

투자설명서 주요 변경사항

효력발생일 : 2017 년 06 월 09 일

▶ **투자신탁명:**

피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 위험등급 분류 기준 및 위험등급 변경 (투자대상자산 기준 3 등급 → 변동성 기준 5 등급)
- 기재 수정 등

▶ **변경내용:**

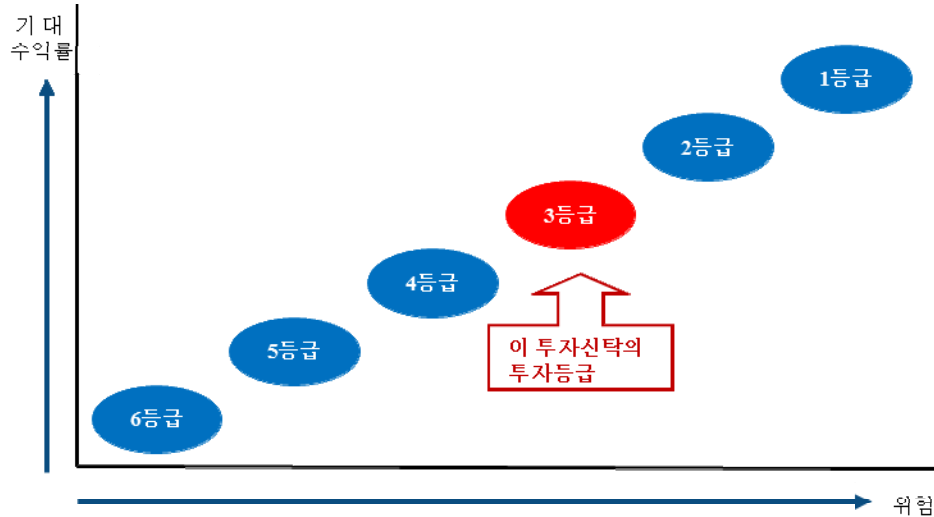
피델리티 글로벌 멀티에셋 인컴 증권 자투자신탁(채권혼합-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
표제부	위험등급 분류 기준 및 위험등급 변경	투자대상자산 기준 3등급 (다소 높은 위험)	<u>변동성 기준</u> <u>5등급 (낮은 위험)</u> ※ 자세한 사항은 본문을 참고하시기 바랍니다.
요약정보	정보 업데이트	간이투자설명서 내용 기재	<u>(업데이트)</u> * 자세한 사항은 별도 제출되는 간이투자설명서 정정신고를 참고하여 주시기 바랍니다.
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
10. 집합투자기구 의 투자위험	위험등급 분류 기준 및 위험등급 변경	투자대상자산 기준 3등급 (다소 높은 위험)	<u>변동성 기준</u> <u>5등급 (낮은 위험)</u> ※ 자세한 사항은 [별첨 1]을 참고하시기 바랍니다.
라. 이 집합투자기구 에 적합한 투자자 유형			

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

[별첨 1]

(변경전)

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 투자대상 자산 종류 및 위험도 등을 고려하여 투자신탁의 위험 등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 아래 분류 기준에 따른 이 투자신탁의 위험등급은 6등급 중 3등급(다소 높은 위험)에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	투자대상 자산 종류 및 위험도	투자자 유형
1 등급 (매우 높은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> • 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 • 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 	<ul style="list-style-type: none"> • 매우 높은 위험성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2 등급 (높은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> • 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 	<ul style="list-style-type: none"> • 높은 위험성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3 등급 (다소 높은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> • 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 • 후순위채권, 투기등급 채무증권(BB+등급 이하) 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 	<ul style="list-style-type: none"> • 다소 높은 위험성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4 등급 (보통 위험)	<ul style="list-style-type: none"> • 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 • 투자등급 해외 채무증권(BBB-등급 이상) 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 신흥국(Emerging Market)에서 발행하는 국공채 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 	<ul style="list-style-type: none"> • 투자에 수반되는 위험을 보통 수준으로 유지하고자하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

등급	투자대상 자산 종류 및 위험도	투자자 유형
5 등급 (낮은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> • 선진국에서 발행하는 국공채 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 투자등급 채무증권 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 	<ul style="list-style-type: none"> • 투자에 수반되는 위험은 낮은 수준으로 유지하면서 현금 보다는 높은 자본성장을 추구하거나 자본성장과 함께 이익을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.
6 등급 (매우 낮은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> • 단기금융집합투자기구(MMF) • 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구 	<ul style="list-style-type: none"> • 투자에 수반되는 위험은 매우 낮은 수준으로 유지하면서 현금 보다는 높은 자본성장을 추구하거나 자본성장과 함께 이익을 추구하는 투자자들에게 적합합니다.

주 1) “고위험자산”은 주식, 상품, REITs, 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 (“고위험자산”을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함)

주 2) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다. 다만, 해외 채무증권에 적용되는 글로벌 신용등급체계의 경우 국내 채무증권에 적용되는 국내 신용등급체계보다 보수적입니다. 일부 국내 채무증권의 경우, 글로벌 신용등급체계에서는 투기등급으로 분류되지만 국내신용등급체계에서는 투자등급으로 분류되기도 합니다. 따라서, 글로벌 신용등급체계에서 투기등급으로 분류되는 채무증권의 경우, 신용등급체계뿐 아니라 발행주체 등을 고려하여 국내 신용등급체계에서 투기등급으로 분류되는 채무증권에 비해 투자 위험도가 낮은 것으로 간주될 수 있습니다.

