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

간이투자설명서

이 투자설명서는 **피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)**에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보내용을 담고 있습니다. 따라서 **피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)** 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
2. 집합투자업자 명칭 : 피델리티자산운용주식회사
3. 판매회사 : 각 판매회사 본·지점
   (판매회사에 대한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.fidelity.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성 기준일 : 2012 년 12 월 18 일

주) 본 간이투자설명서는 2009 년 5 월 2 일자로 최초 효력을 발생하고 2012 년 5 월 2 일에 연간 갱신을 한 본 펀드의 간이투자설명서 내용 중 갱신 이후 정정신고된 내용만을 반영한 것으로서 연간 갱신된 간이투자설명서의 다른 부분들은 원래 내용을 유지하였으며 따라서 본문 전체를 상기 작성기준일자로 갱신한 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

5. 증권신고서 효력발생일 : 2012 년 12 월 21 일
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (60,000,000,000,000 좌)
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 본 집합투자기구는 개방형·추가형 집합투자기구로서 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
   가. 집합투자증권신고서
      전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
   나. 투자설명서
      전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
      서면문서 : 피델리티자산운용 주식회사 (전화: 02-3783-0901 (www.fidelity.co.kr))
      금융투자협회(전화: 02-2003-9000 (www.kofia.or.kr))
      각 판매회사:
9. (안정조작 또는 시장조성 관련): 해당사항 없음

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

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없습니다.

4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.

6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.

7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니합니다.

8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

목 차

I 집합투자기구의 개요

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

II 집합투자기구의 투자정보

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

III 매입·환매관련 정보

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

IV 요약 재무정보

I 집합투자기구의 개요

1. 명 칭 :

집합투자기구의 명칭 (종류형 명칭)	금융투자협회 펀드코드
피델리티 월드 Big 4 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	69083
종류 A	69085
종류 A-e	AB478
종류 C1	69084
종류 C2	99690
종류 C3	99691
종류 C4	99692
종류 C5	99693
종류 C-e	AB479
종류 C-w	AB751
종류 I	93692
종류 CP	93693
종류 N	93694

※ 2011 년 1 월 17 일자로 체감식으로 판매보수율이 인하됨에 따라 다음과 같이 종류 신설, 종류 명칭이 변경 되었습니다.
- 종류 A, **종류 E**, 종류 I, 종류 CP, 종류 N → 종류 A, **종류 C1, 종류 C2, 종류 C3, 종류 C4, 종류 C5,** 종류 I, 종류 CP, 종류 N
※ 2012 년 7 월 6 일자로 종류 A-e, 종류 C-e 및 종류 C-w 가 신설되었습니다.

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

3. 모집예정금액 : 60,000,000,000,000 좌

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

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

5. 분류 :

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

모투자신탁 / 자투자신탁	피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)	피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)	피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 월드 Big 4 증권	- 투자신탁자산을 최고 100%까지 모투자신탁 발행 수익증권에 투자			

자투자신탁 (주식-재간접형)	- 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 90 % 수준

모투자신탁 / 자투자신탁	**피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)**
피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	- 투자신탁자산을 최고 100%까지 모투자신탁 발행 수익증권에 투자 - 모투자신탁은 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 100 % 수준
피델리티 연금 미국 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)	- 투자신탁자산을 최고 100%까지 모투자신탁 발행 수익증권에 투자 - 모투자신탁은 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 100 % 수준 - 이 투자신탁은 소득세법 및 조세특례제한법 등 관련법령에 의거 수익자의 노후생활을 대비하기 위한 자금마련을 목적으로 하는 연금저축투자신탁으로 가입자격 및 세제혜택과 관련된 제반사항은 관련법령에서 정하는 바에 따름

모투자신탁 / 자투자신탁	**피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)**
피델리티 재팬 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	- 투자신탁자산을 최고 100%까지 모투자신탁 발행 수익증권에 투자 - 모투자신탁은 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 100% 수준

모투자신탁 / 자투자신탁	**피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)**
피델리티 유럽 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	- 투자신탁자산을 최고 100%까지 모투자신탁 발행 수익증권에 투자 - 모투자신탁은 환율변동 위험에 대해 헤지하며 목표 환헤지 비율은 최고 100 % 수준

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

6. 집합투자업자

가. 집합투자업자의 명칭: 피델리티자산운용주식회사

나. 모투자신탁의 운용 업무의 위탁: 집합투자업자는 여러 모투자신탁의 투자자산 중 외화자산의 환헤지 거래의 운용·운용지시 업무를 실시할 수 있으며, 이 경우 해당 업무를 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 에게 위탁하고 있습니다.

한편, 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)의 경우, 투자자산 중 환헤지 거래의 운용·운용지시 업무를 제외한 외화자산의 운용·운용지시 업무를 FIL Investment Management (Australia) Limited 에게 위탁하고 있습니다.

이러한 업무 위탁에 따른 책임은 위탁한 집합투자업자에게 있습니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상: 이 투자신탁은 자산을 최대 100%까지 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권, 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권, 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자증권, 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)의 집합투자증권에 투자합니다.

[모투자신탁에 적용되는 주요 투자대상 및 투자한도]

(가) 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)

투자대상	투자비율	투자내용
1) 집합투자증권	50% 이상	법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 이러

투자대상	투자비율	투자내용
		한 성질을 구비한 것 (이하 "집합투자증권"이라 합니다). 다만, 다음 집합투자기구의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다. 가. 피델리티 펀드- 재팬 어드밴티지 펀드 (Fidelity Funds – Japan Advantage Fund)
2) 수익증권 등	40% 이하	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)

주)투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

(나) 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형)

투자대상	투자비율	투자내용
1) 집합투자증권	50% 이상	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). 다만, 다음 집합투자기구의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다. 가. 피델리티 펀드- 유럽 다이나믹 그로스 펀드(Fidelity Funds- European Dynamic Growth)
2) 수익증권 등	40% 이하	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)

주)투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

(다) 피델리티 미국 증권 모투자신탁[(주식-재간접형)

투자대상	투자비율	투자내용
1) 집합투자증권	50% 이상	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). 다만, 다음 집합투자기구의 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다. 가. 피델리티 펀드 – 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds – American Growth Fund)
2) 수익증권 등	40% 이하	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)

주)투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

(라) 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)

투자대상	투자비율	투자내용
1) 외국주식	60% 이상	외국법인등이 발행한 증권 또는 금융투자업규정 제 5-30 조 제 1 호의 외화증권으로서 법 제 4 조 제 4 항의 규정에 의한 지분증권 인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권, 「 상법」 에 따른 합자회사·유한회사·익명조합의 출자지분, 「 민법」 에 따른 조합의 출자지분, 그 밖에 이와 유사한 것으로서 출자지분이 표시된 것(다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외한다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권의 성질을 구비한 것 ("외국주식")

투자대상	투자비율	투자내용
2) 아시아관련 주식	60% 이상	호주, 뉴질랜드를 포함하는 아시아·태평양 지역(일본 및 한국 제외)의 기업이 발행한 증권으로서 제 1 호의 성질을 구비한 것 (“아시아 관련 주식”)

주)투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

[외국집합투자기구의 주요 내용]

