

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2018.04.19)

피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)

(펀드 코드: 47891)

투자 위험 등급 3 등급 (다소 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 피델리티 코리아 증권 자투자신탁 A (주식-재간접형)의 투자설명서 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동** **집합투자증권을 매입하기 전** 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

피델리티자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을** 감안하여 **3 등급**으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. · 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다. · 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 참고하실 수 있으며, 투자자는 간이투자설명서 대신 정식 투자설명서를 요청할 수 있습니다. <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 정식 투자설명서의 ‘투자결정시 유의사항 안내’를 참조하시기 바랍니다.</p>
-------------	---

집합투자기구 특징	이 투자신탁은 모투자신탁인 <u>피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)</u> 에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하며 모투자신탁은 투자신탁 자산을 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다.		
분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자	피델리티자산운용주식회사 (02-3783-0901)		
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출) 총액	10,000,000,000,000 원
효력발생일	2018년 04월 27일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
판매회사	집합투자업자(www.fidelity.co.kr) 및 금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		

종류(Class)	종류 A	종류 A-e		
가입자격	투자자 자격에 제한 없음	판매회사의 인터넷홈페이지를 통해 투자하는 투자자		
선취 판매수수료	1.0% 이하	0.5% 이하		
보수 (연, %) (2017년 12월말 기준)	환매수수료	-	-	
	판매	1.0000	0.3700	
	운용	0.3500	0.3500	
	수탁회사	0.0400	0.0400	
	일반사무관리회사	0.0280	0.0280	
	기타비용	0.0023	0.0023	
	총보수·비용	1.4180	0.7880	
※ 주석사항	합성 총보수·비용	1.5288	0.8988	
	<p>※ 위에 기재된 종류(Class)는 일반 투자자들이 주로 투자하는 종류를 명시한 것으로서, 상기 종류 수익증권 외에 종류 S에 관한 사항은 투자설명서 제 2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.</p> <p>※ 선취판매수수료는 수익증권을 매수하는 시점에 납입금액(수익증권 매수시 적용하는</p>			

	<p>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</p> <p>※ 선취판매수수료는 수익증권 매입시, 후취판매수수료 및 환매수수료는 수익증권 환매시, 전환수수료는 전환시 이 투자신탁에서 정한 바에 따라 부과되며, 보수는 최초설정일로부터 매 3 개월 마다 부과됩니다.</p> <p>※ 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 통상적으로 상기 작성기준일 직전 1 년 동안 발생한 기타비용 비율이 추정치로 사용되었습니다.</p> <p>※ 기타비용에 포함되지 아니하는 증권거래비용이 추가로 발생할 수 있습니다.</p> <p>※ 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.</p> <p>※ 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모두투자신탁에서 발생한 보수 및 기타비용을 모두투자신탁에 대한 투자비용에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 값과 모두투자신탁에서 투자하는 집합투자기구의 총보수·비용 비율(연 0.1085%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.</p> <p>※ 총보수·비용 비율 및 합성 총보수·비용 비율을 산출하기 위하여 이용된 추정치들(즉, 이 투자신탁 및 모두투자신탁의 기타비용, 모두투자신탁이 투자하는 집합투자기구의 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>		
매입 방법	<p>· <u>오후 3 시 30 분 이전:</u> 다음 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>· <u>오후 3 시 30 분 경과후:</u> 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용</p>	환매 방법	<p>· <u>오후 3 시 30 분 이전:</u> 제 2 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용, 제 4 영업일 (D+3)에 환매대금 지급</p> <p>· <u>오후 3 시 30 분 경과후:</u> 제 3 영업일 (D+2)에 공고되는 기준가격 적용, 제 4 영업일 (D+3)에 환매대금 지급</p>
기준가	<p>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 4 사 5 입하여 원 미만 둘째자리까지 계산합니다.</p> <p>공시 장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.fidelity.co.kr), 판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지</p>		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 모투자신탁인 피델리티 코리아 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구하고자 합니다. 이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하며 모투자신탁은 투자신탁 자산을 국내 주식에 주로 투자하는 집합투자기구에 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다

※ 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니 합니다.

