

▶ **투자신탁명:**

피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경 및 이에 따른 투자신탁 명칭 변경 등 관련 사항 변경
- 모투자신탁의 업무 위탁 변경 및 해외위탁자산운용회사 변경
- 신규 종류추가
- 보수 변경
- 비교지수 변경

▶ **변경내용:**

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)          |                                      |  |  |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|--|
| 항 목                                | 변경사유                                 | 변경 전   | 변경 후   |
| 문서 전반                              | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 투자신탁 명칭 변경   | 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식)   | 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)  |
| 제 1부. 모집 또는 매출에 관한 사항              |                                      |  |  |
| 1. 집합투자기구의 명칭                      | 신규 종류 추가                             | -  | (신규 종류)<br>종류 A-e<br>종류 C-e<br>종류 C-w  |
| 2. 집합투자기구의 종류 및 형태                 | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 투자신탁 유형 변경   | 증권(주식형)  | 증권(재간접형)   |
| 나. 운용자산별                           |                                      |  |  |
| 제2부. 집합투자기구에 관한 사항                 |                                      |  |  |
| 1. 집합투자기구의 명칭                      | 신규 종류 추가                             | -  | (신규 종류)<br>종류 A-e<br>종류 C-e<br>종류 C-w  |
| 2. 집합투자기구의 연혁                      | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 관련사항 변경 업데이트 | -  | 업데이트   |
| 4. 집합투자업자<br><br>[모투자신탁의 운용업무의 위탁] | 모투자신탁 업무 위탁 변경<br>해외위탁자산운용회사 변경      | 집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자자산 중 <u>외화자산의 운용·운용지시 업무를 아래와 같이 위탁하고 있으며, 업무 위탁에 따른 책임은 업무를 위탁한 집합투자업자에게 있습니다.</u><br><br>해외위탁자산운용회사:<br><u>FIL Investments International</u> | 집합투자업자는 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자자산 중 <u>외화자산의 환헤지 거래의 운용·운용지시 업무를 실시할 수 있으며, 이 경우 해당 업무를 아래와 같이 위탁하여 수행합니다.</u><br><br>해외위탁자산운용회사:<br><u>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited</u><br><br>다만, 이 투자신탁은 자본시장법에 따라서 주된 투자대상자산을 변경한 투자신탁으로서(해외주식 |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)  |                                       |   |   |
|--|---------------------------------------|---|---|
| 항 목  | 변경사유                                  | 변경 전  | 변경 후  |
|  |                                       |   | 등 <u>외국집합투자기구의</u><br><u>집합투자증권 등</u> ), 본<br><u>증권신고서 효력발생일</u><br><u>이후에도 주된</u><br><u>투자대상자산의 변경절차가</u><br><u>진행될 수 있습니다. 따라서</u><br><u>변경절차를 완료하는</u><br><u>과정에서, 한시적으로, 주된</u><br><u>투자대상 자산 변경절차를</u><br><u>진행하기 이전의</u><br><u>해외위탁집합투자기구의</u><br><u>역할을 수행했던 FIL</u><br><u>Investments</u><br><u>International이 전환을</u><br><u>완료하기 위해 필요한 범위</u><br><u>내에서 종전의 업무를 수행할</u><br><u>수 있습니다.</u>   |
| 5.<br>운용전문인<br>력<br><br>가.<br>책임운용전<br>문인력                               | 업무 위탁 변경에 따른<br>주석 수정                 | ※ 상기 운용현황은<br>모투자신탁 기준으로<br>작성되었습니다.<br>※ 모 투자신탁의 운용은<br><u>해외자산운용회사에</u><br><u>위탁하였으며 실제 이</u><br><u>투자신탁의 운용은</u><br><u>해외위탁자산운용회사의</u><br><u>운용전문인력(제2부, 5. 다.</u><br><u>해외위탁자산운용회사</u><br><u>운용전문인력을 참고하시기</u><br><u>바랍니다.)에 의하여</u><br><u>이루어집니다.</u><br>※ 운용중인 집합투자기구<br>중 성과보수가 약정된<br>집합투자기구: 해당사항 없음 | ※ 상기 운용현황은<br>모투자신탁 기준으로<br>작성되었습니다.<br><b>(삭제)</b><br>※ 운용중인 집합투자기구<br>중 성과보수가 약정된<br>집합투자기구: 해당사항 없음  |
| 5.<br>운용전문인<br>력<br><br>다.<br>모투자신탁<br>의<br>해외위탁자<br>산운용회사<br>운용전문인<br>력 | 업무 위탁 변경 및<br>해외위탁자산운용회사<br>변경에 따른 변경 | 아리스 바티스<br>(Aris Vatis)   | <u>집합투자업자는 모</u><br><u>투자신탁의 환위험을</u><br><u>회피하기 위한 헤지거래를</u><br><u>실시할 수 있습니다. 이 경우</u><br><u>해당 업무는 관련 법령에</u><br><u>따라 해외 자산운용회사에</u><br><u>위탁합니다.</u><br><br><u>이러한 헤지 거래는 해외</u><br><u>위탁 자산운용회사 내 외환</u><br><u>헤지거래를 전담하는 팀에서</u><br><u>팀 단위로 수행하는</u><br><u>업무입니다(다만, 헤지거래</u><br><u>여부 및 그 수준을 결정하는</u><br><u>팀과 실제 헤지거래를 위한</u><br><u>매매주문업무를 수행하는</u><br><u>팀이 다른 등 관련된 팀이</u><br><u>다수인 관계로 담당팀을</u><br><u>특정하여 기재하는 데에는</u><br><u>어려움이 있습니다.)</u><br><br><u>한편, 헤지거래는 이</u><br><u>투자신탁이 투자하는</u><br><u>외국집합투자기구의 운용</u> |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)           |  |           |   |
|-------------------------------------|--|-----------|---|
| 항 목                                 | 변경사유                                   | 변경 전      | 변경 후  |
|                                     |  |           | <p>내용에 따라 소극적(passive)으로만 발생하도록 설계되어 있습니다.</p> <p>추가로 제2부, 9. 가, (4) 위험관리의 내용 중 (가) 환위험 관리 전략 부분을 참고하시기 바랍니다.</p>   |
| 6. 집합투자기구의 구조<br>가. 집합투자기구의 종류 및 형태 | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경 및 종류 추가에 따른 구조도 변경 | -         | 구조도 변경  |
| 6. 집합투자기구의 구조<br>나. 종류형 구조          | 신규 종류 추가                               | -         | 종류 A-e, 종류 C-e 및 종류 C-w 내용 추가   |
| 6. 집합투자기구의 구조<br>다. 모자형 구조          | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 모자펀드 요약 내용 변경  | -         | 모투자신탁의 주된 투자대상 변경에 따른 모자펀드 내용 변경  |
| 6. 집합투자기구의 구조<br>라. 재간접형 구조         | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 내용 추가          | (해당사항 없음) | <p>이 투자신탁은 자산총액의 최고 100%까지 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund, "피투자펀드")에 투자합니다.</p> <p>피델리티펀드는 록셈부르크에 설립된 투자회사 (Umbrella Type Fund)로서, 피델리티 펀드는 다양한 하위 펀드로 구성되어 있습니다. 각 하위펀드는 고유의 투자목적에 따라 독립적으로 운영되며, 펀드의 자산은 각 하위펀드에 의해 보유됩니다. 이 투자신탁은 피델리티펀드의 여러 하위펀드 중의 하나인 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund)에 주로 투자하며, 해당 피투자펀드는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. 피투자펀드는 록셈부르크 법률 및 규정, 피델리티 펀드의</p> |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)                      |                            |   |   |
|--|----------------------------|---|---|
| 항 목  | 변경사유                       | 변경 전  | 변경 후  |
|  |                            |   | <p>점관에 따라 운용이 될 것입니다.</p> <p>그리고, 피투자펀드는 자본시장법에 따라 등록된 펀드이므로 관련 증권신고서, 투자설명서를 열람하실 수 있으며 열람가능한 장소는 금융감독원 전자공시시스템과 피투자펀드 판매회사의 영업점입니다.</p> <p>(피투자펀드 명칭, 투자목적 및 투자전략 등 주요내용 추가)</p>  |
| <p>7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>가. 당해 투자신탁의 투자목적</p> | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 변경 | <p>이 투자신탁은 미국 기업 주식(이하 “미국 관련 주식”)에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하며, 또한 모투자신탁은 투자신탁 자산을 미국 관련 주식에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다. 그러나 이 투자신탁의 투자목적 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 투자자들은 투자에는 위험이 수반되며, 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하지 않는다는 사실을 유의하여야 합니다. 투자자산의 가치는 증감할 수 있습니다.</p> | <p>이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하여 장기적인 자본성장을 추구하고자 합니다.</p> <p>그러나 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 투자자들은 투자에는 위험이 수반되며, 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하지 않는다는 점을 유의하여야 합니다. 투자자산의 가치는 증감할 수 있습니다.</p>   |
