

투자설명서 주요 변경사항

효력발생일 : 2017 년 08 월 24 일

▶ 투자신탁명:

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)
피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)
피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁(주식-재간접형)

▶ **투자신탁명:**

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 투자신탁 명칭 변경
- 모투자신탁의 투자전략 변경 및 이에 따른 투자대상자산, 취득한도 등 제반 변경 사항 반영
- 운용보수 변경
- 업무위탁에 관한 사항 추가
- 정보 업데이트
- 관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)
- 기재사항 수정 등

▶ **변경내용:**

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (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 투자신탁 명칭, 운용보수 등이 변경됩니다. 이에 따라 해당 문서 또한 전반적으로 변경되었으므로, 자세한 사항은 반드시 본문을 참고하시기 바랍니다.
문서 전반	투자전략 변경에 따른 투자신탁 명칭 변경	피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식)	피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)
문서 전반	관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
문서 전반	모투자신탁의 투자전략 변경	국내 주식에 주로 투자	국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	투자전략 변경에 따른 운용자산별 종류 변경	증권(주식형)	증권(재간접형)
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	연혁	(업데이트)
6. 집합투자기구의 구조 가. 집합투자기구의 종류 및 형태 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 나. 수익구조	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	구조도, 수익구조도 등	(업데이트)

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	운용보수 변경	연0.80%	연0.35%
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상 (2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도	투자전략 변경에 따른 투자대상자산 및 취득한도 변경	[표1] 참조	[표2] 참조
8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한 (2) 모투자신탁	투자전략 변경에 따른 투자제한 변경	(가) 8. 집합투자자산을 집합투자증권등에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위. 가. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위 나. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위. 다만, 같은 상장지수집합투자기구의 집합투자증권등에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다. (기재생략)	(가). 8. (i) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 50 을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자업자를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)가 운용하는 집합투자기구(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자기구를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위와 (ii) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 20 을 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. 가. 위 본문 (i)과 관련하여, 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자자산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
			<p>집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 100 까지 투자하는 경우</p> <p>나. 위 본문 (ii)와 관련하여, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 30 까지 투자하는 경우</p> <p>(기재생략)</p> <p>마. 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>(기재생략)</p>
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(2) 모투자신탁의 투자전략 및 기본방침</p>	투자전략 변경	<p>모투자신탁은 한국의 주식에 투자함으로써 그 투자목적을 달성하려 합니다. 투자운용인력은 종목선택에 있어 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하며 이는 포트폴리오 구성의 기본 과정이 됩니다. 모투자신탁은 성장가능성이 높은 기업들에 비중 높은 투자를 하고자 합니다. 따라서 동종 업계평균 또는 시장평균 보다 더 높은</p>	<p>모투자신탁은 한국의 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자함으로써 그 투자목적을 달성하려 합니다. 모투자신탁은 규모 및 유동성 등을 고려하여 선별된 상장지수집합투자기구(ETF)에 분산투자 하며, 보다 구체적인 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>- 한국 주식에 투자하는 ETF에 분산 투자</p>

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>수익성장률이나 회복주세를 보이는 주식에 투자하고자 합니다. 또한 모투자신탁은 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 과거평균이나 동종 경쟁기업대비 매력적인 밸류에이션을 보이는 회사들을 선호합니다. 투자운용인력은 본인에게 보다 확고한 확신을 주는 기업들에 보다 중점을 두고 투자할 것입니다. 또한 투자운용인력은 주식선정 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. 투자운용인력은 포트폴리오 내에 편입되는 업종군과 종목수를 분산함으로써 모투자신탁의 투자위험을 관리합니다.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 시장에 상장된 ETF 중, 규모, 유동성, 트레이딩에러 등 객관적인 기준이 적용되는 정량적인 방법으로 투자대상 유니버스 구축 • 투자대상 ETF 중 유동성 및 성과 등의 측면에서 우량한 ETF를 선별하여 투자 • 개별 ETF 투자한도 및 ETF 운용사 투자한도 등을 감안하여 최종 ETF 선택 <p>- 포트폴리오 모니터링 및 리밸런싱</p> <ul style="list-style-type: none"> • 주기적으로 펀드에서 투자중인 ETF의 적합성 여부 검토 • 정량적 평가 기준의 점검 및 투자대상 유니버스 조정
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(4) 위험관리</p> <p>(가) 환위험 관리 전략</p>	기재 수정	<p>이 증권신고서 (등록신청서 및 투자설명서) 작성기준일자 현재 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 외화표시자산에 투자하고 있지 않습니다. 만일 장래에 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 외화표시자산에 투자하는 경우 집합투자업자는 환헤지를 선택할 수 있습니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 투자신탁의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다.</p> <p>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</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 상장집합투자기구에 주로 투자하므로 환율변동에 따른 가격변동 위험을 헤지하지 않습니다.</p>

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>어려움이 있습니다.</p> <p>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.</p> <p>환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.</p>	
10. 집합투자기구의 투자위험 가. 일반위험	투자전략 변경에 따른 위험 문구 추가	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 <u>주식에 주로 투자하는 집합투자기구가 발행한 집합투자증권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)
10. 집합투자기구의 투자위험	위험등급 관련 문구 추가	-	<u>참고로, 국내 주식에 주로 투자하던 모투자신탁은 2017년 8월 24일자로 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자하게 됩니다. 상기 위험등급 및 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 정보는 이러한 변경이 시행되기 이전인 최근 결산일(2016년 12월 31일) 기준 이전 3년간 연환산 표준편차에 따라 산정된 것으로, 향후 변경될 수 있음을 유념하시기 바랍니다.</u>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 가. 집합투자재산의	업무위탁에 관한 사항 추가	FIL Asia Holdings Pte. Limited (“FAHL”)에 관한 사항	(추가)