피델리티 펀드-미국 성장 펀드: 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 주로 투자

구분	주요내용
명칭	– 피델리티펀드 (Umbrella Fund) – 하위펀드 명칭: 피델리티 펀드 – 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds – American Growth Fund) – 종류(클래스): A-ACC-USD
펀드설정일	– 1997년 7월 7일
자본시장법상 등록일	– 2009년 5월 3일
펀드 규모	– 283 백만달러 (2012년 8월말 현재)
외국집합투자업자(외국관리회사)	– FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이
외국하위집합투자업자(집합투자업자)	– FIL 펀드 매니지먼트 리미티드
투자목적	– 피투자펀드는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. – 다만, **피투자펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없음**
주요투자전략	– 글로벌 리서치 네트워크를 기반으로 하여 시장 상황에 맞는 적극적 종목 선정 – 비교지수에 제약 받지 않고, 투자매력이 높은 종목을 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여 포트폴리오 구축 – 진입장벽이 높고, 안정적인 현금흐름을 보이는 기업 선호 – 기업이익 등 펀더멘털 측면에서 긍정적인 개선세를 보이는 기업에 투자 – 펀더멘털 개선이 주가에 반영되지 않은 기업 발굴
주요 투자위험	– 피투자펀드는 일반위험(마켓타이밍(Market Timing) 및 빈번한 거래(Excessive Trading) 관련 위험) 및 특수위험 (펀드의 수익률 관련 위험, 가치변동 관련 위험, 주식 관련 위험, 국가집중 관련위험, 법률 및 조세위험, 투자집중위험, 중소형주 투자 관련 위험, 유동성 위험, 외환위험, 가격결정 및 평가위험, 신용위험, 거래상대방 신용 및 결제 위험, 유동화/구조화 채무증서 관련위험, 대출에 대한 투자위험, 저당 관련 증권 위험, 주식연계채권(구조화채권) 관련 위험, 증권 대여 관련 위험, 환매조건부 매매거래 관련 위험, 금융파생상품 관련 위험, 특정 파생상품과 관련된 위험, 증권선도계약 및 차액계약 관련 위험, 주가지수, 단일주식, 금리 및 채권 선물 관련 위험, 장내외옵션 관련 위험, 금리 스왑 관련 위험, 외환계약 관련 위험, 신용디폴트스왑(CDS)관련 위험, 총수익교환스왑(TRS)관련 위험, 인플레이션지수스왑(inflation index swap)관련 위험, 펀드 및 클래스 해지 관련 위험) 등에 노출될 수 있음. 투자위험에 대한 자세한 내용은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참조바람.

피델리티 펀드-유럽 다이나믹 그로스 펀드: 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 주로 투자

구분	주요내용
명칭	– 피델리티펀드 (Umbrella Fund) – 하위펀드 명칭: 피델리티 펀드 – 유럽 다이나믹 그로스 펀드(Fidelity Funds – European Dynamic Growth Fund) – 종류(클래스): A-ACC-Euro

펀드설정일	– 2001년 2월 9일
자본시장법상 등록일	– 2009년 5월 3일
펀드 규모	– 400백만유로 (2012년 8월말 현재)
외국집합투자업자(외국관리회사)	– FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이
외국하위집합투자업자(집합투자업자)	– FIL 펀드 매니지먼트 리미티드
투자목적	– 피투자펀드는 유럽에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분을 유럽에서 영위하는 기업들로 이루어지고 적극적으로 운용되는 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본 성장을 달성하고자 함 – 다만, **피투자펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없음**
주요투자전략	– 시가총액 전역에 걸쳐 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여 종목을 선정함 – 저평가된 성장 기업들에 우선적 투자함 – 경기순환적 성장세가 아닌 기업들의 구조적 성장 여부를 점검함 – 중장기적으로 기업들의 순익창출 능력이 개선될 것으로 예상되는 기업을 발굴함 – 유럽 주식에 분산 투자하여 시장 리스크 줄이고 장기 안정적 수익률 추구함
주요 투자위험	– 피투자펀드는 일반위험(마켓타이밍(Market Timing) 및 빈번한 거래(Excessive Trading) 관련 위험) 및 특수위험 (펀드의 수익률 관련 위험, 가치변동 관련 위험, 주식 관련 위험, 국가집중 관련위험, 법률 및 조세위험, 투자집중위험, 중소형주 투자 관련 위험, 유동성 위험, 외환위험, 가격결정 및 평가위험, 신용위험, 거래상대방 신용 및 결제 위험, 유동화/구조화 채무증서 관련위험, 대출에 대한 투자위험, 저당 관련 증권 위험, 주식연계채권(구조화채권) 관련 위험, 증권 대여 관련 위험, 환매조건부 매매거래 관련 위험, 금융파생상품 관련 위험, 특정 파생상품과 관련된 위험, 증권선도계약 및 차액계약 관련 위험, 주가지수, 단일주식, 금리 및 채권 선물 관련 위험, 장내외옵션 관련 위험, 금리 스왑 관련 위험, 외환계약 관련 위험, 신용디폴트스왑(CDS)관련 위험, 총수익교환스왑(TRS)관련 위험, 인플레이션지수스왑(inflation index swap)관련 위험, 펀드 및 클래스 해지 관련 위험) 등에 노출될 수 있음. 투자위험에 대한 자세한 내용은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참조바람.

피델리티 펀드- 재팬 어드밴티지 펀드: 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 주로 투자

구분	주요내용
명칭	– 피델리티펀드 (Umbrella Fund) – 하위펀드 명칭: 피델리티 펀드 – 재팬 어드밴티지 펀드 (Fidelity Funds – Japan Advantage Fund) – 종류: 클래스 A-ACC-JYP
펀드설정일	– 2003년 1월 30일
자본시장법상 등록일	– 2009년 5월 03일
펀드 규모	– 126,494 백만엔 (2012년 8월말 현재)
외국집합투자업자(외국관리회사)	– FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이
외국하위집합투자업자(집합투자업자)	– FIL 펀드 매니지먼트 리미티드
투자목적	– 일본의 지방 증권거래소 및 동경 장외시장에 상장된 주식을 포함하여 일본 증권거래소에 상장된 일본회사의 주식증권에 우선적으로 투자함. 피델리티가 저평가되었다고 판단한 회사의 주식증권에 주로 투자함 – 다만, **피투자펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없음**
주요투자전략	– 종목선택에 있어 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하며 이는 포트폴리오를 구성함 – 시장 변동성 보다는 기업의 내재가치에 주목해 장기투자함 – 시장 평균 대비, 주가순자산비율(PBR)이 낮은 종목 또는 자기자본이익률(ROE)이 높은

	종목을 선호함 – 일반적으로 60~90개 내외의 종목에 분산 투자할 예정이나, 상위 20개 투자 종목에 대한 비중을 상대적으로 높게 유지함
주요 투자위험	– 피투자펀드는 일반위험(마켓타이밍(Market Timing) 및 빈번한 거래(Excessive Trading) 관련 위험) 및 특수위험 (펀드의 수익률 관련 위험, 가치변동 관련 위험, 주식 관련 위험, 국가집중 관련위험, 법률 및 조세위험, 투자집중위험, 중소형주 투자 관련 위험, 유동성 위험, 외환위험, 가격결정 및 평가위험, 신용위험, 거래상대방 신용 및 결제 위험, 유동화/구조화 채무증서 관련위험, 대출에 대한 투자위험, 저당 관련 증권 위험, 주식연계채권(구조화채권) 관련 위험, 증권 대여 관련 위험, 환매조건부 매매거래 관련 위험, 금융파생상품 관련 위험, 특정 파생상품과 관련된 위험, 증권선도계약 및 차액계약 관련 위험, 주가지수, 단일주식, 금리 및 채권 선물 관련 위험, 장내외옵션 관련 위험, 금리 스왑 관련 위험, 외환계약 관련 위험, 신용디폴트스왑(CDS)관련 위험, 총수익교환스왑(TRS)관련 위험, 인플레이션지수스왑(inflation index swap)관련 위험, 펀드 및 클래스 해지 관련 위험) 등에 노출될 수 있음. 투자위험에 대한 자세한 내용은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참조바람.

※ 외국집합투자기구에 관한 자세한 사항은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적: 이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 여러 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하며, 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다.

각 모투자신탁은 해외 주식에 주로 투자하는 여러 외국 집합투자기구 또는 해외 주식에 주로 투자 함으로써 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다. 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)의 경우 외국 집합투자기구에 자산총액의 최고 100%까지 투자하며, 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)의 경우 해외 주식에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다.

그러나 이 투자신탁 또는 모투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 투자자들은 투자에는 위험이 수반되며, 과거의 운용실적이 미래의 운용성과를 보장하지 않는다는 사실을 유의하여야 합니다. 투자자산의 가치는 증감할 수 있습니다.

비교지수 = 25% S&P 500 Index + 25% MSCI Europe Index + 25% MSCI Japan Value Index+ 25% MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea (hedged to the KRW)

* S&P 500 Total Return Index: 미국 신용평가회사인 Standard & Poors가 작성하여 발표한 미국 지역 전반에 상장된 종목들의 주식 가격을 종합적으로 표시한 수치
* MSCI Europe Index: 미국 투자은행인 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표한 유럽 지역 지수

* MSCI Japan Value Index: : 미국 투자은행인 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가 작성하여 발표하는 일본 가치주 지수로서, PBR(주가순자산비율), 향후 12개월 EPS(주당순이익) 그리고 배당수익률 등 3가지 요소를 복합적으로 고려하여 산출되며, 반기마다 조정(Rebalancing) 됨

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

주) 다만 2012년 9월 30일까지는 다음의 비교지수를 사용합니다. .

