투자위험등급: 각 하위 펀드별 위험등급 참조						외국집합투자업자는 각 하위펀드의 **실제 수익률 변동성(또는 투자 대상 자산의 종류 및 위험도 등)**을 감안하여 **투자위험등급을 6단계로 분류**하였습니다. **펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.**
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

투자설명서

이 투자설명서는 **피델리티 펀드**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **피델리티 펀드 주권**을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 피델리티 펀드 (Fidelity Funds)
2. 외국집합투자업자(외국관리회사) 명칭 : FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
3. 외국하위집합투자업자(집합투자업자) 명칭 : FIL Fund Management Limited
4. 외국하위위탁운용회사 명칭: FIL Investments International
   FIL Investments Japan Limited
   Fidelity Management & Research Company
   FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
   FIL Investment Management (Australia) Limited
   FIL Gestion
   FIL Investment Management (Singapore) Limited
   Geode Capital Management, LLC
   FIL (Luxembourg) S.A.
5. 판 매 회 사 : 판매회사는 투자설명서 본문 제1부.4 및 붙임 2를 참고하시기 바랍니다. 판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 또는 해당 판매회사의 인터넷홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
6. 작 성 기 준 일 : 2019. 09. 25.

주) 본 투자설명서는 2009년 4월 30일자로 최초 제출된 이후 정정신고된 내용만을 반영한 것으로서 투자설명서의 다른 부분들은 원래 내용을 유지하였으며 따라서 본문 전체를 상기 작성기준일자로 갱신한 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.

7. 증권신고서 효력발생일 : 2019. 09. 30.
8. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 개방형/추가형 외국투자회사 주권
   모집(매출) 총액 : 별도로 정하여 지지 아니함
9. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형(개방형) 투자회사로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    가. 집합투자증권신고서
    전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
    나. 투자설명서
    전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr
    국내판매대행회사 홈페이지
    서면문서 : 각 국내판매대행회사 영업점
11. 안정조작 또는 시장조성 관련: 해당사항 없음

※ 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

일반투자자는 투자판단시 아래의 사항을 유의하여 투자결정하시기 바랍니다.

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 핵심투자자정보문서(KIID)를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 핵심투자자정보문서(KIID)의 경우 투자설명서의 교부를 요청하실 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다.**
4. **원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 핵심투자자정보문서(KIID) 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.**
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. 국내판매대행회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 국내판매대행회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 국내판매대행회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
7. **집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당 상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.**
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.
9. 이 집합투자기구는 외국에서 적용되는 법규정 등에 따른 규제를 받는 외국집합투자기구로서 국내 법률에 따라 설립되는 집합투자기구가 관련 법규정이나 관행에 따라 기재하는 내용과는 차이가 발생할 수 있으며, 그 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수도 있으므로 투자판단에 신중을 기해야 합니다. 특히 이 집합투자기구에 대한 투자판단시에는 이 서류 및 관련 서류에 기재된 전체 내용을 기초로 하여 투자판단을 하여야 합니다.
10. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.

기타 중요 유의사항

증권신고서 또는 투자설명서(이하 “이 문서”)의 내용에 관하여 의문이 있는 경우 주식중개인, 은행 매니저, 사무변호사, 회계사, 기타 독립적인 금융자문인에게 자문을 구합니다. 주식은 증권신고서, 투자설명서 및 핵심투자자정보문서(Key Investor Information Document, “KIID”)에 기재된 문서에 포함된 정보를 근거로 하여 모집합니다. 어떠한 자도 증권신고서, 투자설명서 및 핵심투자자정보문서(KIID)에 포함된 사항을 제외하고는 펀드에 관한 정보를 제공하거나 진술하도록 수권되지 아니하였으며 증권신고서, 투자설명서 및 핵심투자자정보문서(KIID)에 포함되어 있지 않은 기재 혹은 진술 또는 증권신고서, 투자설명서 및 핵심투자자정보문서(KIID)에 포함된 정보 및 진술과 일치하지 않는 기재 또는 진술을 근거로 행한 매수는 매수인 단독 책임입니다. 이 문서에 기술된 정보는 투자조언을 구성하지 아니합니다.

피델리티 펀드는 2010년 12월 17일 룩셈부르크법의 제I부에 의거 등록되었으며 동 등록은 룩셈부르크 당국에 이 문서 또는 펀드 보유의 포트폴리오 증권의 적절성 또는 정확성을 인가 또는 불가할 것을 요구하지 않습니다. 상반되는 진술은 승인되지 않았으며 불법입니다. 피델리티 펀드는 2010년 12월 17일 룩셈부르크법의 제27조에서 정한 요건을 준수하고 있습니다.

피델리티 펀드는 양도성 증권을 투자대상으로 하는 집합투자기구(“UCITS”)로 특정 유럽연합(EU) 회원국에서의 마케팅을 위하여 개정된 유럽의회 및 유럽이사회 EC Council Directive 2009/65/EC(개정본) 상의 승인을 획득하였습니다.

이사회는 이 문서에 기재된 사실이 이 문서 일자 현재 중요한 모든 면에서 진실되고 정확하며, 사실이건 의견이건 이 문서에서 그 누락이 이에 기재된 진술에 대하여 오해를 일으키는 중요한 사실이 없다는 것을 보장하기 위하여 합리적인 주의를 다하였습니다. 이사회는 이에 따르는 책임을 수락합니다. 이사회는 글로벌 투자설명서의 영문본을 승인하였습니다. 글로벌 투자설명서는 다른 언어로 번역될 수 있습니다. 글로벌 투자설명서가 다른 언어로 번역되는 경우, 번역문은 가능한 한 영문본을 직역한 것이라야 하며 영문본의 변경은 기타 관할지의 감독당국이 정하는 요건을 준수하기 위하여 필요한 범위 내에서만 허용됩니다.

글로벌 투자설명서의 배포 및 주식 모집은 특정 관할에서는 제한받을 수도 있습니다. 이 문서는 청약이나 권유가 불법인 지역에서 또는 청약이나 권유를 할 수 있는 자격이 없는 사람 또는 청약이나 권유를 받는 것이 법적으로 금지되어 있는 사람에 대한 청약이나 권유가 아닙니다.

이 문서에 포함된 정보는 펀드의 가장 최근의 핵심투자자정보문서(KIID), 연차보고서와 결산서 및 해당되는 경우 차후의 반기보고서와 결산서에 의하여 보충되며 이의 사본은 펀드의 등록사무소에서 무료로 구할 수 있습니다.

특정국가의 투자자들에 대한 정보는 제I부-제V부로 구성된 글로벌 투자설명서에 따른 별첨에 기재되어 있습니다. 투자자들은 이 문서에 기재된 정보가 조세문제에 관한 조언으로 간주되어서는 안 된다는 사실을 유념해야 하며, 이사들은 펀드의 주식에 투자하기에 앞서 투자자들이 조세영향에 대하여 스스로 전문적인 조언을 구하도록 조언하였습니다.

피델리티 펀드의 투자자들은 관련 정보보호규정에 따라 어떠한 형식으로든지 직접적 혹은 간접적으로 수집될 수 있는 투자자 자신들에 관한 개인정보를 데이터 통제자로서 펀드와 펀드의 외국관리회사가 저장, 변경, 사용할 수 있음을 인정하고 이에 동의합니다.

이러한 데이터의 저장 및 사용은 투자자들과의 업무관계를 개발하고 처리하기 위한 것입니다. 데이터는 (i) FIL 그룹 내의 다른 회사, 모든 중개회사 및 기타 사업관계 형성 과정에서 개입하는 당사자들 또는 (ii) (룩셈부르크나 해외에서의) 적용 법률이나 규정에서 달리 요구하는 자들에게 전송될 수 있습니다. 데이터는 펀드 투자 신청서가 제출되어 FIL 그룹 회사들이 해당 신청서를 처리하는 곳(유럽경제지역(EEA) 이외의 지역에 근거할 수 있음)을 제외한 관할지에서 이용할 수 있습니다. FIL 그룹은 관련된 각 회사 내에서 전송되는 데이터의 비밀유지를 위하여 필요한 합리적인 조치를 취하였습니다.

제5부의 내용중 ‘기타 추가정보-적격의 투자자 및 소유권의 제한’의 내용을 전제로, 투자자는 자신의 명의로 주주명부에 등재된 경우에만 펀드에 대하여 직접적으로 투자자의 권리(특히, 주주총회 참석권)를 완전하게 행사할 수 있음에 유의하여야 합니다.

투자자를 대리하여 자신의 명의로 펀드에 투자하는 중개업자를 통해 펀드에 투자하는 투자자의 경우 펀드에 대하여 언제나 직접적으로 주주의 권리를 행사할 수 있는 것은 아닙니다. 투자자께서는 자신의 권리에 관한 자문을 구하시기 바랍니다.

피델리티 펀드는 1940년 미투자자문사법(Investment Company Act of 1940)상 미국에 등록되어 있지 않으며, 주식은 1933년 미증권법(Securities Act of 1933)상 미국에 등록되지 않았습니다. 주식은 미국법, 적용법률, 규칙 또는 해석상 등록 요건이 면제되지 않는 이상 미합중국 또는 그의 영토, 속령 혹은 관할지에서 또는 이러한 지역들의 국민이나 거주자들의 이익을 위해 직접적 혹은 간접적으로 모집되거나 매도되지 않습니다. 미국인(제5부의 내용중 '기타 추가정보-적격의 투자자 및 소유권의 제한'에 정의됨)은 피델리티 펀드에 투자할 수 없습니다. 장래 투자자들은 자신이 미국인이 아님을 증명하도록 요구될 것입니다. 피델리티 펀드는 캐나다의 주(州) 또는 토지 관할권에 등록되어 있지 않으며, 주식의 판매 또한 적용 증권법상 캐나다의 관할지에서는 허용되지 않았습니다. 이러한 모집에 따른 주식은 캐나다의 주(州) 혹은 관할지에서 또는 이러한 지역 거주자들의 이익을 위해 직접적 혹은 간접적으로 모집되거나 매도되지 않습니다. 장래 투자자들은 자신이 캐나다 거주자가 아니며 캐나다 거주자를 대신하여 주식을 청약하지 않았음을 증명하도록 요구될 수 있습니다. 투자자가 펀드의 주식을 매입한 이후에 캐나다 거주자가 되는 경우 동 투자자는 주식을 추가적으로 매입할 수 없습니다.

마켓타이밍(Market Timing) 및 빈번한 거래(Excessive Trading)

피델리티 펀드는 장기적인 투자를 지향하고자 하기 때문에 활발한 거래를 장려하지 아니합니다. 펀드의 계정으로 이루어지는 단기거래나 과도한 거래는 포트폴리오 운용전략을 방해하고 거래비용을 증가시킴으로써 결과적으로 수익률에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 일반적인 FIL 그룹의 방침과 사업관행 및 CSSF circular 04/146에 의거, 펀드와 판매대행회사는 시차활용거래라고 알고 있거나 혹은 이와 관련이 있는 것으로 믿을 만한 합리적인 근거가 있는 거래를 허용하지 아니합니다. 따라서, 펀드와 판매대행회사는 특히 펀드나 판매대행회사의 견해로 시차활용거래자(market timers) 또는 단기거래나 과도한 거래 유형을 가지고 있거나 혹은 이들과의 거래가 펀드에 불이익을 주었거나 줄 수 있을 것으로 생각되는 투자자들에 의한 신청 등 펀드에 해롭다고 생각되는 주식매입신청이나 전환을 거절할 수 있습니다. 이러한 목적상 펀드와 판매대행회사는 펀드 또는 FIL 그룹의 여타 UCI와 관련한 투자자의 거래기록 및 공동으로 소유, 관리하는 계정에 대한 투자자의 거래기록을 참작할 수 있습니다.

펀드의 정보

피델리티 펀드는 SICAV(변동자본투자회사)로 룩셈부르크에 설립된 개방형 투자회사입니다. 펀드의 자산은 각기 다른 하위펀드에 의해 보유됩니다. 각 하위펀드는 고유의 투자목적에 따라 운영되는 개별적인 증권 포트폴리오를 구성합니다. 주식의 클래스는 하위펀드별로 발행됩니다.

피델리티 펀드는 1990년 6월 15일에 룩셈부르크에서 설립되었습니다. 펀드의 정관(이후 개정본 포함)("정관")은 제B34036호로 룩셈부르크 상업등기소에 등재되어 있습니다. 이 문서는 상업등기소에서 열람하거나 소정의 수수료를 지급하고 그 사본을 입수할 수 있습니다. 정관은 룩셈부르크법에 따라 주주가 개정할 수 있습니다. 정관은 1990년 8월 21일에 메모리얼을 통해 공시되었습니다. 2012년 11월 19일자 최근 정관은 2012년 12월 28일에 메모리얼을 통해 공시되었습니다. 주주들은 펀드의 정관 및 그 개정본에 기속됩니다.

재판외 민원 및 구제방법에 대해서는 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg에 소재한 FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.의 선임된 준법감시인에게 문의하시기 바랍니다. 피델리티 펀드에 대한 투자자 보상계획(compensation scheme)은 없습니다.

피델리티 펀드의 자본금은 순자산가치에 해당합니다.

룩셈부르크법에 의거 피델리티 펀드는 무제한 수의 무액면 주식을 발행할 수 있도록 수권받습니다. 각 주식은 발행시에 완전 납입되어 더 이상의 주금 납입의 의무를 지우지 아니합니다. 어떤 주식도 우선권, 우선매수권 또는 전환권(하위펀드간 또는 주식 클래스간 전환권 제외)을 갖지 못합니다.

어느 하위펀드의 모든 주식은 동등한 권리와 특권을 가집니다. 어느 하위펀드의 각 주식은 그 하위펀드의 주식에 대해 선언된 배당과 기타의 분배에 그 하위펀드의 다른 주식과 동등하게 참여할 자격이 있으며 또한 그 하위펀드의 해지나 피델리티 펀드의 청산의 경우, 그 하위펀드의 청산대금에 대하여도 동등하게 참여할 자격이 있습니다. 주주는 피델리티 펀드의 주주총회, 그 하위펀드의 주주총회와 클래스 주주총회에서 하나의 표결을 가집니다.

어떤 주식도 그와 관련하여 발행된 옵션이나 특별권을 가지지 않습니다.

일반적으로 이사회는 정관 제7조에 따라 그리고 제2부의 내용중 '일반위험'에 기재된 시차활용반대 조항에 따라 적격투자자(제5부의 내용중 '기타 추가정보-적격의 투자자 및 소유권의 제한'에 정의됨)가 아닌 자에게 주식의 발행을 제한할 수 있는 권리를 가집니다. 어느 특정 시점에서 투자자들에게 제공되지 않은 하위펀드와 주식 클래스에 관한 정보는 피델리티 펀드 및 외국관리회사의 등록사무소 및 판매대행회사의 사무소에서 열람가능합니다.

피델리티 펀드의 주식클래스는 룩셈부르크 주식거래소에 상장될 수 있습니다. 다른 주식거래소에 상장할지 여부는 수시로 이사회가 적절하다고 생각하는 바에 따라 결정됩니다. 주식거래소 상장과 관련한 추가 정보는 요청시 외국관리회사로부터 입수하실 수 있습니다.

다음의 서류는 피델리티 펀드 및 외국관리회사의 등록사무소에서 어느 영업일의 통상적인 영업시간 동안 무료로 열람이 가능합니다. 또한, 이 서류들은 2010년 12월 17일 룩셈부르크법의 번역과 함께 판매대행회사 및 외국관리회사의 사무소에서 무료로 열람이 가능합니다.

1. 피델리티 펀드의 정관
2. 외국관리회사서비스계약서
3. 자산보관계약서
4. 판매대행계약서
5. 자산운용계약서
6. 서비스계약서
7. 지급대행계약서
8. 홍콩대표사무소계약서
9. 핵심투자자정보문서(KIID)
10. 재무제표

정관(이후 수정본 포함)은 피델리티 펀드의 현지 대표사무소의 사무소에서도 열람가능합니다. 주주들은 펀드의 정관 및 그 개정본에 기속됩니다.

펀드의 글로벌 투자설명서, 핵심투자자정보문서(KIID), 최근 재무보고서의 부본은 요청시 피델리티 펀드 및 외국관리회사의 등록사무소와 판매대행회사 및 피델리티 펀드의 현지 대표사무소의 사무소에서 무료로 입수할 수 있습니다.

룩셈부르크 관계법령에서 정하는 바에 따라 추가 정보는 펀드의 등록사무소에서 요청시 입수할 수 있습니다. 이러한 추가 정보에는 민원처리절차, 펀드의 의결권 행사 전략, 다른 기관에의 펀드의 거래주문 신청방침, 리서치보수 관련 세부 내용, 최적의 거래 체결 방침 그리고 펀드의 투자운용 및 관리와 관련한 수수료, 커미션, 기타 비금전적 이익에 관한 약정에 관한 내용이 포함됩니다.

피델리티 펀드의 본국 감독당국은 283, route d'Arlon, L-2991 Luxembourg에 소재한 룩셈부르크 금융분야위원회(Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"))입니다.

※ 피델리티 펀드는 2012년 6월 1일자로 외국관리회사서비스계약에 의거 FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이(FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.)("외국관리회사" 또는 "FIMLUX")를 피델리티 펀드의 관리회사로 선임하였습니다. 외국관리회사의 선임과 관련한 자세한 내용은 제4부의 내용 중 '외국관리회사에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

요약 정보

각 하위펀드의 요약정보는 별도 공시되는 간이투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목 차

제1부 ..... 모집 또는 매출에 관한 사항1

1. 집합투자기구의 명칭 1
2. 집합투자기구의 종류 및 형태 3
3. 모집예정금액 4
4. 모집의 내용 및 절차 4
5. 인수에 관한 사항 7
6. 상장 및 매매에 관한 사항 7

제2부 ..... 집합투자기구에 관한 사항8

1. 집합투자기구의 명칭 8
2. 집합투자기구의 연혁 8
3. 집합투자기구의 존속기간 8
4. 집합투자업자 8
5. 운용전문인력 8
6. 집합투자기구의 구조 8
7. 집합투자기구의 투자목적 9
8. 집합투자기구의 투자대상 9
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조 39
10. 집합투자기구의 투자위험 57
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준 77
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가 82
13. 보수 및 수수료에 관한 사항 86
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항 94
15. 발기인·감독이사에 관한 사항 97

제3부 ..... 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항100

1. 재무정보 100
2. 연도별 설정 및 환매 현황 102
3. 투자회사의 출자금에 관한 사항 102
4. 집합투자기구의 운용실적 103

제4부 ..... 집합투자기구 관련회사에 관한 사항104

1. 집합투자업자에 관한 사항 104
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항 105
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자) 110
4. 일반사무관리회사에 관한 사항 112
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 112
6. 채권평가회사에 관한 사항 112

제5부 ..... 기타 주주보호를 위해 필요한 사항113

1. 주주의 권리에 관한 사항 113
2. 집합투자기구, 하위펀드 및 주식클래스의 해지에 관한 사항 115
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항 116
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항 117
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항 118
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항 118
7. 기타 사항 133

7.1 운용전문인력 133
7.2 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 167
7.3 집합투자기구의 운용실적 192

[붙임 1] 용어풀이 210

[붙임 2] 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액 215

[붙임 3] 국내판매대행회사별 판매가능 하위펀드 및 클래스 목록 226

[붙임 4] 각 하위위탁운용회사별로 하위위탁하여 운용되는 하위펀드 목록 231

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

하위펀드	금융투자협회 펀드코드	금융투자협회 단축코드
피델리티 펀드	KRF604015221	01522

	하위펀드	금융투자협회 단축코드	금융투자협회 펀드코드
1	피델리티펀드 - 미국펀드 (A-USD Class)	01525	KRF604015254
	피델리티펀드 - 미국펀드 (A-ACC-USD Class)	01628	KRF604016286
2	피델리티펀드 - 미국성장펀드 (A-USD Class)	01563	KRF604015635
	피델리티펀드 - 미국성장펀드 (A-ACC-USD Class)	01665	KRF604016658
3	피델리티펀드 - 아세안펀드 (A-USD Class)	01526	KRF604015262
	피델리티펀드 - 아세안펀드 (A-ACC-USD Class)	01631	KRF604016310
4	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드 (A-USD Class)	01543	KRF604015437
	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드 (A-ACC-USD Class)	01634	KRF604016344
5	피델리티펀드 - 아시아채권펀드 (A-ACC-USD Class)	03511	KRF059035112
	피델리티펀드 - 아시아채권펀드 (I-ACC-USD Class)	07205	K5F059072051
6	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드 (A-USD Class)	03169	KRF059031699
	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드 (A-ACC-USD Class)	03171	KRF059031715
7	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드 (A-USD Class)	01593	KRF604015932
	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	04375	KRF059043751
8	피델리티펀드 - 아시아특별주펀드 (A-ACC-USD Class)	01645	KRF604016450
9	피델리티펀드 - 호주펀드 (A-AUD Class)	01527	KRF604015270
	피델리티펀드 - 호주펀드 (A-ACC-AUD Class)	01641	KRF604016419
10	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드 (A-ACC-USD Class)	02700	KRF059027002
	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드 (A-ACC-HKD Class)	04301	KRF059043017
11	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드 (A-USD Class)	01588	KRF604015882
	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드 (A-ACC-HKD Class)	04302	KRF059043025
12	피델리티펀드 - 이머징아시아펀드 (A-ACC-USD Class)	02714	KRF059027143
13	피델리티펀드 - EMEA 펀드 (A-ACC-USD Class)	02023	KRF604020239
	피델리티펀드 - EMEA 펀드 (A-ACC-EUR Class)	02022	KRF604020221
14	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드 (A-USD Class)	01528	KRF604015288
	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드 (A-ACC-USD Class)	01643	KRF604016435
15	피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드 (A-ACC-USD Class)	09112	K5F059091127
16	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-EUR Class)	01566	KRF604015668
	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-ACC-EUR Class)	01614	KRF604016146
	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04745	KRF059047455
17	피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드 (A-EUR Class)	01561	KRF604015619
	피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드 (A-ACC-EUR Class)	01650	KRF604016500
18	피델리티펀드 - 범유럽주식펀드 (A-ACC-EUR Class)	01600	KRF604016005
19	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-EUR Class)	04881	KRF059048818
	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-ACC-EUR Class)	01654	KRF604016542
	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04746	KRF059047463
20	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드 (A-ACC-EUR Class)	03508	KRF059035088
	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드 (A-MINCOME(G)-EUR Class)	04382	KRF059043827
21	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-EUR Class)	01529	KRF604015296
	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-ACC-EUR Class)	04753	KRF059047539
	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04747	KRF059047471
22	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-EUR Class)	01557	KRF604015577
	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-ACC-EUR Class)	01647	KRF604016476
	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04748	KRF059047489
23	피델리티펀드 - 프랑스펀드 (A-EUR Class)	01531	KRF604015312
	피델리티펀드 - 프랑스펀드 (A-ACC-EUR Class)	01637	KRF604016377

	하위펀드	금융투자협회 단축코드	금융투자협회 펀드코드
24	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-EUR Class)	01532	KRF604015320
	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-ACC-EUR Class)	01638	KRF604016385
	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04749	KRF059047497
25	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드 (A-EUR Class)	01571	KRF604015718
	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드 (A-ACC-USD Class)	04875	KRF059048750
26	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드 (A-ACC-USD Class)	04377	KRF059043777
	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	05154	K5F059051543
27	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드 (A-ACC-USD Class)	03514	KRF059035146
	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	03168	KRF059031681
28	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드 (A-EUR Class)	01572	KRF604015726
	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드 (A-USD Class)	04876	KRF059048768
29	피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드 (A-USD Class)	01578	KRF604015783
30	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-EUR Class)	01570	KRF604015700
	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-ACC-EUR Class)	01649	KRF604016492
	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-ACC-USD Class)	04303	KRF059043033
31	피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	03513	KRF059035138
32	피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드 (A-EUR Class)	01573	KRF604015734
33	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-USD Class)	01597	KRF604015973
	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-ACC-USD Class)	01599	KRF604015999
	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-ACC-EUR Class)	01598	KRF604015981
34	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-EUR Class)	01567	KRF604015676
	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-ACC-USD Class)	04877	KRF059048776
	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	05155	K5F059051550
35	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드 (A-EUR Class)	01568	KRF604015684
	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드 (A-ACC-EUR Class)	01648	KRF604016484
36	피델리티펀드 - 대중국펀드 (A-USD Class)	01533	KRF604015338
37	피델리티펀드 - 이베리아펀드 (A-EUR Class)	01534	KRF604015346
	피델리티펀드 - 이베리아펀드 (A-ACC-EUR Class)	01639	KRF604016393
38	피델리티펀드 - 인디아포커스펀드 (A-USD Class)	01591	KRF604015916
39	피델리티펀드 - 인도네시아펀드 (A-USD Class)	01553	KRF604015536
40	피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드 (I-ACC-USD Class)	04388	KRF059043884
41	피델리티펀드 - 국제펀드 (A-USD Class)	01536	KRF604015361
	피델리티펀드 - 국제펀드 (A-ACC-USD Class)	01629	KRF604016294
42	피델리티펀드 - 이탈리아펀드 (A-EUR Class)	01537	KRF604015379
	피델리티펀드 - 이탈리아펀드 (A-ACC-EUR Class)	04752	KRF059047521
43	피델리티펀드 - 일본펀드 (A-JPY Class)	01538	KRF604015387
	피델리티펀드 - 일본펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04878	KRF059048784
44	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-JPY Class)	01580	KRF604015809
	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-ACC-JPY Class)	01734	KRF604017342
	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04879	KRF059048792
45	피델리티펀드 - 일본소형주펀드 (A-JPY Class)	01539	KRF604015395
	피델리티펀드 - 일본소형주펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04880	KRF059048800
46	피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드 (A-USD Class)	01549	KRF604015494
47	피델리티펀드 - 말레이시아펀드 (A-USD Class)	01540	KRF604015403
48	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-SEK Class)	01541	KRF604015411
	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-ACC-SEK Class)	01640	KRF604016401
	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04750	KRF059047505
49	피델리티펀드 - 태평양펀드 (A-USD Class)	01548	KRF604015486
50	피델리티펀드 - 싱가폴펀드 (A-USD Class)	01542	KRF604015429
51	피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드 (A-USD Class)	01564	KRF604015643
	피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드 (A-ACC-USD Class)	01657	KRF604016575
52	피델리티펀드 - 스위스펀드 (A-CHF Class)	01552	KRF604015528
	피델리티펀드 - 스위스펀드 (A-ACC-CHF Class)	01646	KRF604016468