피델리티 코리아 적립식 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
운 용(지시)업 무 수탁회사			
2. 운용 관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 나. 기타 업무의 수탁회사	업무위탁에 관한 사항 추가	해당사항 없음	<p>(1) <u>파일서버 시스템, 보관,관리, 유지 업무</u></p> <p>집합투자업자는 집합투자업자 소재 파일 서버의 장소를 아시아 지역 본사인 <u>FIL Asia Holdings Pte. Limited</u>의 홍콩 브랜치에 이전하고 관련한 파일서버를 유지,보수하는 업무를 위탁하였습니다.</p> <p>(2) <u>집합투자증권 발행</u></p> <p>집합투자업자는 집합투자증권의 발행인으로서 작성, 제출, 보고하는 일괄신고서(등록신청서), (간이)투자설명서, 신탁계약서, 발행실적 보고서, 기타 보고서, 양식 등의 작성에 관련된 정보를 수집하고, 관련 문서들을 작성, 제출, 보고하거나 공시하는 일련의 업무를 당사 계열사인, <u>FIL Technology (Dalian) Limited</u>에 위탁하였습니다. 다만, 이러한 업무 위탁후에도 집합투자업자의 해당 업무 담당자는 위탁된 업무를 관리, 감독하고 이에 대한 교육을 실시합니다. 집합투자업자는 상기와 같이 위탁하여 작성 및 보고한 문서의 내용 및 제반 서류의 기재사항 등에 대하여 확인·검토하고, 필요한 경우 이에 각각 서명하여 제반 서류가 적절하게 작성되는 지에 대한 책임을 부담합니다.</p>

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

[표 1]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1) <u>국내주식</u>	<u>70% 이상</u>	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한합니다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “ <u>국내주식</u> ”이라 합니다)

투자대상	투자비율	투자내용
	70% 이상	단, “국내주식” 중 국내 주권상장법인이 발행하여 국내 증권시장에서 거래되는 상장주식(신주인수권이 표시된 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주를 포함합니다)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70% 이상으로 합니다.
2) 외국주식	30% 이하	외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 제 1 호의 성질을 구비한 것 (이하 “외국주식”이라 합니다)
3) 국내채권 및 외국채권	30% 이하	법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말합니다) 및 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 제 4 호에 해당하는 증권 및 사모사채는 제외합니다.)(이하 “국내채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국채권”이라 합니다). 단, 외국채권의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
4) 국내 자산유동화채권 및 외국자산유동화채권	30% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “국내자산유동화채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내자산유동화채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국자산유동화채권”이라 합니다)
5) 국내 어음 및 외국어음	30% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 또는 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서로서 신용등급이 A3-이상인 것 (이하 “국내어음”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내어음의 성질을 구비한 것 (이하 “외국어음”이라 합니다). 단, 외국어음의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
6) 국내외의 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) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
8) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
9) 국내 및 외국집합투자증권 등	30% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 (이하 “국내집합투자증권등”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내집합투자증권등의 성질을 구비한 것 (이하 “외국집합투자증권등”이라 합니다)
10) 파생결합증권		법 제 4 조 제 7 항의 규정에 의한 파생결합증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는

투자대상	투자비율	투자내용
		외국통화로 표시된 증권으로서 이와 유사한 성질을 구비한 것(이하 “ <u>과생결합증권</u> ”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 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 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"> 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다). <p>추가로, 집합투자업자는 법 시행령 제 268 조 제 4 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"> 1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산인</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우 		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

[표 2]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1)집합투자증권	50% 이상	법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권. 다만 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다.
2) 주식	40% 이상	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한함)이다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “ <u>주식</u> ”이라 합니다)
3) 자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “ <u>자산유동화증권</u> ” 이라 합니다)

투자대상	투자비율	투자내용
4) 어음	40% 이하	법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음, 또는 법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로서 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것)으로서 신용등급이 A3- 이상인 것(이하 “어음”이라 합니다)
5) 국내외의 금리스왑		국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하가 되도록 합니다.
6) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
7) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
8) 증권대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
9) 환매조건부매도		환매조건부(증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.)의 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
10) 금전차입		법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
11) 신탁업자 고유재산과의 거래		법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래
12) 기타		<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다) <p><u>단기 대출 및 금융기관에의 예치는 통상적으로 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 합니다. 단, 투자신탁의 수익자에게 최선의 이익이 된다고 집합투자업자가 합리적으로 판단하는 경우 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 위 한도를 초과할 수 있습니다.</u></p>
<p>다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 1)호 내지 7)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"> 1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산을 구성하는</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우 <p><u>다만 위 1)호가 변경되는 2017 년 8 월 24 일로부터 1 월간은 위 1)호 내지 7)호의 투자한도를 적용하지 아니합니다.</u></p>		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

▶ **투자신탁명:**

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 투자신탁 명칭 변경
- 모투자신탁의 투자전략 변경 및 이에 따른 투자대상자산, 취득한도 등 제반 변경 사항 반영
- 운용보수 변경
- 업무위탁에 관한 사항 추가
- 정보 업데이트
- 관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)
- 기재사항 수정 등

▶ **변경내용:**

피델리티 코리아 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 투자신탁 명칭, 운용보수 등이 변경됩니다. 이에 따라 해당 문서 또한 전반적으로 변경되었으므로, 자세한 사항은 반드시 본문을 참고하시기 바랍니다.
문서 전반	투자전략 변경에 따른 투자신탁 명칭 변경	피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식)	피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)
문서 전반	관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
문서 전반	모투자신탁의 투자전략 변경	국내 주식에 주로 투자	국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	투자전략 변경에 따른 운용자산별 종류 변경	증권(주식형)	증권(재간접형)
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	연혁	(업데이트)
6. 집합투자기구의 구조 가. 집합투자기구의 종류 및 형태 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 나. 수익구조	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	구조도, 수익구조도 등	(업데이트)