| <p>7. 집합투자기구의 투자목적</p> <p>나. 모투자신탁의 투자목적</p>   | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 변경 | <p>모투자신탁은 미국 관련 주식에 주로 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다. 모투자신탁은 투자신탁 자산을 미국 관련 주식에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다. 모투자신탁은 미국 관련 주식에 주로 투자하기 때문에 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변동할 수 있습니다. 집합투자업자는 가능한 한도 내에서 외화자산의 가격변동 위험을 헤지하고자 선물환계약을 체결할 수 있으며, 목표 환헤지 비율은 최고 100%수준입니다. 그러나 모투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.</p>                           | <p>모투자신탁은 외국 집합투자기구에 주로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구하고자 합니다. 이 투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund)로서, 이 외국 집합투자기구는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. 당해 투자신탁은 환율변동 위험에 대한 헤지를 수행하며, 목표 환헤지 비율은 최고 100%수준입니다. 이러한 환헤지</p> |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)   |                            |  |   |
|---|----------------------------|--|---|
| 항 목   | 변경사유                       | 변경 전   | 변경 후  |
|   |                            |  | 거래는 관련 법령에 따라 해외 위탁 자산운용회사에 위탁하여 수행합니다. 그러나 환해지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.  |
| 8. 집합투자기구의 투자대상<br><br>가. 투자대상<br><br>(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도 | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 변경 | 변경전 1)   | <u>변경후 1)</u>   |
| 8. 집합투자기구의 투자대상<br><br>나. 투자제한<br><br>(2) 모투자신탁                   | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 변경 | 변경전 2)   | <u>변경후 2)</u>   |
| 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조<br><br>(2) 모투자신탁의 투자전략 및 기본방침        | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 변경 | <p>모투자신탁은 미국 관련 주식에 주로 투자하여 투자목적을 달성하고자 하는 투자전략을 가지고 있습니다. 집합투자업자는 종목선택에 있어 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하며 이는 포트폴리오 구성의 기본 과정이 됩니다. 모투자신탁의 포트폴리오 매니저는 펀더멘탈에 의거한 투자성향을 가지고 있으며 긍정적인 변화를 추구합니다. 따라서, 기업의 펀더멘탈 개선이 주가에 반영되지 않은 주식에 투자하고자 합니다. 통상 성장률이 지속적으로 변화하거나 구조조정이 진행 중이거나 혹은 과거 재무구조 또는 동종 업종에 비해 가격이 상대적으로 낮게 책정되어 있는 기업들에 투자합니다. 포트폴리오 매니저는 여타 펀더멘탈 분석 기준 중에서도 진입장벽이 높고, 건전한 경영진을 가지고 있으며 유동성이 양호한 기업들을 선호하며, 자신에게 보다 확고한 확신을 주는 기업들에 적극적으로 투자합니다. 또한 포트폴리오 매니저는 주식선정</p> | <p>모투자신탁은 외국 집합투자기구에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다.</p> <p>모투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드(Fidelity Funds - American Growth Fund)로서, 이 외국 집합투자기구의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 글로벌 리서치 네트워크를 기반으로 하여 시장 상황에 맞는 적극적 종목 선정</li> <li>- 비교지수에 제약 받지 않고, 투자매력이 높은 종목을 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여 포트폴리오 구축</li> <li>- 진입장벽이 높고, 안정적인 현금흐름을 보이는 기업 선호</li> <li>- 기업이익 등 펀더멘탈 측면에서 긍정적인 개선세를 보이는 기업에 투자</li> <li>- 펀더멘탈 개선이 주가에 반영되지 않은 기업 발굴</li> </ul> |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)   |                  |   |   |
|---|------------------|---|---|
| 항 목   | 변경사유             | 변경 전  | 변경 후  |
|   |                  | 절차의 일부로서 정기적으로 기업 탐방을 실시하기도 하는데 그러한 기업 탐방을 통하여 그 회사의 기업지배구조, 사업 역량, 수익 수준, 재무 전략 및 장기적 성장 전망을 알 수 있게 됩니다. 포트폴리오 매니저는 신탁자산 내 편입되는 업종군과 투자 테마를 분산함으로써 모투자신탁의 투자위험을 관리합니다.   |   |
| 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조<br><br>가. 투자전략 및 위험관리<br><br>(3) 비교지수                      | 비교지수 변경          | 비교지수 = S&P 500 Total Return Index Hedged to KRW   | 비교지수 = <u>S&amp;P 500 Total Return Index 95% + Call 5%</u><br><br>주) 다만 2012 년 7 월 31 일까지는 다음의 비교지수를 사용합니다..<br><br>비교지수 = S&P 500 Total Return Index Hedged to KRW   |
| 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조<br><br>가. 투자전략 및 위험관리<br><br>(4) 위험관리<br><br>(가) 환위험 관리 전략 | 환위험 관리 전략 명확히 기재 | 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적으로 헤지하고자 합니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 투자신탁의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다. 상기 선물환계약에는 일정 수준의 거래비용이 발생할 것입니다.<br><br>외국통화에 대한 환헤지 거래는 기타 통화와 대비한 원화가치의 상승이나 하락 여부에 관계없이 실행될 것입니다. 환헤지를 실행하게 되면, 매매가 자유로운 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 경우 투자자를 보호할 수 있는 반면, 상기 외국통화에 대비하여 원화가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.<br><br>환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다. | 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 <u>피투자펀드 내 투자자산</u> 중 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적으로 헤지하고자 합니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 <u>피투자펀드의</u> 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다. 상기 선물환계약에는 일정 수준의 거래비용이 발생할 것입니다.<br><br>외국통화에 대한 환헤지 거래는 기타 통화와 대비한 원화가치의 상승이나 하락 여부에 관계없이 실행될 것입니다. 환헤지를 실행하게 되면, 매매가 자유로운 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 경우 투자자를 보호할 수 있는 반면, 상기 외국통화에 대비하여 원화가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.<br><br>환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다. |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)   |                                  |   |  |
|---|----------------------------------|---|--|
| 항 목   | 변경사유                             | 변경 전  | 변경 후   |
|   |                                  | <p>목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 100% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.</p> | <p><b>모투자신탁의</b><br/> 목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 100% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다.<br/> <b>그러나 환헤지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.</b><br/> 또한 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.</p>   |
| <p>9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(5) 모투자신탁이 주로 투자하는 지역의 경제여건 및 시장현황</p> | 관련국가 현황 및 관련 지역 정보 추가            | -   | <p><b>관련국가 현황 및 관련 지역 정보 추가</b></p>  |
| <p>9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조</p> <p>나. 수익구조</p>  | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 수익구조도 변경 | -   | <p><b>모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 수익구조도 변경</b></p>   |
| <p>10. 집합투자기구의 투자위험</p>   | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 투자위험 추가  | -   | <p><b>(추가)</b></p> <p>아래의 투자위험은 모투자신탁 및 모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구의 투자위험을 포함하여 작성되었습니다.</p> <p>또한 이 투자신탁에 투자함으로써 인하여 모투자신탁의 주된 투자대상인 외국 집합투자기구의 위험에 노출될 수 있습니다. 따라서, 외국 집합투자기구의 투자설명서를 함께 참고하시기 바랍니다.</p> <p><b>나. 특수위험에 다음 위험 추가</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 재간접투자위험</li> <li>- 가격조정정책 관련위험,</li> <li>- 외국집합투자증권 가격변동 위험</li> </ul> |
| 11. 매입,   | 신규 종류 추가 및 종류 I                  |   | <p><b>종류 A-e 수익증권:</b></p>   |



| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)  |  |   |  |
|--|--|---|--|
| 항 목  | 변경사유   | 변경 전  | 변경 후   |
| <p>환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준<br/>가. 매입</p> <p>(1) 수익증권의 매입</p>                  | 가입자격 정정  | <p>종류 I 수익증권: <u>재간접형 집합투자기</u>구, 보험회사의 특별계정, 100억원 이상 투자하는 개인, 500억원 이상 투자하는 법인, 100억원 이상 투자하는 전문투자자</p>   | <p><u>판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자</u><br/>종류 C-e 수익증권:<br/><u>판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자</u><br/>종류 C-w 수익증권:<br/><u>판매회사의 일임형 Wrap 계좌 전용</u></p> <p>종류 I 수익증권: <u>(삭제)</u>, 보험회사의 특별계정, 100억원 이상 투자하는 개인, 500억원 이상 투자하는 법인, 100억원 이상 투자하는 전문투자자</p>  |
| <p>11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준<br/>나. 환매</p> <p>(2) 수익증권의 환매가격 및 환매방법</p> | <p>집합투자업자가 통제할 수 없는 예외적인 사유(금융기관의 연휴 등)가 발생할 경우 환매대금 지급일 연장 가능성을 단서조항으로 추가</p> | <p>수익증권의 환매가격은 수익자인 자투자신탁이 집합투자업자에 환매를 청구한 날(실질수익자의 경우 집합투자업자에 환매청구를 요구한 날)(당일 포함)로부터 제3영업일에 공고되는 기준가격으로 합니다.</p> <p>수익증권을 환매하는 집합투자업자 또는 신탁업자는 수익자가 환매를 청구한 날(당일 포함)부터 제8영업일에 수익자에게 환매대금을 지급합니다..</p> <p>자투자신탁의 수익자가 자투자신탁의 신탁계약에서 정한 환매청구 접수시간 경과 후에 환매청구한 경우에는, 동 환매청구에 기하여 당일에 자투자신탁이 이 투자신탁에 환매를 청구하는 경우에 환매청구일(당일 포함)로부터 제4영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 환매청구일로부터 제9영업일에 환매대금을 지급합니다.</p> <p>환매대금은 투자신탁재산으로 보유중인 현금 또는 투자신탁재산을 매각하여 조성한 현금으로 지급합니다. 다만, 이 투자신탁 수익자인 자투자신탁 전원의 동의와 각 자투자신탁의 신탁계약에 따라 각 자투자신탁 수익자 전원의 동의를 얻은 경우에는 이 집합투자재산인 자산을 관련 자투자신탁 수익자에게 지급할 수 있습니다.</p> | <p>수익증권의 환매가격은 수익자인 자투자신탁이 집합투자업자에 환매를 청구한 날(실질수익자의 경우 집합투자업자에 환매청구를 요구한 날)(당일 포함)로부터 제 3 영업일에 공고되는 기준가격으로 합니다.</p> <p>수익증권을 환매하는 집합투자업자 또는 신탁업자는 수익자가 환매를 청구한 날(당일 포함)부터 제 8 영업일에 수익자에게 환매대금을 지급합니다. <u>다만, 해외 금융기관의 연휴 등 집합투자업자 또는 신탁업자가 통제할 수 없는 사유로 인한 예외적인 경우에는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제 10 영업일까지 수익자에게 환매대금을 지급합니다.</u></p> <p>자투자신탁의 수익자가 자투자신탁의 신탁계약에서 정한 환매청구 접수시간 경과 후에 환매청구한 경우에는, 동 환매청구에 기하여 당일에 자투자신탁이 이 투자신탁에 환매를 청구하는 경우에 환매청구일(당일 포함)로부터 제 4 영업일에 공고되는 기준가격을 적용하여 환매청구일로부터 제 9 영업일에 환매대금을 지급합니다. <u>다만, 해외 금융기관의 연휴 등 집합투자업자 또는 신탁업자가 통제할 수 없는 사유로 인한 예외적인 경우에는 수익자가 환매를 청구한 날로부터 제 11 영업일까지 수익자에게</u></p> |



| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)  |  |  |  |
|--|--|--|--|
| 항 목  | 변경사유                                     | 변경 전   | 변경 후   |
|  |  |  | <p>환매대금을 지급합니다.</p> <p>(이하 기재 생략)</p>  |
| <p>11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준</p> <p>나. 환매 (3) 환매수수료</p>                         | 신규 종류 추가                                 | -  | <p>종류 A-e :<br/>30 일 미만: 이익금의 10%</p> <p>종류 C-e<br/>90 일 미만: 이익금의 70%.</p> <p>종류 C-w<br/>90 일 미만: 이익금의 70%</p>   |
| <p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료</p>                             | 신규 종류 추가                                 | -  | <p>(신규 종류)</p> <p>종류 A-e<br/>- 가입자격: 판매회사 인터넷 홈페이지를 통해 투자하는 투자자<br/>- 선취판매수수료<br/>최초설정일~2012.12.31: 0.7% 이하<br/>2013.01.01~2013.12.31: 0.6% 이하<br/>2014.01.01 이후: 0.5% 이하<br/>- 환매수수료: 30 일 미만 이익금의 10%</p> <p>종류 C-e<br/>- 가입자격: 판매회사 인터넷 홈페이지를 통해 투자하는 투자자<br/>- 선취판매수수료: 없음<br/>- 환매수수료: 90 일 미만 이익금의 70%</p> <p>종류 C-w<br/>- 가입자격: 판매회사의 일일형 Wrap제와 전용<br/>- 선취판매수수료: 없음<br/>- 환매수수료: 90 일 미만 이익금의 70%</p> |
| <p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (1) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 보수 변경 및 신규 종류 추가 | <p>집합투자업자: 연 0.80%</p> <p>일반사무관리보수: 연 0.028%</p> | <p>집합투자업자: 연 0.10%</p> <p>일반사무관리보수: 연 0.025%</p> <p>(신규 종류 추가)</p> <p>종류 A-e:<br/>집합투자업자보수: 연 0.10%</p> <p>판매회사보수:<br/>최초설정일~2012.12.31: 연 0.52%<br/>2013.01.01~2013.12.31: 연 0.45%<br/>2014.01.01 이후: 연 0.37%</p> <p>수탁회사보수: 연 0.04%</p> <p>일반사무관리보수: 연 0.025%</p> <p>종류 C-e:<br/>집합투자업자보수: 연 0.10%</p> <p>판매회사보수:</p>  |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)   |                              |  |  |
|---|------------------------------|--|--|
| 항 목   | 변경사유                         | 변경 전   | 변경 후   |
|   |                              |  | <p><u>최초설정일~2012.12.31:</u><br/>연 0.70%</p> <p><u>2013.01.01~2013.12.31:</u> 연 0.60%</p> <p><u>2014.01.01 이후: 연 0.50%</u><br/> <u>수탁회사보수: 연 0.04%</u><br/> <u>일반사무관리보수: 연 0.025%</u></p> <p><u>종류 C-w:</u><br/> <u>집합투자업자보수: 연 0.10%</u><br/> <u>판매회사보수: 없음</u><br/> <u>수탁회사보수: 연 0.04%</u><br/> <u>일반사무관리보수: 연 0.025%</u></p> |
| <p>13. 보수 및 수수료에 관한 사항</p> <p>나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용</p> <p>(2) 모투자신탁에 부과되는 보수 및 비용</p>      | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따른 업데이트 |  | 주된 투자대상자산 변경에 따른 업데이트  |
| <p>14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항</p> <p>가. 이익배분</p> <p>(2) 분배관련 유의사항</p> <p>(나) 이익분배금 및 상환금 등의 시효</p> | 기재 오류 정정                     | 이 투자신탁의 이익분배금 또는 상환금 등을 수익자가 그 지급개시일로부터 5 년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 <u>자투자신탁의 판매회사</u> 취득할 수 있습니다. 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금 등을 집합투자업자에게 인도한 후에는 집합투자업자가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다. | 이 투자신탁의 이익분배금 또는 상환금 등을 수익자가 그 지급개시일로부터 5 년간 지급을 청구하지 아니한 때에는 <u>집합투자업자</u> 가 취득할 수 있습니다. 신탁업자가 이익분배금 또는 상환금 등을 집합투자업자에게 인도한 후에는 집합투자업자가 수익자에 대하여 그 지급에 대한 책임을 부담합니다.  |
| <p>14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항</p> <p>나. 과세</p>   | 기재 명확화                       | ※ 다음의 투자신탁 또는 수익자 관련 세무사항에 대한 안내는 참고용으로 제시된 것이며, <u>향후 세법의 변경 및 정부정책 변화 등의 사유로 내용이 변경될 수 있습니다.</u> 따라서, 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.       | ※ 다음의 투자신탁 또는 수익자 관련 세무사항에 대한 안내는 일반적으로 모든 투자신탁에 대해서 참고용으로 제시되는 것입니다. 따라서, <u>향후 세법의 변경, 과세 당국의 해석의 변경 및 정부정책 변화 등의 사유로 다음의 내용이 변경되거나 정확하지 않게 될 수 있습니다.</u> 따라서, 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.  |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)   |                                 |   |  |
|---|---------------------------------|---|--|
| 항 목   | 변경사유                            | 변경 전  | 변경 후   |
| 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항<br><br>나. 과세<br><br>(2) 수익자에 대한 과세                          | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따라 유의사항 기재 | -   | (추가)<br>* 이 투자신탁은 자본시장법에 따라서 주된 투자대상자산을 변경한(해외주식 등-> 외국집합투자기구의 집합투자증권 등) 투자신탁입니다. 주식의 매매 또는 평가손실을 2010년 1월 1일부터 2012년 12월 31일까지 발생한 이익을 한도로 차감하는 조치는 이 투자신탁의 주된 투자대상자산이 변경되기 이전의 기존 투자자들에게는 이전과 동일하게 그대로 적용될 것으로 보이나, 이에 대한 과세당국의 명시적 해석이 없어, 명확한 것은 아닙니다.         |
| 제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항  |                                 |   |  |
| 3. 집합투자기구의 운용실적<br><br>다. 집합투자기구의 자산 구성 현황<br><br>[모투자신탁의 자산 구성 현황]               | 모투자신탁의 주된 투자대상자산 변경에 따라 유의사항 기재 | 주) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중임.   | 주) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중임. 다만 위 자산 구성 현황은 이 투자신탁의 주된 투자대상자산 변경 이전의 현황정보이므로, 변경 후 자산구성현황은 위 내용과 달라질 수 있음.<br><br>피투자펀드의 자산 구성 현황 추가  |
| 제4부. 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항  |                                 |   |  |
| 1. 집합투자업자에 관한 사항<br><br>다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용                                     | 업데이트                            | -   | 업데이트   |
| 2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항<br><br>가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사<br><br>(1)모투자신탁의 자산운용 위탁 | 모투자신탁의 업무 위탁 범위 변경에 따른 문구 수정    | 집합투자업자는 자신의 비용으로 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁 투자신탁재산의 외화자산에 대한 운용 및 운용지시에 관한 업무를 FIL Investments International("해외위탁자산운용회사"라 합니다)에 위탁하고 있습니다. 해외위탁자산운용회사는 1979년 설립되어 영국 금융청으로부터 자산운용업무의 인가를 받은 회사로서 FIL의 영국 및 유럽 지역에 대한 조사, 투자 및 거래를 담당하고 있습니다. | 집합투자업자는 모투자신탁 투자신탁재산의 환해지 거래가 실시될 경우, 환해지 거래의 운용 및 운용지시에 관한 업무를 집합투자업자 자신의 비용으로 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited("해외위탁자산운용회사"라 합니다)에 위탁하고 있습니다. 해외위탁자산운용회사는 1981년 설립되어 자산운용업무의 인가를 받은 회사로서 FIL Limited의 일본을 제외한 아시아 태평양지역에 대한 조사, 투자 및 거래를 담당하고 있습니다. |