	하위펀드	금융투자협회 단축코드	금융투자협회 펀드코드
53	피델리티펀드 - 대만펀드 (A-USD Class)	01562	KRF604015627
54	피델리티펀드 - 태국펀드 (A-USD Class)	01545	KRF604015452
55	피델리티펀드 - 영국펀드 (A-GBP Class)	01546	KRF604015460
56	피델리티펀드 - 월드펀드 (A-EUR Class)	01560	KRF604015601
	피델리티펀드 - 월드펀드 (A-ACC-USD Class)	04751	KRF059047513
57	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	01666	KRF604016666
	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	04376	KRF059043769
	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-RMB (hedged) Class)	04882	KRF059048826
58	피델리티펀드 - 위안화채권펀드 (A-ACC-RMB Class)	03200	KRF059032003
	피델리티펀드 - 위안화채권펀드 (A-ACC-USD Class)	03174	KRF059031749
59	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드 (A-ACC-USD Class)	01607	KRF604016070
	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	04378	KRF059043785
60	피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드 (A-ACC-USD Class)	03766	KRF059037662
61	피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드 (A-ACC-USD Class)	03768	KRF059037688
62	피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드 (A-ACC-EUR Class)	03201	KRF059032010
63	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-EUR Class)	01530	KRF604015304
	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-ACC-EUR Class)	01621	KRF604016211
	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	06013	K5F059060130
64	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-EUR Class)	01569	KRF604015692
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-ACC-EUR Class)	01622	KRF604016229
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04561	KRF059045616
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-EUR Class)	04380	KRF059043801
65	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-ACC-USD Class)	03769	KRF059037696
	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	04381	KRF059043819
	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD (hedged) Class)	04383	KRF059043835
66	피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드 (A-ACC-USD Class)	02718	KRF059027184
67	피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드 (A-ACC-USD Class)	03158	KRF059031582
68	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드 (A-USD Class)	01535	KRF604015353
	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드 (A-ACC-USD Class)	01632	KRF604016328
69	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드 (A-GBP Class)	01544	KRF604015445
	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드 (A-ACC-GBP Class)	01636	KRF604016369
70	피델리티펀드 - 미달러채권펀드 (A-USD Class)	01547	KRF604015478
	피델리티펀드 - 미달러채권펀드 (A-ACC-USD Class)	01635	KRF604016351
71	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-USD Class)	01574	KRF604015742
	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	03331	KRF059033315
	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	04384	KRF059043843
72	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-EUR Class)	01550	KRF604015502
	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-ACC-EUR Class)	01644	KRF604016443
	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	06014	K5F059060148
73	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-ACC-USD Class)	03907	KRF059039072
	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	03908	KRF059039080
	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	04307	KRF059043074
74	피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드 (A-USD Class)	01575	KRF604015759
75	피델리티펀드 - 유로현금펀드 (A-ACC-EUR Class)	01652	KRF604016526
76	피델리티펀드 - 미달러현금펀드 (A-USD Class)	01558	KRF604015585
	피델리티펀드 - 미달러현금펀드 (A-ACC-USD Class)	01651	KRF604016518
77	피델리티펀드 - 피델리티 2020 년 목표펀드 (A-USD Class)	01577	KRF604015775

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

구 분	종 류	요약 설명
형태별 종류	변동자본 투자회사(SICAV)	자본금이 언제나 순자산액과 일치하는 유한책임회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.

구 분	종 류	요약 설명
운용자산별 종류	증권집합투자기구 (주식형, 채권형, 멀티에셋형, 현금형, 피델리티 라이프스타일, 체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드(“SMART 펀드”)로 구분)	자세한 투자대상은 제2부의 내용중 ‘투자대상’과 ‘투자전략’ 등을 참고하시기 바랍니다.
개방형·폐쇄형 구분	개방형	주주의 요청에 따라 환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형·단위형 구분	추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
특수형태 표시	종류형(국내에서는 A 및 I 주권만 판매), 전환형	멀티클래스 펀드로서 판매보수, 수수료, 배당방침, 투자자자격, 투자금액 등을 달리 적용하는 펀드입니다.

주 1) 국내의 각 국내판매대행회사별로 판매하는 클래스와 하위펀드는 각각 다를 수 있습니다. 자세한 내용은 국내판매대행회사의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

주 2) 위에서 기술한 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 내용중 ‘투자대상’과 ‘투자전략’ 등을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액

특별히 모집규모나 모집기간이 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능한 개방형 집합투자기구입니다.

4. 모집의 내용 및 절차

(1) 모집기간: 추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.

(2) 모집장소: 모집은 국내판매대행회사 영업점에서 이루어지며 국내판매대행회사의 명단은 협회의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.

국내에서의 매입 절차
교보증권, 신한금융투자, 동부증권, 유안타증권, 유진투자증권, 신한은행, 우리은행, 한국스탠다드차타드은행 한화투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권, KB증권, 국민은행, 미래에셋대우증권, 삼성증권, NH투자증권, KEB하나은행, 홍콩상하이은행 서울지점**, 하이투자증권 국내 고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 국내 고객이 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4 영업일까지 이루어집니다. 환전시 적용되는 환율은 국내판매대행회사 또는 국내판매대행회사가 지정한 외국환은행이 고시하는 대고객 매매기준율을 기준으로 합니다. 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 그 직후 영업일을 결제일로 합니다. 국내 고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 국내 고객이 납부한 매입대금에 대한 이자는 발생하지 않습니다. 또한 국내 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다. 이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내 고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.
한국씨티은행, 메리츠증권 국내 고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 국내 고객이 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제4 영업일까지 이루어집니다. 환전시 적용되는 환율은 국내판매대행회사 또는 국내판매대행회사가 지정한 외국환은행이 고시하는 **해외뮤추얼펀드 적용환율**을 기준으로 합니다. 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 그 직후 영업일을 결제일로 합니다. 국내 고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 국내 고객이 납부한 매입대금에 대한 이자는 발생하지 않습니다. 또한 국내 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다. 이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내 고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

다만, 국내의 각 국내판매대행회사별로 위 매입절차는 각각 다를 수 있습니다.

국내에서의 환매 절차
교보증권, 신한금융투자, 동부증권, 유안타증권, 유진투자증권, 신한은행, 우리은행, 한국스탠다드차타드은행, 한화투자증권, 하나금융투자, 한국투자증권, KB증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, KEB하나은행, 홍콩상하이은행 서울지점**
국내 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우에는 제7영업일)까지 지급됩니다. 환전시 적용되는 환율은 국내판매대행회사 또는 국내판매대행회사가 지정한 외국환은행이 고시하는 대고객 매매기준율을 기준으로 합니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 국내판매대행회사가 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우에는 제7영업일)까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 국내 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다. 이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.
한국씨티은행, 메리츠증권
국내 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우에는 제7영업일)까지 지급됩니다. 환전시 적용되는 환율은 국내판매대행회사 또는 국내판매대행회사가 지정한 외국환은행이 고시하는 **해외뮤추얼펀드 적용환율**을 기준으로 합니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 국내판매대행회사가 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우에는 제7영업일)까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 국내 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다. 이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.
국민은행
국내 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우에는 제7영업일)까지 지급됩니다. 환전시 적용되는 환율은 국내판매대행회사가 고시하는 대고객 매매기준율을 기준으로 합니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 국내판매대행회사가 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우에는 제7영업일)까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 국내 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다. **국내판매대행회사를 통하여 이루어지는 모든 주식의 환매주문은 오로지 서면으로만 이루어집니다.**
NH투자증권, 하이투자증권
국내 고객의 환매신청시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우 제7영업일, 현금형의 경우 제4영업일)까지 지급됩니다. 환전시 적용되는 환율은 국내판매대행회사가 지정한 외국환은행이 고시하는 대고객 매매기준율을 기준으로 합니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 국내판매대행회사가 국내 고객이 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제5영업일(단, 일부 하위펀드*의 경우 제7영업일, 현금형의 경우 제4영업일)까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 국내 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다. 이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

* 7영업일 이내 환매대금이 지급되는 하위펀드는 아래와 같습니다.

- 2013년 9월 15일 환매주문(매매체결일 기준)까지 적용: 피델리티펀드-아시아소형주펀드, 피델리티펀드- 이머징아시아펀드, 피델리티펀드-아시아하이일드펀드, 피델리티펀드-아세안펀드, 피델리티펀드-인디아포커스펀드, 피델리티펀드-위안화채권펀드, 피델리티펀드-인도네시아펀드, 피델리티펀드-태국펀드, 피델리티펀드-말레이시아펀드, 피델리티펀드-아시아채권펀드
- 2013년 9월 16일 환매주문(매매체결일 기준)부터 적용: 피델리티펀드-아시아하이일드펀드, 피델리티펀드-인디아포커스펀드, 피델리티펀드-위안화채권펀드

다만, 국내의 각 국내판매대행회사별로 위 환매절차는 각각 다를 수 있습니다.

국내에서의 전환 절차
신한금융투자, 동부증권, 유안타증권, 한국씨티은행, KB증권, 국민은행, 메리츠증권 국내 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 국내 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 펀드에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다. 자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 펀드에 대하여 매입주문을 합니다. 이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 각각 매도거래확인서 및 **매입거래확인서**를 국내 고객에게 송부합니다.
하나금융투자, 우리은행, 한국스탠다드차타드은행 국내 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 국내 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 펀드에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다. 자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 펀드에 대하여 매입주문을 합니다.
교보증권, 미래에셋대우증권, 유진투자증권, NH투자증권, KEB하나은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행 서울지점**, 하이투자증권 국내 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 국내 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 펀드에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다. 자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 펀드에 대하여 매입주문을 합니다. 이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 **국내 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.**
한화투자증권 **국내 고객의 전환신청시에는 국내판매대행회사는 전환 신청 접수 당일에 펀드에 대하여 전환을 주문합니다. 전환주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매입방법 및 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.** 이상과 같은 전환과정에서 한화투자증권은 **전환신청 거래확인서를 국내 고객에게 교부**합니다.
삼성증권 **국내판매대행회사가 국내 고객으로부터 각 하위주식간 전환청구를 받은 때에는 전환가격에 의한 환매와 매입의 신청이 동시에 있는 것으로 보고 거래계좌내에서 대체처리 하되, 환매에 따른 세액은 기준가격 상승분만큼 과표를 산정하여 산정된 세금을 국내 고객이 결제계좌에 원화로 입금시킵니다.**
신한은행 국내 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 국내 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 펀드에 대하여 **매도 및 전환 매수주문**을 합니다. **매도주문으로 인해** 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리된 **외화매도자금은 주문일 익영업일의 전환매수대금으로 활용되며 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 펀드에 대하여 매입주문이 처리**됩니다. 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 **세금을 국내 고객으로부터 별도로 원천징수합니다.** 이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 국내 고객에게 **전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.**

** 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4. 부로 더 이상 신규 및 기존 투자자에 대해 본 펀드의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다. 다만, 적립식 투자나 하위펀드 간의 전환과 같은 기존 투자자 관련 업무는 지속하며, 기존 투자자 요청에 따른 환매 관련 업무 또한 계속하여 수행합니다.

다만, 국내의 각 국내판매대행회사별로 위 전환절차는 각각 다를 수 있습니다.

선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액

국내에서 적용되는 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액에 대한 자세한 내용은 붙임 2를 참고하시기 바랍니다.

주 1) 국내에서의 거래 절차에 관한 자세한 사항은 국내판매대행회사에게 문의하여 주시기 바랍니다.
주 2) 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

6. 상장 및 매매에 관한 사항

일반적으로 주식은 룩셈부르크 주식거래소에 상장됩니다. 다른 주식거래소에 상장할지 여부는 수시로 이사회가 적절하다고 생각하는 바에 따라 결정됩니다.

주) 집합투자증권이 상장되더라도 거래량 부진 등의 사유로 투자자가 원하는 시기에 매매가 이루어지지 아니하여 환금성이 원활하지 않을 수 있습니다.

제2부 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

펀드의 명칭과 협회코드에 관한 자세한 내용은 제1부의 내용 중 '집합투자기구의 명칭'을 참고하시기 바랍니다.

2. 집합투자기구의 연혁

피델리티 펀드는 1990년 6월 15일에 룩셈부르크에서 설립되었습니다. 펀드의 정관은 제B34036호로 룩셈부르크 상업등기소에 등재되어 있습니다. 정관은 상업등기소에서 열람하거나 소정의 수수료를 지급하고 그 사본을 입수할 수 있습니다. 정관은 룩셈부르크법에 따라 주주가 개정할 수 있습니다. 정관은 1990년 8월 21일에 메모리얼을 통해 공시되었습니다. 2012년 11월 19일자 최근 정관은 2012년 12월 28일에 메모리얼을 통해 공시되었습니다. 주주들은 펀드의 정관 및 그 개정본에 기속됩니다.

3. 집합투자기구의 존속기간

피델리티 펀드의 존속기간은 무한하며, 룩셈부르크 법 및 정관에 규정된 바와 같이 주주의 결의에 의해서 해산할 수 있습니다.

주 1) 이 집합투자기구의 존속기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간과 다를 수 있습니다.
주 2) 법령 또는 집합투자규약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있으며 자세한 내용은 제5부의 내용중 '집합투자기구의 해지에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

외국집합투자업자 (외국관리회사)	FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이 (FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.("외국관리회사")
외국하위집합투자업자 (집합투자업자)	FIL 펀드 매니지먼트 리미티드 (FIL Fund Management Limited) ("집합투자업자")

주) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부의 내용중 '집합투자업자에 관한 사항' 및 '집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사'를 참고하시기 바랍니다. 피델리티 펀드는 2012년 6월 1일자로 외국관리회사서비스계약에 의거 FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이(FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.)("외국관리회사" 또는 "FIMLUX")를 피델리티 펀드의 관리회사로 선임하였습니다.

5. 운용전문인력

운용전문인력에 대하여는 제5부의 내용중 '7. 기타 사항'을 참고하시기 바랍니다.

6. 집합투자기구의 구조

구 분	종류
형태별 종류	투자회사
운용자산별 종류	증권집합투자기구 (주식형, 채권형, 멀티에셋형, 현금형, 피델리티 라이프스타일, 체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드("SMART 펀드")로 구분)

구 분	종류
개방형·폐쇄형 구분	개방형
추가형·단위형 구분	추가형
특수형태 표시	종류형(국내에서는 A 및 I 주권만 판매), 전환형

주) 펀드 판매경로에 따른 클래스별 특징은 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 부적절하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

7. 집합투자기구의 투자목적

펀드의 유일한 목적은 투자위험을 분산시키고 주주에게 자산의 운용 수익을 제공하기 위하여, 사용가능한 자금을 2010년 법의 제1부에 의거 허용하는 양도성 증권 및 다른 투자자산(다른 집합투자기구의 주식이나 수익권 포함)에 투자하는 것입니다. 펀드는 2010년 법에 의거 허용되는 최대 한도 내에서 회사의 목적을 달성하고 발전시키는 데에 유용하다고 여겨지는 모든 절차를 취하고 행동을 이행할 수 있습니다.

그러나 이러한 투자목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

이 집합투자기구는 개별 하위펀드별로 투자목적과 투자대상이 서로 상이할 수 있는 바, 개별 하위펀드별 투자대상은 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'를 참고하시기 바랍니다.

나. 투자제한

(1) 현금형 펀드 이외의 펀드들의 투자권한 및 안전장치

정관에서 정한 바에 따라 이사들은 위험분산 원칙에 근거하여 또한 정관 및 룩셈부르크법에서 정한 바에 따라 피델리티 펀드와 (현금형 펀드를 제외한) 각 하위펀드를 위한 법인방침과 투자정책 및 수시로 적용되는 투자제한을 정할 수 있는 총괄적인 권한을 가집니다.

A. 투자제한

I. 1. 펀드는 이하 각 호의 투자자산에 투자할 수 있습니다.

a) 적격시장에서 공식 상장되거나 거래되는 또는 증권거래소에서 공식 상장이 허가된 양도성 증권 및 단기금융상품

b) 최근에 발행된 양도성 증권/단기금융상품으로서 적격시장에 공식 상장 신청을 할 것을 조건으로 발행되었으며, 발행일로부터 1년 내에 동 신청이 받아들여질 것이 보증되어 있는 증권

c) UCITS 및/또는, 유럽경제지역(European Economic Area) 회원국("회원국")에 소재한 것인지 여부를 불문하고, 다른 UCI가 발행한 수익권/주식. 다만, UCI는 다음 각 호의 조건을 충족하여야 합니다.
- 유럽연합(EU) 법에서 정한 수준에 상응하는 것으로 CSSF의 건전성 감독을 받고 있으며 감독당국들간의 충분한 협조의 보장을 규정하는 법률 상으로 인정받을 것.

- UCITS의 수익자/주주 보호를 위한 수준과 동일한 수준의 수익자/주주 보호가 이루어 질 것. 특히 자산분리(asset segregation), 차입, 대출, 양도성 증권 및 단기금융상품의 담보되지 아니한(uncovered) 매각에 관한 규정들이 directive 2009/65/EC에서 정하는 요건과 동등할 것.
- 보고 대상 기간 동안의 자산, 부채, 수익 및 영업활동을 평가하기 위한 영업 보고가 매 반기별 및 매년 단위로 이루어 질 것.
- 다른 UCITS 또는 다른 UCI의 수익권에 투자되는 총액은 수익권의 취득 완료 시점을 기준으로 각각의 설립문서에서 정하는 바에 따르는 해당 UCITS 또는 UCI의 자산총액의 10%를 초과하지 아니할 것.

d) 만기가 12개월 이내이고 요구시 지급 받을 수 있거나 즉시 인출할 권한을 가지는 것으로서 회원국에 등록사무소를 두고 있거나 또는 유럽연합(EU) 법에서 정한 수준에 상응하는 것으로 CSSF가 정한 건전성 규칙을 따름을 전제로 등록사무소를 제3국에 두고 있는 신용기관에의 예치

e) 다음 각 호의 조건을 충족하는 금융파생상품 (적격시장에서 거래되는 현금결제상품 (equivalent cash settled instruments) 및/또는 장외시장에서 거래되는 금융파생상품("장외파생상품")을 포함함)
- 기초자산(underlying)이 I. 1.에서 정한 상품 또는 하위펀드가 그 투자지침에 따라 투자할 수 있는 금융지수, 금리, 외국 환율이나 통화로 구성되어 있을 것.
- 장외파생상품거래의 거래상대방은 건전성 감독(prudent supervision)을 받고 있으며 룩셈부르크 감독당국이 승인한 범주에 해당하는 기관일 것.
- 장외파생상품의 경우 신뢰할 수 있고 검증될 수 있을 만한 평가가 매일 이루어지고 상쇄거래(offsetting transaction)를 체결함으로써 펀드의 책임으로 언제라도 공정시가로 매각, 청산 또는 종결될 수 있을 것.

및/또는

f) 다음 각 호의 조건을 충족하는 것으로서, 투자자와 예금 보호를 위하여 그 발행자체와 발행인이 규제를 받는 단기금융상품 (적격시장에서 거래되고 "용어풀이"에서 언급된 단기금융상품을 제외함)
- 중앙, 지방 또는 행정 당국 또는 회원국의 중앙은행, 유럽중앙은행, 또는 유럽의 투자은행, 비회원국, 또는 연방 국가(Federal State)의 경우에는 연방을 구성하는 회원국 중 한 국가, 또는 한 국가 이상의 회원국이 가입한 국제공공기관이 발행하거나 보증한 상품
- 적격시장에서 거래되는 증권의 발행 기업이 발행한 상품
- 유럽연합(EU) 법에서 정한 기준에 따라 건전성 감독을 받고 있는 신용기관 또는 최소한 유럽연합(EU) 법에서 정한 것과 같이 엄격하게 CSSF가 정한 건전성 규칙의 적용을 받으며 이를 준수하고 있는 기관이 발행하거나 보증한 상품
- CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기타 사업체가 발행한 상품. 단, 이러한 상품에 대한 투자가 상기 첫번째, 두번째 또는 세번째 항에서 정한 요건에 상응하는 투자자 보호 요건을 준수하여 이루어지며, 그 발행인이 EUR 10,000,000을 초과하는 자본금과 준비금을 보유하고 있고, 제4차 Directive 78/660/EEC에서 정한 바에 따라 연차보고서를 제출하고 간행하며, 그룹의 파이낸싱을 전문으로 하는 그룹사(1개 혹은 수개의 상장회사를 포함함)에 속해 있거나 또는 금융 유동성 한도(banking liquidity line)로부터 이익을 얻는 유동화 기구의 파이낸싱을 전문으로 하는 기업일 것.

2. 또한, 펀드는 상기 1.에 언급된 바 이외의 양도성 증권 및 단기금융상품에 하위펀드 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

3. 2010년 법에서 정한 조건 및 한도에 따라 펀드는 룩셈부르크 법령이 허용하는 최대 한도 내에서 (i) 어느 펀드를 자펀드("자펀드") 또는 모펀드("모펀드")로 설정하거나, (ii) 기존 펀드를 자펀드로 전환하거나 또는 (iii) 자펀드의 모펀드를 변경할 수 있습니다.

자펀드는 자산의 최소 85% 이상을 다른 모펀드의 수익권에 투자하여야 합니다. 자펀드는 이하 각호에 자산의 15%까지 투자할 수 있습니다.

(a) II에서 정한 부수적인 목적의 유동자산
(b) 위험 회피 목적의 금융파생상품
(c) 직접적인 사업의 추구를 위해 필수적인 동산 및 부동산

2010년 법 제42(3)항을 준수하기 위해 자펀드는 금융파생상품에 따르는 총위험평가액의 산정시 상기 (b)항에 따른 직접 투자에 따르는 위험평가액과 아래 각호의 위험평가액을 합산해야 합니다:

(i) 모펀드에 대한 자펀드의 투자비율에 해당하는 금융파생상품에 대한 모펀드의 실제 위험평가액 또는
(ii) 모펀드의 관리규정 또는 설립문서에서 정하는 것으로서 모펀드에 대한 자펀드의 투자비율에 해당하는 금융파생상품에 대한 모펀드의 가능한 최대 위험평가액.

II. 펀드는 하위펀드 순자산의 49%까지 부수적으로 유동자산(liquid asset)을 보유할 수 있습니다. 그러나 이사들이 주주들의 최상의 이익과 부합한다고 판단하는 경우에는 이러한 한도를 초과할 수 있습니다.

III. 1. a) 펀드는 동일 발행인이 발행한 양도성 증권이나 단기금융상품에 하위펀드 순자산의 10%를 초과하여 투자할 수 없습니다.
b) 펀드는 동일 기관에의 예치에 해당 하위펀드 자산총액의 20%를 초과하여 투자할 수 없습니다.
c) 장외파생상품 거래에 있어 어느 하위펀드의 거래상대방에 대한 위험평가액은 거래상대방이 상기 I. 1. d) 에 명시된 신용기관인 경우 자산의 10%를 초과할 수 없으며, 그 밖의 경우에는 자산의 5%를 초과할 수 없습니다.

2. 나아가, 단일발행기관에 특정 하위펀드 자산의 5%를 초과하여 투자하는 경우, 특정 하위펀드를 대리하여 펀드가 보유하는 이러한 발행기관들의 양도성 증권과 단기금융상품의 총합계액은 당해 하위펀드 순자산의 40%를 초과하지 않아야 합니다.

상기한 제한은 건전성 감독을 받는 금융기관과 체결한 예치 및 장외파생상품 거래에는 적용되지 않습니다.

위 III.1.에서 정한 개별 한도에도 불구하고, 펀드는 개별 하위펀드 자산의 20% 이상을 단일 발행인에 투자하게 되는 결과를 가져오는 경우, 개별 하위펀드별로 다음 각 호의 투자를 합산할 수 없습니다.
- 단일 발행인이 발행한 양도성 증권 또는 단기금융상품에 대한 투자
- 단일 발행기관에 대한 예치 및/또는
- 단일 발행인과 체결한 장외파생상품 거래에 따르는 위험평가액

3. 상기 1. a)에 명시된 10%의 투자 한도는 회원국, 동 회원국의 지방 정부, 기타 적격국가 또는 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 증권이나 단

기금융상품에 대해서는 35%까지 완화됩니다.

