

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

1. 집합투자기구 명칭 : 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형) (69069)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 피델리티자산운용주식회사(02-3783-0901)
(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 : 2013 년 08 월 26 일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2013 년 08 월 30 일
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 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
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 않습니다.
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 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

(1) 당해 투자신탁의 투자목적

이 투자신탁은 투자신탁 자산의 최고 100%까지 모투자신탁이 발행한 수익증권에 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구하고자 합니다.

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 미국 증권 모투자신탁 (주식-재간접형)

모투자신탁은 외국 집합투자기구에 주로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구하고자 합니다. 이 투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund)로서, 이 외국 집합투자기구는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. 당해 투자신탁은 환율변동 위험에 대한 헤지를 수행하며, 목표 환헤지 비율은 최고 100% 수준입니다. 이러한 환헤지 거래는 관련 법령에 따라 해외 위탁 자산운용회사에 위탁하여 수행합니다. 그러나 환헤지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 **이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

(3) 참조지수: S&P 500 Total Return Index 95% + Call 5%

* S&P 500 Total Return Index: 미국 신용평가회사인 Standard & Poors 가 작성하여 발표한 미국 지역 전반에 상장된 종목들의 주식 가격을 종합적으로 표시한 수치

(4) 모투자신탁이 투자하는 외국 집합투자기구(피투자펀드)에 관한 사항

구분	주요내용
명칭	- 피델리티펀드 (Umbrella Fund) - 하위펀드 명칭: 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund) - 종류(클래스): A-ACC-USD
펀드설정일	- 1997년 7월 7일
자본시장법상 등록일	- 2009년 5월 3일
펀드 규모	- USD 354 백만 (2013년 7월말 현재)
외국집합투자업자(외국관리회사)	- FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이
외국하위집합투자업자(집합투자업자)	- FIL 펀드 매니지먼트 리미티드
투자목적	- 피투자펀드는 미국에 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 영위되는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 합니다. - 다만, 피투자펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없음
주요투자전략	- 글로벌 리서치 네트워크를 기반으로 하여 시장 상황에 맞는 적극적 종목 선정 - 참조지수에 제약 받지 않고, 투자매력이 높은 종목을 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여 포트폴리오 구축 - 진입장벽이 높고, 안정적인 현금흐름을 보이는 기업 선호 - 기업이익 등 펀더멘털 측면에서 긍정적인 개선세를 보이는 기업에 투자

구분	주요내용
	- 펀더멘털 개선이 주가에 반영되지 않은 기업 발굴
주요 투자위험	- 피투자펀드가 속한 피델리티 펀드는 일반위험 (마켓타이밍(Market Timing) 및 빈번한 거래(Excessive Trading) 관련 위험) 및 특수위험 (펀드의 수익률 관련 위험, 가치변동 위험, 펀드 및 클래스의 헤지 위험, 법률 및 조세위험, 외환위험, 유동성위험, 가격결정 및 평가위험, 거래상대방 신용 및 결제 위험, 증권 대여 관련 위험, 투자기간(Investment Horizon) 위험, 주식 관련 위험, 채권, 채무증서(Debt Instruments) 및 고정수입(고수익증권 포함) 관련 위험, 투자적격등급 채무성 증권 관련 위험, 낮은 등급/무등급 증권 관련 위험, 신용위험, 유동화/구조화 채무증서 관련 위험, 대출에 대한 투자 관련 위험, 저당관련증권 관련 위험, 국가집중 위험, 투자집중 위험, 중소형주 관련 위험, 이머징시장 (러시아 포함) 관련 위험, 중국 A 주식 관련 위험, 주식연계채권(구조화채권) 관련 위험, 환매조건부매매거래 관련 위험, 자산배분 관련 위험, 추적오차 관련 위험, 자본금 분배 위험, 금융파생상품 관련 위험, 특정 파생상품 관련 위험, 권선도계약 및 차액계약 관련 위험, 주가지수, 단일 주식, 금리 및 채권 선물 관련 위험, 장내외옵션 관련 위험, 금리스왑 관련 위험, 외환계약 관련 위험, 신용디폴트스왑(CDS)관련 위험, 총수익교환스왑(TRS) 관련 위험, 인플레이션지수스왑(inflation index swap)관련 위험 등)에 노출될 수 있음(2013년 3월 31일 기준). 투자위험에 대한 자세한 내용은 피델리티펀드(Fidelity Funds)의 투자설명서를 참고바람.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

