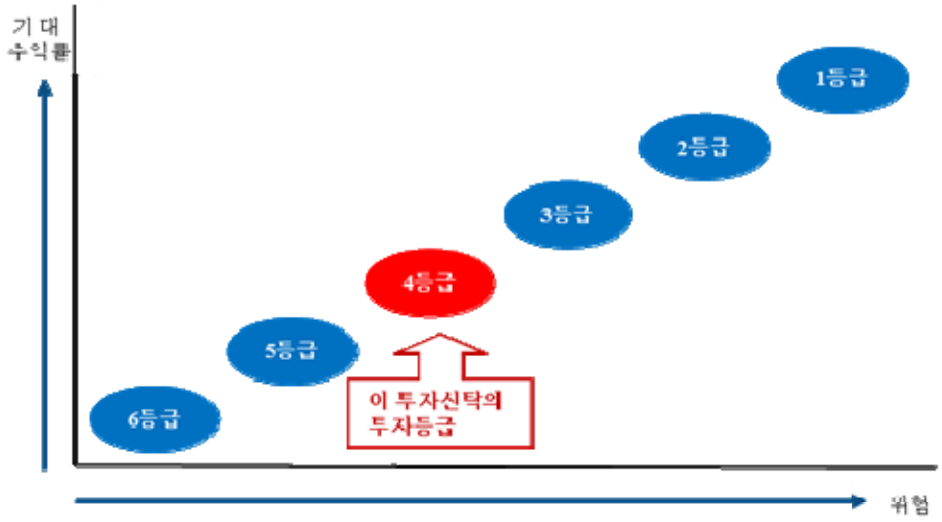
피델리티 유럽 하이일드 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 유럽 하이일드 증권 모투자신탁 (채권-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 4등급(보통 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 5.36% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 4등급(보통 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 11.84%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 유럽 하이일드 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 5.36%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **4 등급(보통 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

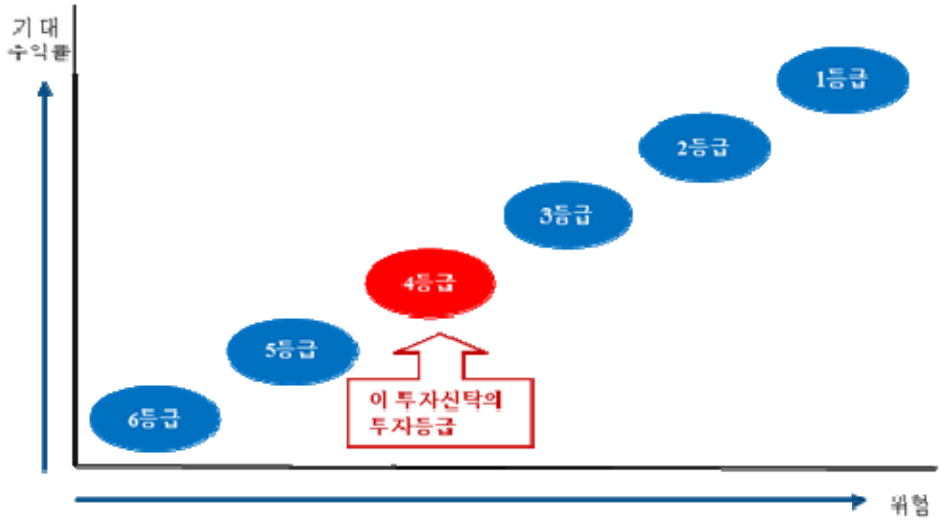
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 11.84%로서, 6 등급 중 **4 등급(보통 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 4 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 4 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

등급	적합한 투자자 유형
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com

▸ **주요변경내용:**

- 결산기 재무제표 확정에 따른 갱신
- 위험등급 산정을 위한 수익률 변동성 측정 기준 변경 및 위험등급 정보 업데이트
- 기업공시서식 작성기준 반영
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▸ **정정요구・명령 관련 여부:** 아니오