4. 상기 1. a) 에 명시된 10%의 투자 한도는 회원국에 등록사무소를 두고 있는 신용기관이 발행한 것으로서, 법에 의거 수익자 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 일부 채권에 대해서는 25%까지 완화될 수 있습니다. 특히, 상기 채권의 발행대금이 법에 따라 동 채권의 만기일까지 동 채권에 대한 청구(claims)를 담보할 수 있고 발행인의 파산시 동 채권의 원리금의 지급에 우선적으로 충당될 자산에 투자되어야 합니다.

하위펀드가 단일 발행인이 발행한 전술한 채권에 그 자산의 5%를 초과하여 투자할 경우, 그러한 투자의 총 가액은 그 하위펀드의 순자산의 80%를 초과할 수 없습니다.

상기한 규정에도 불구하고 하위펀드는 위험 분산의 원칙에 따라 회원국, 동 회원국의 지방 정부, CSSF가 수락한 EU 비회원국(이 문서 일자 현재 OECD 회원국, 싱가포르 또는 G20 회원국에 해당) 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 증권이나 단기금융상품에 펀드 순자산의 100%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 하위펀드는 최소한 6개 이상 종목의 증권을 보유하여야 하며 어느 한 종목의 증권이 당해 하위펀드 자산총액의 30% 이상을 차지하지 못합니다.

5. 상기 3.과 4.에 언급된 양도성 증권과 단기금융상품은 상기 2.에 명시된 40%의 한도 산정시 합산되지 않습니다.

1. 2. 3. 및 4.에 명시된 한도는 합산될 수 없으며, 이에 따라 동일 발행인이 발행한 양도성 증권이나 단기금융상품, 이러한 동일 발행인에의 예치나 파생상품에 대한 투자는 어떠한 경우에라도 하위펀드 순자산의 35%를 초과할 수 없습니다.

Directive 83/349/EEC 또는 공인된 국제회계기준에 의거 정의된 바와 같은 연결 재무제표 작성 목적상 동일 그룹에 해당하는 회사들은 III.에 명시된 투자 한도 산정시 단일 발행인으로 간주됩니다.

펀드는 동일 그룹이 발행한 양도성 증권과 단기금융상품에 누적하여 하위펀드 순자산의 20%까지 투자할 수 있습니다.

IV. 1. 이하 V.에서 명시된 투자제한을 침해하지 아니하고 III.에 명시된 투자한도는 단일 발행인이 발행한 것으로서 지수의 구성이 충분히 분산되어 있고, 참조 대상 시장에 대한 적절한 벤치마크를 대표하며, 적절한 방식으로 공시가 이루어지고, 해당 하위펀드의 투자방침에 따라 공개되는 특정 주가지수나 채권지수의 구성을 모방(replicate)하는 것을 목적으로 하는 주식 및/또는 채권에 대해서는 20%까지 완화될 수 있습니다.

2. 상기 1.에서 정한 투자 한도는 양도성 증권이나 단기금융증서의 주요 거래시장인 정규시장 등에서의 예외적인 시장 상황으로 인하여 불가피하다고 판단되는 경우 35%까지 완화될 수 있습니다. 이러한 투자 한도는 단일 발행인에 대해서만 허용됩니다.

V. 1. 펀드는 발행인의 경영에 중대한 영향력을 미칠 수 있는 의결권을 가지게 되는 주식을 취득할 수 없습니다.

2. 펀드는 각 하위펀드에 대하여 다음을 취득할 수 없습니다:
- 동일 발행인의 무의결권주 10% 이상
- 동일 발행인의 부채성 증권 10% 이상

- 동일 UCITS 또는 기타 UCI의 수익권의 25% 이상
- 동일 발행인의 단기금융상품 10% 이상

3. 위 두번째 및 네번째 항에 따른 한도는 만일 취득시에 부채성 증권의 총계 또는 단기금융상품의 총계를 산정할 수 없는 경우에는 그 취득시점에 있어서 적용하지 않을 수 있습니다.

V.의 규정은 회원국, 동 회원국의 지방정부 또는 EU 비회원국이 발행하거나 보증하는 양도성 증권과 단기금융상품 및 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하는 양도성 증권과 단기금융상품의 경우에는 적용되지 않습니다.

또한 이러한 규정은 자산을 주로 당해 국가에 등록된 사무소를 가지고 있는 발행기관의 증권에 투자하는 EU 비회원국에 설립된 발행인의 자본 주식으로서, EU 비회원국인 발행인의 투자정책에 있어서 III. V. 1. 및 2., 그리고 VI.에서 정해진 한도를 준수하는 것을 조건으로, 당해 국가의 입법에 따라 그러한 소유가 펀드가 당해 국가에 설립된 발행기관에 투자할 수 있는 유일한 방법인 경우에는 적용되지 않습니다.

또한 상기한 투자제한은 펀드가 주주들의 요청에 따른 주식의 환매와 관련하여 오로지 펀드 또는 해당 하위펀드를 대신하여 자회사가 소재하는 국가에서의 관리, 자문 및 마케팅 사무만을 영위하는 자회사들의 자본에 투자하는 경우에는 적용되지 않습니다.

VI. 1. 특정 하위펀드의 투자목적에서 달리 명시되지 않는 이상, 각 하위펀드는 하위펀드 순자산 총계의 10% 이상을 I. c)에서 정의하는 UCITS 및/또는 기타 UCIs 수익권/주식을 취득할 수 없습니다. 어느 하위펀드에 대해 UCITS 및/또는 기타 UCIs 수익권/주식에 순자산 10% 이상을 투자할 수 있음이 명백하게 허용되는 경우, 해당 하위펀드는 UCITS 및/또는 기타 UCI에 투자할 수 있으나 자산의 20% 이상을 단일 UCITS 또는 기타 UCI의 수익권에 투자할 수는 없습니다. 이러한 투자제한의 적용 목적상 UCITS 또는 UCI의 각 하위펀드는 개별적인 발행인으로 간주됩니다. 단, 제3자에 대한 각 하위펀드 채무의 분리 원칙은 이 경우에도 준수되어야 합니다. UCITS를 제외한 UCI 수익권/주식에 대한 투자는 합산하여 하위펀드 자산의 30%를 초과할 수 없습니다.

2. 펀드가 투자하는 UCITS 또는 다른 UCI가 보유하는 기초투자자산은 상기 III.에 명시된 투자제한의 목적상 고려될 필요가 없습니다.

3. 펀드가 집합투자업자가 직접 혹은 운용위탁을 통해 운용하는 UCITS 및/또는 다른 UCI의 수익권이나 또는 공동의 관리 또는 지배에 의하여 또는 직간접적인 상당한 지분 소유를 통하여 집합투자업자와 연계된 다른 회사에 투자하는 경우 이러한 UCITS 및/또는 UCI 수익권에 대한 투자를 이유로 어떠한 청약수수료나 환매수수료도 펀드에 부과될 수 없습니다.

펀드가 그 자산의 대부분을 UCITS 및/또는 다른 UCI의 수익권에 투자하는 경우 동 펀드 및 해당 UCITS 또는 다른 UCI 각각에 대하여 부과되는 운용보수(성과보수가 있는 경우 성과보수는 제외)는 해당 순운용자산의 3%를 초과할 수 없습니다. 펀드는 해당 기간 동안 해당 펀드 및 펀드가 투자하는 UCITS 및 다른 UCI에 대하여 부과되는 운용보수를 그 연차보고서에 기재하여야 합니다.

4. 펀드는 동일 UCITS 또는 기타 UCI의 수익권의 25%이상을 취득할 수 없습니다. 이러한 제한은 취득시점에 수익권의 순발행금액을 산정할 수 없을 경우에는 무시될 수 있습니다. 다수의 하위펀드를 가진 UCITS 또는 기타 UCI의 경우 이러한 제한은 당해 UCITS 또는 다른 UCI가 발행한 모든 수익권에 대하여 모든 하위펀드를 합산하여 적용됩니다.

5. 어느 하위펀드(“투자펀드”)는 펀드의 하나 이상의 펀드(“피투자펀드”)가 발행하였거나 발행할 예정인 증권을 매입, 취득 및/또는 보유할 수 있습니다. 다만, 이 경우 아래 각호의 조건이 적용됩니다.

a) 투자펀드는 순자산가치의 10% 이상을 단일 피투자펀드에 투자할 수 없습니다. 이러한 제한은 투자펀드가 투자목적에 따라 순자산의 10% 이상을 UCITS 또는 다른 UCI의 수익권이나 단일 UCITS 또는 UCI에 투자할 수 있는 경우 20%로 증가됩니다.

b) 피투자펀드(들)은 피투자펀드에 투자하는 투자펀드에는 투자할 수 없습니다.

c) 취득이 예정된 피투자펀드(들)의 투자방침은 이러한 피투자펀드(들)이 순자산가치의 10% 이상을 UCTIS 및 다른 UCI에 투자하는 것을 허용하지 않습니다.

d) 투자펀드가 보유하고 있는 피투자펀드(들)의 주식에 부가된 의결권(만약 있는 경우)의 경우, 해당 투자펀드가 피투자펀드를 보유하고 있는 동안 적절한 계산서 및 정기보고서의 처리를 침해하지 아니하고 해당 의결권의 행사가 중지됩니다. 어떠한 경우라도, 투자펀드가 해당 증권을 보유하고 있는 기간 동안 해당 증권의 가치는 2010년 법에서 정한 최소 순자산 요건을 확인하기 위한 목적상 펀드의 순자산 산정시 고려되지 않습니다.

e) 투자펀드 수준에서 투자펀드와 피투자펀드간에 운용/판매 또는 환매 수수료를 이중으로 부과할 수 없습니다.

VII. 펀드는 파생상품관련 총위험평가액(global exposure)이 해당 하위펀드 순자산총액을 초과하지 않도록 해야 합니다. 따라서 펀드의 총위험평가액(global risk exposure)은 순자산총액의 200%를 초과할 수 없습니다. 또한, 이러한 총위험평가액은 (이하 B. 2.에 기재된 것처럼) 일시차입에 의하여 추가적으로 10%까지 증가될 수 있으므로 어떤 경우에도 펀드의 순자산총액의 210%를 초과할 수 없습니다.

위험평가액은 기초자산의 현재 가치, 거래상대방 위험, 예상되는 시장 변동 및 포지션 청산에 필요한 시간을 고려하여 산정됩니다. 이 조항은 다음 문단의 경우에도 적용됩니다.

펀드가 금융파생상품에 투자하는 경우 기초자산의 위험평가액이 III.에서 정한 투자 한도 총액을 초과하지 않아야 합니다. 펀드가 지수에 근거한 금융파생상품에 투자할 경우, 이러한 투자는 III.에 명시된 투자한도에 합산되지 않습니다.

파생상품을 수반하는 양도성 증권 또는 단기금융상품 거래의 경우, 당해 파생상품이 본 VII.의 요건을 준수하는지 여부를 고려하여야 합니다.

VIII. 1. 또한 펀드는 하위펀드의 순자산의 10%를 초과하는 금액을 당해 하위펀드의 계산으로 차입하여서는 안됩니다. 차입은 은행으로부터 하여야 하고 일시적인 수단으로만 가능합니다. 단, 펀드는 백-투-백 대출(back to back loans)을 통하여 외화를 취득할 수 있습니다.

2. 펀드는 제3자에게 대출을 하거나 제3자를 위하여 보증을 하지 않습니다. 다만, 이러한 제한은 펀드가 완전히 납입되지 않은 I. 1. c), e) 및 f)에 기재된 양도성 증권, 단기금융상품이나 기타 금융상품을 취득하는 것을 제한하지 아니합니다.

3. 펀드는 양도성 증권, 단기금융상품 또는 기타 금융상품에 대하여 공매도(uncovered sales)를 실행하지 않습니다.

4. 펀드는 동산이나 부동산을 취득하지 않습니다.

5. 펀드는 귀금속 및 이를 표창하는 증서를 취득하지 않습니다.

IX. 1. 피델리티 펀드는 자산의 일부를 형성하는 양도성 증권 또는 단기금융상품에 첨부되는 청약권을 행사할 때 상기에 규정된 투자한도비율을 준수할 필요가 없습니다. 위험분산의 원칙을 준수하는 한도 내에서 최근 설정된 펀드는 그 설정일로부터 6개월간 III. IV. 및 VI. 1. 2. 및 3.의 규정을 준수하지 않을 수 있습니다.

2. 상기 1.에 규정된 투자한도 비율이 펀드의 통제를 벗어나는 사유로 또는 청약권의 행사를 이유로 초과되는 경우, 펀드는 주주들의 최상의 이익을 고려하여 당해 증권의 매도거래시 최우선 과

제로 이러한 상황을 시정해야 합니다.

3. 어느 발행인이 다수의 부문으로 이루어진 법인인 경우에 한하여, 각 부문의 자산이 동 부문의 투자자들 및 동 부분의 설정, 운영 또는 청산과 관련하여 발생하는 채권의 보유자들에게 배타적으로 귀속될 경우, 각 하위펀드는 III. IV. 및 VI.에서 정한 위험 분산의 원칙상 개별적인 발행인으로 간주됩니다.

B. 기타 안전장치

또한 펀드는 아래 각 호의 행위를 할 수 없습니다:

1. 펀드 순자산 총액의 10%까지 단기자금을 차입하는 것을 제외하고 자금을 차입하는 일
2. (위 10%내에서) 허용된 차입과 관련하여 필요한 경우를 제외하고 펀드의 자산을 채무를 위하여 저당권을 설정하거나, 질권을 설정하거나, 부담을 지우거나 담보로서 이전하는 일. 단, 하기의 D에 상세히 기술된 바와 같은 금융파생상품과 거래 활용을 위해 증거금을 쌓도록 요구되는 경우 등 펀드로 하여금 자산을 분리하거나 담보로 제공하는 것을 금지하지 않는 경우는 제외합니다.
3. (투자자일 경우는 제외하고) 다른 회사의 증권의 매매와 관련하여 인수를 하거나 참여하는 일
4. 펀드가 자산보관회사, 은행 또는 자산보관회사에 의해 승인된 예금수납기관에 예치를 하거나 채무수단을 보유하는 경우를 제외하고, 대여를 하거나 제3자의 의무를 보증하는 일. 증권대여는 본 제한과 관련하여 대여로 보지 아니합니다.
5. 주주 또는 제3자에게 워런트 또는 펀드의 주식을 청약할 수 있는 기타 권리를 발행하는 경우
6. 이사의 동의가 있는 경우를 제외하고, 펀드의 집합투자업자, 투자자문사 또는 당해 회사의 관계인("용어풀이"에 정의됨)과 포트폴리오 투자자산을 매입, 매도, 차입 또는 대여하거나 당해 회사들과 거래를 수행하는 일
7. 매매를 목적으로 권리증서에 투자하는 일

C. 위험관리절차

외국관리회사는 언제라도 포지션 위험 및 동 위험과 각 펀드의 전반적인 위험 프로파일과의 일치 여부를 모니터하고 측정하기 위한 위험 관리 절차를 운영하여야 합니다. 외국관리회사는 해당하는 경우 장외파생상품의 가치를 정확하고 독립적으로 산정하기 위한 절차를 활용합니다. 위험관리절차에 관한 정보는 외국관리회사의 등록사무소에서 요청시 입수할 수 있습니다.

D. 파생상품 및 레버리지와 관련된 총위험평가액

위험관리절차의 일환으로 펀드는 파생상품의 활용으로 인하여 발생하는 추가 시장위험을 측정하는 파생상품 관련 총위험평가액을 각 하위펀드별로 모니터합니다. 외국관리회사는 각 하위펀드별로 약정금(commitment) 방식 혹은 상대적 투자손실한도(VaR) 방식을 활용합니다. 이러한 방식은 위험관리에 관한 주요 규제 변경 사항을 반영한 CSSF 회람 11/512에 따릅니다. 동 회람은 CSSF 규정 제10-4조, ESMA 해설 그리고 위험관리규칙 및 CSSF에 보고하여야 하는 위험관리절차의 내용과 형식의 정의에 관한 CSSF 해설 내용을 반영합니다.

약정금 방식의 경우 각 파생상품 포지션(내재된 파생상품 포함)은 원칙적으로 이에 상응하는 기초자산 포지션의 시가, 명목가액 또는 더 보수적인 선물계약의 가격(파생상품 포지션의 약정금액)으로 환산됩니다. 이 때 상계(netting)가능한 파생상품 포지션은 산정시 제외될 수 있습니다. 헷지포지션의 경우에는 순포지션만 고려됩니다. 또한, 현금포지션에 의해 커버되고 추가적인 위험 익스포저와 레버리지 혹은 시장위험을 발생시키지 않을 것으로 판단되는 파생상품 포지션처럼, 일정 조건하에 증권의 금융익

스포저 위험을 스왑하는 파생상품 포지션도 예외적으로 제외될 수 있습니다.

파생상품과 관련된 총위험평가액은 이러한 순약정금액의 절대가를 합한 금액이며, 통상 하위펀드의 순자산총액의 일정 비율로 표시됩니다. 파생상품과 관련된 총위험평가액은 약정금 방식을 활용하는 펀드의 경우 100%까지로 제한됩니다.

상대적 VaR 방식의 경우 각 하위펀드별로 기준 포트폴리오를 정하고 이하 각호를 산정합니다.
(a) 해당 하위펀드의 현재 편입자산의 VaR
(b) 기준 포트폴리오의 VaR

VaR은 99% 신뢰수준 범위에서 20일의 보유기간을 기초로 산정합니다. 각 하위펀드의 현재 편입자산의 VaR은 기준포트폴리오의 VaR 의 2배를 초과할 수 없습니다. 절대적 VaR 방식의 경우, 하위펀드의 현재 보유분에 대한 VaR은 (동일한 보유기간 및 신뢰수준을 적용하여) 다시 산정됩니다. 하위펀드의 현재 보유분에 대한 VaR은 해당 하위펀드에 대해 특정된 가치를 초과할 수 없습니다.

예상 레버리지 비율(명목가액 합산 방식 사용)은 VaR 방식을 활용하는 각 하위펀드에 대해서 기재되나, 이는 투자한도는 아니며, 실제 레버리지는 이 보다 높아질 수 있습니다.

E. 증권 대차, 차입 및 환매조건부 및 역환매조건부 매매거래

2010년 법, 이와 관련된 현재 혹은 장래의 룩셈부르크 법이나 시행규정, 회람 및 CSSF의 지침("관련규정"), 특히 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제11조(이후 개정본이나 후속법령 포함)에서 허용되는 최대 한도 내에서 또한 동 관련규정에서 정한 제한에 따라, 집합투자업자는 각 하위펀드에 대해 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 (a) 매수인 또는 매도인의 자격으로 환매조건부매매거래(opérations à réméré) 및 역환매조건부매매계약거래(operations de prise/mise en pension)를 체결하거나 (b) 증권대여거래를 할 수 있습니다. 관련규정의 요약본은 피델리티 펀드의 등록사무소에서 입수하실 수 있습니다.

어떠한 상황에서도 이러한 거래로 인하여 이 문서에서 정한 하위펀드의 투자목적을 벗어나거나 이 문서에서 정한 위험 프로파일 보다 높은 위험을 초래하도록 할 수 없으며, 하위펀드는 증권 대차 및 차입, 환매조건부 및 역환매조건부 매매거래에 과도하게 참여하지 않을 것입니다.

외국관리회사는 이러한 거래에 따르는 거래량이 언제라도 환매요구에 응하는데 필요한 수준이 되도록 유지합니다.

이러한 거래는 유럽연합(EU) 법에서 정한 수준에 상응하는 것으로 CSSF가 인정한 건전성 감독을 받고 있는 자로서 이러한 형태의 거래에 전문화된 거래상대방과의 사이에서 이루어져야 합니다.

증권 대여거래로부터 발생된 수익은 집합투자업자와 증권대여대리인에게 지급되는 보수를 차감한 후 관련 하위펀드들에게 할당됩니다.

F. 증권 대차, 환매조건부매매거래 및 장외파생상품거래의 담보 관리

증권 대여거래 및 장외파생상품거래에 대한 담보는 (i) 유동자산(현금 및 단기은행증서, 2007년 3월 19일자 Council Directive 2007/16/EC에서 정한 단기금융상품)과 유동자산 등가물(신용장 및 거래상대방과 계열관계에 있지 아니한 일류 신용기관이 발행한 즉시지급 보증서), (ii) OECD 회원국, 동 회원국의 지방정부 또는 EU, 특정 지역, 전세계적 규모의 국제기구와 기업이 발행하거나 보증한 채권, (iii) 순자산가치가 매일 산정되고 AAA 또는 이에 상응하는 신용등급을 받은 단기금융펀드가 발행한 주식이나 수익권, (iv) 이하 (v)항 및 (vi)항의 조건을 충족하는 채권/주식에 주로 투자하는 UCITS가 발행한 주식이

나 수익권, (v) 적절한 유동성을 제공하는 일류 발행인이 발행하거나 보증한 채권, 또는 (vi) 규제시장 또는 OECD 회원국의 거래소에서 공식 상장되거나 거래되는 주식 (단, 주요 지수에 포함되는 주식일 것) 중 한 가지 형태로 이루어져야 합니다. 환매조건부매매거래 또는 역환매조건부매매계약에 따라 매매대상이 되는 증권은 (i)항, (ii)항, (iii)항, (v)항 및 (vi)항에 기재된 형태의 증권에 한정됩니다.

피델리티 펀드로 담보가 양도되면 법적으로 펀드가 담보를 소유하게되며 자산보관회사에서 별도 담보계정으로 유지하게 됩니다. 피델리티 펀드는 거래상대방에서 펀드로 제공된 담보에 대해 계약상 상계권한을 가지며, 펀드의 "내가격" 포지션을 커버하기 위해 (거래상대방에 통지하지 않고도) 펀드로 제공되었거나 펀드가 보유한 담보와 관련하여 상계 권한을 행사할 수 있습니다.

이러한 거래를 통하여 피델리티 펀드가 수령한 현금담보는 재투자될 수 없습니다. 다만, 이 문서상 특정 하위펀드에 대하여 명백히 허용되는 것으로 규정된 경우에는 그러하지 아니합니다. 이 경우, 이러한 거래를 통하여 해당 하위펀드가 수령한 현금담보는 해당 하위펀드의 투자목적과 부합하는 방식으로 (a) 순자산가치가 매일 산정되고 AAA 또는 이에 상응하는 신용등급을 받은 단기금융집합투자기구가 발행한 주식이나 수익권, (b) 단기 은행예치, (c) 상기 2008년 규정에서 정한 단기금융상품, (d) EU 회원국, 스위스, 캐나다, 일본, 미국 또는 이의 지방정부 또는 EU, 특정 지역, 전세계적 규모의 국제기구와 기업이 발행하거나 보증한 단기 채권, (e) 적절한 유동성을 제공하는 일류 발행인이 발행하거나 보증한 채권 및 (f) 상기 CSSF 회람 1.C.a)에서 정한 역환매조건부매매계약거래에 재투자될 수 있습니다. 특히 이러한 재투자로 인하여 레버리지 효과가 발생하는 경우, 이러한 재투자금액은 각 해당 하위펀드의 파생상품 관련 총위험평가액 산정시 고려됩니다.

이러한 거래를 통하여 수령한 비현금성 담보는 매각되거나 재투자 혹은 질권 설정되지 않습니다.

수령한 담보는 2010년 법 및 상기 2008년 규정에 정의된 적격기준을 반드시 충족해야합니다. 또한이러한 담보는 담보 가격결정의 독립성과 높은 신용등급을 제공하기 위해 거래상대방들과 상관관계가 낮아야 하며, 사전매각 가격(pre-sale valuation)에 근접한 안정된 매도가격, 그리고 쉽게 평가될 수 있으며 높은 수준의 유동성을 갖추도록 고안되어야 합니다. 담보는 매일 평가됩니다. 손실처리(haircut)는 비현금성 담보에만 적용되고 현금 담보에는 적용되지 않을 것입니다. 담보는 펀드의 거래상대방 제한에 따라 분산되고 검토됩니다.

운영위험 및 법적위험과 같이 담보 관리와 관련된 위험들은 위험 관리 절차에 따라 확인 및 관리되며 완화됩니다.

명확히 하고자, 위 내용은 단기금융펀드규정(MMFR)의 내용과 상충되지 않는 이상 현금형 펀드에도 동일하게 적용됩니다.

G. 총수익스왑(Total Return Swap) 및 기타 유사 성격의 금융파생상품

피델리티 펀드는 하위펀드의 투자목적을 충족하기 위해 각각의 투자방침에 기재된 금융파생상품의 활용에 관한 조항에 따라 총수익스왑(Total Return Swaps) 및 기타 유사 성격의 금융파생상품(이 문서 일자 현재, "차액계약")("총수익스왑/차액계약 거래")을 활용할 수 있습니다. 피델리티 펀드가 총수익스왑/차액계약 거래를 활용할 경우 이하의 내용이 적용됩니다.

가) 총수익스왑/차액계약 거래는 단일 명의의 주식 및 채권 상품이나 금융지수에 대해서만 체결되며, 이들 상품은 모두 유럽연합(EU) 법 및 규정상 UCITS으로 적격한 자산이어야 합니다.