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

(2) 모두투자신탁의 투자전략

모투자신탁은 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)으로서, 당해 모두투자신탁은 외국 집합투자기구에 투자신탁 자산총액의 최고 100%까지 투자합니다.

(3) 세부 운용전략 (피투자펀드의 운용전략)

모투자신탁이 주로 투자하는 외국 집합투자기구는 피델리티 펀드 - 미국 성장 펀드 (Fidelity Funds - American Growth Fund)로서, 이 외국 집합투자기구의 투자전략은 다음과 같습니다.

- 글로벌 리서치 네트워크를 기반으로 하여 시장 상황에 맞는 적극적 종목 선정
- 참조지수에 제약 받지 않고, 투자매력이 높은 종목을 피델리티의 상향식(bottom-up)방식을 활용하여포트폴리오 구축
- 진입장벽이 높고, 안정적인 현금흐름을 보이는 기업 선호
- 기업이익 등 펀더멘털 측면에서 긍정적인 개선세를 보이는 기업에 투자
- 펀더멘털 개선이 주가에 반영되지 않은 기업 발굴

(4) 위험관리

(가) 환위험 관리 전략

모투자신탁은 피투자펀드 내 투자자산 중 매매가 자유로운 통화로 표시된 자산에 투자하는 것과 관련하여 발생하는 환위험을 소극적(passive)으로 헤지하고자 합니다. 이러한 헤지의 목적은 주로 선물환계약을 이용하여 피투자펀드의 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 원화 가치가 상대적으로 하락하는 경우 투자자들이 이익을 얻을 수 있는 기회 또한 배제하게 될 것입니다.

환헤지가 실행되는 경우, 헤지 효과는 투자신탁의 기준가격에 반영될 것입니다.

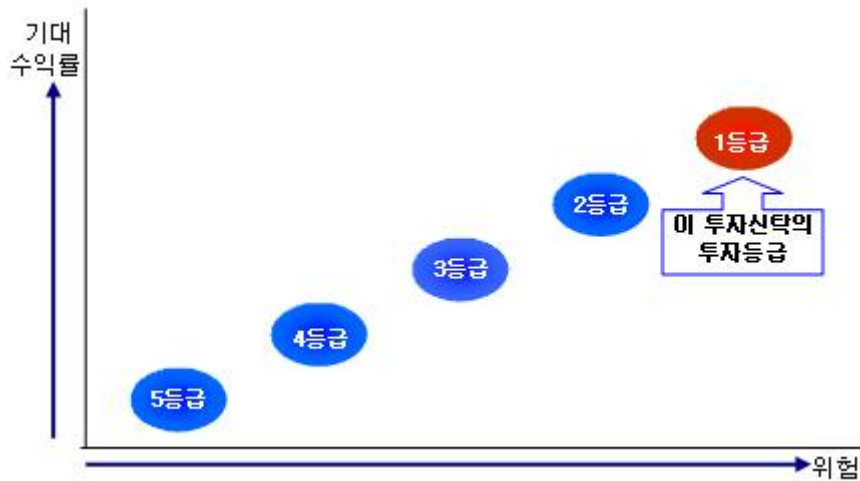
모투자신탁의 목표환헤지비율은 포트폴리오 순자산의 최고 100% 수준이지만, 실제 헤지비율은 목표와 다를 수 있습니다. 그러나 환헤지 전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다. 또한 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