비교지수 = 25% S&P 500 Index + 25% MSCI Europe Index + 25% Russell/Nomura Total Market Value Index + 25% MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea (hedged to the KRW)

* S&P 500 Total Return Index: 미국 신용평가회사인 Standard & Poors가 작성하여 발표한 미국 지역 전반에 상장된 종목들의 주식 가격을 종합적으로 표시한 수치
* MSCI Europe Index: 미국 투자은행인 모건스탠리의 자회사 MSCI (Morgan Stanley Capital International)가

작성하여 발표한 유럽 지역 지수

*Russell Normura Total Market Value Index: 미국 투자기관인 Russell Investments 와 일본의 Nomura 은행에서 작성하여 발표한 일본 지역 지수

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

(2) 투자전략 및 위험관리

가. 투자전략 및 기본방침

이 투자신탁은 투자신탁 자산을 최고 100%까지 여러 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자합니다. 이 투자신탁은 통상 1) 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 2) 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형), 3) 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)그리고 4) 피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)에 각각 자산총액의 약 25%정도를 투자합니다. 다만, 집합투자업자는 매월 또는 필요한 경우 그보다 더 잦은 주기로 위 모투자신탁의 투자성과에 따라 위 모투자신탁간 25:25:25:25 비율의 자산배정을 재조정할 수 있습니다.

[모투자신탁의 투자전략 및 기본방침]

피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)
피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형)
피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)

각 모투자신탁은 해당 외국 집합투자기구에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다.

해당 외국 집합투자기구의 주요 투자전략은 아래와 같습니다.

피델리티 펀드 – 미국 성장 펀드: 피델리티 미국 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 주로 투자
- 글로벌 리서치 네트워크를 기반으로 하여 시장 상황에 맞는 적극적 종목 선정
- 비교지수에 제약 받지 않고, 투자매력이 높은 종목을 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여 포트폴리오 구축
- 진입장벽이 높고, 안정적인 현금흐름을 보이는 기업 선호
- 기업이익 등 펀더멘털 측면에서 긍정적인 개선세를 보이는 기업에 투자
- 펀더멘털 개선이 주가에 반영되지 않은 기업 발굴

피델리티 펀드- 유럽 다이나믹 그로스 펀드: 피델리티 유럽 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 주로 투자
- 시가총액 전역에 걸쳐 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여 종목선정
- 저평가된 성장 기업들에 우선적 투자
- 경기순환적 성장세가 아닌 기업들의 구조적 성장 여부 점검
- 중장기적으로 기업들의 순익창출 능력이 개선될 것으로 예상되는 기업 발굴
- 유럽 주식에 분산 투자하여 시장 리스크 줄이고 장기 안정적 수익률 추구

피델리티 펀드- 재팬 어드밴티지 펀드: 피델리티 재팬 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 주로 투자
- 종목선택에 있어 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하며 이는 포트폴리오 구성
- 시장 변동성 보다는 기업의 내재가치에 주목해 장기투자
- 시장 평균 대비, 주가순자산비율(PBR)이 낮은 종목 또는 자기자본이익률(ROE)이 높은 종목 선호
- 일반적으로 60~90개 내외의 종목에 분산 투자할 예정이나, 상위 20개 투자 종목에 대한 비중을 상대적으로 높게 유지

피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)

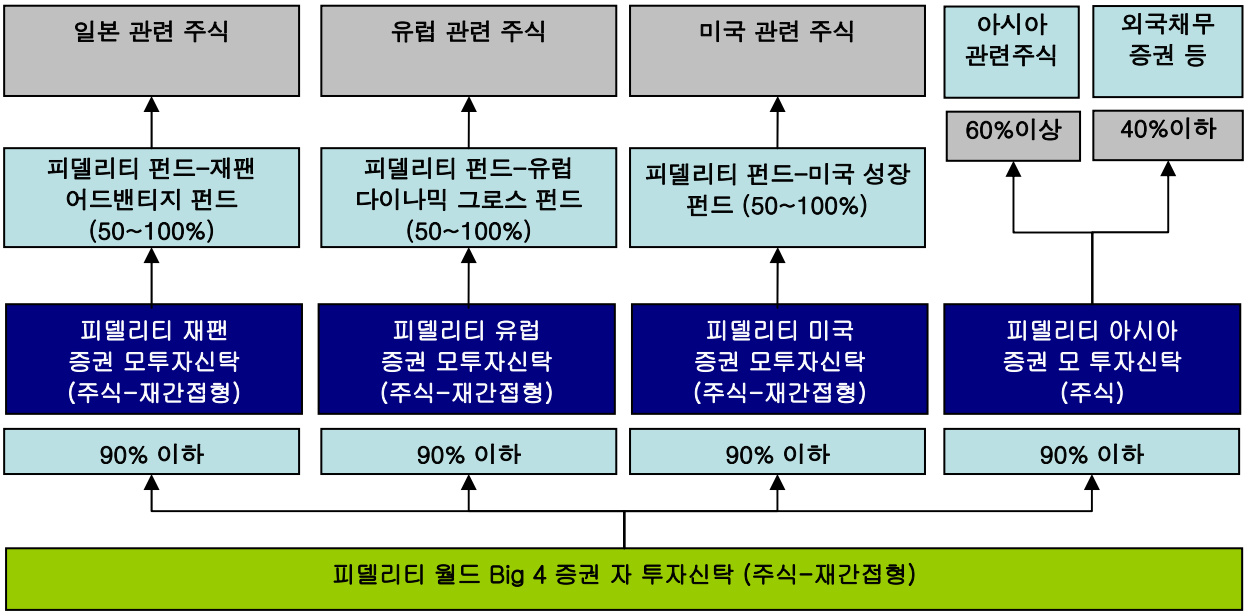
이 투자신탁은 호주, 뉴질랜드를 포함하는 아시아 태평양 지역(일본 및 한국 제외)의 기업이 발행한 주식에 주로 투자하여 장기적인 자본이익을 추구하는 투자전략을 가지고 있습니다. 동 펀드의 포트폴리오 매니저는 펀더멘탈에 기초한 상향식(bottom-up) 접근방법으로 운용을 합니다. 주식선정은 독립적인 고유 리서치 과정에 기초하여 이루어지며 이는 포트폴리오 구성에 있어서 가장 중요한 역할을 차지합니다. 포트폴리오 매니저는 장래

수익 성장 가능성이 현재 주가에 반영되어 있지 않은 기업들을 선별함으로써 투자기회를 찾아냅니다. 이때 성장형 주식과 가치형 주식이 모두 고려대상이 되며 어느 쪽에 편중된 투자성향을 가지고 있지 않습니다. 또한 포트폴리오 매니저는 가치창출에 있어서 안정적인 운용 기록을 가진 주식들을 선호합니다. 투자대상 분석시 포트폴리오 매니저는 국가별, 지역별 그리고 세계적인 동종 그룹과 해당 주식을 비교함으로써해당 주식의 수익창출 가능성 및 가치를 평가합니다. 이에 따라 포트폴리오 매니저는 성장형 주식을 다른 성장형 주식과 비교 분석하며, 가치형 주식을 다른 가치형 주식과 비교 분석합니다.

나. 위험관리

이 투자신탁의 여러 모투자신탁은 환율변동 위험에 대해 헤지하며, 목표 환헤지 비율은 각 모투자신탁별로 상이합니다. 환헤지를 수행하는 여러 모투자신탁을 통하여 당해 투자신탁이 목표하는 환헤지 비율은 포트폴리오 순자산의 최고 90% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나 **모투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다**.

3. 수익구조



4. 주요 투자위험

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

모투자신탁 및 모투자신탁이 투자하는 외국집합투자기구의 투자위험을 기준으로 모투자신탁의 가치에 직접 영향을 주는 **일반위험**(투자원금손실위험, 시장위험 및 개별유가증권위험, 환율변동 위험), 모투자신탁의 고유한 형태 또는 투자전략 및 투자방침으로 인하여 발생되는 **특수위험**(분산투자관련위험, 신흥시장위험, 파생상품투자위험, 재간접투자위험, 가격조정정책관련 위험, 외국집합투자증권 가격변동 위험, 외국세법에 의한 과세에 따른 위험), 및 **기타 투자위험**(유동성위험, 환매위험, 환매제한 및 환매연기위험, 해지위험)이 있습니다.

