

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 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 간이투자설명서는 피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보내용을 담고 있습니다. 따라서 피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식)의 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 피델리티 아시아 증권 자투자신탁 (주식) (69079)
2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 피델리티자산운용주식회사 (02-3783-0901)
외화자산의 운용·운용지시 관련업무 위탁운용사:
2014년 06월 15일까지: FIL Investment Management (Australia) Limited
2014년 06월 16일 이후: FIL Investment Management (Singapore) Limited
환헤지 관련 업무 위탁운용사: FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
4. 판매회사 : 집합투자업자(www.fidelity.co.kr) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작성 기준일 : 2014년 06월 09일
주) 본 간이투자설명서는 2009년 04월 30일자로 최초 제출된 이후 정정신고된 내용만을 반영한 것으로서 간이투자설명서의 다른 부분들은 원래 내용을 유지하였으며 본문 전체를 상기 작성기준일자로 갱신한 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.
6. 증권신고서 효력발생일 : 2014년 06월 12일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권 (모집(매출)총액: 60,000,000,000,000 좌)
8. 모집(매출) 기간(판매기간): 추가형으로 계속 모집 가능.
9. 존속기간: 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서(간이투자설명서)의 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:
11. (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 참고하실 수 있으며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
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 입금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매신청시의 예상 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

(1) 당해 투자신탁의 투자목적

이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구합니다.

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

(2) 모투자신탁의 투자목적

피델리티 아시아 증권 모투자신탁(주식)

모투자신탁은 호주, 뉴질랜드를 포함하는 아시아 태평양 지역(일본 및 한국 제외)의 기업 주식(이하 “아시아 관련 주식”)에 주로 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다. 모투자신탁은 투자신탁 자산을 아시아 관련 주식에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다. 모투자신탁은 아시아 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 70% 수준으로 할 것입니다. 이러한 환헤지 거래는 관련 법령에 따라 해외 위탁 자산운용회사에 위탁하여 수행합니다. 그러나 환헤지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 **모투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

(3) 참조지수: MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea Index Hedged to KRW

* 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

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

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

이 투자신탁은 투자신탁 자산을 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자합니다.

(2) 모투자신탁의 투자전략

모투자신탁은 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 우수한 사업모델, 업종과 그 밖에 시장의 예상치 대비 평균 이상의 이익성장률, 자본력을 효과적으로 분배할 수 있는 능력, 지속적으로 성장하는 자기자본이익률 기록 및 매력적인 밸류에이션을 보유한 기업을 선호합니다. 또한 기업 경영진의 실행능력도 평가합니다. 포트폴리오 매니저는 2년에서 3년 정도의 투자주기를 가지고 다소 압축된 포트폴리오를 운영합니다. 포트폴리오 매니저는 역발상 투자 및 가치주를 다소 선호하며 전반적으로 매우 중립적인 투자 스타일을 보유하고 있습니다.

(3) 위험관리

(가) 환위험 관리 전략

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적(passive)으로 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.

호가중심인 장외파생상품 시장의 특성상, 환거래는 거래 규모를 감안하여 거래 당시 시장에서 일반적으로 형성되는 환율과 비슷하거나 경쟁력있는 환율로 거래가 이루어지고, 수수료 등의 어떠한 거래 비용도 가격(환율)에 추가로 부과되지 않습니다. 이러한 거래에 따라 상대방으로부터 얻게 되는 어떠한 이득이나 손실은 정형화되어 있지 않으므로 관련된 비용을 정확하게 구분하여 산출하거나 정확하게 추정하는 데에는 어려움이 있습니다.

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.

환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.

목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 70% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나, 환헤지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