나) 총수익스왑/차액계약 거래의 각 매매 거래상대방은 유럽연합(EU) 법에 상응하는 수준으로 해당 총수익스왑/차액계약 거래에 특화되도록 CSSF에서 고려한 건전성 감독 규정을 준수해야 합니다.

다) 각각의 하위펀드와 주주가 부담하게 되는 위험은 제2부의 내용중 'X. 파생상품 관련 위험'에 기재되어 있습니다.

라) 총수익스왑/차액계약 거래는 제2부의 내용중 '나. 투자제한'에 기재된 요건에 따라서 체결되어야 합니다.

마) 어떠한 매매 거래상대방도 관련 하위펀드 투자 포트폴리오의 구성이나 운용 또는 금융파생상품의 기초자산과 관련하여 재량권을 가져서는 안됩니다. 또한,

바) 피델리티 펀드의 어떠한 투자 포트폴리오 거래도 제3자의 승인을 요구하지 않습니다.

H. EU 증권파이낸싱거래규정(EU Securities Financing Transactions Regulation)

2015년 11월 25일 유럽의회 및 유럽이사회는 증권파이낸싱거래의 활용 시 인지되는 위험을 설명하기 위해 투자설명서에 보다 투명한 공시를 요구하는 규정을 2016년 1월 12일을 효력발생일로 하여 채택하였습니다. 위 E항에서 설명되었듯이 집합투자업자는 각 하위펀드에 대해 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 (a) 매수인 또는 매도인의 자격으로 환매조건부매매거래(opérations à réméré) 및 역환매조건부매매계약거래(operations de prise/mise en pension)를 체결하거나 (b) 증권대여 거래를 할 수 있습니다. 그러나 피델리티 펀드는 증거금 대출 거래는 하지 않을 것입니다.

다음 유형의 자산이 환매조건부매매거래 및 역환매조건부매매거래에 활용될 수 있습니다: 현금 및 채권
다음 유형의 자산이 증권대여거래에 활용될 수 있습니다: 주식(equity stocks)

증권대여거래 관련하여, 피델리티 펀드는 일반적으로 차주에게 계약기간 동안 언제라도 대여 증권의 총가치의 최소 105%를 표창하는 담보를 설정하도록 요구할 것입니다. 환매조건부매매거래 및 역환매조건부매매거래는 일반적으로 계약기간 동안 항상 해당 계약 명목금액의 최소 100% 수준으로 담보될 것입니다.

위 G항에서 설명되었듯이 피델리티 펀드는 하위펀드의 투자목적을 충족하기 위해 각각의 투자방침에 기재된 금융파생상품의 활용에 관한 조항에 따라 총수익스왑(Total Return Swaps) 및 기타 유사 성격의 금융파생상품(이 문서 일자 현재, "차액계약")("총수익스왑/차액계약 거래")을 활용할 수 있습니다.

다음 유형의 자산이 총수익스왑/차액계약 거래에 활용될 수 있습니다: 주식(equity stocks), 주가지수 및 신용지수

이러한 계약의 거래상대방들은 반드시 유럽연합(EU) 법에서 정한 수준에 상응하는 것으로 CSSF가 인정한 건전성 감독을 받고 있는 자로서 이러한 형태의 거래에 전문화된 자이어야 합니다. 이러한 거래상대방들은 일반적으로 OECD 회원국에 소재하는 금융기관들로 투자적격등급을 받았습니다. 이와 같이 선정된 거래상대방들은 증권파이낸싱거래규정(SFTR Regulation) 제3조를 준수합니다.

증권대여거래로부터 파생된 총수익 중 87.5%는 하위펀드들에 반환되는 반면 12.5%는 (집합투자업자와 계열관계에 있지 않은) 증권대여대행사에 수수료 명목으로 지급됩니다. 이러한 대여 거래활동으로 발생된 여하한 운영비용은 증권대여대행사가 동 수수료로 부담합니다. 총수익스왑/차액계약 거래 또는 환매조건부매매거래나 역환매조건부매매거래와 관련하여 해당 거래의 체결로 발생된 수익(또는 손실)은 100% 하위펀드들에 배분됩니다. 집합투자업자는 이러한 거래들과 관련하여 어떠한 추가 비용이나 수수료도 부과하지 않으며 어떠한 추가적인 수익도 수령하지 않습니다. 일부 상품의 경우(예컨대, 차액계약에 대한 파이낸싱 레그(financing leg)) 내재적으로 추가적인 비용을 수반할 수는 있지만, 이러한 비용은 거래상대방에 의해 시장 가격결정에 기반하여 부과되고, 관련 상품에서 파생된 수익/손실 중 일부를 구성하며, 하위펀드들에 100% 배분됩니다. 증권파이낸싱거래 및 총수익스왑/차액계약 거래 각각의 유형의 실제 수익률 및 비용에 대한 자세한 내용은 펀드의 연차보고서 및 계산서에 게재됩니다(절대값 및 해당 증권파이낸싱거래 또는 총수익스왑/차액계약 거래로부터 발생한 전체적인 수익에 대한 백분율로 기재됨).

I. 기 타

1. 피델리티 펀드는 자산의 일부를 형성하는 증권에 첨부되는 청약권을 행사할 때 상기에 규정된 투자한도비율을 준수할 필요가 없습니다.

2. 그러한 제한은 피델리티펀드 전체뿐만 아니라 각각의 하위펀드에도 적용됩니다.

3. 상기에 규정된 투자한도 비율이 투자 후 발생한 피델리티 펀드의 통제를 벗어나는 사건 또는 행위의 결과로 또는 피델리티 펀드가 보유하는 증권에 첨부된 청약권의 행사를 이유로 초과되는 경우, 피델리티 펀드는 주주들의 최상의 이익에 맞추어 증권매도에 있어서 투자비율을 초과한 당해 증권의 매도에 우선권을 부여하여야 합니다.

   단, 상기 비율이 룩셈부르크법이 부과한 관련 비율보다 낮은 경우에는, 법정한도가 초과되지 않는 한 그리고 단지 동 초과분에 대해서 펀드는 당해 증권의 처분에 우선권을 주지 않을 수 있습니다.

4. 피델리티 펀드는 현금과 기타 유동자산의 투자에 관해 위험분산 방침을 따릅니다.

5. 피델리티 펀드는 부동산, 옵션 또는 그와 관련된 이익을 매수하거나 매도하지 않습니다. 단, 피델리티 펀드는 부동산 또는 그와 관련된 이익으로 담보되는 증권 또는 부동산 또는 그와 관련된 이익에 투자하고 있는 회사가 발행한 증권에는 투자할 수 있습니다.

6. 집합투자업자와 그 수탁사들은 집합투자업자와 수탁사가 계약을 체결한 타인의 대리인을 통하여 거래를 실행할 수 있습니다. 당해 계약에 따라 해당 당사자는 그 성격이 전체적으로 펀드에 이익이 될 것으로 기대되고, 펀드의 성과 및 펀드에 서비스를 제공함에 있어 집합투자업자 또는 수탁사의 성과 향상에 도움이 되며, 그 대가로 직접적인 지급이 이루어지지는 않으나 대신에 집합투자업자와 관계인이 당해 당사자와 사업 관계를 체결하기로 약정한 바와 같은 상품, 서비스 및 기타 이익(연구 및 자문 서비스 등, 규정에서 허용하는 경우에만 한함)을 수시로 집합투자업자 또는 수탁사에게 제공하거나 제공되도록 할 수 있습니다. 보다 명확히 하자면 당해 상품과 서비스는 여행, 숙박, 오락, 일반 관리 상품 및 서비스, 일반 사무실 시설 및 부동산, 회원권료, 직원급여나 직접적인 현금 지급을 포함하지 않습니다.

7. 집합투자업자와 수탁사는 펀드를 대리하여 집합투자업자나 관계인이 어느 브로커나 딜러와 체결한 사업관계와 관련하여 당해 브로커나 딜러가 지급한 현금수수료환급액에 대한 이익(브로커 또는 딜러가 집합투자업자 또는 수탁사에게 지불하는 현금수수료환급액)을 보유할 수 없습니다. 브로커나 딜러로부터 받은 현금 수수료 환급액은 펀드의 계정으로 집합투자업자와 수탁사가 보유합니다. 중개수수료율은 통상적인 요율을 초과해서는 아니됩니다. 거래는 최적의 거래체결을 통해 이루어집니다.

8. 나아가, 각 하위펀드의 투자목적에 기재된 바에 따라 각 하위펀드는 제2부의 내용중 '투자제한(A.I.2. 항)에 기재된 바와 같이 2010년 법 제41조 제(2)항 a)호에서 정한 여타 양도성 증권과 단기금융상품에 대한 10% 한도 내에서 대출참가 및/또는 대출양도(레버리지 대출채권(leveraged loans)을 포함)에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 다만, 이러한 상품은 단기금융상품에 적용되는 기준을 준수하여야 하며, 따라서 자금시장에서 통상적으로 거래되는 유동성 있고 언제든지 그 가치가 정확하게 산정될 수 있는 것이라야 합니다. 위에서 언급한 대출은 다음 각 호의 기준 중 하나를 충족할 경우 자금시장에서 통상적으로 거래되는 단기금융상품의 자격을 갖춘 것으로 간주됩니다.

   (가) 발행 당시 만기가 397일(포함) 한도 내에 있을 것
   (나) 잔여 만기가 397일(포함) 한도 내에 있을 것
   (다) 최소 매 397일마다 자금시장 상황에 따라 정기적인 수익률 조정을 거칠 것
   (라) 신용위험과 금리 위험을 포함한 위험 유형이 위 (가) 또는 (나)호에 명시된 만기의 금융상

품에 해당하거나, 위 (다)호에 기재된 수익률 조정이 이루어지고 있을 것.

이러한 대출들은 해당 하위펀드가 주주의 요청에 따라 그 주식을 환매할 의무를 고려하여 적절한 단기간 내에 제한된 비용으로 매각될 수 있는 경우 유동성이 있는 것으로 간주됩니다.

다음 기준들을 충족하는 정확하고 신뢰할 만한 평가 시스템이 이러한 대출들에 적용되는 경우 이러한 대출들은 언제라도 정확하게 결정될 수 있는 가치를 가지는 것으로 간주됩니다:

(가) 포트폴리오에 편입된 대출의 가치가 독립당사자간 거래에서 거래에 정통한 지식을 가지는 거래 의사가 있는 당사자들간에 교환될 수 있는 가치여야 하며, 이에 기초하여 해당 하위펀드가 순자산가치를 산정할 수 있을 것

(나) 상각후 취득원가 평가방법에 근거한 시스템을 포함하여 시장 자료나 평가 모델을 기준으로 할 것.

9. 금융 지수에 익스포저를 가지는 하위펀드의 경우, 해당 하위펀드가 지수추적 펀드라면 지수를 표창하는 증권의 자산재배분(rebalancing)에 따라, 해당 하위펀드가 구체적으로 지수를 모방하지 않는 펀드라면 하위펀드의 전략에 부합하도록, 각각 자신의 포트폴리오를 재배분(rebalance) 합니다. 자산재배분(rebalancing)의 빈도에 따라 비용이 발생할 것입니다.

(2) 현금형 펀드의 투자권한 및 안전장치

이사회는 단기간 순자산가치 변동형 단기금융펀드(Short-Term Variable Net Asset Value Money Market Fund)로 인정되는 현금형 펀드들의 투자와 관련하여 다음과 같은 제한을 두고 있습니다. 이사회가 피델리티 펀드의 최대 이익을 위한 것이라고 여기는 경우 이사회는 이러한 제한들과 방침들을 변경할 수 있으며 이 경우 이 문서에 반영됩니다.

I) 각 현금형 펀드는 다음 적격 자산에만 투자할 수 있습니다:

A) 다음 요건들을 준수하는 단기금융상품들:

a) 다음 범주에 속하는 단기금융상품들:

i) 정규시장에서 인정되거나 거래되며, 증권거래소에 공식 상장된 단기금융상품들, 및/또는

ii) 발행상품이나 상품 발행기관이 투자자 보호 및 저축 목적을 위하여 스스로 규제되는 경우 정규시장에서 거래되는 상품을 제외한 단기금융상품들. 다만 다음과 같은 상품들이어야 합니다:

1. 중앙, 지방 또는 행정 당국 또는 유럽연합(EU) 회원국의 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽연합(EU)이나 유럽투자은행(European Investment Bank), 비-유럽연합(EU) 회원국, 또는 연방 국가(Federal State)의 경우에는 연방을 구성하는 연방 주(州)들 중 한 주(州), 또는 유럽연합(EU) 회원국 한 국가 이상이 가입한 국제공공기관이 발행하거나 보증한 상품, 또는
2. 위 a) i)호에 명시된 정규시장에서 거래되는 증권의 발행 기업이 발행한 상품, 또는
3. 유럽연합(EU) 법에서 정한 기준에 따라 건전성 감독을 받고 있는 기관 또는 최소한 유럽연합(EU) 법에서 정한 것과 같이 엄격하게 CSSF가 정한 건전성 규칙의 적용을 받으며 이를 준수하고 있는 기관이 발행하거나 보증한 상품, 또는
4. CSSF가 승인한 범주에 해당하는 기타 사업체가 발행한 상품. 단, 이러한 상품에 대한 투자가 상기 1, 2, 3 항에서 정한 요건에 상응하는 투자자 보호 대상이어야 하고, 그 발행인이 최소 EUR 10,000,000의 자본금과 준비금을 보유하고 있고, Directive 2013/34/EU에서 정한 바에 따라 연간회계보고서를 제출, 공시하며, 그룹의

자금 조달을 전문으로 하는 그룹사(1개 혹은 수개의 상장회사를 포함함)에 속해 있거나 또는 금융 유동성 공여 지원(banking liquidity line)을 받는 유동화 기구의 자금 조달을 전문으로 하는 기업일 것.

b) 다음과 같은 특징 중 하나를 가진 상품:
   1. 발생 당시 법정 만기가 397일 이하인 상품
   2. 잔존 만기가 397일 이하인 상품

c) 단기금융상품 발행인과 단기금융상품의 우량도가 외국관리회사가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받았을 것.

이 요건은 유럽연합(EU), 유럽연합(EU) 회원국의 중앙정부나 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility)이 발행하거나 보증한 단기금융상품에는 적용되지 않습니다.

d) 현금형 펀드들이 자산유동화증권(securitisation) 또는 자산담보부기업어음("ABCP")에 투자하는 경우, 아래 B)호에서 정하는 요건의 적용을 받습니다.

B) 1) 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP. 다만 자산유동화증권(securitisation)이나 ABCP는 유동성이 풍부하고, 외국관리회사가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 하며, 다음 중 하나에 해당하는 것이라야 합니다:

a) Commission Delegated Regulation (EU) 2015/61 제13조에 명시되어 있는 자산유동화상품(securitisation).

b) ABCP programme 에서 발행한 ABCP로서 아래 항목에 해당하는 것:
   1. 투자자에게 ABCP 금액의 전액 지급을 보증하기 위하여 필요한 경우 유동성, 신용 및 중대한 희석 위험 뿐만 아니라 ABCP와 관련된 지속성 거래비용과 프로그램 전반적인 지속성 비용 모두를 포함하여 피규제 신용기관이 전적으로 지원하는 ABCP,
   2. 재유동화(re-securitisation)이 아니며 각 ABCP 거래 단위 유동화 기초 익스포져가 어떠한 유동화 포지션도 포함하고 있지 않은 것,
   3. Regulation (EU) No. 575/2013제242조 (11)항에서 정의하는 합성유동화를 포함하고 있지 않은 것.

c) 단순(simple)하고, 투명(transparent)하며 표준화된(standardised)(STS) 유동화 또는 ABCP. 다만, 최신 MMFR 제11조에서 정하고 있는 STS 인정 기준을 준수하여야 함.

2019년 1월 1일부터 이 문단은 다음과 같이 변경됩니다:

"유럽의회 및 유럽이사회 규정 (Regulation (EU) 2017/2402) 제20, 21 및 22조에서 정하는 기준과 조건에 따라 정하는 바와 같이 단순(simple)하고, 투명(transparent)하며 표준화된(standardised)(STS) 유동화 또는 동 규정 제24, 25 및 26조에서 정하는 기준과 조건에 따라 정해지는 STS ABCP."

2) 현금형 펀드들은 자산유동화증권(securitisation)이나 ABCP에 투자할 수 있습니다 다만, 해당시 다음 조건이 충족되어야 합니다:

a) 위 a)항에서 정하는 자산유동화증권(securitisation) 발생 당시 법정 만기가 2년 이하이고 다음 이자결정일까지의 잔여기간이 397 일 이하.

b) 위 1) a), b) 및 c)항에서 정하는 자산유동화증권(securitisation)이나 ABCP의 발행 당시 법정 만기나 잔존 만기가 2년 이하이고 다음 금리결정일까지 잔여 기간이 397일 이하.

c) 위 1) a) 및 c)항에 명시된 자산유동화증권(securitisation)들이 분할상환상품(amortising instruments)이어야 하고 WAL(가중평균수명)이 2년 이하.

C) 신용기관 예금. 다만 다음 조건이 충족되어야 합니다:

a) 예금은 요구불 지급될 수 있거나 언제라도 인출이 가능할 것.

b) 예금만기가 12개월을 넘지 않을 것.

c) 신용기관이 유럽연합(EU) 회원국에 등록사무소를 두고 있거나 제3국에서 등록사무소를 두고 있는 신용기관인 경우 Regulation (EU) No 575/2013 제107(4)항에서 정하는 절차에 따라 유럽연합(EU) 법에서 부여하는 바에 상응하는 건전성 원칙의 적용을 받을 것.

D) 환매조건부매매계약(repurchase agreements). 다만 다음 조건들이 충족되어야 합니다:

a) 아래 c)호에 기재된 바를 제외하고, 투자목적이 아닌 오로지 유동성 관리 목적을 위해서만 7영업일을 넘지 않은 기간 동안 일시적으로 이용할 것.

b) 환매조건부매매계약에 따라 관련 현금형 펀드로부터 담보로 이전된 자산을 수령한 거래상대방은 피델리티 펀드의 사전 서면 동의 없이는 자산을 매각, 투자, 질권 설정하거나 달리 양도하는 것이 금지됨.

c) 환매조건부매매계약 과정에서 관련 현금형 펀드가 수령한 현금은 다음이 가능할 것:

1. 위 C)항에 따라 예금으로 예치.

2. 위 I) A)에 기재된 것을 제외하고 유동성 있는 양도성 증권이나 단기금융상품에 투자. 다만 동 자산들은 다음 조건을 준수하여야 함:

(i) 유럽경제통화동맹(Union), 유럽연합(EU) 회원국 중앙정부나 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility)이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국관리회사가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.

(ii) 비-유럽연합(EU) 회원국의 중앙정부나 중앙은행이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국관리회사가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.
환매조건부매매계약에서 관련 현금형 펀드가 수령한 현금이 다른 자산에 투자되거나, 양도되거나 달리 재사용되지 않을 것.

d) 환매조건부매매계약에 의거 관련 현금형 펀드가 수령한 현금이 그 자산의 100%를 상회하지 않을 것.

e) 펀드가 2영업일을 넘지 않은 사전 서면 통지에 의하여 언제라도 계약을 해지할 권리를 가지고 있을 것.

E) 역환매조건부매매계약. 다만 다음 조건들이 충족되어야 합니다:

a) 현금형 펀드들이 2영업일을 넘지 않은 사전 서면 통지에 의하여 언제라도 계약을 해지할 권리를 가지고 있을 것.

b) 환매조건부매매계약에서 현금형 펀드가 수령한 자산이:

1. 위I) A) 요건을 충족하며 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP들을 포함하지 않은 단기금융상품들일 것.
2. 항상 최소한 지급된 현금과 동일한 시장가치를 가질 것.
3. 매각, 재투자, 질권 설정되거나 달리 양도되지 않을 것.
4. 해당 발행인에 대한 최대 익스포저가 현금형 펀드 순자산가치의 15%로 충분히 분산화가 되어 있을 것. 다만, 그러한 자산이 하기 III) a) (viii) 요건을 충족하는 단기금융상품 형태를 취하는 경우는 제외함.
5. 거래상대방으로부터 독립되어 있으며 거래상대방의 성과와 높은 상관관계를 보이지 않을 것으로 예상되는 기관이 발행한 것일 것.

위 (1)항은 별론으로 하고, 현금형 펀드들은 역환매조건부매매계약 과정에서 위 I) A)항에 기재된 것들이 아닌 유동성이 풍부한 양도성 증권이나 단기금융상품을 수령할 수 있습니다. 다만 그 자산들은 다음 조건들 중 하나를 준수하여야 합니다:

(i) 유럽경제통화동맹(Union), 유럽연합(EU) 회원국 중앙정부나 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility)이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국관리회사가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.

(ii) 비-유럽연합(EU) 회원국의 중앙정부나 중앙은행이 발행하거나 보증하는 것일 것. 다만, 외국관리회사가 확립한 자체 신용도 평가절차에 의거 좋은 평가를 받은 것이라야 함.

1. 전술한 바와 같이 역환매조건부매매계약 과정에서 수령한 자산은 III) a) viii)의 분산요건을 준수하여야 함.

c) 펀드가 발생주의(accrued basis) 또는 시가평가 기준(Mark-to-Market basis)에 따라 언제라도 현금 전액에 대한 반환 청구(recall)가 가능할 수 있을 것. 시가평가 기준으로 현금이 언제라도 반환이 가능한 경우 역환매조건부매매계약의 시가평가 가치는 해당 현금형 펀드의 주당 순자산가치 산정을 위하여 사용합니다.

F) 다른 단기금융집합투자기구("피투자 MMF") 수익권이나 주식. 다만, 다음 조건들 전부가 충족되어야 합니다:

a) 그 펀드 규정이나 정관에 의거 피투자 MMF 자산의 10% 한도로 다른 피투자 MMF들의 수익권이나 주식에 투자할 수 있을 것.
b) 피투자 MMF가 당해 현금형 펀드의 수익권이나 주식을 보유하지 않을 것.
c) 피투자 MMF 가 MMFR에 의거 인가받은 MMF일 것.

G) 금융파생상품. 다만, (i) 증권거래소나 정규시장 혹은 장외시장에서 거래되는 것이어야 합니다. . 다만 다음 조건들이 충족되어야 합니다:

i) 금융파생상품의 기초자산이 금리, 환율, 통화 또는 그와 같은 기초자산을 표시하는 지수로 구성될 것.
ii) 금융파생상품이 현금형 펀드들의 다른 투자에 내재되어 있는 금리나 환율 변동 위험을 헤지하기 위한 목적만을 가질 것.
iii) 장외파생거래 거래상대방들이 CSSF가 승인한 범주에 속하며 그 적용을 받는 기관들일 것.
iv) 금융파생상품들이 신뢰할 수 있고 검증될 수 있는 일간 평가 대상이며, 펀드의 책임으로 언제라도 공정가치로 상쇄거래를 체결함으로써 매각, 청산되거나 정산될 수 있을 것.

II) 펀드는 부수적인 목적의 유동자산을 보유할 수 있습니다.

III) a) i) 펀드는 현금형 펀드 자산의 5%를 상회하여 동일인 발행 단기금융상품, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP들에 투자할 수 없습니다.

펀드는 룩셈부르크 금융부문 구조상 분산요건을 준수하기 위한 실행 가능한 신용기관수가 충분하지 않고 현금형 펀드가 유럽연합(EU) 회원국에 예금하는 것이 경제적으로 타당하지 않은 경우(이 경우에는 자산의 15%까지 동일 신용기관에 예금할 수 있음)가 아닌 한 현금형 펀드 자산의 10%를 상회하여 동일 신용기관의 예금에 투자할 수 없습니다.

ii) III) a) i) 첫번째 문단은 별론으로 하고, 현금형 펀드는 자산의 10% 한도로 동일인 발행 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP에 투자할 수 있습니다. 다만, 당해 현금형 펀드가 그 자산의 5%를 상회하여 투자한 각 발행기관의 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP의 총가치는 당해 현금형 펀드 자산 가치의 40%를 초과할 수 없습니다.

iii) 당해 현금형 펀드가 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP을 편입한 비중은 당해 펀드 자산의 15%를 초과할 수 없습니다.