투자위험에 관한 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다. 또한 이 투자신탁에 투자함으로 인하여 모투자신탁의 주된 투자대상인 외국 집합투자기구의 위험에 노출될 수 있습니다. 따라서, 외국 집합투자기구의 투자설명서를 함께 참고하시기 바랍니다.

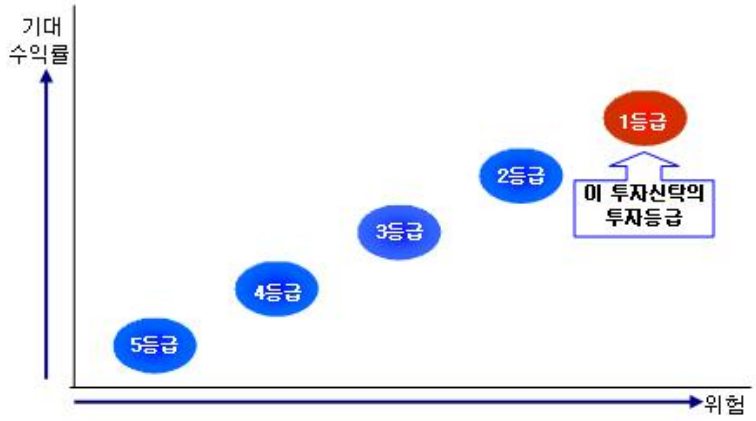
[모투자신탁이 주로 투자하는 지역의 경제여건 및 시장현황]

모투자신탁이 주로 투자하는 일본, 유럽, 미국 및 아시아의 경제여건 및 시장현황은 다음과 같습니다:

"세계 경제시장에는 다양한 사회적/경제적 배경을 가진 전세계의 다양한 성장동력의 국가들이 포함되어

있습니다. 미국, 서유럽 (영국, 스위스, 프랑스, 독일 등)과 일본은 세계 경제의 주요 시장입니다."

5. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 5 등급 중 **1 등급**에 해당하는 **매우 높은 수준**의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서, 매우 높은 시장 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 가장 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.

참고로, 피델리티자산운용주식회사는 투자위험 등급 분류를 아래와 같이 하고 있습니다.

[투자위험 등급]

위험등급	위험수준	내용
1 등급	매우 높은 위험	• **고위험자산**에 **최소 60% 이상** 투자하는 집합투자기구 • 수익구조상 원금비보전형(최대손실가능비율이 20% 초과) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 집합투자기구의 변동성이 시장변동성을 초과하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2 등급	높은 위험	• **고위험자산**에 **최대 50% 이상** 투자할 수 있는 집합투자기구 • 후순위채권, **투기등급 채무증권(BB+등급 이하)** 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 또는 이와 같은 자산을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 수익구조상 원금비보존형(최대손실가능비율이 20% 이하) 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 집합투자기구의 변동성이 시장변동성과 유사한 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3 등급	중간 위험	• 고위험자산에 **50% 미만**으로 투자하는 집합투자기구 • **중위험자산**에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 • 집합투자기구의 변동성이 시장변동성보다 낮은 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4 등급	낮은 위험	• **저위험자산**에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 • 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5 등급	매우 낮은 위험	• 단기금융집합투자기구(MMF) • 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

주 1) "고위험자산"이란 주식, 상품, REITs, 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 ("고위험자산"을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함), 다만, 고위험자산을 기초로 하는 인덱스펀드(ETF 포함)의 경우 집합투자업자의 자체적인 기준 및 운용전략에 따라 등급을 조정할 수 있습니다.
주 2) "중위험자산"이란 채권(BBB-등급 이상), CP(A3 등급 이상), 담보부 대출 및 대출 채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산("중위험자산"을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함)
주 3) "저위험자산"이란 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상) 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산("저위험자산"을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함)

주 4) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다.
주 5) 위에 명시되지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 자산운용사 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회) 에서 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 위험에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.
※ 시간경과에 따라 투자대상이 보수적으로 변해가는 라이프사이클 펀드는 실제 편입비를 고려하여 향후 위험등급이 변경될 수 있습니다

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

6. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력

(2012년 8월말 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
장성문	1971	투자서비스 담당 상무	10개	15,315 억원	일임계좌 운용 및 보험자산 운용기획 등

※ 상기 운용현황은 모투자신탁 기준으로 작성되었습니다.
※ 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구:해당사항 없음
※ 운용전문인력이 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다

나. 외국집합투자기구의 운용전문인력

피델리티펀드-미국성장펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 다른 집합투자기구 (2012 년 10 월말 기준)		주요 경력 및 이력
			펀드 수	규모 (USD 백만)	
Aditya Khowala	1976	포트폴리오 매니저	0	0	**경력:** 2012 – 현재 미국주식 포트폴리오 매니저, 피델리티 2008 – 2011 UK Fidelity Research Equity discipline 포트폴리오 매니저, 피델리티 2006 – 2008 유럽주식 리서치 애널리스트, 피델리티 **학력 및 자격:** MBA, IMD Lausanne, Switzerland Post Graduate diploma in Management IIM India Bachelor of Technology in Computer Science, India

피델리티 펀드-유럽 다이나믹 그로스 펀드

			운용중인 다른 집합투자기구 (2011 년 12 월말 기준)	

			펀드 수	규모 (USD 백만)	
Fabio Riccelli	1977	포트폴리오 매니저	4	222.3	**경력:** 2004- 포트폴리오 매니저, Fidelity Intl, 런던 2004 포트폴리오 매니저보, Fidelity Intl, 런던 1998-2004 애널리스트, Fidelity International Ltd., 런던 **학력 및 자격:** University of Manchester 에서 학사학위

피델리티 펀드- 재팬 어드밴티지 펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 다른 집합투자기구 (2012 년 7 월말 기준)		주요 경력 및 이력
			펀드 수	규모 (USD 백만)	
Mark Buffett	1967	포트폴리오 매니저	3	1,334	**경력:** 2005-현재 포트폴리오 매니저 1998-2005 일본 주식부문 애널리스트 (기계, 운송, 제약, 전자부품 분야) 1994-1998 일본 주식부문 애널리스트 BZW Securities, 도쿄 **학력 및 자격:** Bachelor of Commerce, University of St. Mary's, 캐나다 Post Graduate Degree, Japanese Language and Economics, University of London - SOAS

다. 모투자신탁의 해외위탁자산운용회사 운용전문인력

(1) 외화자산의 운용·운용지시 업무

모투자신탁의 투자자산 중 외화자산의 운용·운용지시 업무(환헤지 거래의 운용·운용지시 업무 제외)를 담당하는 해외위탁자산운용회사 운용전문인력에 관한 사항은 아래와 같습니다.

피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)

(2012년 7월말 기준)

성명	생년	운용현황		주요 운용경력 및 이력
		운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모 (USD 백만)	
데이비드 어쿼트 (David Urquhart)	1966	2개	61	[주요 경력] - 2009- 현재: 호주 Fidelity International 포트폴리오 매니저/ - 2006- 2009: 홍콩Fidelity International 포트폴리오 매니저/상품팀 리더 - 2004-2006: 한국 서울 Fidelity International 한국 주식부 매니저/부서장(Head) [학력 및 기타 이력] - 호주 뉴사우스웨일즈대학(경제&금융) 학사 - 호주 응용재무 및 투자증권대학 석사

				- CFA

피델리티 유럽 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 재팬 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 아시아 증권 모투자신탁 (주식)

집합투자업자는 모투자신탁의 환위험을 회피하기 위한 헤지거래를 실시할 수 있습니다. 이 경우 해당 업무는 관련 법령에 따라 해외 자산운용회사에 위탁합니다.

이러한 헤지 거래는 해외 위탁 자산운용회사 내 외환 헤지거래를 전담하는 팀에서 팀 단위로 수행하는 업무입니다(다만, 헤지거래 여부 및 그 수준을 결정하는 팀과 실제 헤지거래를 위한 매매주문업무를 수행하는 팀이 다른 등 관련된 팀이 다수인 관계로 담당팀을 특정하여 기재하는 데에는 어려움이 있습니다.)