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	운용보수 변경	연0.80%	연0.35%
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상 (2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도	투자전략 변경에 따른 투자대상자산 및 취득한도 변경	[표1] 참조	[표2] 참조
8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한 (2) 모투자신탁	투자전략 변경에 따른 투자제한 변경	(가) 8. 집합투자자산을 집합투자증권등에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위. 가. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위 나. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위. 다만, 같은 상장지수집합투자기구의 집합투자증권등에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다. (기재생략)	(가). 8. (i) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 50 을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자업자를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)가 운용하는 집합투자기구(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자기구를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위와 (ii) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 20 을 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. 가. 위 본문 (i)과 관련하여, 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자자산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
			<p>집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 100 까지 투자하는 경우</p> <p>나. 위 본문 (ii)와 관련하여, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 30 까지 투자하는 경우</p> <p>(기재생략)</p> <p>마. 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>(기재생략)</p>
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(2) 모투자신탁의 투자전략 및 기본방침</p>	투자전략 변경	<p>모투자신탁은 한국의 주식에 투자함으로써 그 투자목적 달성을 위하여 합니다. 투자운용인력은 종목선택에 있어 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하며 이는 포트폴리오 구성의 기본 과정이 됩니다. 모투자신탁은 성장가능성이 높은 기업들에 비중 높은 투자를 하고자 합니다. 따라서 동종 업계평균 또는 시장평균 보다 더 높은</p>	<p>모투자신탁은 한국의 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자함으로써 그 투자목적 달성을 위하여 합니다. 모투자신탁은 규모 및 유동성 등을 고려하여 선별된 상장지수집합투자기구(ETF)에 분산투자 하며, 보다 구체적인 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>- 한국 주식에 투자하는 ETF에 분산 투자</p>

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>수익성장률이나 회복주세를 보이는 주식에 투자하고자 합니다. 또한 모투자신탁은 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 과거평균이나 동종 경쟁기업대비 매력적인 밸류에이션을 보이는 회사들을 선호합니다. 투자운용인력은 본인에게 보다 확고한 확신을 주는 기업들에 보다 중점을 두고 투자할 것입니다. 또한 투자운용인력은 주식선정 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. 투자운용인력은 포트폴리오 내에 편입되는 업종군과 종목수를 분산함으로써 모투자신탁의 투자위험을 관리합니다.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 시장에 상장된 ETF 중, 규모, 유동성, 트레이딩에러 등 객관적인 기준이 적용되는 정량적인 방법으로 투자대상 유니버스 구축 • 투자대상 ETF 중 유동성 및 성과 등의 측면에서 우량한 ETF를 선별하여 투자 • 개별 ETF 투자한도 및 ETF 운용사 투자한도 등을 감안하여 최종 ETF 선택 <p>- 포트폴리오 모니터링 및 리밸런싱</p> <ul style="list-style-type: none"> • 주기적으로 펀드에서 투자중인 ETF의 적합성 여부 검토 • 정량적 평가 기준의 점검 및 투자대상 유니버스 조정
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(4) 위험관리</p> <p>(가) 환위험 관리 전략</p>	기재 수정	<p>이 증권신고서 (등록신청서 및 투자설명서) 작성기준일자 현재 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 외화표시자산에 투자하고 있지 않습니다. 만일 장래에 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 외화표시자산에 투자하는 경우 집합투자업자는 환헤지를 선택할 수 있습니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 투자신탁의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다.</p> <p>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</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 상장집합투자기구에 주로 투자하므로 환율변동에 따른 가격변동 위험을 헤지하지 않습니다.</p>

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>어려움이 있습니다.</p> <p>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 원화 가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.</p> <p>환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.</p>	
10. 집합투자기구의 투자위험 가. 일반위험	투자전략 변경에 따른 위험 문구 추가	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 <u>주식에 주로 투자하는</u> 집합투자기구가 발행한 <u>집합투자증권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)
10. 집합투자기구의 투자위험	위험등급 관련 문구 추가	-	<u>참고로, 국내 주식에 주로 투자하던 모투자신탁은 2017년 8월 24일자로 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자하게 됩니다. 상기 위험등급 및 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 정보는 이러한 변경이 시행되기 이전인 최근 결산일(2016년 12월 31일) 기준 이전 3년간 연환산 표준편차에 따라 산정된 것으로, 향후 변경될 수 있음을 유념하시기 바랍니다.</u>
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 가. 집합투자재산의	업무위탁에 관한 사항 추가	FIL Asia Holdings Pte. Limited (“FAHL”)에 관한 사항	(추가)

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
운 용(지시)업 무 수탁회사			
2. 운용 관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 나. 기타 업무의 수탁회사	업무위탁에 관한 사항 추가	해당사항 없음	<p>(1) <u>파일서버 시스템, 보관,관리, 유지 업무</u></p> <p>집합투자업자는 집합투자업자 소재 파일 서버의 장소를 아시아 지역 본사인 <u>FIL Asia Holdings Pte. Limited</u>의 홍콩 브랜치에 이전하고 관련한 파일서버를 유지,보수하는 업무를 위탁하였습니다.</p> <p>(2) <u>집합투자증권 발행</u></p> <p>집합투자업자는 집합투자증권의 발행인으로서 작성, 제출, 보고하는 일괄신고서(등록신청서), (간이)투자설명서, 신탁계약서, 발행실적 보고서, 기타 보고서, 양식 등의 작성에 관련된 정보를 수집하고, 관련 문서들을 작성, 제출, 보고하거나 공시하는 일련의 업무를 당사 계열사인, <u>FIL Technology (Dalian) Limited</u>에 위탁하였습니다. 다만, 이러한 업무 위탁후에도 집합투자업자의 해당 업무 담당자는 위탁된 업무를 관리, 감독하고 이에 대한 교육을 실시합니다. 집합투자업자는 상기와 같이 위탁하여 작성 및 보고한 문서의 내용 및 제반 서류의 기재사항 등에 대하여 확인·검토하고, 필요한 경우 이에 각각 서명하여 제반 서류가 적절하게 작성되는 지에 대한 책임을 부담합니다.</p>

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

[표 1]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1) <u>국내주식</u>	<u>70% 이상</u>	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한합니다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “ <u>국내주식</u> ”이라 합니다)

투자대상	투자비율	투자내용
	70% 이상	단, “국내주식” 중 국내 주권상장법인이 발행하여 국내 증권시장에서 거래되는 상장주식(신주인수권이 표시된 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주를 포함합니다)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70% 이상으로 합니다.
2) 외국주식	30% 이하	외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 제 1 호의 성질을 구비한 것 (이하 “외국주식”이라 합니다)
3) 국내채권 및 외국채권	30% 이하	법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말합니다) 및 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 제 4 호에 해당하는 증권 및 사모사채는 제외합니다.)(이하 “국내채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국채권”이라 합니다). 단, 외국채권의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
4) 국내 자산유동화채권 및 외국자산유동화채권	30% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “국내자산유동화채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내자산유동화채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국자산유동화채권”이라 합니다)
5) 국내 어음 및 외국어음	30% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 또는 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서로서 신용등급이 A3-이상인 것 (이하 “국내어음”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내어음의 성질을 구비한 것 (이하 “외국어음”이라 합니다). 단, 외국어음의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
6) 국내외의 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) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
8) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
9) 국내 및 외국집합투자증권 등	30% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 (이하 “국내집합투자증권등”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내집합투자증권등의 성질을 구비한 것 (이하 “외국집합투자증권등”이라 합니다)
10) 파생결합증권		법 제 4 조 제 7 항의 규정에 의한 파생결합증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는