3. 주요 투자위험

구 분	주된 투자위험
투자원금손실위험	투자신탁의 투자 원금은 법률 및 규정에 따라 보장되거나 보호되지 않습니다. 그러므로, 투자 원본의 전부 혹은 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며, 투자금액의 손실 또는 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 투자자들을 제외한 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다.
시장위험 및 개별유가증권위험	투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 위 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 채권에 투자하는 투자신탁의 경우, 그러한 기초투자자산의 가치는 금리와 발행자의 신용도에 따라 변동되게 됩니다. 채권 등 고정된 금액을 지급하는 유가증권에 투자하는 투자신탁의 순자산가치는 금리 및 환율의 변동에 따라 변합니다. 몇몇 투자신탁은 가격하락 및 자본손실의 위험을 피할 수 없는 고수익 유가증권에 투자할 수 있습니다. 또한 중간 등급 유가증권, 등급이 낮은 유가증권 및 이에 상당하는 등급이 없는 유가증권은 등급이 높은 유가증권 보다 수익 및 가격의 변동 폭이 더 넓을 수 있습니다.
환율변동 위험	이 투자신탁은 환율위험을 헤지하고 목표 환헤지 비율은 최고 70% 수준이지만, 환율변동에 따른 위험에 노출될 수 있습니다.
신흥시장위험	투자신탁은 전부 혹은 일부를 신흥시장의 증권에 투자할 수 있습니다. 투자자는 이러한 증권이 선진국 시장의 증권보다 변동이 더 심하고, 따라서 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.
환매제한 및 환매연기위험	집합투자업자는 신탁계약에 따라 일정한 경우 환매청구에 응하지 않을 수 있으며, 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다.
헤지위험	투자신탁이 설정 및 설립 이후 1 년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50 억원에 미달하는 경우 또는 설정 및 설립되고 1 년이 지난 후 1 월간 계속하여 투자신탁의

구 분	주된 투자위험
	원본액이 50 억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구가 해지될 수 있습니다.
기타	이외에도 집합투자기구는 분산투자관련위험, 파생상품투자위험, 유동성위험, 환매위험 등의 위험에 노출될 수 있습니다. 투자위험에 관한 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



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.

상기 위험등급분류는 피델리티자산운용의 내부기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력에 관한 사항

(1) 운용전문인력

(2014년 1월말 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
장성문	1971	투자서비스 담당 상무	17개	10,977억원	일임계좌 운용 및 보험자산 운용기획 등

※ 상기 운용현황은 모투자신탁 기준으로 작성되었습니다.

※ 모투자신탁의 운용은 해외자산운용회사에 위탁하였으며 실제 모투자신탁의 운용은 해외위탁자산 운용회사의 운용전문인력에 의하여 이루어집니다.

※ 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구는 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

(2) 해외위탁자산운용회사 운용전문인력

1) 외화자산의 운용·운용지시 업무

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

(2014년 5월 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모 (USD 백만)	
앤서니 쉬롬 (Anthony Srom)	1976	포트폴리오 매니저	0개	0	주요 경력: 2008- 현재 투자분석가/ 포트폴리오 매니저, FIL Limited, 싱가포르 2006- 2008 투자분석가, FIL Limited, 싱가포르 학력 및 자격: CFA Charterholder Bond University, 학사, 호주

※ 다만 2014년 6월 15일까지는 아래 운용전문인력이 해당 부분의 운용을 담당합니다.

(2013년 12월말 기준)

성명	생년	운용현황		주요 운용경력 및 이력
		운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모 (USD 백만)	
데이비드 어퀴트 (David Urquhart)	1966	1개	19	[주요 경력] 가. 2009- 현재: 호주 Fidelity International 포트폴리오 매니저/ 나. 2006- 2009: 홍콩 Fidelity International 포트폴리오 매니저/상품팀 리더, 다. 2004-2006: 한국 서울 Fidelity International 한국 주식부 매니저/부서장(Head) [학력 및 기타 이력] 가. 호주 뉴사우스웨일즈 대학 (경제&금융) 학사 나. 호주 응용재무 및 투자증권대학 석사 다. CFA

2) 환헤지 거래의 운용·운용지시 업무

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.)