2019년 1월 1일부터, 어느 한 현금형 펀드의 유동화증권과 ABCP들에 대한 전체 편입 비중은 그 자산의 20%를 상회할 수 없으며, 그에 따라 해당 펀드 자산의 15%까지 STS 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP판정 기준을 따르지 않은 유동화증권과 ABCP들에 투자할 수 있습니다.

iv) I) G)의 조건을 충족하는 장외파생거래로부터 발생하는 펀드의 동일 거래상대방에 대한 총 위험평가액은 관련 현금형 펀드 자산의 5%를 초과할 수 없습니다.

v) 역환매조건부매매계약에서 현금형 펀드를 대신하여 펀드가 동일 거래상대방에게 제공한 현금 총액은 당해 현금형 펀드 자산의 15%를 초과할 수 없습니다.

vi) III) a) i), ii) 및 iii)항에서 정한 개별 한도에도 불구하고, 펀드는 개별 하위펀드별로 다음 각 호의 투자를 합산하여 펀드 자산의 15%를 초과할 수 없습니다:
   i) 동일기관이 발행한 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation)과 ABCP들에 대한 투자, 및/또는
   ii) 동일기관에 대한 예금 및/또는 장외금융파생상품의 거래상대방 위험평가액

vii) 룩셈부르크 금융부문 구조상 분산요건을 준수하기 위한 실행 가능한 신용기관수가 충분하지 않고 회사(Company)가 유럽연합(EU) 회원국을 이용하는 것이 경제적으로 타당하지 않는 한 위 III) a) vi)에서 정해진 15% 한도는 동일기관의 단기금융상품들, 예금 및 장외 금융파생상품에 대해서는 최대 20%까지 완화됩니다.

viii) **III) a) i)항에 기재된 조항에도 불구하고, 펀드는 위험분산원칙에 따라 유럽연합(EU), 유럽연합(EU) 회원국의 국가, 지방 및 행정 당국이나 유럽연합(EU) 회원국 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility), OECD 회원국, G20 또는 싱가포르, 국제통화기금(IMF), 국제부흥개발은행(IBRD), Council of Europe Development Bank, 유럽부흥개발은행(EBRD) 국제결제은행(Bank for International Settlements), 또는 유럽연합(EU) 회원국 1개국 이상이 가입한 국제금융기관이나 국제금융기구가 개별적으로 혹은 공동으로 발행하거나 보증한 단기금융상품들에 현금형 펀드 자산의 100% 까지 투자할 수 있습니다. 다만, 해당 하위펀드는 동일 발행인 기준**

최소한 6개 종목의 단기금융상품을 보유하여야 하며 어느 한 종목의 단기금융상품들이 해당 현금형 펀드 자산의 30%를 상회하여 차지하지 못합니다.

ix) III) a) i)항 첫째 문단에서 정한 한도는 유럽연합(EU) 회원국내에 등록사무소를 두고 있으며 법에 의하여 사채권자 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 단일 신용기관이 발행한 일부 채권의 경우에는 최대 10%까지 완화될 수 있습니다. 특히 상기 채권의 발행대금이 법에 따라 동 채권의 유효기간 동안 동 채권에 대한 청구에 대응할 수 있으며 발행인 채무불이행시 우선적으로 채권 원리금 상환에 충당될 자산에 투자되어야 합니다.

만일 현금형 펀드가 그 자산의 5%를 초과하여 상기 조항에 기재된 동일 발행인이 발행한 채권에 투자하는 경우 그러한 투자의 총 가액은 현금형 펀드 자산 가치의 40%를 초과할 수 없습니다.

x) III) a) i)항에서 정한 개별적인 한도에도 불구하고, 위 III) a) ix)항에 명시된 자산에 대한 투자 가능성을 포함하여, Delegated Regulation (EU) 2015/61의 제10(1)조 (f)항 혹은 제11(1)조 (c)항의 요건이 충족되는 경우 현금형 펀드는 그 자산의 20%를 초과하여 동일 신용기관 발행 채권에 투자할 수 없습니다.

현금형 펀드가 동일 발행기관이 발행한 전술한 채권에 대하여 그 자산의 5%를 초과하여 투자하는 경우 동 투자자산의 총가치는 위 III] a) ix)에 명시된 자산에 대한 투자 가능성을 포함하여 그에 기재된 한도를 준수하면서, 관련 현금형 펀드 자산 가치의 60%를 초과할 수 없습니다.

Directive 2013/34/EU에서 정의하고 있는 바와 같이 혹은 인정된 국제회계기준에 따른 연결재무제표 작성 목적상 동일 그룹을 구성하는 회사들은 III) a)에 명시된 투자 한도 산정 목적상 동일기관으로 간주됩니다.

IV) a) 펀드는 현금형 펀드를 대신하여 동일 발행인이 발행한 단기금융상품들, 유동화증권과 ABCP들의 10%를 초과하여 취득할 수 없습니다

b) **위 a)항은 유럽연합(EU), 유럽연합(EU) 회원국의 국가, 지방 및 행정 당국이나 유럽연합(EU) 회원국 중앙은행, 유럽중앙은행(European Central Bank), 유럽투자은행(European Investment Bank), 유럽투자은행(European Investment Fund), 유럽안정기구(European Stability Mechanism) 또는 유럽재정안정기금(European Financial Stability Facility), 제3국(즉, OECD 회원국, G20 또는 싱가포르)의 중앙정부나 중앙은행, 국제통화기금(IMF), 국제부흥개발은행(IBRD), Council of Europe Development Bank, 유럽부흥개발은행(EBRD) 국제결제은행(Bank for International Settlements), 또는 유럽연합(EU) 회원국 1개국 이상이 가입한 국제금융기관이나 국제금융기구가 발행하거나 보증한 단기금융상품들에 관해서는 적용이 면제됩니다.**

V) a) 현금형 펀드는 I) E)항에서 정의하는 피투자 MMF의 수익권이나 주식을 취득할 수 있습니다. 다만, 원칙적으로 피투자 MMF 주식이나 수익권에 대해서는 현금형 펀드 자산의 총 10%를 상회하여 투자할 수 없습니다

특정 현금형 펀드는 다른 피투자 MMF의 수익권에 그 자산의 10%를 상회하여 투자가 허용되는데 이 경우에는 그 투자목적에 이를 명시하여야 합니다.

b) 현금형 펀드는 또 다른 피투자 MMF의 수익권이나 주식을 취득할 수 있습니다. 다만, 현금형 펀드 자산의 5%를 넘을 수 없습니다.

c) 위 V) a)항 첫번째 문단의 적용이 배제되는 현금형 펀드는 다른 피투자 MMF 수익권이나 주식에 모두 합하여 그 자산의 17.5%를 상회하여 투자할 수 없습니다.

d) 위 b)항 및 c)의 적용을 배제하여, 현금형 펀드는:

(i) UCITS Directive 제58조에 따라 그 자산의 85% 이상을 다른 단일 피투자 MMF UCITS 에 투자하는 자(feeder) MMF 이거나

(ii) UCITS Directive의 제55조에 따라 그 자산의 20%까지 피투자 MMF들에 투자할 수 있으며 이중 최대 30%까지는 UCITS가 아닌 피투자 MMF들에 투자할 수 있습니다.

다만, 다음 조건이 충족되어야 합니다:

a. 관련 현금형 펀드는 국내법에 의거하여 규율되는 종업원저축제도를 통하여서만 판매되며 오로지 자연인을 투자자로 할 것.

b. 전술한 종업원저축제도에서는 오로지 국내법에서 부과하는 제한된 환매조건하에서만 투자자들의 환매가 허용하며 이에 따라 시장 발전과 연관되지 않는 특성 상황에서만 환매가 이루어질 수 있음.

e) 피투자 MMF가 외국관리회사나 외국관리회사가 공동의 관리나 지배 혹은 직·간접적인 상당한 지분 보유를 통하여 연계된 다른 회사가 직접 또는 또는 운용위탁에 의하여 운용되는 경우 외국관리회사나 다른 회사는 청약수수료나 환매수수료를 부과할 수 없습니다.

전술한 문단에서와 같이 펀드와 연결된 피투자 MMF에 대한 현금형 펀드의 투자와 관련하여, 해당 현금형 펀드 자산의 일정 부분에 대하여 운용보수가 부과되지 않습니다. 펀드는 관련 기간 동안 현금형 펀드와 현금형 펀드가 관련 기간 동안 투자한 피투자 MMF양자에 부과되는 총운용보수를 연차보고서에 기재합니다.

f) 현금형 펀드가 투자하는 피투자 MMF가 보유한 기초 투자자산은 위 III) a) 항 투자제한 목적상 고려하지 않습니다.

g) 현금형 펀드는 다른 펀드들의 모펀드가 될 수 있습니다.

h) 전술한 내용에도 불구하고, 현금형 펀드는 회사의 자기주식 매입, 취득 및/또는 보유에 관하여 상사회사들에 대한 1915년 8월 10일 법 최신본 요건을 펀드에 적용하지 않고 단기금융집합투자기구로 인정되는 하나 이상의 현금형 펀드들이 발행할 예정이거나 발행한 증권을 매입, 취득 및/또는 보유할 수 있습니다. 다만, 다음 조건을 전제로 합니다:

1. 피투자 MMF가 이어서 이 피투자 MMF에 투자한 관련 현금형 펀드에 투자할 수 없습니다.
2. 취득이 예정된 피투자 MMF 자산의 10%을 초과하여 다른 MMF 수익권에 투자할 수 없습니다.
3. 피투자 MMF 주식에 부가된 의결권(만일 있는 경우)은 해당 현금형 펀드가 피투자 MMF를 보유하는 동안 재무제표와 정기보고서의 적절한 처리 절차에 영향을 미치지 아니하고 그 행사가 중지됩니다.
4. 어떠한 경우라도 현금형 펀드가 해당 증권을 보유하는 동안에는 룩셈부르크 법에서 정하는 최소 순자산 요건을 확인하기 위한 목적상 현금형 펀드의 순자산가치 산정시 해당 증권의 가치는 고려되지 않습니다.

VI) 또한, 현금형 펀드를 대신하여 펀드는 다음을 행하지 않습니다:

a) 위 I)에 명시된 대상이 아닌 자산에 대한 투자.
b) 공매도 단기금융상품들, 자산유동화증권(securitisation), ABCP 및 다른 MMF 수익권이나 주식.
c) 파생상품, 이를 표창하는 증서, 그에 근거한 지수나 익스포저를 가져오는 수단이나 상품을 수단으로 하는 것을 포함하여 주식이나 현물에 대한 직·간접적 익스포저를 취하는 일.
d) 증권대차계약 또는 펀드 자산을 담보로 설정하는 기타 약정의 체결.
e) 각 현금형 펀드는 충분한 분산화를 통하여 투자위험에 대한 적절한 분산이 이루어지도록 하여야 합니다.

"특정 국가에서 적용되는 추가정보 및/또는 투자제한 프랑스, 독일, 홍콩 및 마카오, 대한민국, 싱가포르, 남아프리카, 대만"에서 상세히 기재된 바와 같이 펀드는 현금형 펀드 주식을 판매하는 지역의 규제당국에서 요구하는 추가 제한을 준수하여야 합니다

<u>포트폴리오 원칙</u>
현금형 펀드 각각은 단기 순자산가치 단기금융집합투자기구로 인정되므로 역시 다음 요건들을 모두 계속 준수하여야 합니다:
- 그 포트폴리오는 WAM(가중평균만기)이 60일을 초과하지 않도록 합니다
- 그 포트폴리오는 WAL(가중평균수명)이 120일을 초과하지 않도록 합니다
- 현금형 펀드 순자산가치 총액의 최소 7.5%는 일일 만기 자산, 1영업일 사전 통지에 의하여 해지될 수 있는 역환매조건부매매계약, 또는 1영업일 사전 통지에 의하여 인출이 가능한 현금으로 구성되어 있어야 합니다.
- 현금형 펀드 순자산가치 총액의 최소 15%는 주간 만기 자산, 5영업일 사전 통지에 의하여 해지될 수 있는 역환매조건부매매계약, 또는 5영업일 사전 통지에 의하여 인출이 가능한 현금으로 구성되어 있어야 합니다. 이러한 산정 목적상, 단기금융상품들이나 다른 MMF 수익권이나 주식은 총순자산의 7.5% 한도 내에서 해당 현금형 펀드의 주간 만기 자산으로 편입될 수 있습니다. 다만, 5영업일 내에서 환매되고 결제될 수 있어야 합니다.

단기 순자산가치 단기금융집합투자기구로 인정되는 현금형 펀드를 대신하여 행하는 펀드의 통제권을 벗어난 사유로 혹은 매입이나 환매권 행사로 인하여 여기에서 언급된 한도가 초과되는 경우 펀드는 주주들의 이익을 적히 고려하여 우선적으로 상황을 치유하여야 합니다/

<u>자체 신용 우량도 평가 절차</u>
단기금융펀드규정(MMFR) 및 관련 시행규정들에 따라 외국관리회사는 단기금융집합투자기구로 인정되는 하위펀드들의 신용도를 체계적으로 판단하기 위하여 신중하고, 체계적이며 지속적인 평가 방식에 의거하여 맞춤형 자체 신용 우량도 평가 절차를 확립하여, 실시하고, 지속적으로 적용이 될 수 있도록 하고 있습니다. 외국관리회사는 (i) 국가 발행인, (ii) 정부관련 발행인, (iii) 금융기업발행인, 및 (iv) 비금융기업발행인에 대한 4가지 개별적인 신용도 평가 절차를 승인하였습니다.

적격 발행기관 목록("승인 발행기관 목록")을 유지하며 단기금융집합투자기구들은 이 목록에 있는 발행인들의 상품들에만 투자가 허용됩니다. 목록에 올라 있는 각 발행인은 신용리서치팀 분석가들에게 배정됩니다.

외국관리회사는 발행인이나 상품 특성에 대한 관련 정보를 득하여 최신으로 유지하기 위한 효율적인 절차를 마련하였습니다.

발행인이나 보증인의 신용위험은 오로지 외국관리회사의 책임하에 배정받은 분석가가 발행인이나 보증인의 부채 상환 능력을 독자적으로 분석하여 판단합니다. 이러한 판단을 내리기 위하여 위임 규정(delegated regulation) 2018/990 제3장(Chapter 3) 및 Regulation 제20조 제1항에 따라 마련된 체계적인 4단계를 거칩니다. 발행인이나 보증인 그리고 그 상품은 반드시 4단계를 통과하여야 합니다. 이러한 단계는 경우에 따라 다음 요소들을 포함할 수 있습니다:

(i) 정량 요인: 발행인들은 반드시 재무비율 및 거시경제성과(시가총액, 유동성, 자산 우량도, 수익성, 레버

리지, 조정된 EBITDA/이자, 유동성 원천, 1인당 GDP, 실업률, 세계은행 정부 효율성 점수, 은행부실대출비율, 정부 매출 대 정부이자비용등을 포함하되 이에 국한하지 않음)와 같은 미리 정한 양적 지표 (quantitative metrics) 기준을 준수하거나 이를 초과하여야 합니다.

(ii) 외부 및 시장 기준 요인: 발행인들은 반드시 채권이나 관련 상품 CDS 스프레드와 관련된 기준을 통과하여야 할 뿐 아니라 외부 신용등급은 Moody's및/또는 Standard & Poors 의 A3 또는 A- 등급 이상이어야 합니다.

(iii) 정성 요인: 배정받은 분석가는 발행인이나 보증인에 대한 종합적이고 신중한 신용도 평가에 필요하다고 여기는 정성적 요인들(지배구조, 사업모델, 위험특성, macro backdrop, 다각화, 정부안정성, 정부계획, 통화가치(currency strength) 등을 포함하되 이에 국한하지 않음)을 검토하여야 합니다.

(iv) 상품별 요인들: 배정받은 분석가는 상품이 높은 신용도와 유동성을 가지기 위하여 필요하다고 판단하는 상품별 요인들(상품이 직접 그리고 무조건적 지급 의무인지, 원리금 지급 시기의 유연성 정도, 상품의 지급 순위 및 유동성 특성(liquidity profile))을 검토하여야 합니다

정부관련 발행인들과 보증인들의 경우에는 이와 다른 접근방식이 이용됩니다. 정부 관련 발행인이나 보증인 신용도의 주요 추진 요인은 정부관련 발행인이나 보증인과 국가간의 유대 수준입니다. 따라서 만일 정부관련 발행인의 채무불이행 가능성이 국가와 밀접한 관련성이 있는 경우 이러한 관련성 정도(소유지분, 명시적 묵시적 보증, 지원 장벽, 고객관계, 통상적 위험에 대한 노출, 경제적 중요도, 신용평가기관별 분류 등)를 중심으로 평가가 이루어지며 좋은 평가가 나오게 됩니다.

발행기관이나 보증기관 및 그 상품이 모든 단계를 거치는 경우에만 좋은 평가를 받게 되며 승인된 거래상대방 목록에 등재될 수 있습니다.

승인된 거래상대방 위험에 대한 모든 발행인들이나 보증인들의 신용평가는 최소 연간 1회 진행되며 선임경영진 및/또는 외국관리회사에게 최소 1년 단위로 제공됩니다.

신용도 평가에서 사용된 자료는 전부 Bloomberg, 신용평가기관들, Haver Analytics, 국제통화기금 ("IMF")등 신뢰도가 높은 출처와 공식 회사 보고서로부터 직접 나온 것입니다. 나아가, 신용도 평가를 위해 사용되는 기준의 적절성이 유지되도록, 이용되는 방식들은 Moody's 디폴트 자료를 활용한 포괄적 백테스트(back-test)를 통해 검증됩니다.

자체 신용도 평가 절차에 대한 감독 책임은 외국관리회사에 있으며 채권위험 감시 책임이 있는 독립 위원회인 채권투자위험감시위원회(Fixed Income Investment Risk Oversight Committee)(이하 "FIIROC")가 이를 지원하게 됩니다. FIIROC와 궁극적으로 외국관리회사가 신용도 평가에서 사용한 자료가 질적으로 우수하고 최신 정보를 포함하고 있고 신뢰도 있는 출처로부터 나온 것임을 보장하여야 할 책임이 있습니다

승인 목록에 있는 모든 발행인과 보증인에 대한 신용평가는 최소 1년 단위로 배정받은 분석가가 규정에 따라 작성합니다. FIIROC은 연간 주기 의무를 지킬 책임이 있으며 최종 책임은 외국관리회사가 집니다. FIIROC와 궁극적으로는 외국관리회사는 중대한 변화가 발생하였는지 판단할 책임이 있으며 분석가들은 해당 발행인이나 보증인에 대한 새로운 신용평가서를 작성할 필요가 있습니다.

발행기관과 상품에 대한 신용도 판단에 있어, 외국관리회사는 외부 등급에 대하여 기계적으로 과도한 신뢰를 하지 않도록 하여야 합니다.

신용도 평가 절차의 적절성은 매년 (필요시 더 자주) 평가하며 그 변경은 선임경영진 및/또는 외국관리회사가 승인합니다. 단기금융펀드규정(MMFR)에서 정하는 바와 같은 상품에 대한 기존 평가에 영향을 미칠 중대한 변화가 있는 경우 새로운 신용도 평가가 수행됩니다. 또한, 자체 신용도평가 절차는 지속적으로 모니터링됩니다.

(3) 특정 국가에서 적용되는 추가정보 및/또는 투자제한 프랑스, 독일, 홍콩 및 마카오, 대한민국, 싱가포르, 남아프리카, 대만

1. 프랑스에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한

프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가지는 펀드의 경우 그 자산의 75% 이상을 PEA 적격자산(즉, EU, 노르웨이 및 아이슬란드에서 발행된 증권)에 투자하여야 합니다. 펀드가 PEA 자격을 가지는지 여부는 펀드 명세에 따른 주석을 참조하시기 바랍니다.

2. 독일에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 조세 정보 및 투자제한

피델리티 펀드는 외국관리회사와 상의하여 펀드의 주식을 독일에서도 판매하고 합니다. 이에 따라, 피델리티 펀드는 그의 하위펀드에 대하여 독일투자세법("GITA")에 따라 다음의 투자제한 또는 조건들을 준수할 것입니다.

- 피델리티 펀드는 2010년 12월 17일자 룩셈부르크 법 제I부에 의거 등록되었습니다. 피델리티 펀드의 본국 감독당국은 283, route d'Arlon, L 2991 Luxembourg에 소재한 Commission de Surveillance du Secteur Financier(CSSF)입니다.
- 피델리티 펀드는 SICAV(société d'investissement à capital variable)로서 룩셈부르크에서 개방형 투자회사로 설립되었습니다. 펀드의 주식은 통상적에서 판매대행회사를 통해 매수, 매도 또는 전환될 수 있으며, 판매대행회사 또는 외국관리회사의 영업일에 판매대행회사 또는 외국관리회사가 정한 절차에 따라 하위펀드가 청약, 환매 또는 전환할 수 있습니다.
- 피델리티 펀드는 양도성 증권을 투자대상으로 하는 집합투자기구("UCITS")의 요건을 충족하며특정 유럽연합(EU) 회원국에서의 마케팅을 위하여 유럽의회 및 유럽이사회 Directive 2009/65/EC 상의 승인을 획득하였습니다.
- 피델리티 펀드의 자산은 서로 다른 하위펀드들(이하 "하위펀드(들)")로 보관됩니다. 각 하위펀드는 고유의 투자목적에 따라 운영되는 개별적인 증권 및 기타 자산의 포트폴리오를 구성합니다. 하위펀드들은 위험 분산을 따를 것인데, 이는 즉 서로 다른 투자위험을 지닌 3개 이상의 자산으로 분산 투자함을 의미합니다.
- 하위펀드들은 순자산가치의 최소 90%를 "적격자산"(이하 정의)에 투자할 것입니다.
- 여하한 투자펀드들은 증권거래소 또는 그 밖의 조직화된 시장에서 유통되지 않은 회사들이 발행한 주식에 순자산가치의 20% 이상 투자하지 않을 것입니다. 독일에 등록된 하위펀드는 위 A.I.2항에 기재된 바와 같이 적격시장에서 상장이 허용되지 않았거나 거래되지 않는 회사들이 발행한 주식에 순자산가치의 10% 이상 투자하지 않을 것입니다.
- 어느 한 회사에 대한 하위펀드의 주식 보유액은 해당 회사 자본의 10% 미만이어야 합니다.
- 신용(하위펀드에 의한 차입)은 오로지 일시적인 차입일 경우에만 허용되며 순자산가치의 최대 30% 차입 한도가 적용됩니다.

* 단, 하위펀드들은 위 A.I.1.항의 a) - f)목에 기재된 적격 규칙을 준수하며, 위 투자제한에서 언급한 "적격자산"이란 특히 다음을 포함합니다:

- 증권
- 단기금융상품
- 파생상품
- 은행예금
- GITA 상 (상기된) 투자제한을 충족하는 투자펀드들이 발행한 주식이나 수익권

3. 홍콩 및 마카오에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한

1. 현금형 펀드의 경우 포트폴리오 평균만기가 90일을 초과할 수 없으며 잔여만기가 1년 (국공채의 경우 2년) 이상인 증서를 매입할 수 없습니다. 단일 발행인이 발행한 (또는 예치한) 예금, 양도성 증권 및 단기금융상품에 대한 현금형 펀드의 총 투자가치는 현금형 펀드 순자산의 10%를 초과할 수 없습니다. 단, 다음의 경우는 제외합니다: (a) 예금의 경우, 발행인이 (신탁 및 뮤추얼펀드에 관한 홍콩증권선물위원회의 법령에서 정의된 의미의) 견고한 금융기관이며, 총 금액이 발행인의 발행자본 및 공개적립금의 10%를 초과하지 않는 경우로서, 이러한 경우 한도는 현금형 펀드의 순자산의 25%까지 증가될 수 있으며, 또한 (b) 회원국, 동 회원국의 지방 정부, CSSF가 수락한 EU 비회원국 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 증권이나 단기금융상품의 경우, 이 한도는 100%까지 증가될 수 있습니다. 단, 현금형 펀드는 최소한 6개 이상 종목의 증권을 보유하여야 하며 어느 한 종목의 증권이 현금형 펀드의 순자산의 30% 이상을 차지하지 못합니다. 현금형 펀드가 투자하는 채무증권은 신용등급 등과 관련하여 지속적으로 검토됩니다. 채무증권에 대한 신용 리서치로 동일그룹 비교분석뿐만 아니라 정성적 및 정량적 분석을 실시합니다.
2. 홍콩에서 판매 인가된 펀드의 경우, 환매 및/또는 전환 주문의 처리가 연기되는 기준은 해당 펀드의 총발행금액의 10%입니다.
3. '현물환매' 조항은 홍콩 주주의 경우에 일반적으로 적용됩니다. 나아가, 사차활용거래, 또는 이사들의 판단으로 단기거래/과도한 거래 유형을 보이는 거래, 또는 펀드에 불이익을 줄 수 있는 거래로부터 주주를 보호하여야 하는 펀드 이사들의 의무를 침해하지 아니하고, USD100,000을 초과하는 환매주문을 FIMHK을 통해 펀드에 신청한 홍콩 투자자의 경우 순환매대금을 현물 양도의 방식으로 수령하는데 동의하여야 합니다. 홍콩 투자자는 환매대금의 현금 지급을 요청할 수 있으며, 이 경우 FIMHK가 현물 증권의 매각을 주선합니다. 환매대금을 현금으로 받고자 하는 홍콩 투자자는 현물 증권의 처분에 따르는 비용 및 그러한 처분에 따르는 시장위험을 부담합니다. 현금 환매대금은 모든 현물 증권의 처분이 완료된 시점에 지급됩니다.
4. (i) 하위펀드가 중국 A 주식 또는 B 주식 시장이나 중국의 적격시장에 상장 또는 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있는 것으로 해당 하위펀드의 투자목적에 명시한 경우, 각각의 해당 하위펀드가 순자산가치의 10% 이상을 중국 A 주식 또는 B 주식 시장이나 중국의 적격시장에 상장 또는 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 없도록 하는 것이 현재 방침입니다(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 순자산가치의 최대 30%까지 가능). "중국의 적격시장"이란 각 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 채권형 펀드에 대한 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 의미합니다.