투자대상	투자비율	투자내용
		외국통화로 표시된 증권으로서 이와 유사한 성질을 구비한 것(이하 “ <u>과생결합증권</u> ”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 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
15)기타		집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다: 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다). 추가로, 집합투자업자는 법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 할 수 있습니다.
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:		
1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산인</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

[표 2]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1)집합투자증권	50% 이상	법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권. 다만 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다.
2) 주식	40% 이상	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한함)이다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “ <u>주식</u> ”이라 합니다)
3) 자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “ <u>자산유동화증권</u> ”이라 합니다)

투자대상	투자비율	투자내용
4) 어음	40% 이하	법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음, 또는 법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로서 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것)으로서 신용등급이 A3- 이상인 것(이하 “어음”이라 합니다)
5) 국내외의 금리스왑		국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하가 되도록 합니다.
6) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
7) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
8) 증권대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
9) 환매조건부매도		환매조건부(증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.)의 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
10) 금전차입		법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
11) 신탁업자 고유재산과의 거래		법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래
12) 기타		<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다) <p><u>단기 대출 및 금융기관에의 예치는 통상적으로 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 합니다. 단, 투자신탁의 수익자에게 최선의 이익이 된다고 집합투자업자가 합리적으로 판단하는 경우 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 위 한도를 초과할 수 있습니다.</u></p>
<p>다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 1)호 내지 7)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"> 1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산을 구성하는</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우 <p><u>다만 위 1)호가 변경되는 2017 년 8 월 24 일로부터 1 월간은 위 1)호 내지 7)호의 투자한도를 적용하지 아니합니다.</u></p>		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

▶ **투자신탁명:**

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 투자신탁 명칭 변경
- 모투자신탁의 투자전략 변경 및 이에 따른 투자대상자산, 취득한도 등 제반 변경 사항 반영
- 운용보수 변경
- 업무위탁에 관한 사항 추가
- 정보 업데이트
- 관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)
- 기재사항 수정 등

▶ **변경내용:**

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (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 투자신탁 명칭, 운용보수 등이 변경됩니다. 이에 따라 해당 문서 또한 전반적으로 변경되었으므로, 자세한 사항은 반드시 본문을 참고하시기 바랍니다.
문서 전반	투자전략 변경에 따른 투자신탁 명칭 변경	피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식)	피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)
문서 전반	관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
문서 전반	모투자신탁의 투자전략 변경	국내 주식에 주로 투자	국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	투자전략 변경에 따른 운용자산별 종류 변경	증권(주식형)	증권(재간접형)
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	연혁	(업데이트)
6. 집합투자기구의 구조 가. 집합투자기구의 종류 및 형태 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 나. 수익구조	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	구조도, 수익구조도 등	(업데이트)

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	운용보수 변경	연0.80%	연0.35%
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상 (2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도	투자전략 변경에 따른 투자대상자산 및 취득한도 변경	[표1] 참조	[표2] 참조
8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한 (2) 모투자신탁	투자전략 변경에 따른 투자제한 변경	(가) 8. 집합투자자산을 집합투자증권등에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위. 가. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위 나. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위. 다만, 같은 상장지수집합투자기구의 집합투자증권등에는 이 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다. (기재생략)	(가). 8. (i) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 50 을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자업자를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)가 운용하는 집합투자기구(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자기구를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위와 (ii) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 20 을 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. 가. 위 본문 (i)과 관련하여, 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자자산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
			<p>집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 100 까지 투자하는 경우</p> <p>나. 위 본문 (ii)와 관련하여, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당합니다)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 30 까지 투자하는 경우</p> <p>(기재생략)</p> <p>마. 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>(기재생략)</p>
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(2) 모투자신탁의 투자전략 및 기본방침</p>	투자전략 변경	<p>모투자신탁은 한국의 주식에 투자함으로써 그 투자목적을 달성하려 합니다. 투자운용인력은 종목선택에 있어 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하며 이는 포트폴리오 구성의 기본 과정이 됩니다. 모투자신탁은 성장가능성이 높은 기업들에 비중 높은 투자를 하고자 합니다. 따라서 동종 업계평균 또는 시장평균 보다 더 높은</p>	<p>모투자신탁은 한국의 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자함으로써 그 투자목적을 달성하려 합니다. 모투자신탁은 규모 및 유동성 등을 고려하여 선별된 상장지수집합투자기구(ETF)에 분산투자 하며, 보다 구체적인 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>- 한국 주식에 투자하는 ETF에 분산 투자</p>

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>수익성장률이나 회복주세를 보이는 주식에 투자하고자 합니다. 또한 모투자신탁은 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 과거평균이나 동종 경쟁기업대비 매력적인 밸류에이션을 보이는 회사들을 선호합니다. 투자운용인력은 본인에게 보다 확고한 확신을 주는 기업들에 보다 중점을 두고 투자할 것입니다. 또한 투자운용인력은 주식선정 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. 투자운용인력은 포트폴리오 내에 편입되는 업종군과 종목수를 분산함으로써 모투자신탁의 투자위험을 관리합니다.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 한국 시장에 상장된 ETF 중, 규모, 유동성, 트레이딩에러 등 객관적인 기준이 적용되는 정량적인 방법으로 투자대상 유니버스 구축 • 투자대상 ETF 중 유동성 및 성과 등의 측면에서 우량한 ETF를 선별하여 투자 • 개별 ETF 투자한도 및 ETF 운용사 투자한도 등을 감안하여 최종 ETF 선택 <p>- 포트폴리오 모니터링 및 리밸런싱</p> <ul style="list-style-type: none"> • 주기적으로 펀드에서 투자중인 ETF의 적합성 여부 검토 • 정량적 평가 기준의 점검 및 투자대상 유니버스 조정
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(4) 위험관리</p> <p>(가) 환위험 관리 전략</p>	기재 수정	<p>이 증권신고서 (등록신청서 및 투자설명서) 작성기준일자 현재 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 외화표시자산에 투자하고 있지 않습니다. 만일 장래에 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 외화표시자산에 투자하는 경우 집합투자업자는 환헤지를 선택할 수 있습니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 투자신탁의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다.</p> <p>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</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 상장집합투자기구에 주로 투자하므로 환율변동에 따른 가격변동 위험을 헤지하지 않습니다.</p>

