

## 간이투자설명서 주요 변경사항

효력발생일 : 2017 년 07 월 12 일

### ▶ 투자신탁명:

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)  
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)  
피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)  
피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)  
피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

▶ **투자신탁명:**

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 투자전략 변경
- 환매주기 변경
- 해외운용전문인력 변경
- 업무위탁 범위 변경
- 외국 집합투자기구 위험등급 정보 추가
- 운용보수 및 일반사무관리회사보수 변경
- 해외주식 투자 펀드 세제혜택 반영
- 종류 CG 신설
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▶ **변경내용:**

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
문서 전반	투자전략 변경 및 이에 따른 제반 변경 사항 반영	-	※ 투자전략이 변경됨에 따라 투자한도, 운용보수, 일반사무관리회사보수, 환매주기, 업무 위탁 범위 등이 변경됩니다. 이에 따라 해당 문서 또한 전반적으로 변경되었으므로, 자세한 사항은 반드시 본문을 참고하시기 바랍니다.
문서 전반	투자전략 변경	전세계 지역 주식에 주로 투자하는 다수의 외국 집합투자기구에 투자	전세계 지역 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구인 피델리티펀드-월드펀드에 투자
문서 전반	투자전략 변경에 따른 기재 수정	목표 환헤지 비율: <u>최고</u> 95% 수준	목표 환헤지 비율: <u>약</u> 95% 수준
I. 집합투자기구의 개요  집합투자기구 특징  II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  1. 투자목적	투자전략 변경에 따른 및 투자목적 문구 변경	이 투자신탁은 <u>주식에 대한 전세계적인 포트폴리오를 통하여 장기적인 자본성장을 추구합니다.</u> 투자신탁의 각 국가별 자산배분은 여러 개별 시장의 상대적인 매력도에 의하고 있습니다. 이 투자신탁은 그 자산의 100%까지 모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁(주식-재간접형))이 발행한 수익증권에 투자하고, 모투자신탁은 투자신탁 자산총액의 100%까지 해외 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구에 투자합니다.	이 투자신탁은 <u>투자신탁 자산의 100%까지 모투자신탁인 피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)이 발행한 수익증권에 투자합니다.</u> 모투자신탁은 <u>외국 집합투자기구인 피델리티펀드-월드펀드(Fidelity Funds-World Fund)에 주로 투자하며, 이 외국 집합투자기구는 주로 전세계 기업들의 주식형 증권으로 구성된 포트폴리오로부터 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 목적으로 합니다.</u>
I. 집합투자기구의 개요  집합투자업자	투자전략 변경에 따른 업무 위탁 범위 변경	(외화자산의 운용·운용지시 업무 위탁운용사: FIL Investment Management (Hong Kong) Limited)	( <u>환헤지 관련 업무</u> 위탁운용사: FIL Investment Management (Hong Kong) Limited)
I.	투자전략 변경에	운용보수: <u>연 0.30%</u>	운용보수: <u>연 0.10%</u>

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
집합투자기구의 개요  보수 비용 등	다른운용보수 및 일반사무관리회사보수 변경	일반사무관리회사 보수 : 연 <u>0.028%</u>	일반사무관리회사 보수 : 연 <u>0.025%</u>
I. 집합투자기구의 개요  보수 비용 등	정보 업데이트	보수 비용 정보등	(업데이트)
I. 집합투자기구의 개요  주식사항	종류 신설	간이투자설명서에 기재되지 않은 종류(클래스)로서 투자설명서를 참고할 수 있는 종류(클래스)에 관한 주식 사항	<b>종류 CG 추가</b>
I. 집합투자기구의 개요  주식사항	투자전략 변경에 따른 보수.비용 정보 업데이트	보수.비용에 관한 주식 (기재생략)  ※ 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 여러 외국집합투자기구의 평균 총보수·비용 비율(모투자신탁이 주로 투자하는 피델리티펀드의 직전 회계연도의 평균 총보수·비용 비율을 추정치로 사용하였으며 외국집합투자기구로부터 환급 받는 금액을 반영하여 연 1.02%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.  ※ 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기타비용, 관련 외국집합투자기구의 평균 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.	보수.비용에 관한 주식 (기재생략)  ※ 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 <b>외국집합투자기구의 총보수·비용 비율(외국집합투자기구의 직전 회계연도의 총보수·비용 비율을 추정치로 사용하였으며 외국집합투자기구로부터 환급 받는 금액을 반영하여 연 1.10%로 추정하였음)</b> 을 합산하여 산출합니다.  ※ 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기타비용, <b>외국집합투자기구의 총보수·비용 비율</b> )은 각기 다른 대상기간의 숫자를 사용하는 경우가 있으므로, 실제 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율은 위 표와 상이할 수 있습니다.
I.	투자전략 변경에 따른	오후 5시 이전에 환매 청구하는	오후 5시 이전에 환매 청구하는