   (ii) 하위펀드가 중국 A 주식 및 B 주식 시장 및/또는 중국의 적격시장에 상장되었거나 거래되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있는 것으로 해당 하위펀드의 투자목적에 명시되지 않은 경우, 각각의 해당 하위펀드가 순자산가치의 10% 이상을 중국 A 주식 또는 B 주식 시장에 상장된 증권에 또는 중국의 적격시장에 상장되었거나 거래되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 합계 기준으로 직접적이거나 간접적으로 투자할 수 없도록 하는 것이 현재 방침입니다.

   (iii) 향후 위 (i)목과 (ii)목의 투자방침이 변경될 경우, 이 문서를 갱신하고 주주들에게 (요구되는 경우) 필요한 통지를 할 예정입니다. 이러한 사실은 해당 하위펀드의 투자목적에서도 공시됩니다.

   (iv) 중국 A 주식 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 대한 직접적인 투자는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 또는 현행 법규 정상 하위펀드가 이용할 수 있도록 허용된 수단(중국 A 주식의 경우 후강퉁, 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)의 경우 중국본토은행간채권시장(CIBM) 등 적격한 수단을 통한 경우 포함)을 통해 가능합니다. 중국 A 주식 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 대한 간접적인 투자는 중국 A 주식 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities의 성과에 투자하거나 동 성과에 연계된 금융상품(예컨대, 주식연

계채권, 수익참가형 채권(participation notes) 및/또는 신용연계채권(credit-linked notes)에 대한 투자를 통해 가능합니다.

5. 외국관리회사, 집합투자업자 및 투자자문회사(해당하는 경우)는 피델리티 펀드를 위하여 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권/주식에 투자할 때 자기 계산으로 당해 UCITS 및/또는 기타 UCI가 부과하거나 혹은 이의 관리회사가 부과하는 수수료나 비용에 대한 리베이트를 구할 수 없습니다.
6. 홍콩에서 판매가 승인된 펀드들은 이 문서에서 규정하는 의미 내에서 투자등급 이하의 신용등급을 갖는 여하한 단일국가(해당 정부, 행정 또는 지방당국을 포함)에서 발행하거나 보증한 증권에 그 순자산가치의 10% 이상을 투자하지 않습니다.

4. 대한민국에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한

1. 펀드의 주식은 불특정 다수를 대상으로 발행되고, 총발행금액의 10% 이상은 한국 이외에서 판매됩니다.
2. 펀드 순자산의 60%이상은 비 원화 표시 증권에 투자, 운용되어야 합니다.
3. 펀드는 (EU 또는 OECD 회원국이 아닌)G20회원국이나 싱가포르 정부가 발행하였거나 보증한 양도성 증권 및 단기금융상품에 순자산가치의 35%를 초과하여 투자할 수 없습니다.
4. 자본시장법상 대한민국에 등록된 하위펀드는 각 하위펀드 집합투자재산의 30%를 초과하여 자본시장법 제229조제1호에 따른 집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 발행한 집합투자증권에 투자할 수 없습니다.
5. 대한민국 법령 및 규정에 따른 이해관계인과의 거래제한, 즉 '외국집합투자업자 및 그 관계회사, 동 회사의 임원 및 주요주주(자기 또는 타인의 명의로 발행주식수의 10%를 초과하여 주식을 보유하고 있는 주주를 말함) 또는 그 배우자는 공개시장을 통한 거래 등 외국 집합투자기구와 이해가 상충될 우려가 없는 거래의 경우를 제외하고 집합투자재산과의 사이에서 자기를 위하여 거래행위를 해서는 안된다'는 취지의 이해상충방지를 위한 내부 정책이 존재합니다. 이러한 내부정책을 통해 펀드 주주의 이익에 중대한 위험이 되거나 또는 그러한 위험을 초래하는 이해상충 행위를 방지하고자 합니다.

5. 싱가폴에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한

1. 싱가폴 중앙공제기금 투자기구(Central Provident Fund Investment Scheme, "CPFIS")로 승인된 펀드의 경우에는 이하의 추가적인 투자제한이 적용됩니다. (이하의 추가적인 투자제한과 제2부의 내용중 '투자제한'의 규칙이 서로 다른 경우에는 더 엄격한 제한이 적용됨). 투자자들은 싱가폴 중앙공제기금국이 정한 투자제한을 준수하게 됨으로써 펀드의 위험등급이나 자산배분에 영향이 있을 수도 있음을 주지하여야 합니다.

싱가폴 중앙공제기금(CPF) 투자지침(이하 "CPF 투자지침")

개요

이 항목은 싱가폴 법상 인가받은 집합투자기구("CIS")에 적용되는 투자요건, CPFIS로 허가된 CIS에 적용되는 싱가폴 통화감독청(MAS)의 모든 요건("MAS 지침"), 그 밖에 펀드운용회사(FMC)가 반드시 준수해야 하는 투자지침을 담고 있습니다.

(1) 명확히 하면:

a) CPFIS로 포섭되는 자펀드는 MAS로부터 인가 또는 승인받아야 합니다. 자펀드는 반드시 MAS 지침 및 CPF 요건(CPF 투자지침, CPF 법령, CPF 공시요건, CPFIS 제조건 및 면책약정, CPF 이사회에서 수시로 부과할 수 있는 기타 지시 및 절차를 포함하나 이에 한정되지 않음)을 모두 충족해야 합니다.

b) 자산의 전부 또는 실질적인 전부를 단일 피투자펀드에 투자하는 CPFIS 포섭 펀드와 관련하여,

해당 피투자펀드는 반드시 관련 MAS 지침 및 해당 펀드가 설정되어 규제되는 관할지에서의 지침에 더해 CPF 투자지침, CPF 법령, CPF 공시요건, CPFIS 제조건 및 면책약정, CPF 이사회에서 수시로 부과할 수 있는 기타 지시 및 절차를 준수해야 합니다.

c) 다수의 피투자펀드들에 투자하는 CPFIS 포섭 펀드와 관련하여, 해당 피투자펀드들은 반드시 MAS 지침 및 해당 펀드들이 설정되어 규제되는 관할지에서의 지침, 그리고 CPF 이사회에서 수시로 부과할 수 있는 기타 지시 및 절차를 준수해야 합니다. 덧붙여, 피투자펀드들에 의한 투자는 CPFIS 포섭 펀드 순자산가치의 최소 95%가 CPF 투자지침에 부합하여 투자될 수 있는 방식으로 집행되어야 합니다.

1. 허용 투자자산 목록

1.1 펀드의 기초 투자자산은 다음과 같은 허용 투자자산으로만 구성될 수 있습니다:

a) 현금

b) 기본신용평가가 무디스 등급 a3 이상 또는 지속가능성등급이 피치 등급 bbb 이상에 해당하는 금융기관에의 예치

c) 단기금융상품

d) 제4.1항 내지 제4.3항에 의거 적격한 채무증권

e) (CPF 이사회 승인[1] 전제로 하여) 집합투자기구 수익권

f) 거래소에 상장되었거나 매매되는 주식(피투자회사가 직접 발행한 권리 및 워런트 포함) 및 예금증서[2]. 명확히 하면, 펀드는 이후 거래중지되거나 상장폐지된 주식을 계속하여 보유할 수 있으며, 해당 주식은 제9.1항에 기재된 예외한도(deviation limit)의 적용을 받지 않습니다.

1.2 이 지침에서 언급되지 않은 기타 투자/활동은 금지되며 제9.1항에 기재된 예외한도(deviation limit)가 적용됩니다.

2. 투자분산

2.1 FMC가 제공하는 CPFIS에 해당하는 펀드는 펀드의 종류와 규모, 투자목적 및 시장상황을 고려하여 (투자자산의 종류, 시장, 산업, 발행인 등의 측면에서) 합리적으로 분산투자해야 합니다.

2.2 FMC는 각 펀드를 위한 (시장, 자산군, 발행인에 따른) 적절한 투자제한이나 운용 범위를 정해야 합니다.

3. 금융기관[3]에의 예치 및 계좌잔액

이 항목의 목적상 '등급'이란 'pi(공시정보)' 등급이 아닌 투자권유등급을 가리킵니다.

3.1 펀드는 기본신용평가가 무디스 등급 a3 이상 또는 지속가능성등급이 피치 등급 bbb 이상에 해당하는 금융기관에 자금을 예치할 수 있습니다. 이러한 금융기관의 지점은 본점과 동일한 신용등급을 가진 것으로 간주됩니다. 단, 이러한 금융기관의 자회사는 자체적인 신용등급을 부여받아야 합니다.

3.1A 금융기관이 위 제3.1항에서 요구되는 등급을 받지 못한 경우, 이하를 충족하는 경우에 한하여 등급 요건을 충족한 것으로 간주될 것입니다.

(a) 모회사가 제3.1항에서 요구되는 등급을 충족하는 경우, 그리고

(b) 해당 금융기관이 펀드에 대한 재무적 의무를 이행하지 못할 경우 모회사가 이를 책임질 것이라

---

[1] 명확히 하면, (역내 및 해외 상장) 부동산투자신탁(REITs) 및 상장지수펀드도 CPF 투자지침에 따른 집합투자지구로 분류됩니다. CIS에 대한 총 익스포저가 5%를 초과하는 경우 이사회의 사전 승인이 요구됩니다. REIT가 상당 부분을 차지하는 벤치마크를 펀드가 이용하는 경우, CIS(REIT 포함)에 대한 총 익스포저는 최대 5% 또는 벤치마크에서의 REIT 비중 더하기 2% 중 더 높은 수준을 한도로 합니다.

[2] 단일 개체에 대한 10% 투자한도 및 단일 그룹에 대한 20% 투자한도가 예탁증서 발행인에게 적용됩니다. 비의결권부 예탁증서(NVDRs), CHESS Depositary Nominees Pty Limited에서 발행한 CHESS 예탁지분(CDIs), 대만예탁증서(TDRs), 미국예탁증서(ADRs), 유럽예탁증서(EDRs) 및 글로벌예탁증서(GDRs)는 CPF 투자지침 상 "예탁증서"로 간주됩니다. 이외의 경우는 이사회의 사전 승인을 구해야 합니다.

[3] 단기금융펀드에 해당하며 금융기관에 예금을 예치한 펀드의 경우 CPF 투자지침 제3항이 적용됩니다.

는 명백한 보증을 모회사가 제시하는 경우.

3.2 펀드가 자금을 예치한 금융기관이 더 이상 최저 신용등급 요건을 충족하지 못하게 된 경우, 해당 예치는 금지된 투자로 분류될 것이며 제9.1항에 따른 5% 예외한도(deviation limit)에 해당하게 될 것입니다. 따라서 FMC는 가능한 빠른 시일 이내에 단, 늦어도 1달 이내에 자금을 회수하여야 합니다. 정기예금의 경우, 1달 이내에 예금을 회수하는 것이 수익자들의 최상의 이익과 상충한다고 FMC가 신탁업자를 설득시킨 경우, 신탁업자는 이하의 조건으로 1달의 기한을 연장할 수 있습니다.

- 예금의 만기를 연장하거나 갱신하지 아니할 것
- 예금에 상당한 위험이 따르지 아니할 것
- 만기 연장에 관한 이사들의 검토가 매달 이루어질 것

3.3 보관회사 또는 하위보관회사에 해당하는 금융기관의 경우 이하와 같은 추가적인 규칙이 적용됩니다:

(a) 보관회사 또는 하위보관회사가 CPFIS의 현금 예금을 다른 금융기관에 예탁하지 않고 직접 보유하고 있는 경우, 보관회사 또는 하위보관회사는 반드시 제3.1항 또는 제3.1A항의 요건을 충족해야 합니다. 이에 갈음하여 보관회사 또는 하위보관회사는 제3.1항 또는 제3.1A항의 요건을 충족한 제3의 금융기관으로부터 보증을 받을 수 있습니다.

(b) 보관회사 또는 하위보관회사가 CPFIS의 현금 예금을 보유하지 않고 다른 금융기관에 현금을 예치한 경우, 해당 금융기관이 반드시 제3.1항 또는 제3.1A항의 요건을 충족해야 합니다.

4. 채무성 증권[4]의 신용등급

4.1 FMC는 무디스 등급 Baa, S&P 등급 BBB 또는 피치 등급 BBB이상(각 단계별 하위분류나 하위등급을 포함)의 채무성 증권에 투자할 수 있습니다. 서로 다른 평가사 간에 등급이 불일치하는 경우 낮은 등급을 기준으로 합니다.

4.2 (a) 제4.1항에서 요구하는 등급이 없으나 발행인 또는 신탁이 최소 피치 등급 BBB, 무디스 등급 Baa 또는 S&P 등급 BBB에 해당하는 장기적인 등급(그에 대한 하위 카테고리나 단계 포함)을 받은 정부, 정부기관 또는 국제단체에 해당하거나 발행물이 이들에 의해 보증되는 정부채 또는 기타 공공 채무성 증권의 경우, 이 지침상 허용된 투자자산으로 적격합니다.

(b) 제4.1항에서 요구하는 등급이 없으나 이하의 조건을 충족하는 법인 채무성 증권은 이 지침상 허용된 투자자산으로 적격합니다.

(i) 발행인이 최소 피치 등급 BBB, 무디스 등급 Baa 또는 S&P 등급 BBB에 해당하는 장기적인 등급(그에 대한 하위 카테고리나 단계 포함)을 받은 경우, 또는

(ii) 발행인의 모회사가 제4.2항b)호(i)목에 따른 등급을 충족하고 발행인에 대한 명백한 보증을 제공하는 경우.

4.3 제4.1항 및 제4.2항은 신용등급이 부여되지 아니한 싱가폴 설립 발행인[5] 및 싱가폴 법정기관(statutory boards)이 발행한 채무성 증권의 경우에는 적용되지 아니합니다. FMC는 별도로 정한 시기까지 그러한 모든 채무성 증권에 투자할 수 있습니다. 그럼에도 불구하고, 이와 같이 등급이 매겨지지 않은 법인 채무성 증권에 대한 단일 법인 투자한도는 CIS에 관한 법 부록1의 제2.8항에 기재된 바와 같이 펀드 순자산가치의 5%로 낮아집니다. 명확히 하면, 등급이 매겨지지 않은 채무성 증권에 대한 투자는 제9.3항의 5% 예외한도(deviation limit)가 적용되지 않습니다.

4.4 펀드에 편입된 채무성 증권의 등급이 최저 등급 이하로 하락하는 경우, 당해 채무성 증권은 금지된 투자자산으로 분류되고 제9.3항의 5% 예외한도(deviation limit)가 적용됩니다.

4.5. 명확히 하면, 제4.1항 내지 제4.3항에 따라 적격한 비상장 채무성 증권은 제9.1항 및 제9.3항의 5% 예외한도(deviation limit)가 적용되지 않습니다.

4.6 명확히 하면, 이 항목에서 "채무성 증권"이란 전환채, 영구채 및 증권화된 채권을 포함합니다.

---

[4] 양도성예금증서는 CIS에 관한 법 부록2의 제3.1항에 따른 단기금융상품으로 간주되며, CIS 법 및 CPF 투자지침(즉, CPF 투자지침 제4.1항, 제4.2항 또는 제4.3항)에 따른 요건을 모두 준수해야 합니다.

[5] 싱가폴 설립 발행인이 소유하거나 설정하지 않은 싱가폴 설립 특수목적기구가 발행한 채무성 증권은 싱가폴 설립 발행인이 발행한 채무성 증권으로 간주되지 않으며, 따라서 제4.1항 또는 제4.2항에 따른 신용등급 요건이 적용됩니다.

5. 비상장 주식

5.1 비상장주식(상장이 허가된 IPO주식은 제외함)에 대한 투자는 제9.1항의 5%의 예외한도(deviation limit) 내에서만 이루어질 수 있습니다.

6. 금융파생상품

6.1 금융파생상품은 헷징 및 효과적인 포트폴리오 운용[6]을 위해서만 허용됩니다. 그렇지 않으면 금지된 투자로 간주되어 제9.1항의 5%의 예외한도(deviation limit)가 적용됩니다.

6.2 지수 성과를 복제하기 위한 금융파생상품의 활용(즉, 합성복제를 포함하나 이에 한정하지 않음)은 허용되지 않습니다.

7. 증권대여거래

7.1 증권대여는 오로지 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로만 이행될 수 있습니다. MAS 지침에 기재된 담보, 거래상대방, 재투자 및 유동성 요건을 준수하는 경우 펀드 순자산가치의 최대 50%까지 언제라도 대여 가능합니다.

8. 차입

8.1 MAS 지침에 따른 10% 차입한도는 어떠한 예외 없이 준수되어야 합니다. 모자형펀드의 경우 차입한도는 자펀드에 적용됩니다.

9. 예외한도(Deviation Limit)

9.1 (i) 금지된 투자자산(제4항에 따른 필수 등급이 없는 채무성 증권 제외) 및 (ii) CPF 투자지침에 기재된 한도를 초과하는 투자자산은 5%의 예외한도가 적용됩니다.

9.2 제9.1항에 기재된 예외한도 이상으로 추가적인 5%의 예외한도가 싱가폴증권거래소(SGX)에 상장된 Gold ETF에 적용됩니다. 따라서, 펀드는 제9.1항의 예외한도를 활용하지 않은 경우 펀드 순자산가치의 최대 10%까지 SGX에 상장된 Gold ETF에 투자할 수 있습니다.

9.3 5%의 예외한도가 투자부적격등급 채권에 적용됩니다. 따라서 펀드는 제9.1항의 예외한도를 완전하게 활용한 경우라도 펀드 순자산가치의 최대 5%까지 투자부적격등급 채권에 투자할 수 있습니다. 그럼에도 불구하고, 투자부적격등급 채권에 대한 투자는 합산 기준으로 5%로 제한되어야 합니다. CPF 투자지침 부록A에서 다양한 예외한도를 설명한 도표를 참고하실 수 있습니다(이하 웹사이트에서 확인 가능): https://www.cpf.gov.sg/Assets/members/Documents/CPFInvestmentGuidelinespdf.pdf

10. 지침의 적용 예외

본 조항은 FMC가 MAS 지침 및/또는 CPF 투자지침에 해당하지 아니하는 투자자산에 펀드 자산의 최대 5%까지 투자할 수 있는 경우를 명시하고 있습니다. FMC는 펀드가 지속적으로 위 규정을 준수하고 있음을 정기적으로 (예를 들어, CIS 정기보고서가 작성되는 때)(최소 6개월마다) 확인해야 합니다.

10.1 펀드가 인가된 투자지구(Authorised Scheme)에 해당하는 경우(인가된 투자기구가 다른 투자기구에 투자하는 여부를 불문함)

10.2 펀드의 FMC는 반드시 펀드가 MAS 지침을 온전하게 준수하여 운용되고 있으며 펀드 순자산가치의 최

---

[6] 효율적인 포트폴리오 운용을 위해 FMC는 반드시 (i) 금융파생상품의 위험을 모니터링 할 수 있는 적절한 방안을 마련하였음을 증명해야 하고, (ii)CPF 이사회의 사전 승인을 받아야 합니다.

소 95%가 항상 CFP 투자지침에 따라 투자되고 있음을 확인해야 합니다. 5% 예외한도는 CFP 투자지침에만 관련합니다.

10.3 펀드가 인정된 투자기구(Recognised Scheme)[7]에 해당하는 경우

FMC는 반드시 펀드 순자산가치의 최소 95%가 항상 MAS 지침 및 CPF 투자지침에 따라 투자됨을 확인해야 합니다.

펀드가 일부 자산을 또 다른 투자기구에 투자하는 경우, 다음과 같이 5%의 예외한도가 적용됩니다:

피투자 CIS에 의한 예외 투자자산에 대한 펀드의 비례배분 몫 및 펀드의 예외 투자자산의 합계액은 펀드 순자산가치의 5%를 초과하지 않아야 합니다.

"비례배분 몫"은 다음과 같습니다 = 피투자 CIS로의 펀드의 투자에 대한 가치(달러화) X (피투자 CIS의 예외 투자자산의 가치(달러화)/피투자 CIS의 총 가치(달러화))

10.4 (CPFIS 포섭 펀드가 투자하는) 기초 투자기구의 경우

FMC는 반드시 피투자기구(들)의 투자가 CPFIS 포섭 펀드들이 제10.1항 또는 제10.2항에 따라 MAS 지침과 CPF 투자지침을 준수하는 것과 같은 방식으로 이루어지도록 확인해야 합니다.

CPF 투자지침 부록B에서 다양한 펀드 구조 하에서 적용되는 예외한도를 설명한 도표를 참고하실 수 있습니다(이하 웹사이트에서 확인 가능):

https://www.cpf.gov.sg/Assets/members/Documents/CPFInvestmentGuidelinespdf.pdf

11. 예외한도(Deviation Limits)의 위반

11.1 다음 각 호의 사유가 하나 이상 발생함으로써 제9항에 명시된 5%의 예외적인 투자제한이 초과되는 경우

(a) 펀드 순자산가치가 상승하거나 하락하는 경우, 또는

(b) 펀드의 수익권이 환매되거나 혹은 펀드가 여타 지급을 행한 경우, 또는

(c) 회사 자본이 변경된 경우(예컨대, 유상증자나 무상증자 등으로 회사의 총발행주식이 변동하는 경우), 또는

(d) 펀드가 추종하는 벤치마크의 구성요소들의 비중 감소, 또는

(e) 신용등급의 하락 또는 적용중지, 또는

(f) 한도를 초과하여 예외 투자자산을 취득한 펀드의 피투자펀드

FMC는 한도가 초과된 날로부터 3개월 이내에 이하 각호의 조치를 취하여야 합니다.

(i) 펀드가 인가된 투자지구(Authorised Scheme)에 해당하는 경우, 제10.1항에 따라 펀드가 다시 규정을 준수할 수 있도록 해당 증권이나 수익권을 매각할 것,

(ii) 펀드가 인정된 투자기구(Recognised Scheme)에 해당하는 경우, 제10.2항에 따라 펀드가 다시 규정을 준수할 수 있도록 관련 CIS의 해당 증권이나 수익권을 매각할 것.

상기한 기간은 수익자들의 최상의 이익과 부합한다고 FMC가 신탁업자를 설득시킨 경우 연장될 수 있습니다. 다만, 그러한 기한의 연장에 대한 신탁업자의 검토가 매달 이루어져야 합니다.

11.2 제11.1항 (a), (b), (c)에 명시된 이외의 이유로 혹은 펀드의 피투자펀드가 투자한도를 초과하여 투자자산을 취득함으로써 투자한도가 초과되는 경우, FMC는 (i) 위반의 정도를 증가시킬 수 있는 어떠한 거래도 체결하지 않아야 하며, (ii) 즉시 투자한도를 준수하기 위해 필요한 투자자산을 매각하고 및/또는 차입액을 감소시켜야 합니다.

11.3 위반 사실의 보고

[7] 인정된 투자기구는 반드시 CIS에 관한 법 제8장 및 제9장에 기재된 요건을 온전히 충족해야 합니다.

(a) FMC는 자신이 운용하는 펀드의 CPF 투자지침 위반사실을 그 발생일로부터 14역일 이내에 CPF 이사회에 통지하여야 합니다. FMC가 직접 운용하지 않는 펀드에 투자하는 펀드의 경우, FMC는 동 피투자펀드의 집합투자업자로부터 위반사실을 통지받은 날 또는 FMC가 그러한 위반사실을 알게 된 날 중 더 먼저 도래하는 날로부터 14일 이내에 이를 CPF 이사회에 통지하여야 합니다.

(b) 신탁업자가 전술한 위반사항을 시정하여야 하는 최종기한을 (CPF 투자지침에서 정한 기한 이후로) 연장하기로 동의한 경우, FMC는 그러한 동의일로부터 7 역일 이내에 이를 CPF 이사회에 통지하여야 합니다[8]. 또한 FMC는 위반사항을 시정한 날로부터 7 역일 이내에 이를 CPF 이사회에 통지하여야 합니다.

11.4 FMC가 위 제11.2항의 규정을 준수할 수 없거나 혹은 위 제11.3항에 따른 기한 연장에 실패한 경우, FMC는 다음 각호의 조치를 취하여야 합니다.

(a) 위반 발생일로부터 14역일 이내에 CPF 이사회에 이를 통지할 것

(b) 즉시 CPF 일반계좌 및 특별계좌(CPF Ordinary and Special Accounts)로부터의 펀드의 청약을 중지하고 펀드에 대한 CPFIS 인가 취소를 구할 것[9]

(c) 위반일로부터 3개월 이내에

(i) 펀드에 투자하는 CPF 회원에게 동 위반사실을 개별통지하고,

(ii) 위반에 따른 결과를 모두 공시하며,

(iii) 수수료 없이 현행 가입 조건을 충족하는 다른 CPFIS 펀드로 환매 또는 전환할 수 있는 권리를 각 CPF 회원에게 부여할 것

(d) 위반사항을 계속 모니터하고 동 위반사항이 시정될 때까지 매달 위반상황을 CPF 이사회에 보고할 것

집합투자기구에 관한 법("법")의 투자지침

싱가포르에서 소매 판매 및 매도가 가능하도록 승인받은 하위펀드의 경우, 싱가포르통화청("MAS")에서 요구하는 한도 내에서 법의 관련 부록에 따라 MAS에서 발행한 투자지침(개정본, 재진술본, 보충본 또는 대체본 포함)의 적용을 받습니다.