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>어려움이 있습니다.</p> <p>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 원화 가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.</p> <p>환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.</p>	
10. 집합투자기구의 투자위험 가. 일반위험	투자전략 변경에 따른 위험 문구 추가	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 주식에 주로 투자하는 집합투자기구가 발행한 집합투자증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)
10. 집합투자기구의 투자위험	위험등급 관련 문구 추가	-	참고로, 국내 주식에 주로 투자하던 모투자신탁은 2017년 8월 24일자로 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자하게 됩니다. 상기 위험등급 및 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 정보는 이러한 변경이 시행되기 이전인 최근 결산일(2016년 12월 31일) 기준 이전 3년간 연환산 표준편차에 따라 산정된 것으로, 향후 변경될 수 있음을 유념하시기 바랍니다.
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	정보 업데이트	정보 전반	(업데이트)
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 가. 집합투자재산의	업무위탁에 관한 사항 추가	FIL Asia Holdings Pte. Limited (“FAHL”)에 관한 사항	(추가)

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 E (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
운 용(지시)업 무 수탁회사			
2. 운용 관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 나. 기타 업무의 수탁회사	업무위탁에 관한 사항 추가	해당사항 없음	<p>(1) <u>파일서버 시스템, 보관,관리, 유지 업무</u></p> <p>집합투자업자는 집합투자업자 소재 파일 서버의 장소를 아시아 지역 본사인 <u>FIL Asia Holdings Pte. Limited</u>의 홍콩 브랜치에 이전하고 관련한 파일서버를 유지,보수하는 업무를 위탁하였습니다.</p> <p>(2) <u>집합투자증권 발행</u></p> <p>집합투자업자는 집합투자증권의 발행인으로서 작성, 제출, 보고하는 일괄신고서(등록신청서), (간이)투자설명서, 신탁계약서, 발행실적 보고서, 기타 보고서, 양식 등의 작성에 관련된 정보를 수집하고, 관련 문서들을 작성, 제출, 보고하거나 공시하는 일련의 업무를 당사 계열사인, <u>FIL Technology (Dalian) Limited</u>에 위탁하였습니다. 다만, 이러한 업무 위탁후에도 집합투자업자의 해당 업무 담당자는 위탁된 업무를 관리, 감독하고 이에 대한 교육을 실시합니다. 집합투자업자는 상기와 같이 위탁하여 작성 및 보고한 문서의 내용 및 제반 서류의 기재사항 등에 대하여 확인·검토하고, 필요한 경우 이에 각각 서명하여 제반 서류가 적절하게 작성되는 지에 대한 책임을 부담합니다.</p>

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

[표 1]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1) <u>국내주식</u>	<u>70% 이상</u>	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한합니다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “ <u>국내주식</u> ”이라 합니다)

투자대상	투자비율	투자내용
	70% 이상	단, “국내주식” 중 국내 주권상장법인이 발행하여 국내 증권시장에서 거래되는 상장주식(신주인수권이 표시된 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주를 포함합니다)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70% 이상으로 합니다.
2) 외국주식	30% 이하	외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 제 1 호의 성질을 구비한 것 (이하 “외국주식”이라 합니다)
3) 국내채권 및 외국채권	30% 이하	법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말합니다) 및 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 제 4 호에 해당하는 증권 및 사모사채는 제외합니다.)(이하 “국내채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국채권”이라 합니다). 단, 외국채권의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
4) 국내 자산유동화채권 및 외국자산유동화채권	30% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “국내자산유동화채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내자산유동화채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국자산유동화채권”이라 합니다)
5) 국내 어음 및 외국어음	30% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 또는 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서로서 신용등급이 A3-이상인 것 (이하 “국내어음”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내어음의 성질을 구비한 것 (이하 “외국어음”이라 합니다). 단, 외국어음의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
6) 국내외의 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) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
8) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
9) 국내 및 외국집합투자증권 등	30% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 (이하 “국내집합투자증권등”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내집합투자증권등의 성질을 구비한 것 (이하 “외국집합투자증권등”이라 합니다)
10) 파생결합증권		법 제 4 조 제 7 항의 규정에 의한 파생결합증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는

투자대상	투자비율	투자내용
		외국통화로 표시된 증권으로서 이와 유사한 성질을 구비한 것(이하 “ <u>과생결합증권</u> ”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 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
15)기타		집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다: 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다). 추가로, 집합투자업자는 법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 할 수 있습니다.
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:		
1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산인</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

[표 2]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1)집합투자증권	50% 이상	법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권. 다만 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다.
2) 주식	40% 이상	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한함)이다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “ <u>주식</u> ”이라 합니다)
3) 자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “ <u>자산유동화증권</u> ” 이라 합니다)

투자대상	투자비율	투자내용
4) 어음	40% 이하	법 시행령 제 79 조 제 2 항 제 5 호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음, 또는 법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로서 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것)으로서 신용등급이 A3- 이상인 것(이하 “어음”이라 합니다)
5) 국내외의 금리스왑		국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하가 되도록 합니다.
6) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
7) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
8) 증권대여		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
9) 환매조건부매도		환매조건부(증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.)의 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
10) 금전차입		법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
11) 신탁업자 고유재산과의 거래		법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래
12) 기타		<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다) <p><u>단기 대출 및 금융기관에의 예치는 통상적으로 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 합니다. 단, 투자신탁의 수익자에게 최선의 이익이 된다고 집합투자업자가 합리적으로 판단하는 경우 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 위 한도를 초과할 수 있습니다.</u></p>
<p>다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 1)호 내지 7)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"> 1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산을 구성하는</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우 <p><u>다만 위 1)호가 변경되는 2017 년 8 월 24 일로부터 1 월간은 위 1)호 내지 7)호의 투자한도를 적용하지 아니합니다.</u></p>		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