주 3) 재간접형집합투자기구의 경우, 피투자펀드의 투자대상 및 투자 전략을 고려하여 위험등급이 분류될 수 있습니다.

주 4) 다양한 자산군에 투자하는 집합투자기구의 경우, 동시에 2 개 이상의 위험등급 분류기준을 충족할 수 있습니다. 이러한 경우에는 집합투자기구의 투자목적 및 투자전략 등을 고려하여 집합투자업자가 가장 적합하다고 판단되는 위험등급을 정할 수 있습니다.

주 5) 위험등급은 투자대상자산 및 투자대상시장 등을 고려하여 장기적인 관점에서 부여됩니다. 따라서, 집합투자기가 투자하는 일부 자산 또는 집합투자기구의 위험등급이 해당 위험 분류 기준에 단기적으로 부합하지 않을 경우에도, 집합투자업자의 합리적인 판단에 따라 집합투자기구의 위험등급을 변경하지 않을 수 있습니다.

주 6) 위에 명시된 위험등급 분류기준에 해당하지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 집합투자업자 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회)에서 별도로 위험등급을 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 투자위험 등급에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.

※ 집합투자기구가 설정된 후 3년이 경과한 경우에는 그 시점으로부터 과거 3년간(최근 결산일 기준 이전 3년간) 수익률의 변동성을 기준으로 하여 위험등급이 부여됩니다. 그에 따라 집합투자기구의 위험등급이 매년 변경될 수 있으며, 상기 위험등급분류에 따른 위험등급과 일치하지 않을 수 있습니다.

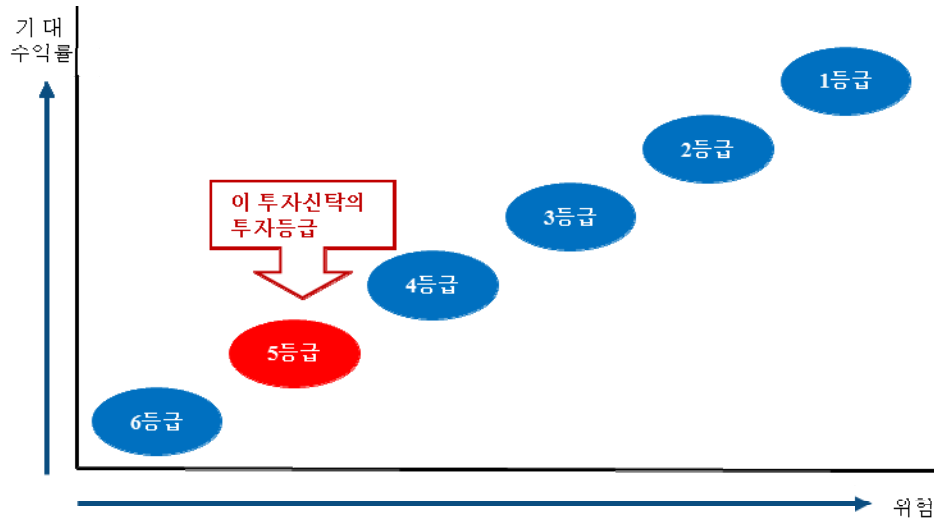
※ 설정 후 3년이 경과하게 되는 경우, 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 다만, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 부여한 최초 등급을 유지할 수 있습니다.

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

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

(변경후)

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형



피델리티 자산운용 주식회사는 투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 등을 고려하여 투자신탁의 위험 등급을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3년간 연환산 표준편차는 4.74%로, 아래 분류 기준에 따른 위험등급은 6등급 중 5등급(낮은 위험)에 해당합니다.

[위험 등급 분류 기준]

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
1등급 (매우 높은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 25% 초과 	<ul style="list-style-type: none"> 매우 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다. 이러한 투자신탁은 투자자 전체 포트폴리오 구성 중 적은 부분만을 차지하는 것이 바람직합니다.
2등급 (높은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 25% 이하 	<ul style="list-style-type: none"> 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
3등급 (다소 높은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 15% 이하 	<ul style="list-style-type: none"> 다소 높은 변동성을 감수할 수 있는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
4등급 (보통 위험)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 10% 이하 	<ul style="list-style-type: none"> 투자에 수반되는 변동성을 보통 수준으로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
5등급 (낮은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 5% 이하 	<ul style="list-style-type: none"> 투자에 수반되는 변동성을 낮은 수준으로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.
6등급 (매우 낮은 위험)	<ul style="list-style-type: none"> 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 	<ul style="list-style-type: none"> 투자에 수반되는 변동성을 매우

등급	변동성 (연환산 표준편차)	투자자 유형
	수익률의 연환산 표준편차가 0.5% 이하	낮은 수준로 유지하고자 하는 투자자로서 장기적인 자본성장을 위해 투자하는 투자자들에게 적합합니다.

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

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

※ 이 집합투자기구는 2017년 5월 23일자로 설정된 지 3년이 경과하였는바, 그 이전에는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 고려하여 위험등급을 3등급(다소 높은 위험)으로 분류하였으나, 상기 일자로부터 과거 3년간(최근 결산일 기준 이전 3년간)의 수익률 변동성을 기준으로 하여 위험등급을 **5등급(낮은 위험)**으로 분류하였습니다. **이러한 위험등급은 향후 매결산시마다 이 집합투자기구의 수익률 변동성을 재측정하여 변경될 수 있습니다.**

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

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