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
집합투자기구의 개요  주식사항	환매주기 변경	경우  기준가격 적용: 제4영업일(D+3) 환매대금 지급: 제10영업일(D+9)  오후 5시 이후에 환매 청구하는 경우  기준가격 적용: 제5영업일(D+4) 환매대금 지급: 제11영업일(D+10)	경우  기준가격 적용: 제3영업일(D+2) 환매대금 지급: 제8영업일(D+7)  오후 5시 이후에 환매 청구하는 경우  기준가격 적용: 제4영업일(D+3) 환매대금 지급: 제9영업일(D+8)
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  2. 투자전략	투자전략 변경	<p>이 투자신탁은 그 자산의 100%까지 모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁(주식-재간접형))이 발행한 수익증권에 투자하고, 모투자신탁은 투자신탁 자산총액의 100%까지 해외 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구에 투자합니다.</p> <p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 포트폴리오매니저는 전세계 각 주식시장의 투자가치를 판단하기 위해 지역별 주식 포트폴리오매니저로 구성된 피델리티 인터내셔널의 자산배분팀의 조사결과를 활용하여 전략적인 자산배분 결정을 내립니다.</p> <p>외국 집합투자기구의 포트폴리오매니저들("하위 포트폴리오매니저")은 주식선정에 있어 피델리티 인터내셔널의 상향식(bottom-up) 방식을 활용하며 이는 해외 집합투자기구의 포트폴리오 구성에 있어 기본 과정이 됩니다. 일반적으로 하위 포트폴리오매니저는 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 건전한 재무구조, 높은 유동성과 낮은 타인자본조달비율을 보이는 회사들을 선호하며, 확고한 확신을 가지는 기업에 적극적으로 투자의 중점을 두고자 합니다. 또한 하위 포트폴리오매니저는 주식선정 절차의 일부로서 정기적으로 회사 탐방을 실시하기도 하는데 그러한 회사탐방을 통하여 그 회사의 기업지배구조, 사업</p>	<p>이 투자신탁은 투자신탁 자산의 100%까지 모투자신탁인 피델리티 글로벌 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 발행한 수익증권에 투자하고, 모투자신탁은 외국 집합투자기구에 자산총액의 100%까지 투자합니다.</p> <p>모투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티펀드 - 월드펀드(Fidelity Funds - World Fund)로서, 이 외국 집합투자기구의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p>- 외국 집합투자업자는 기업 선별에 있어 지역, 산업 또는 규모의 제한을 받지 아니하고, 매력적인 투자 기회 가능성이 있는 주식형 증권을 주로 선별할 것임</p> <p>- 선진국에 집중된 글로벌 주식 포트폴리오를 구성함</p> <p>- 상향식 투자접근 방식을 통해, 기업 가치가 시장에서 적절하게 반영되지 않거나, 미래 성장 가능성이 저평가된 기업 발굴함</p>