6. 남아프리카에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한

남아프리카에서 판매 인가된 하위펀드는 집합투자기구감독법(CISCA)에서 정한 투자제한을 준수하여야 합니다. 이 문서에 기재된 투자제한에 추가하여 남아프리카에서 판매 인가된 하위펀드와 관련한 펀드의 현행 방침은 다음과 같습니다.

1. 하위펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 목적을 위해서만 옵션계약, 스왑 및 선물계약과 같은(그러나 이에 한정되지는 않는) 파생상품을 활용할 수 있습니다. 활용되는 파생상품은 장내 또는 장외 파생상품입니다. 파생상품 포지션은 반드시 펀드 포트폴리오 내의 자산으로 커버되어야 합니다.
2. 펀드는 재간접펀드나 모자형펀드에 투자할 수 없습니다.
3. 임시적인 차입(scrip borrowing)은 이 문서 제2부의 내용중 '투자제한' (B.1항)에 기재된 조건을 전제로 허용됩니다.

7. 대만에서 등록된 하위펀드에 적용되는 추가 투자제한

---

[8] 대안적으로, FMC는 7 역일 이내에 신탁업자의 연장 동의서를 제출할 수 있습니다.

[9] 하위펀드에 대한 CPFIS 인가 취소 요청은 반드시 서면으로 제출되어야 합니다. CPFIS 인가가 취소되더라도 하위펀드는 계속하여 MAS 지침의 적용을 받게 됩니다.

대만에서 모집되고 판매되는 하위펀드의 경우 이하의 투자제한이 적용됩니다:

1. 대만 금융감독위원회("FSC")로부터의 별도의 면제를 받은 경우를 제외하고 각 하위펀드가 보유한 파생상품의 미결제 매수포지션은 언제나 당해 하위펀드 순자산총액의 40%(또는 FSC가 수시로 정한 여타 한도)를 초과할 수 없으며 각 하위펀드가 보유한 파생상품의 미결제 매도포지션의 총가치는 언제나 당해 펀드가 보유한 관련 증권의 총시가를 초과할 수 없습니다.
2. 펀드는 금, 현물 또는 부동산에 투자하지 않습니다.
3. 하위펀드에 허용된 중국 본토로의 직접 투자는 중국 본토 증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)에 상장 혹은 매매되는 증권으로 제한되며, 이에 대한 각 하위펀드의 보유비율은 언제나 당해 하위펀드 순자산총액의 10%(또는 FSC가 수시로 정한 여타 한도)를 초과할 수 없습니다:
4. 각 하위펀드에 대한 대만 투자자의 총투자금액은 FSC가 수시로 정하는 비율을 초과할 수 없습니다.
5. 대만의 증권시장은 각 하위펀드의 포트폴리오가 거래되는 주요 투자시장이 될 수 없습니다. 대만의 증권시장에 대한 각 하위펀드의 투자금액은 FSC가 수시로 정하는 비율을 초과할 수 없습니다.
6. 대만 금융감독위원회에서 수시로 공표하는 기타 투자제한

<유럽연합(EU) 증권파이낸싱거래 규정>

이하 표의 정보는 글로벌 투자설명서 일자 현재 유효하며, 글로벌 투자설명서 갱신 때마다 검토될 것입니다. 이하 표는 증권대여거래, 환매조건부 및 역환매조건부매매거래, 총수익스왑/차액계약 거래를 활용할 수 있는 최대치 및 예상 수치를 나타냅니다.

증권대여거래, 환매조건부 및 역환매조건부매매거래, 총수익스왑/차액계약 거래를 활용할 수 있는 하위펀드별 순자산가치의 예상 비율(%)은 이 문서에 기재된 각 하위펀드의 현재 투자목적과 부합합니다. 이 예상 비율(%)은 정해진 한도는 아니며, 시장상황 등과 같은 요인들로 인해 0%부터 최대치(%) 내에서 변동할 수 있습니다.

증권대여거래, 환매조건부 및 역환매조건부매매거래, 총수익스왑/차액계약 거래를 활용할 수 있는 하위펀드별 순자산가치의 예상 비율(%)이 변경되는 경우, 글로벌 투자설명서 역시 그에 따라 갱신될 것입니다.

	차액계약		총수익스왑		증권대여		환매조건부 /역환매조건부매매거래	
하위펀드명	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)
피델리티펀드-미국펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-미국성장펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-아세안펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-아시아포커스펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-아시아채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-아시아소형주펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-아시아태평양배당주펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-아시아특별주펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-호주펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-차이나컨슈머펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-차이나포커스펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징아시아펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-EMEA펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징마켓펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징마켓포커스펀드	50	15	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-유로블루칩펀드	0	0	0	0	30	0	30	0

	차액계약		총수익스왑		증권대여		환매조건부 /역환매조건부매매거래	
하위펀드명	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)
피델리티펀드-유로스톡스50®펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-범유럽주식펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-유럽다이나믹그로스펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-유럽배당주펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-유럽성장펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-유럽소형주펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-프랑스펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-독일펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌소비재산업펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌데모그래픽펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌배당주펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌금융주펀드	50	15	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌포커스펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌헬스케어펀드	50	15	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌하이일드펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌기간산업펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌부동산증권펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌테크놀로지펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌인프라펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-대중국펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-이베리아펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-인디아포커스펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-인도네시아펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌주식인컴펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-국제펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-이탈리아펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-일본펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-재팬어드밴티지펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-일본소형주펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-라틴아메리카펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-말레이시아펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-노르딕펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-태평양펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-싱가폴펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-SMART글로벌모더레이트펀드	225	40	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-스위스펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-대만펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-태국펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-영국펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-월드펀드	50	10	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-아시아하이일드펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-위안화채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징마켓채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징마켓회사채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징마켓현지통화채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-이머징인플레이션연계채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0

	차액계약		총수익스왑		증권대여		환매조건부 /역환매조건부매매거래	
하위펀드명	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)	최대치 (총순자산가치의 %)	예상수준 (총순자산가치의 %)
피델리티펀드-유로채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-유럽하이일드펀드	0	0	200	40	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌인컴채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌인플레이션연계채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌스트래티직채권펀드	0	0	200	40	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-플렉서블채권펀드	0	0	200	40	30	0	30	0
피델리티펀드-미달러채권펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-미국하이일드펀드	0	0	0	0	30	0	30	0
피델리티펀드-유로혼합형펀드	0	0	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-글로벌멀티에셋인컴펀드	100	40	200	40	30	0	30	0
피델리티펀드-그로스앤인컴펀드	100	40	50	10	30	0	30	0
피델리티펀드-유로현금펀드	0	0	0	0	0	0	10/15	0
피델리티펀드-미달러현금펀드	0	0	0	0	0	0	10/15	0
피델리티펀드-피델리티 2020년목표펀드	100	40	50	10	30	0	30	0

9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

투자전략

투자자는 하위펀드와 주식 클래스를 선택할 수 있습니다. 각각의 하위펀드는 자본성장, 자본이익 또는 성장과 수익(income)간 균형이라는 투자목적과 더불어, 여러 지역 및 통화에 대하여 전문적으로 운용되는 증권 풀에 대한 투자를 제공합니다. 하위펀드와 그 투자목적의 상세 목록은 이하에 명시되어 있습니다. 이 문서 일자 현재 발행된 모든 주식클래스 목록은 글로벌 투자설명서에 따른 별첨 II에 기재되어 있습니다. 전체 하위펀드에 적용되는 투자제한은 이 문서 제2부의 내용 중 '8. 나. 투자제한'에 기재되어 있습니다.

마케팅문서에 시장지수가 참고용으로 기재될 수 있으며 오로지 비교목적으로만 제공됩니다. 포트폴리오 보유 종목 및 비중은 고시된 지수의 보유 종목 및 비중과 다를 수 있습니다. 이러한 시장지수는 지수 성과 추종을 투자목적으로 하는 펀드에는 적용되지 않습니다.

주식클래스의 수익률

주식클래스의 수익률은 각 클래스에 대한 최근 핵심투자자정보문서(KIID)에 나타나 있습니다. 과거수익률이 반드시 주식클래스 또는 집합투자업자의 장래 성과를 나타내지는 않습니다.

1 주식형 펀드

주식형 펀드의 주요 목적은 여러 주식시장에서 다양하고 적극적으로 운용되는 금융파생상품을 포함한 증권이나 관련 투자상품으로 이루어진 포트폴리오 투자로부터 얻어지는 장기자본성장을 투자자에게 제공하는 것입니다*. 투자목적에서 달리 정하지 않는 한, 이러한 펀드로부터의 수익(income)은 대체적으로 낮은 것이 통상적입니다. 주식형 펀드는 각각의 개별적인 펀드의 명칭에 반영된 시장 및 산업부문의 주식 그리고 펀드명칭의 시장 이외의 지역에서 설립되었지만 그러한 시장에서 상당 부분의 수익을 얻는 회사들의 주식에 투자하거나 익스포저를 가질 것입니다. 잔여 자산의 경우, 집합투자업자는 하위펀드의 주요 지역, 시장 섹터, 통화 또는 자산군 이외에 자유롭게 투자할 수 있습니다.

투자증권 선정시 투자과정 중에 수입과 수익성장, 자본수익률, 현금흐름 기타 재무수치와 같은 발행인의 재무상태 등 여러가지 요소를 고려합니다. 추가하여, 경영진, 업계환경과 경제환경 및 기타 요소 등도 투자과정에서 고려합니다*.

주식형 펀드는 이하의 조건을 충족하는 금융파생상품을 활용할 수 있습니다: (a) 거래가 비용 효과적인 방식으로 실현되는 등 거래가 경제적으로 적정할 것, (b) 거래의 목적이 이하 각호 중 하나 이상에 해당할 것: (i) 리스크의 축소, (ii) 비용의 축소, (iii) 해당 주식형 하위펀드의 위험 프로파일 및 제2부의 내용중 '투자제한' (A.III.항)에서 정한 위험분산원칙과 부합하는 정도의 리스크 하에서의 (제한적인 선에서 투자목적을 위한 경우를 포함하여) 해당 주식형 하위펀드의 추가적인 자본이득 또는 수익(income)의 창출, 그리고 (c) 거래에 따르는 위험이 펀드의 위험관리절차를 통해 적절하게 관리될 것.

선물, 차액계약, 주식스왑과 같은 금융파생상품은 단일 주식, 바스켓 또는 주식증권의 지수의 성과를 합성방식으로 복제하기 위해 사용될 수 있습니다. 풋(puts), 콜(calls), 워런트와 같은 옵션은 펀드가 사전에 정해진 가치로 주식을 매입/매도할 수 있는 권리/의무를 제공함으로써 자본성장이나 수익(income)을 창출하거나 리스크를 축소하는 데에 사용될 수 있습니다. 또한, 선도, 역외선물환 및 통화스왑은 펀드 내에서 통화 익스포저를 관리하기 위해 사용될 수 있습니다. 금융파생상품은 장외파생상품("OTC")이거나 장내파생상품일 수 있습니다.

또한 일부 주식형 펀드는 투자목적을 달성하기 위하여 금융파생상품을 광범위하게 활용하거나 복잡한 파생상품 전략을 활용할 수 있습니다. 주식형 펀드가 확장된 파생상품 권한을 활용하게 될 경우 이러한 사실은 해당 하위펀드의 투자목적에 기재됩니다.

각 하위펀드의 주석에 기재된 "총위험평가액"항에서 달리 명시된 경우를 제외하고, 금융파생상품 총위험평가액 산정시 약정금 방식이 활용됩니다 (자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다).

파생상품은 신중하게 이용할 경우에는 이익이 될 수 있으나 파생상품에는 전통적인 투자방법에 따르는 위험과 상이하거나 일부 경우에는 그 보다 큰 위험이 수반됩니다. 파생상품의 활용은 기준가격의 더 큰 변동을 야기할 수 있습니다. 금융파생상품 활용에 수반되는 위험에 관한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자위험'을 참고하시기 바랍니다. 이 문서에서 일부 주식형 펀드는 "주식형 수익형 펀드 (Equity Income funds)"라고 지칭됩니다. 이러한 펀드는 동일한 투자 방침을 추구하는 반면 다른 주식형 펀드 보다 높은 수익(income)을 제공하고자 의도하고 있습니다.

제2부의 내용중 '투자제한 –H. EU 증권파이낸싱거래규정'에 따라, 주식형 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 체결할 수 있으며 증권대여거래에 참여할 수 있습니다. 그러나 증거금 대출 거래는 체결하지 않을 것입니다. 주식형 펀드는 투자목적 달성을 위해 총수익스왑(차액계약 포함) 거래도 활용할 수 있습니다.

이러한 거래 활용에 대한 각 하위펀드 별 최대치 및 예상수준에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한 - <증권파이낸싱거래 목록>'을 참고하시기 바랍니다.

투자목적상 중국 A 주식에 직접 투자 가능한 하위펀드의 경우, 해당 투자는 QFII 쿼터 외에도 현행 법령에서 허용하는 수단(후강퉁(이하 정의) 및 기타 적격한 수단 포함)을 통해 이루어질 수 있습니다.

투자자 프로파일

주식형 펀드는 각각의 주식형 펀드와 관련하여 제2부의 내용중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에 기재된 위험을 감수할 수 있는 투자자로서 주식 시장에 투자하고자 하는 투자자들에게 적합합니다. 주식형 펀드에 대한 투자는 장기적인 투자라고 생각해야 합니다.

* 해당 내용은 아래 투자목적에서 특정 지수를 모방하는 것을 목표로 한다고 명시된 주식형 펀드의 경우 적용되지 않습니다.

주식형 펀드

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - 미국펀드	미국 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 미국성장펀드	그 본사를 미국에 두고 있거나 사업활동의 대부분이 미국에서 이루어지는 회사로 이루어진 집중된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 아세안펀드	싱가폴, 말레이시아, 태국, 필리핀, 인도네시아의 증권거래소에서 고시된 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 아시아포커스펀드	일본을 제외한 아시아 국가의 증권거래소에 고시된 주식형 증권에 우선적으로 투자. 펀드의 순자산을 중국 A 및 중국 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 아시아소형주펀드	본사가 아시아 태평양(일본제외)에 있거나 사업활동의 대부분이 아시아 태평양(일본제외)에서 이루어지는 소형 회사로 이루어진 분산된 포트폴리오에 주로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구하는 것을 목적으로 함. **포트폴리오 정보** 소형 회사란 회사의 전체 시가총액이 통상 미화 50억달러 미만인 회	**기준통화: USD**

펀드명	투자목적	주석
	사를 말함. 펀드는 이러한 시가총액 범위를 벗어나는 회사들에 투자할 수 있음.	
피델리티펀드 - 아시아특별주펀드	일본을 제외한 아시아의 특수한 상황에 처해 있는 주식 및 소형 성장 기업에 우선적으로 투자. 특수 상황에 처해 있는 주식은 일반적으로 순자산과 관련하여 매력적인 가치 또는 주가에 긍정적인 영향을 미치는 추가요소를 내포하고 있는 잠재수익이 있음. 포트폴리오의 25%까지는 특수 상황에 처해 있는 주식 및 소형 성장 기업에 대한 투자가 아닌 다른 투자로 구성될 수 있음. 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 호주펀드	호주의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: AUD**
피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드	중국이나 홍콩에 그 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 당해 지역에서 이루어지는 회사의 주식형 증권에 주로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 이러한 회사에는 중국 소비자를 위한 물품이나 용역의 개발, 제조, 판매를 영위하는 기업이 포함됨. 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 차이나포커스펀드	중국 및 홍콩에 상장된 중국회사의 증권 및 중국에서 대부분의 사업활동을 하고 있는 비중국회사들의 증권에 대한 투자를 통하여 주로 중국에 역점을 둠. 이 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 이머징아시아펀드	MSCI 이머징 마켓 아시아지수에 따라 신흥시장으로 판단되는 아시아 저개발국가에 그 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 당해 국가에서 이루어지는 회사의 증권에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - EMEA펀드	MSCI EM 유럽, 중동 및 아프리카 지수에 따라 신흥시장으로 판단되는 국가들을 포함, 중부유럽, 동유럽, 남유럽(러시아 포함), 중동 및 아프리카와 같은 저개발국가에 그 본사를 두고 있거나 사업활동의 대부분이 당해 국가에서 이루어지는 회사의 증권에 주로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 함.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다.
피델리티펀드 - 이머징마켓펀드	라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동을 포함하여 급격하게 경제성장을 한 지역들에 우선적으로 투자. 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습

펀드명	투자목적	주석
		니다. 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드	개발도상국(라틴아메리카, 동남아시아, 동유럽(러시아 포함) 및 중동을 포함하나 이에 한정하지 않음)에 본사를 두고 있거나, 이러한 국가들의 증권거래소에 상장되었거나, 사업활동의 대부분이 이러한 국가들에서 이루어지는 회사들의 지분증권 및 그러한 회사들에 대한 익스포저를 제공하는 관련 투자상품에 주로 투자함으로써 자본성장을 추구함. 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음. 펀드는 한정된 수의 증권에 투자함에 따라 합리적으로 집중투자된 포트폴리오를 구성할 수 있음.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다. 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 이 펀드는 한정된 수(정상적인 시장 상황에서 통상 20 내지 80여개)의 증권에 투자함
피델리티펀드 - 유로블루칩펀드	유럽경제통화동맹(EMU) 회원국에서 발행되고 주로 유로화로 표시되는 블루칩 주식에 우선적으로 투자. 현재 회원국은 19개국이나 다른 국가들이 동 연맹에 추가로 가입하는 경우 동 국가들에 대한 투자도 동 펀드에 포함되는 것으로 간주함.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions)tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 -유로스톡스50® 펀드	유로스톡스50® 지수의 성과(보수비용 차감전 기준)를 추적하는 것을 목표로 하고 있으며, 이로써 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 지수의 구성종목을 복제하는 것을 목표로 하는 '지수추적(index tracking)' (소위 '패시브(passive)' 투자) 투자운용접근법을 활용함. 그러나, 유동성, 과도한 비용 등의 사유로 지수에 포함된 모든 회사들의 주식에 투자하거나 지수 내에서의 비중과 동일하게 해당 회사들의 주식에 투자하는 것이 항상 가능하지는 않음. 현금포지션 관리를 위해 (유동성 펀드와 같은) 단기금융상품, 현금 및 예탁증서에 더해 FIL Group이 운용하는 펀드를 포함한 다른 집합투자기구에 투자할 수 있음. 회사 주식에 직접 투자하는 것뿐만 아니라 효율적인 포트폴리오 운용 목적상(예컨대, 현금유입시 완전히 투자된 상태를 유지하거나 거래비용을 낮추기 위해) 파생상품을 활용하여 간접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: Euro** 유로스톡스 50®은 스톡스리미티드(STOXX LIMITED)의 상표이며 특정 목적을 위하여 피델리티 펀드에 사용이 허가되었습니다. 스톡스리미티드가 이 하위펀드를 후원하거나 홍보, 판매 또는 여하한 방식으로도 지원하지 않으며, 스톡스리미티드는 이에 따른 어떠한 책임도 지지 않습니다. 이 펀드는 Geode Capital Management, LLC에 의해 운용됩니다. 자세한 내용은 제5부의 내용중 '기타 추가정보'를 참고하시기 바랍니다.
피델리티펀드 - 범유럽주식펀드	유럽연합(EU) 회원국 또는 유럽경제지역(EEA) 회원국에 본사를 두고 있거나 이러한 국가들의 증권거래소에서 호가되는 회사들의 주식증권에 우선적으로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 추구함. 또한 펀드는 순자산의 25%까지 비EU/비EEA 주식시장(기타 OECD 국가들 및 이머징마켓)에 투자할 수 있음. 위에 기재된 내용을 전제로, 집합투자업자는 회사의 규모나 산업 유형과는 상관없이 회사를 자유로이 선별할 수 있음. 일반적으로 펀드는 제한된 수의 회사들에 투자를 집중할 것이며, 이에 따라 덜 분산된 포트폴리오를 구성할 수 있음.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 -	그 본사를 유럽에 두고 있거나 사업활동의 대부분이 유럽에서 이루어지	**기준통화: Euro**

펀드명	투자목적	주석
유럽다이나믹그로스 펀드	는 회사로 이루어진 적극적으로 운용되는 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 통상 시가총액이 EUR10억에서 EUR100억인 중형주에 중점적으로 투자함.	이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 - 유럽성장펀드	유럽증권거래소에 고시된 주식형 증권에 우선적으로 투자	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 유럽소형주펀드	유럽의 중소기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 - 프랑스펀드	프랑스의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 - 독일펀드	독일의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 - 글로벌소비재산업 펀드	물품을 제조하여 소비자에 판매하는 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함.	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽 펀드	인구통계학적 변동의 수혜를 입을 수 있는 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 주로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 달성하는 것을 투자목적으로 함. 노년 인구의 예상수명 연장 효과와 이머징마켓의 부의 창출 효과로부터 수혜를 입고자 하는 헬스케어 및 소비자산업 기업들을 투자자산으로 포함하나 이에 한정하지 아니함. 펀드 자산의 30% 까지 이머징마켓에 투자 가능. 위 내용을 전제로, 집합투자업자는 규모, 업종이나 장소에 구애 받지 아니하고 자유롭게 대상회사를 선정할 수 있으며 좀 더 한정된 숫자의 회사에 집중 투자함으로써 포트폴리오의 다양화를 지양함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드	금융서비스를 소비자 및 기업에 제공하는 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함..	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드	이 펀드는 전세계 주식시장의 주식에 주로 투자하는 포트폴리오로부터 장기적인 자본성장을 추구하는 것을 그 목적으로 함. 집합투자업자는 규모, 업종이나 장소에 구애 받지 아니하고 자유롭게 대상회사를 선정할 수 있으며 좀 더 한정된 숫자의 회사에 집중 투자함으로써 포트폴리오의 다양화를 지양함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드	건강, 의약품 또는 생명공학에 사용되거나 이와 관련된 상품 및 서비스의 의장, 제조 또는 판매를 영위하는 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함.	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드	재생 및 천연자원산업 관련 재료, 장비, 상품 또는 서비스의 연구, 개발, 제조, 유통, 공급 또는 판매를 영위하는 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함.	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 글로벌부동산증권 펀드*	부동산 산업 및 기타 부동산 관련 투자에 우선적으로 종사하는 회사들의 증권에 주로 투자함으로써 수익(income)과 장기적인 자본성장 양자를 달성하고자 함.	**기준통화: USD** * 이 펀드는 단위신탁 및 뮤추얼펀드에 관한 증권선물위원회법에 의거 홍콩 증권선물위원회에 의해 인가되었으나 부동산투자신탁에 관한 증권선물위원회법에 따른 인가를 득하지는 아니하였습니다. 이러한 인가가 공식적인 추천을 의미하지는 않습니다.
피델리티펀드 -	기술진보 및 기술향상을 제공하거나 이로부터 막대한 이익을 얻는 상	**기준통화: Euro**

펀드명	투자목적	주석
글로벌테크놀로지 펀드	품, 공정 또는 서비스를 보유하고 있거나 장차 이를 개발할 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함.	
피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드	통신, 유틸리티, 에너지, 교통 및 사회기반사업(교육서비스 및 헬스케어시설 포함)을 포함하나 이에 한정하지 않은 인프라 섹터 투자후보군에서 선정된 전세계 도처 기업의 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 투자자들에게 이자수익(income) 및 장기적인 자본성장을 제공하는 것을 투자목적으로 함.	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 대중국펀드	홍콩, 중국 및 대만의 증권거래소에 고시된 주식형 증권에 우선적으로 투자. 펀드의 순자산을 중국 A 및 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 이베리아펀드	스페인 및 포르투갈의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드 (PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 - 인디아포커스펀드	인도에 상장된 인도회사들의 주식증권 및 인도에서 대부분 사업활동을 하고 있는 비인도회사들의 증권에 주로 투자함으로써 장기 성장을 제공하고자 함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 인도네시아펀드	인도네시아의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 국제펀드	중요 시장 및 소규모의 신흥 국가 시장을 비롯하여 세계 시장의 주식에 우선적으로 투자	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 이탈리아펀드	이탈리아 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 포트폴리오 정보 펀드는 자산의 최소 70%를 이탈리아에 소재한 회사 또는 이탈리아에 고정사업장을 둔 또 다른 유럽연합(EU) 혹은 유럽경제지역(EEA) 회원국 소재 회사들로서 부동산 사업을 영위하지 않는 회사들이 발행한 주식에 투자함. 이들 주식의 최소 30%(펀드 자산의 21%에 해당)는 FTSE MIB 지수 또는 이에 상응하는 지수에 포함되지 않은 회사들이 발행한 것이어야 함. 펀드는 자산의 10% 이상을 동일 회사 또는 동일한 그룹에 속한 회사들이 발행하거나 체결한 금융상품 또는 현금예금에 투자할 수 없음. 펀드는 이탈리아와의 적정한 정보 교환을 허용하는 국가들에 소재하지 않는 회사들이 발행한 금융상품에 투자할 수 없음.	**기준통화: Euro** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드 (PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper) 및 2016년 12월 11일자 이탈리아법 제232호에 따른 "개인장기연금저축(Piano Individuale di Risparmio a lungo termine) (PIR)"으로 적격한 투자상품입니다.
피델리티펀드 - 일본펀드	일본의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: JPY**
피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드	일본의 지방 증권거래소 및 동경 장외시장에 상장된 주식을 포함하여 일본 증권거래소에 상장된 일본회사의 주식증권에 우선적으로 투자. 피델리티가 저평가되었다고 판단한 회사의 주식증권에 주로 투자.	**기준통화: JPY**
피델리티펀드 - 일본소형주펀드	일본의 지방 증권거래소 및 동경 장외시장에 상장된 주식을 포함하여 일본의 소형, 신흥 기업에 우선적으로 투자.	**기준통화: JPY**
피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드	라틴아메리카 발행의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 말레이시아펀드	말레이시아의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 노르딕펀드	핀란드, 노르웨이, 덴마크, 스웨덴의 증권거래소에 고시된 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: SEK** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드 (PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 -	아시아 태평양 지역의 적극적으로 운용되는 주식 포트폴리오에 우선	**기준통화: USD**