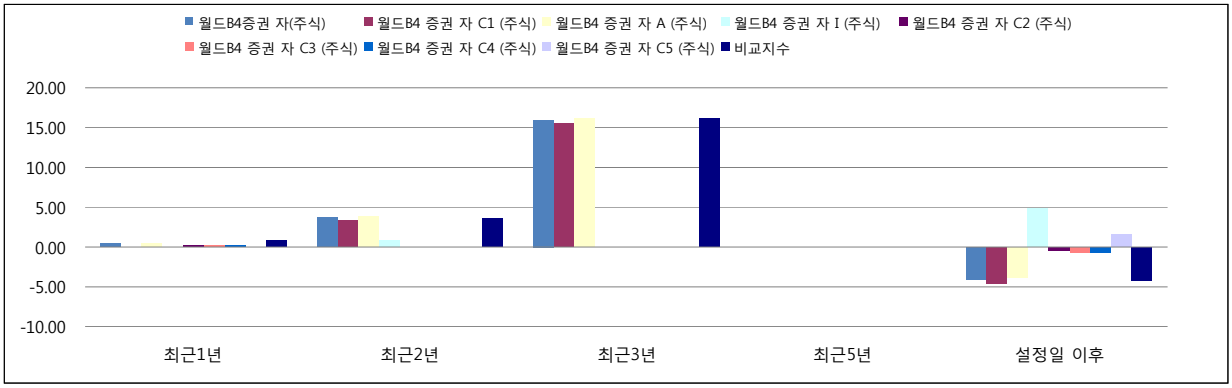
한편, 헤지거래는 모투자신탁이 투자하는 외국집합투자기구의 운용 내용에 따라 소극적(passive)으로만 발생하도록 설계되어 있습니다.

7. 투자실적 추이(세전 기준)

가. 연평균 수익률(세전 기준)

(단위: %)

연도	최근 1 년 2011.04.01 ~ 2012.03.31	최근 2 년 2010.04.01 ~ 2012.03.31	최근 3 년 2009.04.01 ~ 2012.03.31	최근 5 년	설정일 이후 2007.05.17 ~ 2012.03.31
월드 Big4 증권 자(주식-재간접형)	0.51	3.77	15.95		-4.08
종류 C1	0.04	3.36	15.48		-4.48
종류 A	0.56	3.90	16.18		-3.82
종류 I	0.00	0.76			4.77
종류 C2	0.15				-0.41
종류 C3	0.24				-0.63
종류 C4	0.22				-0.62
종류 C5					1.69
비교지수	0.77	3.50	16.15		-4.16

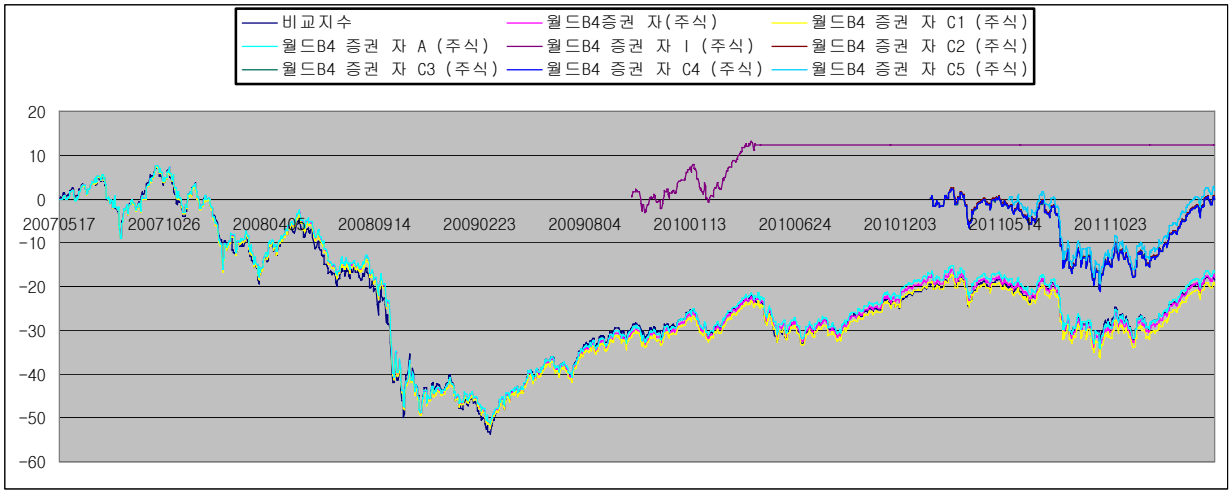


1) 비교지수= Customized World Big4 Benchmark Index hedged to KRW
(25%*S&P 500 Index + 25%*MSCI Europe Index + 25%*Russell/ Nomura Total Market Value Index + 25%* MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea,hedged to the Korean Won)
2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았음
3) 위 수익률은 해당 기간의 수익률을 연평균 하였음, 다만 각 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 연평균한 수익률 편차가 커질 수 있음

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

(단위: %)

연도	최근 1 년차 2011.04.01 ~ 2012.03.31	최근 2 년차 2010.04.01 ~ 2011.03.31	최근 3 년차 2009.04.01 ~ 2010.03.31	최근 4 년차 2008.04.01 ~ 2009.03.31	최근 5 년차 2007.05.17 ~ 2008.03.31
월드 Big4 증권 자(주식-재간접형)	0.51	7.13	44.78	-39.48	-13.51
종류 C1	0.04	6.78	44.16	-39.74	-13.85
종류 A	0.56	7.34	45.27	-39.24	-13.23
종류 I	0.00	1.53			
종류 C2	0.15				
종류 C3	0.24				
종류 C4	0.22				
종류 C5	1.48				
비교지수	0.77	6.30	46.28	-39.38	-14.45



1) 비교지수= Customized World Big4 Benchmark Index hedged to KRW
(25%*S&P 500 Index + 25%*MSCI Europe Index + 25%*Russell/ Nomura Total Market Value Index + 25%* MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea, hedged to the Korean Won)
2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았음
3) 대상 기간이 1년 미만인 경우, 해당 기간의 기간수익률을 기재함. 다만 각 투자신탁 및 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 대상 기간이 달라질 수 있음

※ 상기 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 2012년 3월말 기준으로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다.

III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

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

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

[최초설정일 및 가입자격]

구분	최초설정일	가입자격
종류 A (펀드코드: 69085)	2007.05.17	투자자 자격에 제한 없음
종류 A-e(펀드코드: AB478)	-	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자
종류 C1 (펀드코드: 69084)	2007.05.17	투자자 자격에 제한 없음

종류 C2 (펀드코드: 99690)	2011.01.17	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상 된 수익자
종류 C3 (펀드코드: 99691)	2011.01.17	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상 된 수익자
종류 C4 (펀드코드: 99692)	2011.01.17	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3 년 이상 된 수익자
종류 C5 (펀드코드: 99693)	2011.05.17	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4 년 이상 된 수익자
종류 C-e (펀드코드: AB479)	-	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자
종류 C-w(펀드코드: AB751)	-	판매회사의 일임형 Wrap 계좌 전용
종류 I (펀드코드: 93692)	2009.10.13	보험회사의 특별계정, 100억원 이상 투자하는 개인, 500억원 이상 투자하는 법인, 100억원 이상 투자하는 전문투자자
종류 CP (펀드코드: 93693)	-	근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금으로 투자하는 경우
종류 N (펀드코드: 93694)	-	모투자신탁의 초기 운용의 안정성을 위해 자산운용회사의 해외계열회사가 투자하는 경우

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	수수료율			
	선취 판매 수수료[1)]	후취 판매 수수료	환매 수수료[3)4)5)]	전환 수수료
종류 A	1.2 % 이하	-	30일 미만: 이익금의 10%	-
종류 A-e	0.7%이하[2)]	-	30 일 미만: 이익금의 10%	-
종류 C1	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C2	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C3	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C4	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C5	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-e	-	-	90 일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-w	-	-	90 일 미만: 이익금의 70%	-
종류 I	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 CP	-	-	90일 미만: 이익금의 30%	-
종류 N	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
부과기준	수익증권 매입시	-	환매대금 지급시 (판매회사는 환매수수료를 펀드에 반환함)	-

주1) 선취판매수수료는 수익증권을 매수하는 시점에 납입금액(수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액)의 상기 명시한 범위 이내에서 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)별로 차등적으로 부과할 수 있음. 차등 적용의 내용은 금융투자협회 및 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있음.