파델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		역량, 수익 수준, 채무 전략 및 장기적 성장 전망을 알 수 있게 됩니다. 하위 포트폴리오 매니저는 신탁자산 내 편입되는 산업군과 종목수를 분산함으로써 외국 집합투자기구의 투자위험을 관리합니다.	
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  3. 수익구조	투자전략 변경에 따른 수익구조 변경	수익구조도 등	(업데이트)
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  4. 운용전문인력	정보 업데이트	운용현황 등	(업데이트)
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  4. 운용전문인력	투자전략 변경에 따른 해외운용전문인력 변경	<u>해외위탁자산운용회사의 운용전문 인력</u>  <u>Pek Ng</u>	<u>외국집합투자기구의</u> 운용전문 인력  <u>Jeremy Podger</u>
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  4. 운용전문인력	투자전략 변경에 따른 업무 위탁 범위 변경	-	(추가)  '다. <u>모투자신탁의 해외위탁자산운용회사 운용전문인력</u> '에 관한 사항  (기재 생략)  ※ 보다 자세한 사항은 본문을 참고하시기 바랍니다.
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  5. 투자실적 추이	연도별 수익률에 대한 기재 추가	-	※ <u>연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.</u>
II. 집합투자기구의 투자정보  (2) 주요 투자위험및 위험관리  1. 주요	투자전략 변경에 따른 투자위험 문구 추가  기재 수정	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 <u>주식, 채권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.. (...)	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 <u>외국 주식 등에 주로 투자하는 외국집합투자기구가 발행한 외국집합투자증권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. (...)

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
투자위험			
II. 집합투자기구의 투자정보	투자전략 변경에 따른 투자위험 추가	-	(추가) 가격조정정책 관련 위험: 모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구는 가격조정정책을 시행하고 있습니다. 외국집합투자기구는 펀드의 대량 매입과 환매에 관련되는 비용을 당일 거래하는 투자자에게 배분하여 장기 투자자들을 희석화의 부정적인 영향으로부터 보호하기 위하여, 펀드의 기준가를 인위적으로 조정합니다. 즉, 외국집합투자기구는 특정일에 투자자의 거래 금액 및 유형에 따라 기준가가 인위적으로 상향 혹은 하향 조정되는 경우가 있으며, 이러한 인위적인 조정에 따라서 본 집합투자기구의 기준가도 영향을 받을 수 있습니다. 그 경우 본 집합투자기구의 투자자는 가격조정정책으로 인한 기준가의 변동성 위험에 노출되는 경우가 있을 수 있습니다.
(2) 주요 투자위험 및 위험관리			
1. 주요 투자위험			
II. 집합투자기구의 투자정보	투자전략 변경에 따른 외국 집합투자기구 위험정보 추가	-	(추가) 다만, 다수의 피투자펀드에 투자하던 모투자신탁은 2017 년 7 월 12 일자로 피델리티펀드-월드펀드에 주로 투자하게 됩니다. 피델리티펀드-월드펀드의 경우, 투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 등을 고려하여 6 등급 중 2 등급(높은 위험)으로 분류되며, 최근 결산일(2017 년 4 월 30 일) 기준 이전 3 년간 연환산 표준편차는 18.74% 입니다.
(2) 주요 투자위험 및 위험관리			피델리티펀드-월드펀드의 위험등급 분류에 대한 보다 자세한 내용은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
2. 투자위험 등급 분류			
III. 집합투자기구의 기타 정보	해외주식 투자 펀드 세제혜택 반영	-	(추가) ※ 해외주식투자전용집합투자증권 저축을 통한 가입자에 대한 특례, 환해지 거래를 수행하는 투자신탁의 경우 유의사항'에 관한 사항 추가
(1) 과세			
1. 수익자에			

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
대한 과세			[별첨1] 참고
III. 집합투자기구의 기타 정보	해외주식 투자 펀드 - 세제혜택 반영		(추가) <u>‘3. 해외주식투자전용집합투자증권 저축 가입자에 대한 과세’</u> 에 관한 사항 추가
(1) 과세			[별첨2] 참고
3. 해외주식투자 전용 집합투자 증권저축 가입자에 대한 과세			

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

[별첨 1]

※ 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통한 가입자에 대한 특례

조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁의 모투자신탁이 직접 또는 다른 집합투자기구를 통하여 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함합니다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외하고 있습니다.

국내외 상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 채권이자, 주식배당, 환헤지 거래에서 발생한 이익 등은 과세대상 이익이므로, 투자자 입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

- 비과세 대상인 국내외 상장주식 등의 매매·평가 손실 및 해외 상장주식 매매·평가지 환차손이 과세대상 이익인 채권이자, 주식배당, 환헤지 거래 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우 투자손실이 났음에도 불구하고 과세대상 이익에 대해 과세함

**【환헤지 거래를 수행하는 투자신탁의 경우 유의사항】**

이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 환헤지 거래를 수행합니다. 환헤지 거래를 수행하는 투자신탁에 투자하는 경우 투자원금에 손실이 발생한 경우에도 환헤지 거래에서 발생하는 손익은 여전히 과세대상 이익이므로 상황에 따라서는 세금 측면에서 중대하고 불리하게 영향을 미칠 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

[별첨 2]

3. 해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세

조세특례제한법 제 91 조의 17 에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁의 모투자신탁이 직접 또는 다른 집합투자기구를 통하여 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함합니다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외 됩니다. 자세한 관련 사항은 “해외주식투자전용집합투자증권저축 약관”을 참고하시기 바랍니다.