▶ **투자신탁명:**

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)

▶ **주요변경내용:**

- 투자신탁 명칭 변경
- 모투자신탁의 투자전략 변경 및 이에 따른 투자대상자산, 취득한도 등 제반 변경 사항 반영
- 운용보수 변경
- 업무위탁에 관한 사항 추가
- 정보 업데이트
- 관련 투자신탁 변경 반영 (명칭, 해지, 전환을 위한 환매 처리 주기 예외 규정 삭제 등)
- 기재사항 수정 등

▶ **변경내용:**

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (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 투자신탁 명칭, 운용보수 등이 변경됩니다. 이에 따라 해당 문서 또한 전반적으로 변경되었으므로, 자세한 사항은 반드시 본문을 참고하시기 바랍니다.
문서 전반	투자전략 변경에 따른 투자신탁 명칭 변경	피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식)	피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)
문서 전반	관련 투자신탁 변경 반영 (명칭 등)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식)	피델리티 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)
문서 전반	모투자신탁의 투자전략 변경	국내 주식에 주로 투자	국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자
문서 전반	관련 투자신탁 변경 반영 (전환대상 투자신탁의 해지)	피델리티 연금 미국 하이일드 증권 전환형 자투자신탁(채권-재간접형), 피델리티 연금 글로벌 하이일드 증권 전환형 자투자신탁(채권-재간접형)에 관한 사항	(삭제)
제1부 모집 또는 매출에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 종류 및 형태	투자전략 변경에 따른 운용자산별 종류 변경	증권(주식형)	증권(재간접형)
제2부 집합투자기구에 관한 사항			
2. 집합투자기구의 연혁	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영 관련 투자신탁 변경 반영 (전환대상 투자신탁의 해지)	연혁	(업데이트)
6. 집합투자기구의 구조 가.	투자전략 변경에 따른 명칭 등 변경 반영	구조도, 수익구조도 등	(업데이트)

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
집합투자기구의 종류 및 형태 9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조 나. 수익구조			
6. 집합투자기구의 구조 나. 종류형 구조 13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	운용보수 변경	연0.54%	연0.35%
8. 집합투자기구의 투자대상 가. 투자대상 (2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도	투자전략 변경에 따른 투자대상자산 및 취득한도 변경	[표1] 참조	[표2] 참조
8. 집합투자기구의 투자대상 나. 투자제한 (2) 모투자신탁	투자전략 변경에 따른 투자제한 변경	(가) 8. 집합투자재산을 집합투자증권등에 운용함에 있어서 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 행위. 가. 이 투자신탁 자산총액의 50%를 초과하여 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위 나. 이 투자신탁 자산총액의 20%를 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권등에 투자하는 행위. 다만, 같은 상장지수집합투자기구의 집합투자증권등에는 이	(가). 8. (i) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 50 을 초과하여 같은 집합투자업자(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자업자를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)가 운용하는 집합투자기구(법 제 279 조제 1 항의 외국 집합투자기구를 포함합니다. 이하 이 호에서 같습니다)의 집합투자증권에 투자하는 행위와 (ii) 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 20 을 초과하여 같은 집합투자기구의 집합투자증권에 투자하는 행위. 다만, 다음 각 목의 경우에는 각 목에서 정하는 바에 따라 이 호 본문에서 정한

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>투자신탁 자산총액의 30%까지 투자할 수 있습니다.</p> <p>(기재생략)</p>	<p>한도를 초과하여 투자할 수 있습니다.</p> <p>가. 위 본문 (i)과 관련하여, 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우에 한함)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 100 까지 투자하는 경우</p> <p>나. 위 본문 (ii)와 관련하여, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권이나 같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 집합투자재산을 둘 이상의 다른 집합투자업자에게 위탁하여 운용하는 경우에 그 집합투자기구의 집합투자증권(같은 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구의 자산총액의 100 분의 90 이상을 외화자산에 운용하는 경우만 해당함)에 이 투자신탁 자산총액의 100 분의 30 까지 투자하는 경우</p> <p>(기재생략)</p>
		<p>만, 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p> <p>(기재생략)</p>	<p>11. 이 투자신탁의 집합투자재산으로 같은 집합투자기구의 집합투자증권등 총수의 20%를 초과하여 투자하는 행위. 단 법 234 조에 따른 상장지수집합투자기구의 집합투자증권 총수의 50%까지 투자할 수 있습니다. 이 경우 그 비율의 계산은 투자하는 날을 기준으로 합니다.</p>
9. 집합투자기구	투자전략 변경	모투자신탁은 한국의 주식에 투자함으로써 그 투자목적	모투자신탁은 한국의 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
<p>의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(2) 모투자신탁의 투자전략 및 기본방침</p>		<p>달성하려 합니다. 투자운용인력은 종목선택에 있어 피델리티의 <u>상향식(bottom-up)방식</u>을 활용하며 이는 포트폴리오 구성의 기본 과정이 됩니다. 모투자신탁은 성장가능성이 높은 기업들에 비중 높은 투자를 하고자 합니다. 따라서 동종 업계평균 또는 시장평균 보다 더 높은 수익성장률이나 회복추세를 보이는 주식에 투자하고자 합니다. 또한 모투자신탁은 우수한 경영 능력, 세계적인 경쟁력, 과거평균이나 동종 경쟁기업대비 매력적인 밸류에이션을 보이는 회사들을 선호합니다. 투자운용인력은 본인에게 보다 확고한 확신을 주는 기업들에 보다 중점을 두고 투자할 것입니다. 또한 투자운용인력은 주식선정 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. 투자운용인력은 포트폴리오 내에 편입되는 업종군과 종목수를 분산함으로써 모투자신탁의 투자위험을 관리합니다.</p>	<p>주로 투자함으로써 그 투자목적은 달성하려 합니다. 모투자신탁은 규모 및 유동성 등을 고려하여 <u>선별된 상장지수집합투자기구(ETF)에 분산투자</u> 하며, 보다 구체적인 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>- 한국 주식에 투자하는 ETF에 분산 투자</p> <ul style="list-style-type: none"> • 한국 시장에 상장된 ETF 중, 규모, 유동성, 트레이딩액 등 객관적인 기준이 적용되는 정량적인 방법으로 투자대상 유니버스 구축 • 투자대상 ETF 중 유동성 및 성과 등의 측면에서 우량한 ETF를 선별하여 투자 • 개별 ETF 투자한도 및 ETF 운용사 투자한도 등을 감안하여 최종 ETF 선택 <p>- 포트폴리오 모니터링 및 리밸런싱</p> <ul style="list-style-type: none"> • 주기적으로 펀드에서 투자중인 ETF의 적합성 여부 검토 • 정량적 평가 기준의 점검 및 투자대상 유니버스 조정
<p>9. 집합투자기구의 투자전략, 위험관리 및 수익구조</p> <p>가. 투자전략 및 위험관리</p> <p>(4) 위험관리</p> <p>(가) 환위험 관리 전략</p>	기재 수정	<p>이 증권신고서 (등록신청서 및 투자설명서) 작성기준일자 현재 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 외화표시자산에 투자하고 있지 않습니다. 만일 장래에 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁이 외화표시자산에 투자하는 경우 집합투자업자는 환헤지를 선택할 수 있습니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 투자신탁의 외국통화자산 및 부채를 원화로 환산하는 것과 관련하여 수반되는 투자결과에 대한 불확실성 위험을 가능한 완화하기 위한 것입니다.</p> <p>호가중심인 장외파생상품 시장의 특성상, 환거래는 거래 규모를 감안하여 거래 당시 시장에서 일반적으로 형성되는</p>	<p>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 상장집합투자기구에 주로 투자하므로 환율변동에 따른 가격변동 위험을 헤지하지 않습니다.</p>