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 외국 주식 등에 주로 투자하는 외국집합투자기구가 발행한 외국집합투자증권 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 고수의 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 100% 수준이지만, 환율변동에 따른 위험에 노출될 수 있습니다.
재간접투자위험	이 투자신탁은 외국 집합투자증권에 주로 투자함으로써 다른 투자신탁보다 일반적으로 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 주요 투자대상인 외국 집합투자기구의 운영전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있습니다.
가격조정정책 관련 위험	이 투자신탁이 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.
외국집합투자증권 가격변동 위험	이 투자신탁은 외국집합투자증권에 투자신탁재산을 주로 투자하기 때문에 외국 집합투자증권의 투자자산인 외국 증권의 가격하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.
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

구 분	주된 투자위험
	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.
해지위험	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 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 수준의 투자위험**을 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

(2013년 6월말 기준)

성명	생년	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
장성문	1971	투자서비스 담당 상무	16개	13,279 억원	일임계좌 운용 및 보험자산 운용기획 등

※ 상기 운용현황은 모두자신탁 기준으로 작성되었습니다.

※ 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.

(2) 외국집합투자기구의 운용전문인력

피델리티펀드-미국성장펀드

(2013년 6월말 기준)

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 다른 집합투자기구		주요 경력 및 이력
			펀드 수	규모 (USD 백만)	
Aditya Khowala	1976	포트폴리오 매니저	0	0	경력: 2012 – 현재 미국주식 포트폴리오 매니저, 피델리티 2008 – 2011 UK Fidelity Research Equity discipline 포트폴리오 매니저, 피델리티 2006 – 2008 유럽주식 리서치 애널리스트, 피델리티 학력 및 자격: MBA, IMD Lausanne, Switzerland Post Graduate diploma in Management IIM India Bachelor of Technology in Computer Science, India

(3) 모투자신탁의 해외위탁자산운용회사 운용전문인력

집합투자업자는 모투자신탁의 환위험을 회피하기 위한 헤지거래를 실시할 수 있습니다. 이 경우 해당 업무는 관련 법령에 따라 해외 자산운용회사에 위탁합니다.

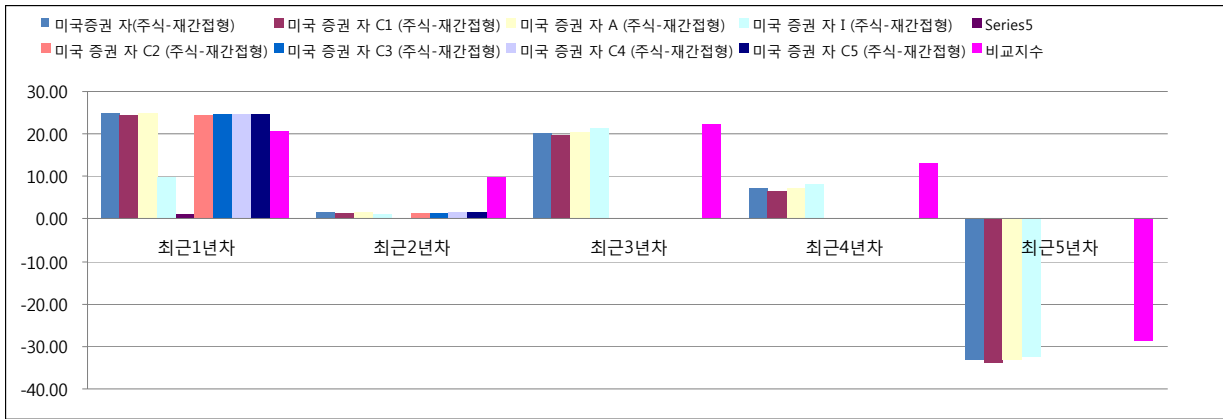
이러한 헤지 거래는 해외 위탁 자산운용회사 내 외환 헤지거래를 전담하는 팀에서 팀 단위로 수행하는 업무입니다(다만, 헤지거래 여부 및 그 수준을 결정하는 팀과 실제 헤지거래를 위한 매매주문업무를 수행하는 팀이 다른 등 관련된 팀이 다수인 관계로 담당팀을 특정하여 기재하는 데에는 어려움이 있습니다.)