주2) 종류 A-e에 적용되는 선취판매 수수료는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 선취판매 수수료	0.7% 이하	0.6% 이하	0.5% 이하

주3) 수익증권을 환매하는 경우 판매회사(신탁계약에서 정한 사유가 발생하는 경우에는 그 집합투자업자 또는 신탁업자를 말함)는 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일까지를 말함)별로 상기의 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입함.

주4) 판매회사는 수익증권의 전환절차에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음.

주5)판매회사는 수익증권을 전환한 후 환매청구 하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 위에서 정한 최소 보유기간보다 짧은 경우 환매수수료가 부과됨.

[동일 모투자신탁에 투자하는 다른 자투자신탁의 수수료 차이 비교]

피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 재팬 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 유럽 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

명칭 (클래스)	수수료율			
	선취 판매 수수료[1]	후취 판매 수수료	환매 수수료[3) 4) 5)]	전환 수수료
종류 A	1.2 % 이하	-	30일 미만: 이익금의 10%	-
종류 A-e	0.7%이하[2)]	-	30 일 미만: 이익금의 10%	-
종류 C1	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C2	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C3	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C4	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C5	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-e	-	-	90 일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-w	-	-	90 일 미만: 이익금의 70%	-
종류 I	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 CP	-	-	90일 미만: 이익금의 30%	-
종류 N	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
부과기준	수익증권 매입시	-	환매대금 지급시 (판매회사는 환매수수료를 펀드에 반환함)	-

주1) 선취판매수수료는 수익증권을 매수하는 시점에 납입금액(수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액)의 상기 명시한 범위 이내에서 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)별로 차등적으로 부과할 수 있음. 차등 적용의 내용은 금융투자협회 및 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있음.
주2) 종류 A-e에 적용되는 선취판매 수수료는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 선취판매 수수료	0.7% 이하	0.6% 이하	0.5% 이하

주3) 수익증권을 환매하는 경우 판매회사(신탁계약에서 정한 사유가 발생하는 경우에는 그 집합투자업자 또는 신탁업자를 말함)는 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일까지를 말함)별로 상기의 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입함.
주4) 판매회사는 수익증권의 전환절차에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음.
주 5) 판매회사는 수익증권을 전환한 후 환매청구 하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 위에서 에 정한 최소 보유기간보다 짧은 경우 환매수수료가 부과됨.

피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)

명칭 (클래스)	수수료율			
	선취 판매 수수료[1)]	후취 판매 수수료	환매 수수료[3) 4) 5)]	전환 수수료
종류 A	1.2 % 이하	-	30일 미만: 이익금의 10%	-
종류 A-e	0.7%이하[2)]		30 일 미만: 이익금의 10%	-
종류 C1	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C2	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C3	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C4	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C5	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	
종류 C-e	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	
종류 C-w	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	–
종류 I	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 CP	-	-	90일 미만: 이익금의 30%	-
종류 N	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-

부과기준	수익증권 매입시	-	환매대금지급시 (판매회사는 환매수수료를 펀드에 반환함)	-

주1) 선취판매수수료는 수익증권을 매수하는 시점에 납입금액(수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액)의 상기 명시한 범위 이내에서 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)별로 차등적으로 부과할 수 있음. 차등 적용의 내용은 금융투자협회 및 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있음.

주2) 종류 A-e에 적용되는 선취판매 수수료는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 선취판매 수수료	0.7% 이하	0.6% 이하	0.5% 이하

주3) 수익증권을 환매하는 경우 판매회사(신탁계약에서 정한 사유가 발생하는 경우에는 그 집합투자업자 또는 신탁업자를 말함)는 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일까지를 말함)별로 상기의 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입함.

주4) 판매회사는 수익증권의 전환절차에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음.

주5) 판매회사는 수익증권을 전환한 후 환매청구 하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 위에서 정한 최소 보유기간보다 짧은 경우 환매수수료가 부과됨.

피델리티 연금 미국 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 연금 아시아 증권 전환형 자투자신탁(주식)

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료 1)	후취 판매수수료	환매 수수료 2)	전환 수수료
종류 C	투자자 자격에 제한 없음	-	-	-	-
종류 C-e	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자	-	-	-	-
부과기준		수익증권 매입시	-	환매대금 지급시 (판매회사는 환매수수료를 펀드에 반환함)	-

주 1) 선취판매수수료는 수익증권을 매수하는 시점에 납입금액(수익증권 매수시 적용하는 기준가격에 매수하는 수익권 좌수를 곱한 금액)의 상기 명시한 범위 이내에서 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)별로 차등적으로 부과할 수 있음. 차등 적용의 내용은 금융투자협회 및 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있음.

주2) 수익증권을 환매하는 경우 판매회사(신탁계약에서 정한 사유가 발생하는 경우에는 그 집합투자업자 또는 신탁업자를 말함)는 환매를 청구한 수익자가 그 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수 일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일 까지를 말함)별로 상기의 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일 까지 투자신탁재산에 편입함.

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

[종류별 총보수·비용 비교]

(2012년 7월 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사보수	수탁회사보수	일반사무관리회사보수	기타 비용	총 보수•비용 비율	합성총보수비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	종류 A	0.1000	1.0000	0.0400	0.0250	0.0000	1.1650	1.8650	0.0000
	종류 A-e	0.1000	0.5200 1)	0.0400	0.0250	0.0000	0.6850	1.3850	0.0000
	종류 C1	0.1000	1.5000	0.0400	0.0250	0.0000	1.6650	2.3650	0.0000
	종류 C2	0.1000	1.4000	0.0400	0.0250	0.0000	1.5650	2.2650	0.0000
	종류 C3	0.1000	1.3000	0.0400	0.0250	0.0000	1.4650	2.1650	0.0000
	종류 C4	0.1000	1.2000	0.0400	0.0250	0.0000	1.3650	2.0650	0.0000

	종류 C5	0.1000	1.1000	0.0400	0.0250	0.0000	1.2650	1.9650	0.0000
	종류 C-e	0.1000	0.7000 [1)]	0.0400	0.0250	0.0000	0.8650	1.5650	0.0000
	종류 C-w	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
	종류 I	0.1000	0.1000	0.0400	0.0250	0.0000	0.2650	0.9650	0.0000
	종류 CP	0.1000	0.5000	0.0400	0.0250	0.0000	0.6650	1.3650	0.0000
	종류 N	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.
※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
※ 증권거래비용은 이 투자신탁이 재간접형이므로 기재하지 않습니다.
※ 총 보수•비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.
※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 외국집합투자기구의 보수비율(연 0.70%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.

주1) 종류 A-e 및 종류 C-e에 적용되는 판매회사 보수는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 판매회사 보수	연 0.52%	연 0.45%	연 0.37%
종류C-e 판매회사 보수	연 0.70%	연 0.60%	연 0.50%

[동일 모투자신탁에 투자하는 다른 자투자신탁간 보수 및 비용]

피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(2012년 7월 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사보수	수탁회사보수	일반사무관리회사보수	기타 비용	총 보수•비용 비율	합성총보수비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	**종류 A**	0.1000	1.0000	0.0400	0.0250	0.0000	1.1650	1.8650	0.0000
	종류 A-e	0.1000	0.5200 [1)]	0.0400	0.0250	0.0000	0.6850	1.3850	0.0000
	종류 C1	0.1000	1.5000	0.0400	0.0250	0.0000	1.6650	2.3650	0.0000
	종류 C2	0.1000	1.4000	0.0400	0.0250	0.0000	1.5650	2.2650	0.0000
	종류 C3	0.1000	1.3000	0.0400	0.0250	0.0000	1.4650	2.1650	0.0000
	종류 C4	0.1000	1.2000	0.0400	0.0250	0.0000	1.3650	2.0650	0.0000
	종류 C5	0.1000	1.1000	0.0400	0.0250	0.0000	1.2650	1.9650	0.0000
	종류 C-e	0.1000	0.7000 [1)]	0.0400	0.0250	0.0000	0.8650	1.5650	0.0000
	종류 C-w	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
	종류 I	0.1000	0.1000	0.0400	0.0250	0.0000	0.2650	0.9650	0.0000
	종류 CP	0.1000	0.5000	0.0400	0.0250	0.0000	0.6650	1.3650	0.0000
	종류 N	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.
※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
※ 증권거래비용은 이 투자신탁이 재간접형이므로 기재하지 않습니다.
※ 총 보수•비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.
※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 외국집합투자기구의 보수비율(연 0.70%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.