| 피델리티 미국 증권 자투자신탁(주식-재간접형)   |                                    |   |  |
|---|------------------------------------|---|--|
| 항 목   | 변경사유                               | 변경 전  | 변경 후   |
|   |                                    | <p>해외위탁자산운용회사에 대한 업무위탁 사실에도 불구하고 업무 위탁에 따른 책임은 집합투자업자에게 있습니다. 해외위탁자산운용회사에 대한 보수는 집합투자업자 보수에서 지급됩니다.</p> | <p>해외위탁자산운용회사에 대한 업무위탁 사실에도 불구하고 업무 위탁에 따른 책임은 집합투자업자에게 있습니다. 해외위탁자산운용회사에 대한 보수는 집합투자업자 보수에서 지급됩니다.</p> <p><u>다만, 이 투자신탁은 자본시장법에 따라서 주된 투자대상자산을 변경한 투자신탁으로서(해외주식 등 외국집합투자기구의 집합투자증권 등), 본 증권신고서 효력발생일 이후에도 주된 투자대상자산의 변경절차가 진행될 수 있습니다. 따라서 변경절차를 완료하는 과정에서, 한시적으로, 주된 투자대상 자산 변경절차를 진행하기 이전의 해외위탁집합투자기구의 역할을 수행했던 FIL Investments International이 전환을 완료하기 위해 필요한 범위 내에서 종전의 업무를 수행할 수 있습니다.</u></p> |
| <p>2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항</p> <p>가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사</p> <p>(2) 해외위탁자산 운용회사 개요</p> | 모투자신탁의 업무 위탁 변경에 따른 해외 위탁자산운용회사 변경 | <u>FIL Investments International</u>  | <u>FIL Investment Management (Hong Kong) Limited</u>   |