참조지수 : KOSPI

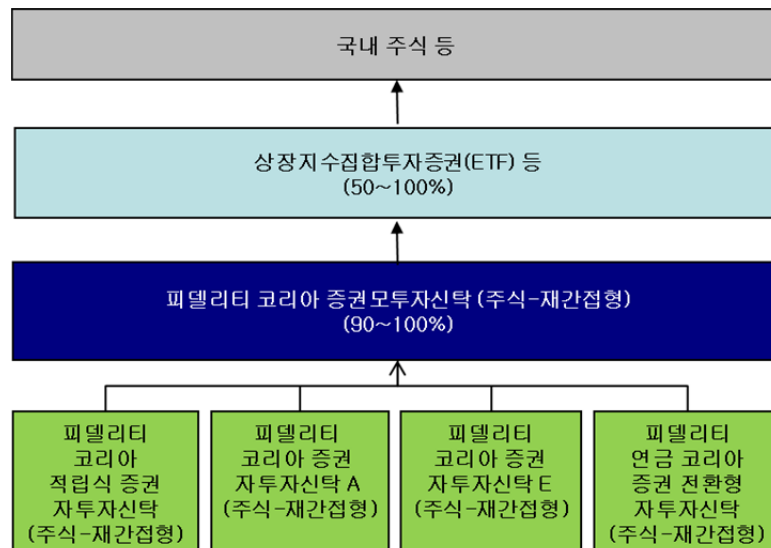
* Korea Composite Stock Price Index: 한국거래소의 유가증권시장에 상장된 종목들의 주식 가격을 종합적으로 표시한 수치이며 시장전체의 주가 움직임을 측정하는 지표

2. 투자전략

이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자하며, 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.

- 한국 주식에 투자하는 ETF에 분산 투자
 - 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
- 포트폴리오 모니터링 및 리밸런싱
 - 주기적으로 펀드에서 투자중인 ETF의 적합성 여부 검토
 - 정량적 평가 기준의 점검 및 투자대상 유니버스 조정

3 수익구조



4. 운용전문인력

가. 운용전문인력

(2018년 3월말 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
정은주	1985	차장	-	-	<p>[주요 경력]</p> <p>2018.4 이후 피델리티자산운용 포트폴리오 매니저</p> <p>2014.4 - 2018.3 피델리티자산운용 법무 및 준법감시팀</p> <p>2009.11 - 2014.4 프랭클린템플턴투자신탁운용 법무 및 준법감시팀</p> <p>[학력 및 기타 이력] 서울대학교 법학 학사</p>

- ※ 상기 운용현황은 모두자신탁 기준으로 작성되었으며, 투자일임계약을 포함한 수치입니다.
- ※ 운용중인 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구는 해당사항 없습니다.
- ※ 운용전문인력이 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인할 수 있습니다.

5. 투자실적 추이

연도별 수익률 추이(세전 기준)

(단위: %)

연도	최근1년차 2017.01.01 ~ 2017.12.31	최근2년차 2016.01.01 ~ 2016.12.31	최근3년차 2015.01.01 ~ 2015.12.31	최근4년차 2014.01.01 ~ 2014.12.31	최근5년차 2013.01.01 ~ 2013.12.31
코리아 증권 자 A (주식-재간접형)	18.60	0.42	7.03	-5.64	-2.43
코리아 증권 자 A (주식-재간접형) 종류 A	18.60	0.42	7.03	-5.64	-2.43
코리아 증권 자 A (주식-재간접형) 종류 A-e	19.35	1.07	7.82	-5.50	
코리아 증권 자 A (주식-재간접형) 종류 S	19.98	1.33	7.73	-2.74	
참조지수	21.76	3.32	2.39	-4.76	0.72

- 1) 참조지수: KOSPI
- 2) 참조지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았음
- 3) 대상 기간이 1년 미만인 경우, 해당 기간의 기간수익률을 기재함. 다만 각 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 대상 기간이 달라질 수 있음.

- ※ 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 해당펀드 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.
- ※ 상기 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 2017년 12월말 기준으로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하시기 바랍니다. 또한, 참조지수가 변경되는 경우 변경전 대상 기간에 대하여는 과거(변경전) 참조지수를 사용하였습니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 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.