▸ **변경내용:**

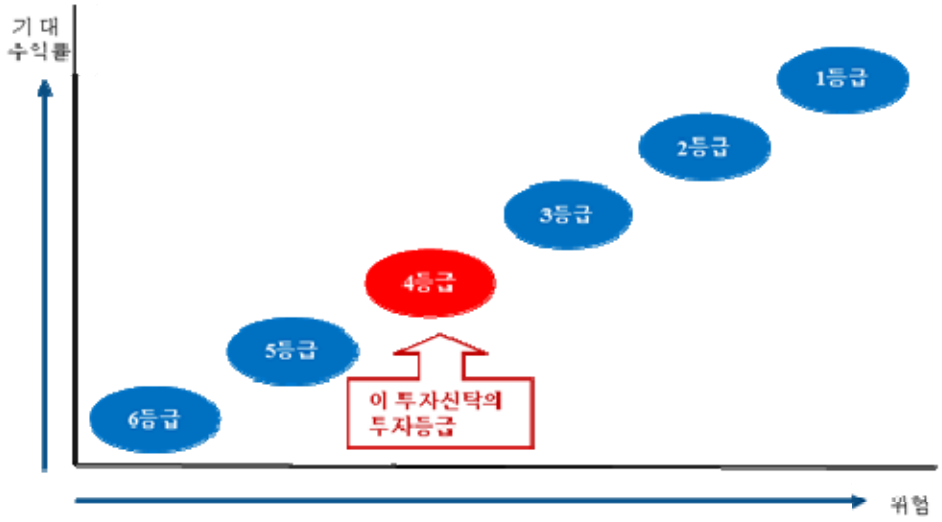
피델리티 연금 유럽 하이일드 증권 전환형 자투자신탁 (채권-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
5. 운용전문인력에 관한 사항	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용중인 집합투자기구 수, 운용규모 등	**(업데이트)**
6. 집합투자기구의 구조 마. 재간접형 구조	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁(피델리티 유럽 하이일드 증권 모투자신탁 (채권-재간접형))이 투자하는 외국 집합투자기구(피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드)의 규모, 글로벌투자설명서 상의 주요투자위험 등 외국 집합투자기구에 관한 주요 내용	**(업데이트)**
9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 가. 투자전략 및 위험관리	연간갱신에 따른 정보 업데이트	모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구가 주로 투자하는 관련 국가 현황 등	**(업데이트)**
10. 집합투자기구의 투자위험 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형	기업공시서식 작성기준 반영 수익률 변동성 측정 기준 변경 기재수정	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차): 4등급(보통 위험) 위험등급 산출을 위한 연환산 표준편차 : 5.36% [붙임 1-변경전] 참고	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)**: 4등급(보통 위험) **최근 결산일 기준 이전 3년간의 일간 수익률의 최대손실예상액: 11.83%** [붙임 2-변경후] 참고
11. 매입, 환매, 전환 기준 나. 환매	기업공시서식 작성기준 반영	-	[붙임 3-신설] 참고
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항			

피델리티 연금 유럽 하이일드 증권 전환형 자투자신탁 (채권-재간접형)			
항 목	**변경사유**	**변 경 전**	**변 경 후**
1. 재무정보 2. 연도별 설정 및 환매 현황 3. 집합투자기구의 운용실적	연간갱신에 따른 정보 업데이트	정보 전반	**(업데이트)**
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
1. 집합투자업자에 관한 사항 다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용	연간갱신에 따른 정보 업데이트	요약 재무내용 등	**(업데이트)**
1. 집합투자업자에 관한 사항 라. 운용자산 규모	연간갱신에 따른 정보 업데이트	운용자산 규모 등	**(업데이트)**
3. 자기구 관련 회사에 관한 사항 라. 채권평가회사	채권평가회사 추가	-	[붙임 4-신설] 참고

※ 위 정정사항표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 본문을 참고하시기 바랍니다.