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
		<p>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.</p> <p>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.</p> <p>환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.</p>	
10. 집합투자기구의 투자위험 가. 일반위험	투자전략 변경에 따른 위험 문구 추가	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 <u>주식, 채권 및 파생상품</u> 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)	시장위험 및 개별유가증권위험: 투자신탁재산을 <u>주식에 주로 투자하는 집합투자기구</u> 가 발행한 <u>집합투자증권</u> 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다.(...)
10. 집합투자기구의 투자위험	위험등급 관련 문구 추가	-	참고로, 국내 주식에 주로 투자하던 모투자신탁은 2017년 8월 24일자로 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 주로 투자하게 됩니다. 상기 위험등급 및 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성 정보는 이러한 변경이 시행되기 이전인 최근 결산일(2016년 12월 31일) 기준 이전 3년간 연환산 표준편차에 따라 산정된 것으로, 향후 변경될 수 있음을 유념하시기 바랍니다.
11. 매입, 환매, 전환 다. 전환	전환을 위한 환매 처리 주기 예외 규정 삭제 (피델리티 연금 아시아 하이일드 증권 전환형 자투자신탁(채권-	(다) 피델리티 연금 이머징마켓 증권 전환형 자투자신탁(채권-재간접형), (...)에서 다른 전환대상 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는	(다) 피델리티 연금 이머징마켓 증권 전환형 자투자신탁(채권-재간접형), (...)에서 다른 전환대상 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁(주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
(2) 수익증권의 전환방법 및 절차	재간접형) 제외)	전환청구일(당일포함)부터 제3영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제 4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일(당일포함)부터 제8영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제9영업일)에 전환처리합니다. 다만, 해외 금융기관의 연휴 등 집합투자업자 또는 신탁업자가 통제할 수 없는 사유로 인한 예외적인 경우에는 전환청구일(당일포함)부터 제10영업일(17시 이후 전환청구시 제11영업일)에 전환처리합니다. (...)	전환청구일(당일포함)부터 제3영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제 4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일(당일포함)부터 제8영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제9영업일)에 전환처리합니다. 다만, <u>피델리티 연금 아시아 하이일드 증권 전환형 자투자신탁(채권-재간접형)의 경우</u> , 해외 금융기관의 연휴 등 집합투자업자 또는 신탁업자가 통제할 수 없는 사유로 인한 예외적인 경우에는 전환청구일(당일포함)부터 제10영업일(17시 이후 전환청구시 제11영업일)에 전환처리합니다. (...)
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용	정보 업데이트	정보 전반	<u>(업데이트)</u>
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항			
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사	업무위탁에 관한 사항 추가	FIL Asia Holdings Pte. Limited (“FAHL”)에 관한 사항	<u>(추가)</u>
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 나. 기타 업무의 수탁회사	업무위탁에 관한 사항 추가	해당사항 없음	<u>(1) 파일서버 시스템, 보관,관리, 유지 업무</u> 집합투자업자는 집합투자업자 소재 파일 서버의 장소를 아시아 지역 본사인 <u>FIL Asia Holdings Pte. Limited</u> 의 홍콩 브랜치에 이전하고 관련한 파일서버를 유지,보수하는 업무를 위탁하였습니다. <u>(2) 집합투자증권 발행</u> 집합투자업자는 집합투자증권의 발행인으로서 작성, 제출, 보고하는 일괄신고서(등록신청서), (간이)투자설명서, 신탁계약서, 발행실적 보고서, 기타 보고서,

피델리티 연금 코리아 증권 전환형 자투자신탁 (주식-재간접형)			
항 목	변경사유	변 경 전	변 경 후
			양식 등의 작성에 관련된 정보를 수집하고, 관련 문서들을 작성, 제출, 보고하거나 공시하는 일련의 업무를 당사 계열사인, FIL Technology (Dalian) Limited 에 위탁하였습니다. 다만, 이러한 업무 위탁후에도 집합투자업자의 해당 업무 담당자는 위탁된 업무를 관리, 감독하고 이에 대한 교육을 실시합니다. 집합투자업자는 상기와 같이 위탁하여 작성 및 보고한 문서의 내용 및 제반 서류의 기재사항 등에 대하여 확인·검토하고, 필요한 경우 이에 각각 서명하여 제반 서류가 적절하게 작성되는 지에 대한 책임을 부담합니다.