[해외주식투자전용집합투자증권저축 가입자에 대한 과세 주요 사항]

구분	주요 내용
가입기한	2017년 12월 31일까지
가입한도	1인당 3천만원(모든 금융회사 등에 가입한 해외주식투자전용집합투자증권저축에 납입한 금액의 합계액을 말함)
대상펀드	조세특례제한법에 따른 해외상장주식에 직접 또는 다른 집합투자증권을 통하여 60% 이상 투자하는 펀드 (해외주식투자전용펀드)
세제혜택	직접 또는 다른 집합투자증권을 통하여 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익 포함)은 과세대상 이익에서 제외
세제혜택적용기간	가입일부턴 10년까지



▶ **투자신탁명:**

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)  
 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)  
 피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)  
 피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 투자전략 변경
- 환매주기 변경
- 해외운용전문인력 변경
- 업무위탁 범위 변경
- 외국 집합투자기구 위험등급 정보 추가
- 운용보수 및 일반사무관리회사보수 변경
- 정보 업데이트
- 기재 수정 등

▶ **변경내용:**

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형) 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형) 피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형) 피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변경 전	변경 후
문서 전반	투자전략 변경 및 이에 따른 제반 변경 사항 반영	-	※ 투자전략이 변경됨에 따라 투자한도, 운용보수, 일반사무관리회사보수, 환매주기, 업무 위탁 범위 등이 변경됩니다. 이에 따라 해당 문서 또한 전반적으로 변경되었으므로, 자세한 사항은 반드시 본문을 참고하시기 바랍니다.
문서 전반	투자전략 변경	전세계 지역 주식에 주로 투자하는 다수의 외국 집합투자기구에 투자	전세계 지역 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구인 피델리티펀드-월드펀드에 투자
문서 전반	투자전략 변경에 따른 기재 수정	목표 환헤지 비율: 최고 95% 수준	목표 환헤지 비율: 약 95% 수준
I. 집합투자기구의 개요  집합투자기구 특징  II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  1. 투자목적	투자전략 변경에 따른 집합투자기구특징 투자목적 문구 변경 및	이 투자신탁은 주식에 대한 전세계적인 포트폴리오를 통하여 장기적인 자본성장을 추구합니다. 투자신탁의 각 국가별 자산배분은 여러 개별 시장의 상대적인 매력도에 의하고 있습니다. 이 투자신탁은 그 자산의 100%까지 모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁(주식-재간접형))이 발행한 수익증권에 투자하고, 모투자신탁은 투자신탁 자산총액의 100%까지 해외 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구에 투자합니다.	이 투자신탁은 투자신탁 자산의 100%까지 모투자신탁인 피델리티 글로벌 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)이 발행한 수익증권에 투자합니다. 모투자신탁은 외국 집합투자기구인 피델리티펀드-월드펀드(Fidelity Funds-World Fund)에 주로 투자하며, 이 외국 집합투자기구는 주로 전세계 기업들의 주식형 증권으로 구성된 포트폴리오로부터 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 목적으로 합니다.
I. 집합투자기구	투자전략 변경에 따른 업무 위탁 범위 변경	(외화자산의 운용·운용지시 업무 위탁운용사: FIL	(환헤지 관련 업무 위탁운용사: FIL Investment Management