구 분	주된 투자위험
시장위험 및 개별유가증권위험	투자신탁재산을 주식에 주로 투자하는 집합투자기구가 발행한 집합투자증권 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.
분산투자 관련위험	오직 한 국가에만 투자하는 투자신탁은 당해 국가의 시장, 정치 및 경제 상황에 따른 위험에 더 많이 노출이 됩니다. 일부 국가에서는 특정 투자자산에 대한 거래비용이 다른 국가에서 보다 더 높고 유동성은 더 낮을 수도 있습니다. 또한 투자가 중소기업에 집중되어 있는 경우에는 특히 현금흐름을 관리할 수 있는 방안이 제한될 수 있습니다. 따라서 그러한 국가 또는 투자형태를 전문으로 하는 투자신탁의 경우에는 유사한 거래(특히 대규모 거래)라고 할지라도 대형 투자신탁과 비교하여 투자신탁의 운용비용이 더 많아질 가능성이 있습니다. 장래 투자자들은 투자신탁 선정에 있어 이러한 점을 명심해야 합니다. 그러나 다수의 국가에 투자하는 투자신탁은 어느 한 국가의 위험에 노출이 적어지는 대신에 많은 국가의 위험에 노출이 될 수 있습니다. 다양한 통화로 표시된 투자자산에 투자하는 투자신탁은 통화가치의 변동에 따라 투자신탁의 수익권 가치에 큰 영향을 받을 수 있습니다.
파생상품투자위험	파생상품(선물, 옵션 등)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 레버리지 효과로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 특히, 이론적으로 옵션매도로 인한 손실에는 제한이 없으므로, 이러한 파생상품 거래는 투자신탁재산에 큰 손실을 유발할 수 있습니다.
환매제한 및 환매연기위험	집합투자업자는 신탁계약에 따라 일정한 경우 환매청구에 응하지 않을 수 있으며, 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서(일괄신고서 또는 등록신청서) “제2부. 집합투자기구에 관한 사항 11. 매입, 환매, 전환기준”에서 상세하게 설명되어 있습니다.
해지위험	투자신탁이 설정 및 설립 이후 1년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 또는 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원에 미달하는 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 해당 집합투자기구가 해지될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 보다 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

피델리티 자산운용 주식회사는 **투자위험, 운용성과에 따른 실제 수익률 변동성** 등을 고려하여 투자신탁의 위험 등급을 6등급으로 분류하고 있습니다. 이 투자신탁의 최근 결산일 기준 이전 3년간 연환산 표준편차는 12.72%로, 이 투자신탁의 위험등급은 6등급 중 **3등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다. 이러한 위험 등급 분류는 피델리티 자산운용의 내부기준에 따른 위험등급으로서 판매회사의 분류등급과 상이할 수 있습니다. 위험 등급 분류에 관한 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

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.

※ 매결산시마다 변동성(최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차)을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.

3. 위험관리

가. 포트폴리오

펀드 운용과 관련된 다양한 리스크 요인을 체계적으로 분석하여, 리스크 요인별로 사전적/사후적 대응 방향을 수립·실행합니다. 또한, 법령 및 당사의 엄격한 내부규정에 근거한 내부 모니터링을 통하여, 고객에 대한 선량한 자산관리자의 의무를 충실히 이행하고 있습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 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. 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

1. 수익자에 대한 과세

- 거주자 개인 및 내국 법인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함)의 세율로 원천징수됩니다.
- 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2천만원을 초과하는 경우에는 2천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득에서 발생한 소득을 포함한 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 38%, 지방소득세 3.8%)로 종합과세 됩니다.
- 국내 상장주식에 직접 투자하는 경우, 국내상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로, 수익자 입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유 등으로 과세될 수 있음을 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 외환 선도거래(FX Forward)로 인하여 발생한 이익보다 큰 경우(투자신탁이 환위험을 헤지할 목적으로 행한 외환 선도거래(FX Forward)로 인하여 발생한 이익 부분이 수익자의 과세대상 이익에 포함되기 때문임)

※ 과세에 대한 보다 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

(2) 전환절차 및 방법

해당 없음

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

이 투자신탁의 요약 재무정보에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.fidelity.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.fidelity.co.kr)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.fidelity.co.kr)