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

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(단위: %)

연도	최근 1년차 2012.08.01 ~ 2013.07.31	최근 2년차 2011.08.01 ~ 2012.07.31	최근 3년차 2010.08.01 ~ 2011.07.31	최근 4년차 2009.08.01 ~ 2010.07.31	최근 5년차 2008.08.01 ~ 2009.07.31
피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)	25.00	1.77	20.29	7.37	-33.22
종류 C1	24.29	1.33	19.73	6.52	-33.74
종류 A	24.92	1.84	20.32	7.28	-33.22
종류 I	9.91	1.02	21.39	8.24	-32.54
종류 N	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
종류 C2	24.43	1.44	0.18		
종류 C3	24.56	1.53	0.24		
종류 C4	24.68	1.63	0.29		
종류 C5	24.80	1.76			
참조지수	20.71	9.69	22.07	13.22	-28.81



- 1) 참조지수= S&P 500 Total Return 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 2013년 7월말 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)	수수료율			
	선취 판매 수수료 ¹⁾	후취 판매 수수료	환매 수수료 ^{3) 4) 5)}	전환 수수료
종류 A	1.2 % 이하	-	30일 미만: 이익금의 10%	-
종류 A-e	0.6%이하 ²⁾	-	30 일 미만: 이익금의 10%	-
종류 C1	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C2	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C3	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C4	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C5	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-e	-	-	90 일 미만: 이익금의 70%	-
종류 C-w	-	-	90 일 미만: 이익금의 70%	-
종류 I	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
종류 CP	-	-	90일 미만: 이익금의 30%	-
종류 N	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
부과기준	수익증권 매입시	-	환매대금 지급시 (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
종류A-e 선취판매 수수료	0.7% 이하	0.6% 이하	0.5% 이하

주3) 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 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입함.

주4) 판매회사는 수익증권의 전환절차에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우에는 환매수수료를

부과하지 않음.

주5) 판매회사는 수익증권을 전환한 후 환매청구 하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않음. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 위에서 에 정한 최소 보유기간보다 짧은 경우 환매수수료가 부과됨.

(2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(2013년 7월 기준)

구 분		집합 투자업자 보수	판매회사 보수	수탁회사 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수·비용 비율	합성 총보수비율	증권거래 비용
지급 비율 (연간, %)	종류 A	0.1000	1.0000	0.0400	0.0250	0.0000	1.1650	1.9007	0.0000
	종류 A-e	0.1000	0.4500 ¹⁾	0.0400	0.0250	0.0000	0.6150	1.3150	0.0000
	종류 C1	0.1000	1.5000	0.0400	0.0250	0.0000	1.6650	2.3990	0.0000
	종류 C2	0.1000	1.4000	0.0400	0.0250	0.0000	1.5650	2.3036	0.0000
	종류 C3	0.1000	1.3000	0.0400	0.0250	0.0000	1.4650	2.1943	0.0000
	종류 C4	0.1000	1.2000	0.0400	0.0250	0.0000	1.3650	2.1035	0.0000
	종류 C5	0.1000	1.1000	0.0400	0.0250	0.0000	1.2650	1.9992	0.0000
	종류 C-e	0.1000	0.6000 ¹⁾	0.0400	0.0250	0.0000	0.7650	1.4650	0.0000
	종류 C-w	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
	종류 I	0.1000	0.1000	0.0400	0.0250	0.0000	0.2650	1.0022	0.0000
	종류 CP	0.1000	0.5000	0.0400	0.0250	0.0000	0.6650	1.3650	0.0000
	종류 N	0.1000	0.0000	0.0400	0.0250	0.0000	0.1650	0.8650	0.0000
지급시기		최초설정일로부터 매 3 개월				사유발생시 지급됨			사유발생시 지급됨

※ 기타 비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적·반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외) 등에 해당하는 것으로, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁의 기타비용 비율을 추정치로 사용하였으므로 실제 비용은 이와 상이 할 수 있습니다.