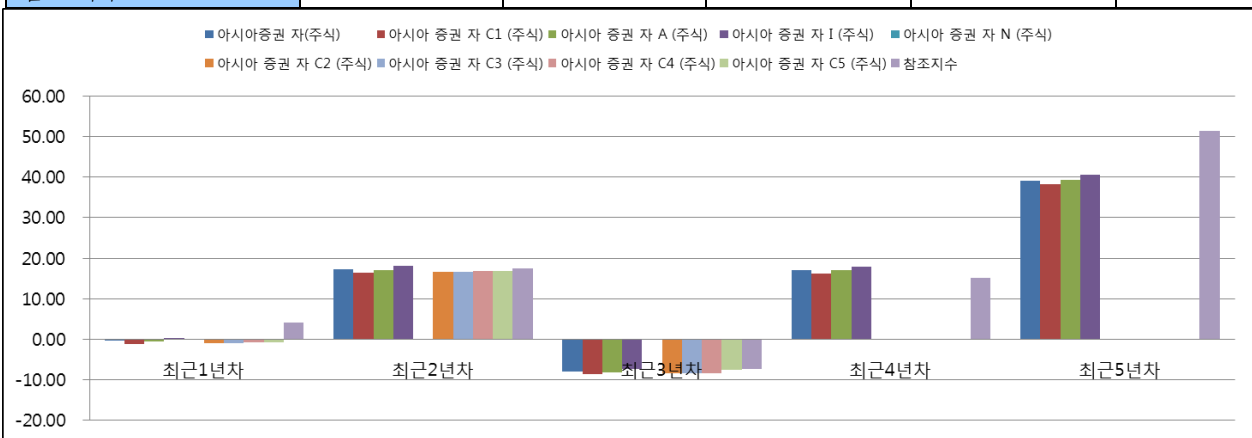
한편, 헤지거래는 모투자신탁이 투자하는 외국집합투자기구의 운용 내용에 따라 소극적(passive)으로만 발생하도록 설계되어 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위: %)

연도	최근 1년차 2013.02.01 ~ 2014.01.31	최근 2년차 2012.02.01 ~ 2013.01.31	최근 3년차 2011.02.01 ~ 2012.01.31	최근 4년차 2010.02.01 ~ 2011.01.31	최근 5년차 2009.02.01 ~ 2010.01.31
아시아증권 자(주식)	-0.41	17.29	-7.95	16.94	39.11
아시아 증권 자 C1 (주식)	-1.12	16.45	-8.60	16.28	38.20
아시아 증권 자 A	-0.62	17.03	-8.11	16.94	39.26

연도	최근 1 년차 2013.02.01 ~ 2014.01.31	최근 2 년차 2012.02.01 ~ 2013.01.31	최근 3 년차 2011.02.01 ~ 2012.01.31	최근 4 년차 2010.02.01 ~ 2011.01.31	최근 5 년차 2009.02.01 ~ 2010.01.31
(주식)					
아시아 증권 자 I (주식)	0.26	18.08	-7.28	17.99	40.47
아시아 증권 자 N (주식)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
아시아 증권 자 C2 (주식)	-1.02	16.57	-8.47		
아시아 증권 자 C3 (주식)	-0.88	16.69	-8.40		
아시아 증권 자 C4 (주식)	-0.81	16.80	-8.32		
아시아 증권 자 C5 (주식)	-0.72	16.92	-7.60		
참조지수	4.10	17.40	-7.29	15.23	51.32



- 1) 참조지수: MSCI AC Asia Pacific ex Japan ex Korea Index Hedged to KRW
- 2) 참조지수의 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 연도별 수익률에 관한 정보는 2014년 1월말 기준으로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다.

II 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

(1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매 수수료 ¹⁾	후취 판매 수수료 ^{3) 4) 5)}	환매 수수료 ^{6) 7) 8)}	전환 수수료
종류 A	투자자 자격에 제한 없음	1.2 % 이하	-	30일 미만: 이익금 의 10%	-
종류 A-e	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자	0.5% 이하 ²⁾	-	30 일 미만: 이익금 의 10%	-
종류 C1	투자자 자격에 제한 없음	-	-	90일 미만: 이익금 의 70%	-
종류 C2	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로 부터 1년 이상 된 수익자	-	-	90일 미만: 이익금 의 70%	-
종류 C3	종류 C1 수익증권의 최초 매수일로 부터 2년 이상 된 수익자	-	-	90일 미만: 이익금 의 70%	-

종류 C4	종류 C1 수익증권을 최초 매수일로 부터 3년 이상 보유한 수익자	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C5	종류 C1 수익증권을 최초 매수일로 부터 4년 이상 보유한 수익자	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-e	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-w	판매회사의 일임형 Wrap계좌 전용	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 I	재간접형 집합투자기구, 보험회사의 특별계정, 100억원 이상 투자하는 개인, 500억원 이상 투자하는 법인, 100억원 이상 투자하는 전문투자자	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 CP	근로자퇴직급여보장법에서 규정한 적립금으로 투자하는 경우	-	-	90일 미만: 이익금의 30%	-
종류 S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 수익증권	-	3년미만: 환매금액의 0.15% 이하	30일 미만: 이익금의 10%	-
종류 N	모투자신탁의 초기 운용의 안정성을 위해 자산운용회사의 해외계열회사가 투자하는 경우	-	-	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
종류 A-e 선취판매 수수료	0.7% 이하	0.6% 이하	0.5% 이하