변경전 1)

| 투자대상    | 투자비율   | 투자내용  |
|---------|--------|---|
| 1) 외국주식 | 60% 이상 | <p>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 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권의 성질을</p> |

| 투자대상                          | 투자비율  | 투자내용   |
|-------------------------------|---|--|
|                               |   | 구비한 것 (“외국주식”)   |
| 2) 미국 관련 주식                   | 60% 이상  | 미국 기업이 발행한 증권으로서 제 1 호의 성질을 구비한 것 (“미국 관련 주식”)   |
| 3) 외국채권                       | 40% 이하  | 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 특수채증권 및 사채권(제 4 호에 해당하는 증권은 제외합니다.)의 성질을 구비한 것 (“외국채권”)                       |
| 4) 외국자산<br>유동화채권              | 40% 이하  | 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권의 성질을 구비한 것 (“외국자산유동화채권”) |
| 5)외국어음                        | 40% 이하  | 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서의 성질을 구비한 것 (“외국어음”)   |
| 6) 국내외의<br>금리스왑               | 국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하가 되도록 합니다. |  |
| 7)주식채권실물자산및<br>통화관련장내파생<br>상품 | 장내외파생상품<br>매매에 따른<br>위험평가액이<br>10%이하  | 법 제 5 조 제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권·실물자산·통화나 주식·채권·실물자산·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것 (“주식채권실물자산및통화관련장내파생상품”)                                   |
| 8)주식채권실물자산및<br>통화관련장외파생<br>상품 |   | 상기 7)에 상응하는 주식, 채권, 실물자산 또는 통화와 관련되는장외파생상품 (“주식채권실물자산및통화관련장외파생상품”)   |
| 9) 외국집합투자증권<br>등              | 40% 이하  | 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권 또는 법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권의 성질을 구비한 것 (“외국집합투자증권 등”)                                |
| 10)외국파생결합증권                   | 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 법 제 4 조 제 7 항의 규정에 의한 파생결합증권의 성질을 구비한 것(이하 “외국파생결합증권”이라 합니다) |  |
| 11)증권대여                       | 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하   |  |
| 12)환매조건부매도                    | 환매조건부(증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.)의 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하                                   |  |
| 13)증권차입                       | 투자신탁 자산총액의 20%이하  |  |
| 14) 금전차입                      | 법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 제산으로 하는 금전의 차입 (“금전의 차입”) 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시                       |  |

| 투자대상   | 투자비율 | 투자내용   |
|--|------|--|
|  |      | 투자신탁 자산총액의 10% 이하가 되도록 합니다.  |
| 15)기타  |      | <p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말함)</li> <li>2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됨).</li> </ol> <p>추가로, 집합투자업자는 법 시행령 제 268 조 제 3 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 할 수 있습니다.</p> |
| <p>다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 1)호 내지 9)호에서 정한 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제 4 호 및 제 5 호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날로부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간</li> <li>2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됨)</li> <li>3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됨)</li> <li>4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우</li> <li>5. 투자신탁재산을 구성하는 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우</li> </ol> |      |  |

변경후 1)

| 투자대상      | 투자비율   | 투자내용   |
|-----------|--|--|
| 1) 집합투자증권 | 50% 이상   | <p><u>법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 이러한 성질을 구비한 것 (이하 "집합투자증권"이라 합니다).</u> 다만, 다음 집합투자기구의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다.</p> <p><u>가. 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund)</u></p> |
| 2) 수익증권 등 | 40% 이하   | <p>법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 이러한 성질을 구비한 것 (이하 "수익증권등"이라 합니다)</p>   |
| 3)장내파생상품  | <u>장내외파생상품</u><br><u>매매에 따른 위험평가액이</u><br><u>10%이하</u> | <p>법 제 5 조 제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 채권·실물자산·통화나 채권·실물자산·통화의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것("장내파생상품")</p>  |
| 4)장외파생상품  |  | <p>상기 제 3)호에 상응하는 채권, 실물자산 또는 통화와 관련되는 장외파생상품 ("장외파생상품")</p>   |
| 5) 금전차입   |  | <p>법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 재산으로 하는 금전의 차입("금전의 차입") 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액의 10% 이하가 되도록 합니다.</p>  |
| 6) 외국주식   |  | <p><u>이 투자신탁이 수익자총회에 의하여 주된 투자대상자산을 변경하기 이전부터 보유하고 있던 외국주식 중 일부를 주된 투자대상자산 변경 후에도 부득이한</u></p>   |



| 투자대상  | 투자비율 | 투자내용   |
|---|------|--|
|   |      | 사유로 보유하고 있는 경우 해당 외국주식 또는 주된 투자대상자산 변경 이전에 보유하고 있던 외국주식과 관련하여 주된 투자대상자산 변경 후에 취득하게 된 외국주식  |
| 7) 환매대금으로 지급받은 현물   |      | 이 투자신탁이 투자하는 외국집합투자기구가 보유하고 있는 현물로 환매대금을 지급하는 경우, 그에 따라 지급 받은 해당 현물  |
| 8)기타  |      | <p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말함)</li> <li>2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됨).</li> <li>3. <u>상기 제 1 호 및 제 2 호에 준하는 외화표시 자산.</u></li> </ol> <p>추가로, 집합투자업자는 법 시행령 제 268 조 제 3 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 할 수 있습니다.</p> |
| <p>다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 <u>1)호 내지 4)호</u>에서 정한 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제 4 호 및 제 5 호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날로부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간</li> <li>2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됨)</li> <li>3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됨)</li> <li>4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우</li> <li>5. 투자신탁재산을 구성하는 증권 등의 가격변동으로 위 <u>1)호 내지 4)호</u>의 규정을 위반하게 된 경우</li> </ol> <p><u>또한, 투자신탁의 수익자총회에 의하여 법 시행령 제 94 조 제 2 항 제 4 호에 따른 이 투자신탁의 주된 투자대상자산이 변경된 경우, 위 1)호 내지 4)호의 규정에 불구하고 해당 변경일로부터 1 월간은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다..</u></p> |      |  |

## 변경전 2)

(가) 집합투자업자는 모투자신탁을 운용함에 있어 법령 및 규정에서 예외적으로 인정하지 않는 한 다음 각호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다.

1. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없습니다.

가. 법 제83조 제4항에 따른 단기대출

나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다. 이하 같습니다.)

2. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(외국집합투자증권을 제외하며, 법 시행령 제80조 제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함합니다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함합니다. 이하 이 조에서 같습니다)과 지분증권을 제외한 증권은 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다.

가. 외국파생결합증권 또는 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가의 정부가 발행한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우

나. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다. 이하 이 조에서 같습니다)의 시가총액이 100분의 10을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 유가증권시장, 코스닥시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매일 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용합니다.

3. 이 투자신탁 자산총액으로 동일회사가 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위
4. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
5. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위
6. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
7. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위,
8. 집합투자재산을 외국집합투자증권등에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위
  - 파. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 외국 집합투자업자가 운용하는 외국 집합투자기구의 외국집합투자증권등에 투자하는 행위
  - 하. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 외국 집합투자기구의 외국 집합투자증권등에 투자하는 행위. 다만, 같은 외국 상장지수집합투자기구의 외국집합투자증권등에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.
  - 가. 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 외국 집합투자기구의 외국집합투자증권등에 투자하는 행위
  - 나. 외국 사모집합투자기구의 외국집합투자증권등에 투자하는 행위
  - 다. 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 외국 집합투자기구의 외국집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.
  - 라. 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자가 받는 판매수수료 및 판매보수와 그 집합투자기구가 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자(외국 투자매매업자를 포함합니다) 또는 투자중개업자(외국 투자중개업자를 포함합니다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제77조제4항의 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위
9. 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위

(나) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위 가.(2)의 표의 11)호 내지 13)호의 투자한도 및 나.(가)의 1호 내지 8호의 규정에 의한 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자대상자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 간주합니다.

11. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
12. 투자신탁의 일부해지
13. 담보권의 실행 등 권리행사

14. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
15. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

(다) 모투자신탁 최초설정일부터 1월간 나.(가).2.호의 본문 및 5호부터 8호 가목 및 나목까지의 규정에 따른 투자제한은 적용하지 아니합니다.

## 변경후 2)

(가) 집합투자업자는 모투자신탁을 운용함에 있어 법령 및 규정에서 예외적으로 인정하지 않는 한 다음 각호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다.

23. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없습니다.
  - 마. 법 제83조 제4항에 따른 단기대출
  - 바. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다. 이하 같습니다.)
24. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
25. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위
26. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
27. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
28. (i) 이 투자신탁 자산총액의 100분의 50을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함합니다. 이하 같습니다)가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국집합투자기구를 포함합니다. 이하 이호에서 같습니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위와 (ii) 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 이 호 본문에서 정한 한도를 초과하여 투자할 수 있습니다.
  - 카. 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(외국집합투자기구의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 것만 해당합니다. 이하 이 목 및 다목에서 같습니다)의 집합투자재산을 외화자산으로 100분의 90이상 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권에 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 타. 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기구(상장지수집합투자기구와 비슷한 것으로서 외국 상장지수집합투자기구를 포함합니다. 이하 이 목에서 같습니다)의 집합투자증권(외국집합투자증권의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록된 집합투자기구의 집합투자증권만 해당합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 파. 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100분의 90이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 하. 위 본문 (i)과 관련하여, 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조제1항의 외국집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자(법 제279조 제1항의 외국 집합투자업자를 포함합니다)에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100분의 90이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 모투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 가. 위 본문 (ii)와 관련하여, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합

투자업자가 운용하는 집합투자기구(법 제279조 제1항의 외국투자기구를 포함합니다. 이하 이 목에서 같습니다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자(법 제279조 제1항의 외국집합투자업자를 포함합니다)에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100분의 90이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당합니다)에 각 집합투자기구 자산총액의 100분의 30까지 투자하는 경우

29. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위
30. 사모집합투자기구(사모집합투자구에 상당하는 외국 사모집합투자기구를 포함합니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위
31. 각 집합투자기구의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.
32. 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자가 받는 판매수수료 및 판매보수와 그 집합투자기구가 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자(외국 투자매매업자를 포함합니다) 또는 투자중개업자(외국 투자중개업자를 포함합니다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제77조제4항의 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위
33. 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위

(나) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위 나.(가)의 2호 내지 11호의 규정에 의한 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자대상자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 간주합니다.

11. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
12. 투자신탁의 일부해지
13. 담보권의 실행 등 권리행사
14. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
15. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

(다) 모투자신탁 최초설립일 또는 투자신탁의 수익자총회에 의하여 법 시행령 제94조제2항제4호에 따른 이 투자신탁의 주된 투자대상자산이 변경된 날로부터 1월간 나.(가). 3호부터 6호까지의 규정에 따른 투자제한은 적용하지 아니합니다.

| 투자대상   | 투자비율 | 투자내용 |
|--|------|------|
| <b>또한, 투자신탁의 수익자총회에 의하여 법 시행령 제 94 조 제 2 항 제 4 호에 따른 이 투자신탁의 주된 투자대상자산이 변경된 경우, 위 1)호 내지 4)호의 규정에 불구하고 해당 변경일로부터 1월간은 그 투자한도를 적용하지 아니합니다..</b> |      |      |

## 변경전 2)

(가) 집합투자업자는 모투자신탁을 운용함에 있어 법령 및 규정에서 예외적으로 인정하지 않는 한 다음 각호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다.

1. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없습니다.

가. 법 제83조 제4항에 따른 단기대출

나. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다. 이하 같습니다.)

2. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(외국집합투자증권을 제외하며, 법 시행령 제80조 제3항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함합니다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다. 이하 이 조에서 같습니다)과 지분증권을 제외한 증권은 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있습니다.

가. 외국파생결합증권 또는 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가의 정부가 발행한 채권에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우

나. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다. 이하 이 조에서 같습니다)의 시가총액이 100분의 10을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 유가증권시장, 코스닥시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1개월간 적용합니다.