주1) 종류 A-e 및 종류 C-e에 적용되는 판매회사 보수는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 판매회사 보수	연 0.52%	연 0.45%	연 0.37%
종류C-e 판매회사 보수	연 0.70%	연 0.60%	연 0.50%

피델리티 재팬 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(2012년 7월 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사보수	수탁회사보수	일반사무관리회사보수	기타 비용	총 보수•비용 비율	합성총보수비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	**종류 A**	0.1000	1.0000	0.0400	0.0250	0.0000	1.1650	1.8650	0.0000
	종류 A-e	0.1000	0.5200 [1)]	0.0400	0.0250	0.0000	0.6850	1.3850	0.0000
	종류 C1	0.1000	1.5000	0.0400	0.0250	0.0000	1.6650	2.3650	0.0000
	종류 C2	0.1000	1.4000	0.0400	0.0250	0.0000	1.5650	2.2650	0.0000
	종류 C3	0.1000	1.3000	0.0400	0.0250	0.0000	1.4650	2.1650	0.0000
	종류 C4	0.1000	1.2000	0.0400	0.0250	0.0000	1.3650	2.0650	0.0000
	종류 C5	0.1000	1.1000	0.0400	0.0250	0.0000	1.2650	1.9650	0.0000
	종류 C-e	0.1000	0.7000 [1)]	0.0400	0.0250	0.0000	0.8650	1.5650	0.0000
	종류 C-w	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
	종류 I	0.1000	0.1000	0.0400	0.0250	0.0000	0.2650	0.9650	0.0000
	종류 CP	0.1000	0.5000	0.0400	0.0250	0.0000	0.6650	1.3650	0.0000
	종류 N	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.

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

※ 증권거래비용은 이 투자신탁이 재간접형이므로 기재하지 않습니다.

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

※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 외국집합투자기구의 보수비율(연 0.70%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.

주1) 종류 A-e 및 종류 C-e에 적용되는 판매회사 보수는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 판매회사 보수	연 0.52%	연 0.45%	연 0.37%
종류C-e 판매회사 보수	연 0.70%	연 0.60%	연 0.50%

피델리티 유럽 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

(2012년 7월 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사보수	수탁회사보수	일반사무관리회사보수	기타 비용	총 보수•비용 비율	합성총보수비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	**종류 A**	0.1000	1.0000	0.0400	0.0250	0.0000	1.1650	1.8650	0.0000
	종류 A-e	0.1000	0.5200 [1]	0.0400	0.0250	0.0000	0.6850	1.3850	0.0000
	종류 C1	0.1000	1.5000	0.0400	0.0250	0.0000	1.6650	2.3650	0.0000
	종류 C2	0.1000	1.4000	0.0400	0.0250	0.0000	1.5650	2.2650	0.0000
	종류 C3	0.1000	1.3000	0.0400	0.0250	0.0000	1.4650	2.1650	0.0000
	종류 C4	0.1000	1.2000	0.0400	0.0250	0.0000	1.3650	2.0650	0.0000
	종류 C5	0.1000	1.1000	0.0400	0.0250	0.0000	1.2650	1.9650	0.0000
	종류 C-e	0.1000	0.7000 [1)]	0.0400	0.0250	0.0000	0.8650	1.5650	0.0000

	종류 C-w	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
	종류 I	0.1000	0.1000	0.0400	0.0250	0.0000	0.2650	0.9650	0.0000
	종류 CP	0.1000	0.5000	0.0400	0.0250	0.0000	0.6650	1.3650	0.0000
	종류 N	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.
※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
※ 증권거래비용은 이 투자신탁이 재간접형이므로 기재하지 않습니다.
※ 총 보수•비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.
※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 외국집합투자기구의 보수비율(연 0.70%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.

주1) 종류 A-e 및 종류 C-e에 적용되는 판매회사 보수는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 판매회사 보수	연 0.52%	연 0.45%	연 0.37%
종류C-e 판매회사 보수	연 0.70%	연 0.60%	연 0.50%

피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)

(2012년 3월말 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사 보수	수탁회사 보수	일반사무관리회사 보수	기타 비용	총 보수•비용 비율	합성총보수비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	**종류 A**	0.8000	1.0000	0.0400	0.0280	0.0000	1.8680	1.9473	0.1418
	종류 A-e	0.8000	0.5200[1)]	0.0400	0.0280	0.0000	1.3880	1.3880	0.0000
	종류 C1	0.8000	1.5000	0.0400	0.0280	0.0000	2.3680	2.4459	0.1507
	종류 C2	0.8000	1.4000	0.0400	0.0280	0.0000	2.2680	2.3510	0.1364
	종류 C3	0.8000	1.3000	0.0400	0.0280	0.0000	2.1680	2.2409	0.1593
	종류 C4	0.8000	1.2000	0.0400	0.0280	0.0000	2.0680	2.1510	0.1513
	종류 C5	0.8000	1.1000	0.0400	0.0280	0.0000	1.9680	2.0438	0.1340
	종류 C-e	0.8000	0.7000[1)]	0.0400	0.0280	0.0000	1.5680	1.5680	0.0000
	종류 C-w	0.8000	0.0000	0.0400	0.0280	0.0000	0.8680	0.8680	0.0000
	종류 I	0.8000	0.1000	0.0400	0.0280	0.0000	0.9680	1.0468	0.1407
	종류 CP	0.8000	0.5000	0.0400	0.0280	0.0000	1.3680	1.3680	0.0000
	종류 N	0.8000	0.0000	0.0400	0.0280	0.0000	0.8680	0.8680	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생 시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 통상적으로 직전 회계연도의 기타비용비율이 추정치로 사용되었습니다.
※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
※ 총 보수•비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.
※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 피투자신탁의 보수비율을 합산하여 산출합니다.
※ 종류 A-e, C-e, C-w, CP, N형은 작성기준일 현재 미설정으로, 기타비용과 증권거래비용이 발생되지 않았습니다.

주1) 종류 A-e 및 종류 C-e에 적용되는 판매회사 보수는 아래와 같이 단계적으로 인하됨.

	최초 설정일	2013.01.01	2014.01.01
종류A-e 판매회사 보수	연 0.52%	연 0.45%	연 0.37%

종류C-e 판매회사 보수	연 0.70%	연 0.60%	연 0.50%

피델리티 연금 미국 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)

(2012년 7월 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사보수	수탁회사보수	일반사무관리회사보수	기타비용	총 보수•비용 비율	합성 총보수 비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	종류 C	0.1000	1.0000	0.0400	0.0250	0.0000	1.1650	1.8650	0.0000
	종류 C-e	0.1000	0.8500	0.0400	0.0250	0.0000	1.0150	1.7150	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생 시 지급됨			사유발생 시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.
※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
※ 증권거래비용은 이 투자신탁이 재간접형이므로 기재하지 않습니다.
※ 총 보수•비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.
※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 외국집합투자기구의 보수비율(연 0.70%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.

피델리티 연금 아시아 증권 전환형 자투자신탁(주식)

(2011년 7월 기준)

구 분		집합투자업자보수	판매회사보수	수탁회사보수	일반사무관리회사보수	기타비용	총 보수•비용 비율	합성 총보수 비율	증권거래비용
지급비율(연간, %)	종류 C	0.8000	1.0000	0.0400	0.0280	0.0000	1.8680	1.9482	0.0000
	종류 C-e	0.8000	0.8500	0.0400	0.0280	0.0000	1.7180	1.7982	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용등 이 투자신탁에서 경상적•반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용제외)등에 해당하는것으로, 통상적으로 직전 회계연도의 기타비용비율이 추정치로 사용되었습니다. 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하여, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.
※ 기타비용 및 증권거래비용외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
※ 총 보수•비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.
※ 합성 총보수•비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 피투자신탁의 보수비율을 합산하여 산출합니다.