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형) 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형) 피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형) 피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
의 개요		Investment Management (Hong Kong) Limited)	(Hong Kong) Limited)
집합투자업자			
I. 집합투자기구의 개요	투자전략 변경에 따른 운용보수 및 일반사무관리회사보수 변경	운용보수: 연 0.30% 일반사무관리회사 보수 : 연 0.028%	운용보수: 연 0.10% 일반사무관리회사 보수 : 연 0.025%
보수 비용 등			
I. 집합투자기구의 개요	정보 업데이트	보수 비용 정보등	(업데이트)
보수 비용 등			
I. 집합투자기구의 개요	투자전략 변경에 따른 보수.비용 정보 업데이트	보수.비용에 관한 주식 (기재생략)	보수.비용에 관한 주식 (기재생략)
주석사항		<p>※ 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 여러 외국집합투자기구의 평균 총보수·비용 비율(모투자신탁이 주로 투자하는 피델리티펀드의 직전 회계연도의 평균 총보수·비용 비율을 추정치로 사용하였으며 외국집합투자기구로부터 환급 받는 금액을 반영하여 연 1.02%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.</p> <p>※ 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기타비용, 관련 외국집합투자기구의 평균 총보수·비용 비율)은 각기 다른 대상기간의 숫자를 사용하는 경우가 있으므로, 실제 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율은 위 표와 상이할 수</p>	<p>※ 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 외국집합투자기구의 총보수·비용 비율(외국집합투자기구의 직전 회계연도의 총보수·비용 비율을 추정치로 사용하였으며 외국집합투자기구로부터 환급 받는 금액을 반영하여 연 1.10%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.</p> <p>※ 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모투자신탁의 기타비용, 외국집합투자기구의 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.</p>

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형) 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형) 피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형) 피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		있습니다.	
I. 집합투자기구의 개요  주식사항	투자전략 변경에 따른 환매주기 변경	<p>오후 5시 이전에 환매 청구하는 경우</p> <p>기준가격 적용: 제4영업일(D+3) 환매대금 지급: 제10영업일(D+9)</p> <p>오후 5시 이후에 환매 청구하는 경우</p> <p>기준가격 적용: 제5영업일(D+4) 환매대금 지급: 제11영업일(D+10)</p>	<p>오후 5시 이전에 환매 청구하는 경우</p> <p>기준가격 적용: 제3영업일(D+2) 환매대금 지급: 제8영업일(D+7)</p> <p>오후 5시 이후에 환매 청구하는 경우</p> <p>기준가격 적용: 제4영업일(D+3) 환매대금 지급: 제9영업일(D+8)</p>
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  2. 투자전략	투자전략 변경	<p>이 투자신탁은 그 자산의 100%까지 모투자신탁(피델리티 글로벌 증권 모투자신탁(주식-재간접형))이 발행한 수익증권에 투자하고, 모투자신탁은 투자신탁 자산총액의 100%까지 해외 주식에 주로 투자하는 외국 집합투자기구에 투자합니다.</p> <p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 포트폴리오매니저는 전세계 각 주식시장의 투자가치를 판단하기 위해 지역별 주식 포트폴리오매니저로 구성된 피델리티 인터내셔널의 자산배분팀의 조사결과를 활용하여 전략적인 자산배분 결정을 내립니다.</p> <p>외국 집합투자기구의 포트폴리오매니저들("하위 포트폴리오매니저")은 주식선정에 있어 피델리티 인터내셔널의 상향식(bottom-up) 방식을 활용하며 이는 해외 집합투자기구의 포트폴리오 구성에 있어 기본 과정이 됩니다. 일반적으로 하위 포트폴리오매니저는 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 건전한 재무구조, 높은 유동성과 낮은 타인자본조달비율을 보이는 회사들을 선호하며, 확고한 확신을 가지는 기업에 적극적으로 투자의 중점을 두고자 합니다. 또한 하위</p>	<p>이 투자신탁은 투자신탁 자산의 100%까지 모투자신탁인 피델리티 글로벌 증권 모투자신탁(주식-재간접형)이 발행한 수익증권에 투자하고, 모투자신탁은 외국 집합투자기구에 자산총액의 100%까지 투자합니다.</p> <p>모투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티펀드 - 월드펀드(Fidelity Funds - World Fund)로서, 이 외국 집합투자기구의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p>- 외국 집합투자업자는 기업 선별에 있어 지역, 산업 또는 규모의 제한을 받지 아니하고, 매력적인 투자 기회 가능성이 있는 주식형 증권을 주로 선별할 것임</p> <p>- 선진국에 집중된 글로벌 주식 포트폴리오를 구성함</p> <p>- 상향식 투자접근 방식을 통해, 기업 가치가 시장에서 적절하게 반영되지 않거나, 미래 성장 가능성이 저평가된 기업 발굴함</p>