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

[표 1]

(2) 모두자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1) 국내주식	70% 이상	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한합니다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권 (이하 “국내주식”이라 합니다)
	70% 이상	단, “국내주식” 중 국내 주권상장법인이 발행하여 국내 증권시장에서 거래되는 상장주식(신주인수권이 표시된 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주를 포함합니다)에의 투자는 투자신탁 자산총액의 70% 이상으로 합니다.
2) 외국주식	30% 이하	외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 제 1 호의 성질을 구비한 것 (이하 “외국주식”이라 합니다)
3) 국내채권 및 외국채권	30% 이하	법 제 4 조 제 3 항의 규정에 의한 채무증권 중 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말합니다) 및 사채권(신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며, 제 4 호에 해당하는 증권 및 사모사채는 제외합니다.)(이하 “국내채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국채권”이라 합니다). 단, 외국채권의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 아니합니다.
4) 국내 자산유동화	30% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는

투자대상	투자비율	투자내용
<u>채권 및 외국자산 유동화채권</u>		사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “국내자산유동화채권”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내자산유동화채권의 성질을 구비한 것 (이하 “외국자산유동화채권”이라 합니다)
<u>5) 국내 어음 및 외국어음</u>	<u>30% 이하</u>	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것) 또는 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서로서 신용등급이 A3-이상인 것 (이하 “국내어음”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내어음의 성질을 구비한 것 (이하 “외국어음”이라 합니다) 단, 외국어음의 경우에는 신용평가등급 요건이 적용되지 않습니다.
<u>6) 국내외의 금리스왑</u>		국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하가 되도록 합니다.
<u>7) 장내파생상품</u>	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
<u>8) 장외파생상품</u>		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
<u>9) 국내 및 외국집합투자증권 등</u>	<u>30% 이하</u>	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 (이하 “국내집합투자증권등”이라 합니다) 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 위 국내집합투자증권등의 성질을 구비한 것 (이하 “외국집합투자증권등”이라 합니다)
<u>10) 파생결합증권</u>		법 제 4 조 제 7 항의 규정에 의한 파생결합증권 및 외국법인등이 발행한 증권 또는 외국통화로 표시된 증권으로서 이와 유사한 성질을 구비한 것(이하 “파생결합증권”이라 합니다)
<u>11) 증권대여</u>		투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
<u>12) 환매조건부매도</u>		환매조건부(증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말합니다.)의 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
<u>13) 증권차입</u>		투자신탁 자산총액의 20%이하
<u>14) 금전차입</u>		법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
<u>15) 기타</u>		집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다: 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다). 추가로, 집합투자업자는 법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 할 수 있습니다.

투자대상	투자비율	투자내용
다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 1)호 내지 9)호에서 정한 투자한도를 적용하지 않습니다. 다만, 다음 제 4 호 및 제 5 호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날로부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다:		
1.	투자신탁 최초설정일부터 1 월간	
2.	투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다)	
3.	투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다)	
4.	3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우	
5.	투자신탁재산인 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우	

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.

[표 2]

(2) 모투자신탁에 적용되는 투자대상 및 투자한도

투자대상	투자비율	투자내용
1)집합투자증권	50% 이상	법 제 9 조 제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권. 다만 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 50% 이상으로 합니다.
2) 주식	40% 이상	법 제 4 조 4 항의 규정에 의한 지분증권 중 국내법인등이 발행한 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 국내 주권상장법인이 발행한 것 및 국내 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한합니다. 다만, 집합투자증권에 해당되는 지분증권은 제외합니다) 및 법 제 4 조 제 8 항의 규정에 의한 증권의탁증권 중 지분증권과 관련된 증권의탁증권 (이하 “주식”이라 합니다)
3) 자산유동화 증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권 (이하 “자산유동화증권”이라 합니다)
4) 어음	40% 이하	법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음, 또는 법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로서 법 시행령 제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것)으로서 신용등급이 A3- 이상인 것(이하 “어음”이라 합니다)
5) 국내외의 금리스왑	국내외 금리스왑거래. 단, 금리스왑거래는 거래시점에서 교환하는 약정이자의 산출근거가 되는 채권 또는 채무증서의 총액이 투자신탁이 보유하는 채권 또는 채무증서 총액의 100% 이하가 되도록 합니다.	
6) 장내파생상품	장내외파생상품 매매에 따른 위험평가액이 10%이하	법 제 5 조 제 1 항 각 호의 어느 하나에 해당하는 계약상의 권리(이하 “파생상품”이라 합니다)로서 법 제 5 조 제 2 항 각 호에 의한 파생상품시장 또는 해외 파생상품시장 등에서 거래되는 것 (이하 “장내파생상품”이라 합니다)
7) 장외파생상품		파생상품으로서 장내파생상품이 아닌 것 (이하 “장외파생상품”이라 합니다)
8) 증권대여	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
9) 환매조건부매도	환매조건부(증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를	

투자대상	투자비율	투자내용
		말합니다.)의 매도는 투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하
10) 금전차입		법 제 83 조 제 1 항 단서 규정에 의한 집합투자기구의 계산으로 하는 금전의 차입(이하 “금전의 차입”이라 합니다). 다만, 금전의 차입은 그 차입금의 총액이 차입 당시 투자신탁 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 10% 이하가 되도록 합니다.
11) 신탁업자 고유재산과의 거래		법 시행령 제 268 조 제 4 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래
12) 기타		<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 단기대출(법 시행령 제 83 조 제 3 항의 금융기관에 대한 30 일 이내의 금전의 대여를 말합니다) 2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됩니다) <p><u>단기 대출 및 금융기관에의 예치는 통상적으로 투자신탁 자산총액의 10% 이하로 합니다. 단, 투자신탁의 수익자에게 최선의 이익이 된다고 집합투자업자가 합리적으로 판단하는 경우 투자신탁 자산총액의 40%이하의 범위내에서 위 한도를 초과할 수 있습니다.</u></p>
<p>다음 각호의 1 의 기간 또는 사유에 해당하는 경우에는 위 1)호 내지 7)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"> 1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간 2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간(회계기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간(계약기간이 3 월 이상인 경우에 한정됩니다) 4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우 5. <u>투자신탁재산을 구성하는</u> 증권 등의 가격변동으로 위 1)호 내지 9)호의 규정을 위반하게 된 경우 <p><u>다만 위 1)호가 변경되는 2017 년 8 월 24 일로부터 1 월간은 위 1)호 내지 7)호의 투자한도를 적용하지 아니합니다.</u></p>		

주) 투자대상별 투자비율은 신탁재산 자산총액을 기준으로 산출합니다.