주3) 후취판매수수료는 수익증권을 환매하는 시점에 부과됨. 다만, 이익분배금으로 매수한 수익증권의 경우에는 이를 적용하지 아니하며 수익증권통장거래약관에서 정한 바에 따라 목적식 투자 고객 등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있음.

주4) 후취판매수수료는 **환매금액**(수익증권 환매시 적용하는 기준가격에 환매하는 수익권 좌수를 곱한 금액을 1,000으로 나눈 금액)을 상기 명시한 범위 내에서 수익증권을 보유한 기간(당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매 시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말함)별로 해당 후취판매수수료율을 곱한 금액으로 함. 후취판매수수료율은 상기 명시한 범위 이내에서 판매회사별로 차등 적용할 수 있음.

주5) 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 **환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있음**

주6) 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 청구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입함.

주7) 판매회사는 수익증권의 전환절차에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우에는 환매수수료를

부과하지 않음.

주8) 판매회사는 수익증권을 전환한 후 환매청구 하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 위에서 정한 최소 보유기간보다 짧은 경우 환매수수료가 부과됨.

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(2014년 1월 기준)

구 분		집합투자 업자보수	판매회사 보수	수탁회사 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수· 비용 비율	합성총보 수비율	증권거래 비용
지급비 율(연 간, %)	종류 A	0.8000	1.0000	0.0400	0.0280	0.0000	1.8680	1.9489	0.1104
	종류 A-e	0.8000	0.3700 ¹⁾	0.0400	0.0280	0.0000	1.2380	1.2380	0.0000
	종류 C1	0.8000	1.5000	0.0400	0.0280	0.0000	2.3680	2.4519	0.1061
	종류 C2	0.8000	1.4000	0.0400	0.0280	0.0000	2.2680	2.3447	0.0590
	종류 C3	0.8000	1.3000	0.0400	0.0280	0.0000	2.1680	2.2435	0.1202
	종류 C4	0.8000	1.2000	0.0400	0.0280	0.0000	2.0680	2.1410	0.1259
	종류 C5	0.8000	1.1000	0.0400	0.0280	0.0000	1.9680	2.0490	0.1110
	종류 C-e	0.8000	0.5000 ¹⁾	0.0400	0.0280	0.0000	1.3680	1.3680	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	1.0495	0.1062
	종류 CP	0.8000	0.5000	0.0400	0.0280	0.0000	1.3680	1.3680	0.0000
	종류 S	0.8000	0.3500	0.0400	0.0280	0.0000	1.2180	1.2180	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			사유발생 시 지급됨

- ※ 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 통상적으로 상기 작성기준일 직전 1년 동안 발생한 기타비용 비율이 추정치로 사용되었습니다.
- ※ 기타비용에 포함되지 아니하는 증권거래비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- ※ 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금(단, 2013년 8월 28일까지 발생분에 한함)이 부과될 수 있습니다.
- ※ 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.
- ※ 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타비용을 모투자신탁에 대한 투자비용에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 피투자신탁의 총보수·비용 비율을 합산하여 산출합니다.
- ※ 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기타비용, 피투자신탁의 총보수·비용 비율)은 각기 다른 대상기간의 숫자를 사용하는 경우가 있으므로, 실제 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율은 위 표와 상이할 수 있습니다.