<p>피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)  피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형)  피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형)  피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)</p>			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		포트폴리오매니저는 주식선정 절차의 일부로서 정기적으로 회사 탐방을 실시하기도 하는데 그러한 회사탐방을 통하여 그 회사의 기업지배구조, 사업 역량, 수익 수준, 재무 전략 및 장기적 성장 전망을 알 수 있게 됩니다. 하위 포트폴리오 매니저는 신탁자산 내 편입되는 산업군과 종목수를 분산함으로써 외국 집합투자기구의 투자위험을 관리합니다.	
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  3. 수익구조	투자전략 변경에 따른 수익구조 변경	수익구조도 등	(업데이트)
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  4. 운용전문인력	정보 업데이트	운용현황 등	(업데이트)
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  4. 운용전문인력	투자전략 변경에 따른 해외운용전문인력 변경	<u>해외위탁자산운용회사의 운용전문 인력</u>  <u>Pek Ng</u>	<u>외국집합투자기구의</u> 운용전문 인력  <u>Jeremy Podger</u>
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  4. 운용전문인력	투자전략 변경에 따른 업무 위탁 범위 변경	-	(추가)  ‘다. <u>모투자신탁의 해외위탁자산운용회사 운용전문인력</u> ’에 관한 사항  (기재 생략)  ※ 보다 자세한 사항은 본문을 참고하시기 바랍니다.
II. 집합투자기구의 투자정보  (1) 투자전략  5. 투자실적 추이	연도별 수익률에 대한 기재 추가	-	※ <u>연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.</u>
II.	투자전략 변경에 따른	시장위험 및 개별유가증권위험:	시장위험 및 개별유가증권위험:

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형) 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형) 피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형) 피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
집합투자기구의 투자정보  (2) 주요 투자위험 및 위험관리  1. 주요 투자위험	투자위험 문구 추가  기재 수정	투자신탁재산을 <u>주식, 채권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.. (...)	투자신탁재산을 <u>외국 주식 등에 주로 투자하는 외국집합투자기구가 발행한 외국집합투자증권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. (...)
II. 집합투자기구의 투자정보  (2) 주요 투자위험 및 위험관리  1. 주요 투자위험	투자전략 변경에 따른 투자위험 추가	-	(추가) 가격조정정책 관련 위험: 모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구는 가격조정정책을 시행하고 있습니다. 외국집합투자기구는 펀드의 대량 매입과 환매에 관련되는 비용을 당일 거래하는 투자자에게 배분하여 장기 투자자들을 희석화의 부정적인 영향으로부터 보호하기 위하여, 펀드의 기준가를 인위적으로 조정합니다. 즉, 외국집합투자기구는 특정일에 투자자의 거래 금액 및 유형에 따라 기준가가 인위적으로 상향 혹은 하향 조정되는 경우가 있으며, 이러한 인위적인 조정에 따라서 본 집합투자기구의 기준가도 영향을 받을 수 있습니다. 그 경우 본 집합투자기구의 투자자는 가격조정정책으로 인한 기준가의 변동성 위험에 노출되는 경우가 있을 수 있습니다.
II. 집합투자기구의 투자정보  (2) 주요 투자위험 및 위험관리  2. 투자위험 등급 분류	투자전략 변경에 따른 외국 집합투자기구 위험정보 추가	-	(추가) 다만, 다수의 피투자펀드에 투자하던 모투자신탁은 2017년 7월 12 일자로 피델리티펀드-월드펀드에 주로 투자하게 됩니다. 피델리티펀드-월드펀드의 경우, 투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 등을 고려하여 6 등급 중 2 등급(높은 위험)으로 분류되며, 최근 결산일(2017년 4월 30일) 기준 이전 3년간 연환산 표준편차는 18.74%입니다.  피델리티펀드-월드펀드의 위험등급 분류에 대한 보다

피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형) 피델리티 글로벌 증권 자투자신탁 I (주식-재간접형) 피델리티 퇴직연금 글로벌 증권 자투자신탁 CP (주식-재간접형) 피델리티 스타만들기 글로벌 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
			자세한 내용은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

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