종류 C1, 종류 C2, 종류 C3, 종류 C4, 종류 C5 에 적용되는 판매회사 보수의 경우, 투자자 별로 이미 경과한 투자기간에 따라 차등적으로 인하되는 체감식 방식에 따라 단계적으로 판매회사의 보수가 인하된 것으로서, 투자자별 최초 매입일 기준으로 보유 기간에 따라 각각의 종류(Class)로 전환됩니다.

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

(2012년 7월 기준)

종류	투자기간	1 년	3 년	5 년	10 년
종류 A	판매수수료 및 보수비용	236,558	490,512	770,497	1,602,530
종류 A	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	307,448	713,993	1,162,208	2,494,175
종류 A-e	판매수수료 및 보수비용	139,229	289,291	454,734	946,384
종류 A-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	210,471	513,881	848,391	1,842,457
종류 C1, C2, C3, C4,C5	판매수수료 및 보수비용	170,640	504,583	824,113	1,738,407
종류 C1, C2, C3, C4,C5	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	242,381	730,746	1,220,525	2,640,752
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용	88,651	279,472	489,852	1,115,041
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	160,391	505,634	886,264	2,017,386
종류 C-w	판매수수료 및 보수비용	16,910	53,310	93,440	212,696
종류 C-w	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	88,651	279,472	489,852	1,115,041
종류 I	판매수수료 및 보수비용	27,159	85,619	150,070	341,602
종류 I	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	98,899	311,781	546,482	1,243,947
종류 CP	판매수수료 및 보수비용	68,154	214,854	376,591	857,228
종류 CP	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	139,894	441,016	773,003	1,759,573
종류 N	판매수수료 및 보수비용	16,910	53,310	93,440	212,696
종류 N	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	88,651	279,472	489,852	1,115,041

※ 판매수수료 및 보수비용 (피 투자 집합투자기구보수 포함) 모 투자신탁 및 자 투자신탁에서 발생하는 예상비용을 모두 합한 수치입니다.

※ 종류 A-e 및 종류 C-e 의 경우 판매보수율이 기간별로 상이하며 위 판매수수료 및 보수비용은 상기 기준일 현재 적용되는 판매보수율을 기준으로 예상되는 보수비용을 산출하였습니다.

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

2. 과세

※다음의 투자신탁 또는 수익자 관련 세무사항에 대한 안내는 일반적으로 모든 투자신탁에 대해서 참고용으로 제시되는 것입니다. 따라서, 향후 세법의 변경, 과세 당국의 해석의 변경 및 정부정책 변화 등의 사유로 다음의 내용이 변경되거나 정확하지 않게 될 수 있습니다. 따라서, 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

(1) 투자신탁에 대한 과세 – 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

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

(2) 수익자에 대한 과세 - 원천징수 원칙

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

(3) 과세상 수익자에게 불리한 사항

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

(가) 국내상장주식 등의 매매·평가 손실이 채권이자, 주식배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우

(나) 국내상장주식 등의 매매·평가 손실이, 투자신탁이 환위험을 헤지할 목적으로 행한 외환선도거래(FX Forward)로 인하여 발생한 이익보다 큰 경우

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

수익자는 투자신탁의 과세이익에 대하여 **소득세 등**(2012 년 8 월 현재 **개인 15.4%, 일반법인 14.0% 원천징수)을 부담**합니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

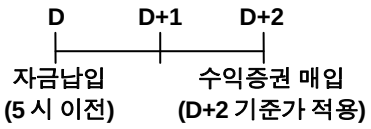
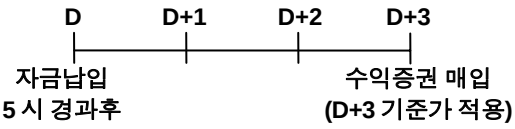
(1) 기준가격 산정

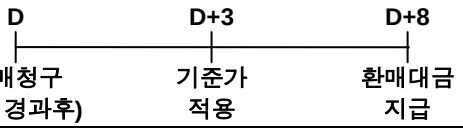
구분	내용
기준가격 산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액(신탁계약에 명시된 기발생된 부채, 수수료, 비용을 포함하되 이에 국한되지 않습니다)을 차감한 금액을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산출하며, 1000 좌 단위로 원 미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원 미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류 수익증권 기준가격의 산정방법	당일에 공고되는 종류 수익증권 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 당해 종류 투자신탁의 자산총액에서 부채총액(신탁계약에 명시된 기발생된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

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

(2) 매입 및 환매 절차

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

<table>
<tr><th>구분</th><th>오후 5시 이전</th><th>오후 5시 경과후</th></tr>
<tr><td>매입</td><td>– 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용
 
</td><td>– 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용
 
</td></tr>
<tr><td>환매</td><td>– 환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용
– 제8영업일(D+7)에 환매대금 지급

</td><td>– 환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용
– 제9영업일(D+8)에 환매대금 지급
 
</td></tr>
</table>

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

주 1) 다만, 해외 금융기관의 연휴 등 집합투자업자 또는 신탁업자가 통제할 수 없는 사유로 인한 예외적인 경우에는 오후 5 시 이전에 수령한 환매청구에 대하여는 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날로부터 제 10 영업일까지, 오후 5 시 경과 후에 수령한 환매청구에 대하여는 제 11 영업일까지 판매회사를 통하여 수익자에게 환매대금을 지급합니다.

4. 전환절차 및 방법

이 투자신탁의 수익증권은 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일 까지를 말함)에 따라 다음에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환됩니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다.

- 종류 C1 수익증권을 최초 매수한 날로부터 1년이 경과: 종류 C1 → 종류 C2
- 종류 C1 수익증권을 최초 매수한 날로부터 2년이 경과: 종류 C2 → 종류 C3
- 종류 C1 수익증권을 최초 매수한 날로부터 3년이 경과: 종류 C3 → 종류 C4
- 종류 C1 수익증권을 최초 매수한 날로부터 4년이 경과: 종류 C4 → 종류C5

※ 2011년 1월 17일 이전에 가입한 고객의 경우 종류별 수익증권 보유기간의 산정은 이 투자신탁을 최초로 매수한 일자를 포함하여 계산합니다.

위의 수익증권의 전환절차에 따라 전환되는 경우에는 전환하는 날에 공고되는 당해 종류 수익증권의 기준가격을 적용하여 각 해당 전환일에 전환처리 됩니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리 됩니다. 또한, 매수청구 또는 환매청구를 진행중인 경우에는 수익증권이 전환되지 아니합니다

IV 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업 회계 기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 삼일 회계법인으로부터 외부감사를 받은 결과 제 5 기, 제 4 기, 제 3 기의 각 감사의견은 적정입니다.

(단위: 원)

(단위: 원)

요약재무정보	제 5 기	제 4 기	제 3 기
	20111231	20101231	20091231
Ⅰ.운용자산	7,874,389,303	12,374,619,665	17,278,356,832

증권	7,794,383,925	12,236,131,067	17,105,785,922
현금 및 예치금	80,005,378	138,488,598	172,570,910
II. 기타자산	20,607,646	150,124,961	122,152,702
자산총계	7,894,996,949	12,524,744,626	17,400,509,534
II. 기타부채	38,077,035	168,370,568	170,928,998
부채총계	38,077,035	168,370,568	170,928,998
I. 원본	10,149,043,288	15,411,610,520	23,868,959,816
II. 수익조정금	1,785,592,255	2,143,338,457	1,687,279,736
III. 이익잉여금	-4,077,715,629	-5,198,574,919	-8,326,659,016
자본총계	7,856,919,914	12,356,374,058	17,229,580,536
I . 운용수익	-834,315,495	1,765,756,217	4,265,497,414
이자수익	2,504,454	2,503,824	2,745,719
매매/평가차익(손)	-836,858,778	1,762,895,229	4,262,548,903
기타이익	38,829	357,164	202,792
II. 운용비용	188,163,672	310,756,072	369,609,280
관련회사보수	186,108,622	308,066,162	365,821,123
기타비용	2,055,050	2,689,910	3,788,157
III. 당기 순이익	-1,022,479,167	1,455,000,145	3,895,888,134
* 매매회전율	0	0	0
* 매매수수료	0	0	0

◈ 매매 수수료는 손익계정항목이 아니므로 난외계정으로 표시함.