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%

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.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위: 원)

(2014년 1월 기준)

종류	투자기간	1 년	3 년	5 년	10 년
종류 A	판매수수료 및 보수비용	307,752	714,950	1,163,887	2,497,996

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
종류 A	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	315,945	740,778	1,209,157	2,601,045
종류 A-e	판매수수료 및 보수비용	175,998	447,745	747,346	1,637,673
종류 A-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	175,998	447,745	747,346	1,637,673
종류 C1, C2, C3, C4, C5	판매수수료 및 보수비용	242,688	731,715	1,222,224	2,644,619
종류 C1, C2, C3, C4, C5	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	251,287	757,098	1,266,358	2,747,297
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용	140,202	441,985	774,702	1,763,440
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	140,202	441,985	774,702	1,763,440
종류 C-w	판매수수료 및 보수비용	88,958	280,441	491,551	1,118,908
종류 C-w	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	88,958	280,441	491,551	1,118,908
종류 I	판매수수료 및 보수비용	99,207	312,750	548,181	1,247,814
종류 I	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	107,560	339,082	594,335	1,352,873
종류 CP	판매수수료 및 보수비용	140,202	441,985	774,702	1,763,440
종류 CP	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	140,202	441,985	774,702	1,763,440
종류 S	판매수수료 및 보수비용	124,829	393,522	689,757	1,570,080
종류 S	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	124,829	393,522	689,757	1,570,080
종류 N	판매수수료 및 보수비용	88,958	280,441	491,551	1,118,908
종류 N	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	88,958	280,441	491,551	1,118,908

※ 판매수수료 및 보수비용 (피 투자 집합투자기구 보수 포함)은 투자신탁 및 자 투자신탁에서 발생하는 예상비용을 모두 합한 수치임

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

※ 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%, 판매수수료를 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.

※ 종류 S 는 10년 동안 보유하는 것을 가정하여 후취판매수수료를 적용하지 않았습니다,

2. 과세

투자자는 투자신탁의 과세이익(이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함))에 대하여 소득세 등(간이투자설명서 작성기준일 현재 개인 15.4%, 일반법인 14.0% 원천징수)을 부담합니다.

※ 과세에 대한 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

※ 상기 내용은 향후 세법의 변경, 과세 당국의 해석의 변경 및 정부정책 변화 등의 사유로 그 내용이 변경되거나 정확하지 않게 될 수 있습니다. 따라서, 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 그 공고·게시일 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액(신탁계약에 명시된 기발생된 부채, 수수료, 비용을 포함하되 이에 국한되지 않습니다)을 차감한 금액(순자산총액 [당해 종류 수익증권의 순자산총액])을 공고·게시일 직전일의 수익증권[당해 종류 수익증권] 총좌수로 나누어 산출하며, 1000 좌 단위로 원 미만 셋째자리에서 4사 5입하여 원 미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시 장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.fidelity.co.kr), 판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

(2) 매입 및 환매 절차

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

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

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

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 → 종류 C5

※ 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

III 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 7 기, 제 6 기 및 제 5 기의 각 감사의견은 적정입니다. 회계감사를 받은 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에 공시된 감사보고서를 통하여 확인하실 수 있습니다.

(단위: 원)

요약재무정보	제 7 기	제 6 기	제 5 기
	20131231	20121231	20111231
I. 운용자산	126,011,273,766	184,319,670,955	241,158,175,551
증권	124,760,117,433	182,480,310,330	238,736,384,900
현금 및 예치금	1,251,156,333	1,839,360,625	2,421,790,651
II. 기타자산	1,664,608,264	2,972,972,328	1,771,294,462
자산총계	127,675,882,030	187,292,643,283	242,929,470,013
II. 기타부채	1,739,329,054	3,231,942,550	2,101,426,367
부채총계	1,739,329,054	3,231,942,550	2,101,426,367
I. 원본	131,445,859,826	205,953,099,874	323,592,837,784
II. 수익조정금	5,014,090,442	18,531,846,165	38,221,439,499
III. 이익잉여금	-10,523,397,292	-40,424,245,306	-120,986,233,637
자본총계	125,936,552,976	184,060,700,733	240,828,043,646
I. 운용수익	15,138,145,922	46,100,937,428	-46,100,003,540
이자수익	34,288,097	59,555,266	77,871,396
매매/평가차익(손)	15,102,806,567	46,040,736,159	-46,178,366,902
기타이익	1,051,258	646,003	491,966
II. 운용비용	2,646,486,708	3,760,388,596	5,151,934,012
관련회사보수	2,639,581,958	3,750,820,346	5,138,370,822
기타비용	6,904,750	9,568,250	13,563,190
III. 당기 순이익	12,491,659,214	42,340,548,832	-51,251,937,552
* 매매회전율	0	0	0
* 매매수수료	0	0	0

※ 매매 수수료는 손익계정항목이 아니므로 난외계정으로 표시함.