3. 이 투자신탁 자산총액으로 동일회사가 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자하는 행위
4. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
5. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위
6. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
7. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위,
8. 집합투자재산을 외국집합투자증권등에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위

카. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 외국 집합투자업자가 운용하는 외국 집합투자기구의 외국집합투자증권등에 투자하는 행위

- 타. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 외국 집합투자기구의 외국 집합투자증권등에 투자하는 행위. 다만, 같은 외국 상장지수집합투자기구의 외국집합투자증권등에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.
  - 파. 집합투자증권에 투자신탁 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 외국 집합투자기구의 외국집합투자증권등에 투자하는 행위
  - 하. 외국 사모집합투자기구의 외국집합투자증권등에 투자하는 행위
  - 가. 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 외국 집합투자기구의 외국집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.
  - 나. 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자가 받는 판매수수료 및 판매보수와 그 집합투자기구가 투자하는 다른 집합투자기구의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자(외국 투자매매업자를 포함합니다) 또는 투자중개업자(외국 투자중개업자를 포함합니다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제77조제4항의 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위
9. 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위

(나) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위 가.(2)의 표의 11)호 내지 13)호의 투자한도 및 나.(가)의 1호 내지 8호의 규정에 의한 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자대상자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 간주합니다.

- 21. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
- 22. 투자신탁의 일부해지
- 23. 담보권의 실행 등 권리행사
- 24. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
- 25. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

(다) 모투자신탁 최초설정일부터 1월간 나.(가).2.호의 본문 및 5호부터 8호 가목 및 나목까지의 규정에 따른 투자제한은 적용하지 아니합니다.

## 변경후 2)

(가) 집합투자업자는 모투자신탁을 운용함에 있어 법령 및 규정에서 예외적으로 인정하지 않는 한 다음 각호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다.

- 45. 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제84조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 단기대출로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없습니다.
  - 자. 법 제83조 제4항에 따른 단기대출
  - 차. 환매조건부매수(증권을 일정기간 후에 환매할 것을 조건으로 매수하는 경우를 말합니다. 이하 같습니다.)
- 46. 법 시행령 제80조 제5항에서 정하는 적격요건을 갖추지 못한 자와 장외파생상품을 매매하는 행위
- 47. 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자하는 행위
- 48. 파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권(그 법인 등이 발행한 증권과 관련된 증권에탁증권을 포함합니다)의 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
- 49. 같은 거래상대방과의 장외파생상품 매매에 따른 거래상대방 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자하는 행위
- 50. (i) 이 투자신탁 자산총액의 100분의 50을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제279조제1항의 외국 집합투자업자를 포함합니다. 이하 같습니다)가 운용하는



집합투자기(법 제279조제1항의 외국집합투자기)를 포함합니다. 이하 이호에서 같습니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위와 (ii) 이 투자신탁 자산총액의 100분의 20을 초과하여 같은 집합투자기의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 이 호 본문에서 정한 한도를 초과하여 투자할 수 있습니다.

- 사. 집합투자업자가 운용하는 집합투자기(외국집합투자기의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록한 것만 해당합니다. 이하 이 목 및 다목에서 같습니다)의 집합투자재산을 외화자산으로 100분의 90이상 운용하는 경우에 그 집합투자기의 집합투자증권에 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 아. 금융위원회가 정하여 고시하는 상장지수집합투자기(상장지수집합투자기와 비슷한 것으로서 외국 상장지수집합투자기를 포함합니다. 이하 이 목에서 같습니다)의 집합투자증권(외국집합투자증권의 경우에는 법 제279조제1항에 따라 등록된 집합투자기의 집합투자증권만 해당합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 자. 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기의 자산총액의 100분의 90이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 차. 위 본문 (i)과 관련하여, 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기(법 제279조제1항의 외국집합투자기를 포함합니다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자(법 제279조 제1항의 외국 집합투자업자를 포함합니다)에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기의 자산총액의 100분의 90이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 모두투자신탁 자산총액의 100분의 100까지 투자하는 경우
  - 카. 위 본문 (ii)와 관련하여, 상장지수집합투자기의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기(법 제279조 제1항의 외국투자기를 포함합니다. 이하 이 목에서 같습니다)의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자(법 제279조 제1항의 외국집합투자업자를 포함합니다)에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기의 자산총액의 100분의 90이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당합니다)에 각 집합투자기 자산총액의 100분의 30까지 투자하는 경우
51. 집합투자증권에 자산총액의 40%를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기의 집합투자증권에 투자하는 행위
  52. 사모집합투자기(사모집합투자기에 상당하는 외국 사모집합투자기를 포함합니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위
  53. 각 집합투자기의 집합투자재산으로 같은 집합투자기의 집합투자증권 총수의 100분의 20을 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.
  54. 집합투자기의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자가 받는 판매수수료 및 판매보수와 그 집합투자기가 투자하는 다른 집합투자기의 집합투자증권을 판매하는 투자매매업자(외국 투자매매업자를 포함합니다) 또는 투자중개업자(외국 투자중개업자를 포함합니다)가 받는 판매수수료 및 판매보수의 합계가 법 시행령 제77조제4항의 한도를 초과하여 집합투자증권에 투자하는 행위
  55. 법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권을 취득하는 행위

(나) 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 위 나.(가)의 2호 내지 11호의 규정에 의한 투자한도를 초과하게 된 경우에는 초과일부터 3월 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다. 다만, 부도 등으로 매각이 불가능한 투자대상자산은 매각이 가능한 시기까지 이를 그 투자한도에 적합한 것으로 간주합니다.

21. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
22. 투자신탁의 일부해지
23. 담보권의 실행 등 권리행사

- 24. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
- 25. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

(다) 모투자신탁 최초설정일 또는 투자신탁의 수익자총회에 의하여 법 시행령 제94조제2항제4호에 따른 이 투자신탁의 주된 투자대상자산이 변경된 날로부터 1월간 나.(가). 3호부터 6호까지의 규정에 따른 투자제한은 적용하지 아니합니다.