※ 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금(단, 2013년 8월 28일까지 발생분에 한함) 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

※ 총 보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용총액을 순자산연평균잔액으로 나누어 산출합니다.

※ 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁의 총보수·비용과 이 투자신탁의 모투자신탁에서 발생한 보수 및 기타 비용을 모투자신탁의 투자비율에 따라 안분한 값의 합을 순자산 연평균잔액으로 나눈 값과 모투자신탁에서 투자하는 외국집합투자기구의 보수비율(연 0.70%로 추정하였음)을 합산하여 산출합니다.

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)

(2013년 7월 기준)

종류	투자기간	1 년	3 년	5 년	10 년
종류 A	판매수수료 및 보수비용	236,558	490,512	770,497	1,602,530
종류 A	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	311,063	725,390	1,182,185	2,539,649
종류 A-e	판매수수료 및 보수비용	122,295	257,157	405,841	847,689

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
종류 A-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	193,608	481,970	799,889	1,744,652
종류 C1, C2, C3, C4, C5	판매수수료 및 보수비용	170,640	504,583	824,113	1,738,407
종류 C1, C2, C3, C4, C5	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	245,865	741,695	1,240,302	2,685,247
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용	78,402	247,163	433,222	986,134
종류 C-e	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	150,143	473,325	829,633	1,888,479
종류 C-w	판매수수료 및 보수비용	16,910	53,310	93,440	212,696
종류 C-w	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	88,651	279,472	489,852	1,115,041
종류 I	판매수수료 및 보수비용	27,159	85,619	150,070	341,602
종류 I	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	102,712	323,800	567,549	1,291,900
종류 CP	판매수수료 및 보수비용	68,154	214,854	376,591	857,228
종류 CP	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	139,894	441,016	773,003	1,759,573
종류 N	판매수수료 및 보수비용	16,910	53,310	93,440	212,696
종류 N	판매수수료 및 보수비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	88,651	279,472	489,852	1,115,041

※ 판매수수료 및 보수비용 (피 투자 집합투자기구보수 포함) 모 투자신탁 및 자 투자신탁에서 발생하는 예상비용을 모두 합한 수치입니다.

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

※ 종류 C-e의 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%, 판매 수수료율 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.

2. 과세

투자자는 투자신탁의 과세이익(이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함))에 대하여 소득세 등(2013년 3월 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

구분	내용
	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	– 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용 $\begin{array}{ccccc} D & & D+1 & & D+2 \\ & & & & \\ \text{자금납입} & & & & \text{수익증권 매입} \\ \text{(5시 이전)} & & & & \text{(D+2 기준가 적용)} \end{array}$	– 자금을 납입한 영업일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용 $\begin{array}{ccccc} D & & D+1 & & D+2 & & D+3 \\ & & & & & & \\ \text{자금납입} & & & & & & \text{수익증권 매입} \\ \text{5시 경과후} & & & & & & \text{(D+3 기준가 적용)} \end{array}$
환매	– 환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용 – 제8영업일(D+7)에 환매대금 지급 $\begin{array}{ccccc} D & & D+2 & & D+7 \\ & & & & \\ \text{환매청구} & & \text{기준가} & & \text{환매대금} \\ \text{(5시 이전)} & & \text{적용} & & \text{지급} \end{array}$	– 환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격 적용 – 제9영업일(D+8)에 환매대금 지급 $\begin{array}{ccccc} D & & D+3 & & D+8 \\ & & & & \\ \text{환매청구} & & \text{기준가} & & \text{환매대금} \\ \text{(5시 경과후)} & & \text{적용} & & \text{지급} \end{array}$