[붙임 1-변경전]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 5.36 %로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6 등급 중 **4 등급(보통 위험)**에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**	• 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**	• 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**	• 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**	• 투자에 수반되는 변동성을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) 설정 후 3 년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주 2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

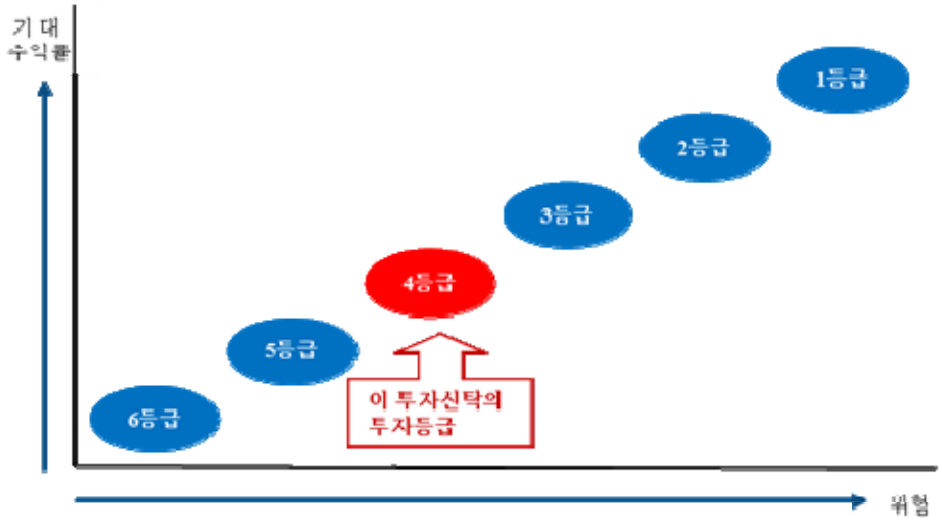
※ 매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비율을 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.

[붙임 2-변경후]

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



집합투자업자는 설정된 후 3 년(최초 설정 이후 3 번째 결산시점)이 경과한 집합투자기구의 경우, 특별한 사정이 없는 한 **실제 수익률 변동성**을 기준으로 위험등급을 분류하며, 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 **일간 수익률의 최대손실예상액(시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*))**을 이용하여 아래와 같이 분류하고 있습니다.

시장위험등급 기준표(97.5% VaR 모형*)

등급	1 등급 (매우 높은 위험)	2 등급 (높은 위험)	3 등급 (다소 높은 위험)	4 등급 (보통 위험)	5 등급 (낮은 위험)	6 등급 (매우 낮은 위험)
97.5% VaR	50% 초과	50% 이하	30% 이하	20% 이하	10% 이하	1% 이하

* 과거 3 년 일간 수익률에서 2.5 퍼센타일에 해당하는 손실률의 절대값에 연환산 보정계수($\sqrt{250}$)를 곱해 산출

이 투자신탁은 설정 후 3 년이 경과하였으며, 대상기간 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액은 11.83%로서, 6 등급 중 **4 등급(보통 위험)**에 해당합니다. 다만, **추후 매 결산 시마다 일간 수익률의 최대손실예상액을 다시 측정하게 되며, 이 경우 투자위험 등급이 변동될수 있습니다.**

[최근 위험등급 변경 및 사유]

변경일	위험등급		변경 사유
	변경전	변경후	
2025.03.07	수익률 변동성 기준 (연환산 표준편차) 4 등급	수익률 변동성 기준 **(최대손실예상액)** 4 등급	2024 년 3 월 1 일자로 시행된 기업공시서식 작성기준을 반영하여 위험등급 산정기준 변경 최근 결산일 기준 이전 3 년간의 일간 수익률의 최대손실예상액 반영

한편, 집합투자업자는 이 투자신탁의 위험등급을 감안하여 이 투자신탁에 투자하기 적합한 투자자 유형을 아래와 같이 구분하고 있습니다.

등급	적합한 투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	• 매우 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	• 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

등급	적합한 투자자 유형
3 등급 (다소 높은 위험)	• 다소 높은 투자위험을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 보통 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5 등급 (낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	• 투자에 수반되는 투자위험을 매우 낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

※ 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.

[붙임 3-신설]

[환매 가능 여부 및 환매수수료 부과에 관한 사항]

중도환매 불가	중도환매 허용	
	중도환매시 비용발생	중도환매시 비용 미발생
		O

[붙임 4-신설]

회사명	NICE피앤아이(주)
주소 및 연락처	주소: 서울특별시 영등포구 국회대로70길 19, 4층 전화번호: (02) 398-3900 홈페이지: https://www.nicepni.com