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

주 1) 다만, 해외 금융기관의 연휴 등 집합투자업자 또는 신탁업자가 통제할 수 없는 사유로 인한 예외적인 경우에는 오후 5시 이전에 수령한 환매청구에 대하여는 수익자가 판매회사에 환매를 청구한 날로부터 제 10 영업일까지, 오후 5시 경과 후에 수령한 환매청구에 대하여는 제 11 영업일까지 판매회사를 통하여 수익자에게 환매대금을 지급합니다.

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

(단위: 원)

요약재무정보	제 7 기(반기)	제 6 기	제 5 기
	20130630	20121231	20111231
I. 운용자산	24,968,065,349	13,685,610,229	24,125,132,449
증권	24,733,010,211	13,552,901,430	23,889,620,718
현금 및 예치금	235,055,138	132,708,799	235,511,731
II. 기타자산	253,263,014	115,693,786	265,291,682
자산총계	25,221,328,363	13,801,304,015	24,390,424,131
II. 기타부채	272,288,088	133,619,068	326,485,824
부채총계	272,288,088	133,619,068	326,485,824
I. 원본	26,734,771,645	18,014,515,401	35,264,311,889
II. 수익조정금	342,558,739	4,619,241,185	-6,447,930,048
III. 이익잉여금	-2,128,290,109	-8,966,071,639	-4,752,443,534
자본총계	24,949,040,275	13,667,684,947	24,063,938,307
I. 운용수익	2,315,740,499	2,547,346,710	-1,678,707,855
이자수익	1,882,845	5,001,665	7,401,740
매매/평가차익(손)	2,311,876,938	2,541,219,810	-1,705,874,728
기타이익	1,980,716	1,125,235	19,765,133
II. 운용비용	85,755,586	313,044,767	530,570,723
관련회사보수	84,754,967	308,425,827	526,529,503
기타비용	1,000,619	4,618,940	4,041,220
III. 당기 순이익	2,229,984,913	2,234,301,943	-2,209,278,578
* 매매회전율	0	0	0
* 매매수수료	0	0	0

※ 매매 수수료는 손익계정항목이 아니므로 난외계정으로 표시함.

간이투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (고객 보관용)

◆ 집합투자기구(펀드) 명칭: 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

◆ 판매회사 및 점포명 :

◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

1. 간이투자설명서를 받으셨나요? 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있는데 직원으로부터 이에 대한 설명을 들으셨나요?
2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 간이투자설명서를 이용하여 설명을 해야 하는데 상품설명을 받으셨는지요?
3. 위의 절차에 따라 권유받은 이 상품이 귀하께 적합하다고 생각 하시나요?
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?
5. 해외자산에 투자하는 펀드라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 펀드라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운용하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?

위 질문에 대하여 다시 한번 신중한 판단을 하신 후에 최종 투자결정을 내리셔서 귀하께서 예측하지 못한 손실을 입으시는 경우가 없도록 한층 더 유의하시기 바랍니다.

년 월 일

----- (판매직원 성명: 서명) ----- (고객 성명 서명 또는 인) -----

간이투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (판매회사 보관용)

◆ 집합투자기구(펀드) 명칭: 피델리티 미국 증권 자투자신탁 (주식-재간접형)

◆ 판매회사 및 점포명 :

◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

고객 확인 사항	고객기재사항
1. 간이투자설명서를 받으셨나요? 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있는데 직원으로부터 이에 대한 설명을 들으셨나요?	(듣고 받았음)
2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 간이투자설명서를 이용하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각하시나요?	(적합함)
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?	(제공받고 들었음)
5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?	(들었음)
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운용하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?	(들었고 권유받았음)

년 월 일

고객 성명 서명 또는 (인)