펀드명	투자목적	주석
태평양펀드	적으로 투자. 아시아 태평양 지역 국가들로는 일본, 호주, 중국, 홍콩, 인도, 인도네시아, 대한민국, 말레이시아, 뉴질랜드, 필리핀, 싱가포르, 대만 및 태국을 포함하나 이에 한정되지 아니함. 펀드의 순자산을 중국 A 및 중국 B 주식에 직접적으로 투자할 수 있음.	이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 중국 A 주식 및 B 주식에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다.
피델리티펀드 - 싱가폴펀드	싱가폴의 증권거래소에 상장된 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 스위스펀드	스위스의 주식에 우선적으로 투자..	**기준통화: CHF**
피델리티펀드 - 대만펀드	대만의 주식에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD** 자세한 정보는 제5부의 내용중 '기타 추가정보'를 참고하시기 바랍니다.
피델리티펀드 - 태국펀드	태국의 증권거래소에 고시된 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 영국펀드	영국의 주식형 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: GBP** 이 펀드는 프랑스 증권저축제도에 따른 조세혜택펀드(PEA(Plan d'Epargne en Actions) tax wrapper)의 자격을 가집니다.
피델리티펀드 - 월드펀드	펀드는 주로 전세계 기업들의 주식형 증권으로 구성된 포트폴리오로부터 장기적 자본성장을 달성하고자 함. 집합투자업자는 기업 선별에 있어 지역, 산업 또는 규모의 제한을 받지 아니하고, 매력적인 투자 기회 가능성이 있는 주식형 증권을 주로 선별할 것임.	**기준통화: USD**

주식형 수익형 펀드(Equity Income Funds)

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드	아시아태평양 지역에 본사를 두고 있거나 이 지역에서 대부분의 활동이 이루어지는 회사들의 수익(income) 창출이 가능한 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 수익(income)과 장기적인 자본상장을 달성하고자 함. 집합투자업자는 가격상승뿐 아니라 매력적인 배당수익을 제공한다고 판단되는 투자자산을 선정함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 유럽배당주펀드	유럽 지역에 본사를 두고 있거나 이 지역에서 대부분의 활동이 이루어지는 회사들의 수익(income) 창출이 가능한 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 수익(income)과 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 집합투자업자는 가격상승뿐 아니라 매력적인 배당수익을 제공한다고 판단되는 투자자산을 선정함.	**기준통화: EUR**
피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드	전세계의 수익(income) 창출이 가능한 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 수익(income)과 장기적인 자본성장을 달성하고자 함. 집합투자업자는 가격상승뿐 아니라 매력적인 배당수익을 제공한다고 판단되는 투자자산에 투자하고자 함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드	전세계의 수익(income) 창출이 가능한 주식형 증권에 우선적으로 투자함으로써 수익(income)과 장기적인 자본상장을 달성하고자 함. 집합투자업자는 가격상승뿐 아니라 매력적인 배당수익을 제공한다고 판단되는 투자자산을 선정함. **포트폴리오 정보** 집합투자업자는 수익(income)및 자본성장 창출의 잠재성을 기반으로 개별 주식형 증권을 적극적으로 선별할 것임. 집합투자업자는 자유롭게 대상회사의 주식형 증권을 선정할 수 있으며, 다른 주식 대비 더 큰 수익(income) 및 자본성장의 잠재성을 제공할 수 있을 것으로 판단하는 경우, 어떠한 특정 지리적 지역, 산업 분야 또는 기업들(시가총액 구분에 영향을 받지 않음)에 전술적으로 분산하여 투자할 수 있는 재량권은 제한되지 아니함.	**기준통화: USD**

2 멀티에셋형 펀드

멀티에셋형 펀드는 성장투자의 가장 보수적인 형태이며 해당 펀드의 투자목적 및 포트폴리오 정보에 기재된 주식 또는 파생상품을 포함한 관련 투자상품, 채권, 부수적인 현금 및 기타 자산(예컨대, 부동산 또는 실물)의 다양한 포트폴리오에 투자합니다. 이 펀드의 목적은 경상수익(current income)을 지급하고 자본과 수익(income)의 장기적인 성장을 달성하기 위함입니다.

멀티에셋형 펀드는 채권, 채무증서 또는 이들 수익의 구성요소(예컨대, 신용, 금리 또는 외환 요소)에 투자하거나 익스포저를 가질 수 있습니다. 정부, 정부기관, 국제단체, 비공개/공개 회사, 특수목적 또는 투자기구나 신탁에서 이러한 채권 또는 채무증서를 발행할 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서는 고정/변동 이표(coupons)를 지급할 수 있는 바, 이와 관련한 변동적 요소는 시장금리나 기타 자산(자산유동화증권 등)의 성과로부터 발생할 수 있습니다. 달리 정하지 않는 한, 자산유동화증권과 주택저당증권에 대한 투자는 각 펀드 순자산액의 20%를 초과할 수 없습니다. 다만, 이러한 한도는 미국정부나 미국정부출자기관이 발행하거나 보증한 증권에는 적용되지 아니합니다. 채권은 미리 정한 일자에 상환되거나 혹은 일부 발행인의 재량(저당채권 등)에 따라 상환될 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서에는 다른 자산으로의 전환 또는 청약권이 부여될 수 있습니다(전환채권 등). 모든 채권이나 채무증서가 하나 이상의 채권평가기관으로부터 평가등급을 받은 것은 아니며, 일부 채권의 경우 투자적격등급 이하의 등급을 받은 채권일 수 있습니다.

본 항목에서 지칭하는 투자등급 증권은 Standard & Poor's로부터 BBB- 이상의 등급 또는 국제적으로 공인된 신용평가기관으로부터 이와 유사한 등급을 받은 증권을 의미합니다(서로 다른 등급이 여러 개 존재하는 경우, 가장 높은 두 개 등급 중 낮은 등급으로 적용).

본 항목에서 지칭하는 투자적격등급 이하의 증권은 Standard & Poor's로부터 BB+ 이하의 등급 또는 국제적으로 공인된 신용평가기관으로부터 이와 유사한 등급을 받은 증권을 의미합니다(서로 다른 등급이 여러 개 존재하는 경우, 가장 높은 두 개 등급 중 낮은 등급으로 적용).

멀티에셋형 펀드는 2010년 법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 대해 미미한 익스포저를 가질 수 있습니다. 일부 멀티에셋형 펀드는 이러한 투자상품에 대해 더 높은 익스포저를 가질 수 있으며 해당 하위펀드의 주석에 관련 내용이 보다 상세히 기재될 것입니다.

멀티에셋형 펀드는 이하의 조건을 충족하는 금융파생상품을 활용할 수 있습니다: (a) 거래가 비용 효과적인 방식으로 실현되는 등 거래가 경제적으로 적정할 것, (b) 거래의 목적이 이하 각호 중 하나 이상에 해당할 것: (i) 리스크의 축소, (ii) 비용의 축소, (iii) 해당 혼합형 하위펀드의 위험 프로파일 및 제2부의 내용중 '투자제한' (A.III.항)에서 정한 위험분산원칙과 부합하는 정도의 리스크 하에서의 (제한적인 선에서 투자목적을 위한 경우를 포함하여) 해당 혼합형 하위펀드의 추가적인 자본이득 또는 수익(income)의 창출, 그리고 (c) 거래에 따르는 위험이 펀드의 위험관리절차를 통해 적절하게 관리될 것.

멀티에셋형 펀드는 펀드가 투자하는 자산군과 연관된 위험을 관리하고 수익(income)이나 자본성장을 창출하기 위해 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 장외파생상품("OTC")이거나 장내파생상품일 수 있습니다.

선물, 차액계약, 주식스왑과 같이 기초주식자산을 참조하는 금융파생상품은 단일 주식, 바스켓 또는 주식증권의 지수의 성과를 합성방식으로 복제하기 위해 사용될 수 있습니다. 풋(puts), 콜(calls), 워런트와 같은 옵션은 펀드가 사전에 정해진 가치로 주식을 매입/매도할 수 있는 권리/의무를 제공함으로써 자본성장이나 수익(income)을 창출하거나 리스크를 축소하는 데에 사용될 수 있습니다.

멀티에셋형 펀드는 (i) 금리선물 또는 채권선물, 옵션 및 금리스왑, 토탈리턴스왑 또는 인플레이션스왑을 통해 금리위험(인플레이션 포함)에 대한 익스포저를 증가 또는 감소시키기 위해, (ii) 채권 선물, 옵션, 신용디폴트스왑 및 토탈리턴스왑을 통해 단일 발행인 또는 바스켓이나 지수를 참조하는 경우 다수의 발행인들과 관련한 신용위험을 일부 또는 전부 매입 또는 매도하기 위해, 그리고 (iii) 역외선도환 및 통화스왑을 포함한 선도를 통해 통화에 대한 익스포저를 헷지, 감소 또는 증가시키기 위해, 기초 고정수입자산(fixed income assets)이나 이들의 구성요소를 참조하는 금융파생상품을 활용할 수 있습니다.

또한, 금융파생상품은 증권이나 자산군(예컨대, 실물지수 또는 부동산)의 성과를 복제하기 위해 사용될 수도 있습니다. 기타 전략으로는 기초자산의 가격 하락으로부터 이익을 얻는 포지션, 일반적인 시장 성과와 무관하게 수익을 얻기 위하여 특정 발행인이나 자산의 특정 수익 구성요소에 대한 익스포저를 가지는 포지션 또는 금융파생상품의 활용 없이는 향유할 수 없었던 포지션이 포함될 수 있습니다.

또한 일부 멀티에셋형 펀드는 투자목적을 달성하기 위하여 금융파생상품을 광범위하게 활용하거나 복잡한 파생상품 전략을 활용할 수 있습니다. 멀티에셋형 펀드가 확장된 파생상품 권한을 활용하게 될 경우 이러한 사실은 해당 하위펀드의 투자목적에 기재됩니다.

각 하위펀드의 주석에 기재된 "총위험평가액"항에서 달리 명시된 경우를 제외하고, 금융파생상품 총위험평가액 산정시 약정금 방식이 활용됩니다 (자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다).

파생상품은 신중하게 이용할 경우에는 이익이 될 수 있으나 파생상품에는 전통적인 투자방법에 따르는 위험과 상이하거나 일부 경우에는 그 보다 큰 위험이 수반됩니다. 파생상품의 활용은 기준가격의 더 큰 변동을 야기할 수 있습니다. 금융파생상품 활용에 수반되는 위험에 관한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

제2부의 내용중 '투자제한 –H. EU 증권파이낸싱거래규정'에 따라, 멀티에셋형 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 체결할 수 있으며 증권대여거래에 참여할 수 있습니다. 그러나 증거금 대출 거래는 체결하지 않을 것입니다. 멀티에셋형 펀드는 투자목적 달성을 위해 총수익스왑(차액계약 포함) 거래도 활용할 수 있습니다.

이러한 거래 활용에 대한 각 하위펀드 별 최대치 및 예상수준에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한 - <증권파이낸싱거래 목록>'을 참고하시기 바랍니다.

투자자 프로파일

멀티에셋형 펀드는 각각의 멀티에셋형 펀드와 관련하여 제2부의 내용중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에 기재된 위험을 감수할 수 있는 투자자로서 자본 시장에 투자하고자 하는 투자자들에게 적합합니다. 멀티에셋형 펀드에 대한 투자는 장기적인 투자라고 생각해야 합니다.

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - 유로혼합형펀드	유로화로 표시되는 주식 및 채권에 주로 투자함. 이 펀드는 순자산의 최소 45%에서 최대 70%를 주식에 대한 익스포저를 갖는 자산에 투자하고, 순자산의 최소 30%에서 최대 55%를 채권에 대한 익스포저를 갖는 자산에 투자하고자 함. 이 펀드는 UCITS와 UCI에도 투자할 수 있음.	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드	이 펀드는 글로벌채권과 글로벌주식에 투자함으로써 수익(income)과 중장기적으로 적절한 수준의 자본성장을 제공하고자 함. 이 펀드는 수익(income)과 자본성장을 창출하기 위해 포트폴리오 내에서 그 잠재력을 바탕으로 서로 다른 자산군 및 서로 다른 지역에 적극적으로 분배함. 펀드가 투자할 주요 자산군은 글로벌 투자등급 채권, 글로벌 하이일드 채권, 이머징마켓 채권 및 글로벌 주식을 포함함. 이 펀드는 전략적으로 자산의 최대 50%까지 글로벌 국채에 투자할 수 있음. 또한 다음의 자산군, 즉 인프라스트럭쳐증권과 부동산투자증권펀드(REITS)에 자산의 30%까지 투자할 수 있음. 이 펀드는 UCITS와 UCI에도 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보</u> 일반적인 시장 상황하에서 이 펀드는 위 기재된 주요 자산군을 대상으로 자산의 최대 100%까지 글로벌 투자등급채권에 투자하고, 50%까지 이머징마켓 채권, 50%까지 글로벌주식에 투자하고, 최대 60%까지 글로벌 하이일드채권에 투자할 수 있음. 불리한 시장상황 하에서 이 펀드는 현금 또는 단기금융상품(현금, 단기예금, 예금증서 및 단기금융상품)에 자산의 10%를 초과하여 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 2010년 법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 (이 문서 제2부의 내용중 '투자제한'의 A. I. 2.항에 에 명시된 10% 한도 이내에서) 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 단위신탁 및 뮤추얼펀드에 관한 증권선물위원회법에 의거 홍콩 증권선물위원회에 의해 인가되었으나 부동산투자신탁에 관한 증권선물위원회법에 따른 인가를 득하지는 아니하였습니다. 이러한 인가가 공식적인 추천을 의미하지는 않습니다. 부동산투자증권펀드(REITS)는 홍콩 증권선물위원회의 인가를 득하지 아니하였습니다. 펀드의 배당금이나 배분 방침은 투자대상인 REITS의 배당금이나 배분 방침을 나타내지 않습니다.
피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드	이 펀드는 주식과 채권의 콤비네이션에 주로 투자함으로써 높은 경상수익(current income)과 자본성장을 달성하고자 하는 다소 보수적인 접근방식으로 운용됨. 이 펀드는 정기적 수익(regular income)과 적당한 정도의 자본성장을 추구하되 주식투자에 통상적으로 수반되는 위험보다 낮은 수준의 위험을 선호하는 투자자들에게 적당함.	**기준통화: USD**

3 채권형 펀드

채권형 펀드의 목적은 투자자들에게 자본이익의 가능성과 더불어 비교적 고수익(high income)을 제공하기 위함입니다. 채권형 펀드는 채권, 채무증서 또는 이들 수익의 구성요소(예컨대, 신용, 금리 또는 외환 요소)에 투자하거나 익스포저를 가질 수 있습니다. 특히 (개별 하위펀드의 투자목적에 기재된 지역, 섹터, 신용등급, 통화 및 자산군과 연관된) 정부, 정부기관, 국제단체, 비공개/공개 회사, 특수목적 또는 투자기구나 신탁에서 이러한 채권 또는 채무증서를 발행할 수 있습니다. 채권형 펀드는 이 문서 제2부의 내용중 '투자제한'의 A항에 열거된 국가 및 공공 단체가 보증하거나 발행한 증권에 펀드 자산의 100%까지 투자할 수 있습니다. 잔여 자산의 경우, 집합투자업자는 하위펀드의 주요 지역, 시장 섹터, 신용등급, 통화 또는 자산군 이외에 자유롭게 투자할 수 있습니다.

채권형 펀드는 고정/변동 이표(coupons)를 지급할 수 있는 바, 이와 관련한 변동적 요소는 시장금리나 기타 자산(자산유동화증권 등)의 성과로부터 발생할 수 있습니다. 달리 정하지 않는 한, 자산유동화증권과 주택저당증권에 대한 투자는 각 펀드 순자산액의 20%를 초과할 수 없습니다. 다만, 이러한 한도는 미국정부나 미국정부출자기관이 발행하거나 보증한 증권에는 적용되지 아니합니다. 채권은 미리 정한 일자에 상환되거나 혹은 일부 발행인의 재량(저당채권 등)에 따라 상환될 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서에는 다른 자산으로의 전환 또는 청약권이 부여될 수 있습니다(전환채권 등). 모든 채권이나 채무증서가 하나 이상의 채권평가기관으로부터 평가등급을 받은 것은 아니며, 일부 채권의 경우 투자적격등급 이하의 등급을 받은 채권일 수 있습니다.

본 항목에서 지칭하는 투자등급 증권은 Standard & Poor's로부터 BBB- 이상의 등급 또는 국제적으로 공인된 신용평가기관으로부터 이와 유사한 등급을 받은 증권을 의미합니다(서로 다른 등급이 여러 개 존재하는 경우, 가장 높은 두 개 등급 중 낮은 등급으로 적용).

본 항목에서 지칭하는 투자적격등급 이하의 증권은 Standard & Poor's로부터 BB+ 이하의 등급 또는 국제적으로 공인된

신용평가기관으로부터 이와 유사한 등급을 받은 증권을 의미합니다(서로 다른 등급이 여러 개 존재하는 경우, 가장 높은 두 개 등급 중 낮은 등급으로 적용).

채권의 선정 시 투자 절차 중에 다양한 요소들이 고려됩니다. 예를 들어 이러한 고려사항은 매출 및 수익의 성장, 대차대조표의 건전성 및 포지션현금 흐름과 기타 재무적 조치를 포함하는 회사의 재무정보를 포함할 수 있습니다. 추가로 투자 절차에 있어 회사 경영진, 산업 및 경제 상황 및 기타 요소들이 고려될 수 있습니다.

수시로 모든 종류의 채권형 펀드에 대한 투자는 하위펀드의 기준통화 이외의 통화로 발행된 채권에 대하여 이루어 질 수 있으며 집합투자업자는 선물환계약과 같은 기법을 활용하여 외환위험을 헷지할 수 있습니다.

적용법률상 요구되는 투자에 대한 제한사항을 충분히 고려하여 부수적으로 채권형 펀드는 현금 및 현금 등가물(단기금융상품 및 정기예금을 포함)을 해당 펀드의 순자산의 49%까지 보유할 수 있으나 동 보유비율은 이사들이 주주의 최상의 이익이 된다고 여기는 경우에는 예외적으로 초과될 수 있습니다.

채권형 펀드는 2010년 법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 대해 미미한 익스포저를 가질 수 있습니다. 일부 채권형 펀드는 해당 하위펀드의 주석에 자세히 기재된 바와 같이 그 보다 높은 익스포저를 가질 수도 있습니다.

채권형 펀드는 이하의 조건을 충족하는 금융파생상품을 활용할 수 있습니다: (a) 거래가 비용 효과적인 방식으로 실현되는 등 거래가 경제적으로 적정할 것, (b) 거래의 목적이 이하 각호 중 하나 이상에 해당할 것: (i) 리스크의 축소, (ii) 비용의 축소, (iii) 해당 채권형 하위펀드의 위험 프로파일 및 제2부의 내용중 '투자제한' (A.III.항)에서 정한 위험분산원칙과 부합하는 정도의 리스크 하에서의 (제한적인 선에서 투자목적을 위한 경우를 포함하여) 해당 채권형 하위펀드의 추가적인 자본이득 또는 수익(income)의 창출, 그리고 (c) 거래에 따르는 위험이 펀드의 위험관리절차를 통해 적절하게 관리될 것.

금융파생상품은 (i) 금리선물 또는 채권선물, 옵션, 스왑션 및 금리스왑, 토탈리턴스왑 또는 인플레이션스왑을 통해 금리위험(인플레이션 포함)에 대한 익스포저를 증가 또는 감소시키기 위해, (ii) 옵션, 신용디폴트스왑 및 토탈리턴스왑을 통해 단일 발행인 또는 바스켓이나 지수를 참조하는 경우 다수의 발행인들과 관련한 신용위험을 일부 또는 전부 매입 또는 매도하기 위해, 그리고 (iii) 역외선도환 및 통화스왑을 포함한 선도를 통해 통화에 대한 익스포저를 헷지, 감소 또는 증가시키기 위해 활용될 수 있습니다. 또한, 금융파생상품은 실물로 보유된 증권의 성과를 복제하기 위해 활용될 수 있습니다. 기타 채권(fixed income) 전략으로는 기초자산의 가격 하락으로부터 이익을 얻는 포지션, 일반적인 시장 성과와 무관하게 수익을 얻기 위하여 특정 발행인이나 자산의 특정 수익 구성요소에 대한 익스포저를 가지는 포지션 또는 금융파생상품의 활용 없이는 향유할 수 없었던 포지션이 포함될 수 있습니다. 금융파생상품은 기초자산에 대한 장외파생상품("OTC")이거나 장내파생상품일 수 있습니다.

또한, 일부 채권형 펀드는 투자목적을 달성하기 위하여 금융파생상품을 광범위하게 활용하거나 복잡한 파생상품 전략을 활용할 수 있습니다. 채권형 펀드가 확장된 파생상품 권한을 활용하게 될 경우 이러한 사실은 해당 하위펀드의 투자목적에 기재됩니다.

각 하위펀드의 주석에 기재된 "총위험평가액"항에서 달리 명시된 경우를 제외하고, 금융파생상품 총위험평가액 산정시 약정금 방식이 활용됩니다 (자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다).

파생상품은 신중하게 이용할 경우에는 이익이 될 수 있으나 파생상품에는 전통적인 투자방법에 따르는 위험과 상이하거나 일부 경우에는 그 보다 큰 위험이 수반됩니다. 파생상품의 활용은 기준가격의 더 큰 변동을 야기할 수 있습니다. 금융파생상품 활용에 수반되는 위험에 관한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

제2부의 내용중 '투자제한 –H. EU 증권파이낸싱거래규정'에 따라, 채권형 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 체결할 수 있으며 증권대여거래에 참여할 수 있습니다. 그러나 증거금 대출 거래는 체결하지 않을 것입니다. 채권형 펀드는 투자목적 달성을 위해 총수익스왑(차액계약 포함) 거래도 활용할 수 있습니다.

이러한 거래 활용에 대한 각 하위펀드 별 최대치 및 예상수준에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한 - <증권파이낸싱거래 목록>'을 참고하시기 바랍니다.

투자목적상 중국의 역내 고정수입증권(fixed income securities)에 대한 직접 투자 가능한 하위펀드의 경우, 해당 투자는 QFII 쿼터 외에도 현행 법규에서 허용하는 수단을 통해 이루어질 수 있습니다.

투자자 프로파일

채권형 펀드는 각각의 채권형 펀드와 관련하여 제2부의 내용중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에 기재된 위험을 감수할 수 있는 투자자로서 채권 시장에 투자하고자 하는 투자자들에게 적합합니다. 채권형 펀드에 대한 투자는 장기적인 투자라고 생각해야 합니다.

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - 아시아채권펀드	아시아 지역에서 주요 사업활동을 영위하는 발행인의 투자등급 채권에 주로 투자함으로써 수익과 자본이득을 달성하고자 함.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드	아시아 지역에서 주요 사업 활동을 영위하는, 발행인의 투자적격등급 이하의 고수익 증권 또는 투자적격등급 이하의 발행인들의 고수익 증권에 주로 투자함으로써 높은 수준의 경상수익(current income)과 자본이득을 달성하고자 함. 이 펀드는 고수익(high income)과 자본이득을 추구하며 이러한 유형의 투자에 따르는 위험을 감수할 준비가 되어 있는 투자자에게 적합함. 펀드가 주로 투자하는 채무성 증권에는 높은 위험이 수반	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입

펀드명	투자목적	주석
	되며, 이러한 채무성 증권은 최저 신용등급 기준을 충족하도록 요구되지 아니함. 모든 채무성 증권이 국제적으로 공인된 신용평가기관의 신용평가를 받은 것은 아님. 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 순자산을 직접 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 10%까지 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자(직접투자 및 간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 위안화채권펀드	RMB로 표시되는 채권, 단기금융상품, 현금 및/또는 현금등가물(특히, 정기예금 포함)에 투자함으로써 수익(income)과 자본이익을 달성하고자 함. 주로 RMB표시 투자등급증권, 주된 사업활동이 아시아 태평양 지역에서 이루어지는 발행인들의 투자등급증권, 투자등급 발행인의 RMB표시 증권 또는 주된 사업활동이 아시아 태평양 지역에서 이루어지는 투자등급 발행인들의 증권에 직접적 및/또는 간접적으로 투자할 것임. RMB에 대한 통화 익스포저를 유지하고자 비RMB표시 채무증권에 대한 투자는 헷지될 수 있음. 중국의 적격시장에서 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 순자산을 직접 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해, FIL Investment Management (Singapore) Limitted의 RQFII 쿼터를 통해, 중국본토은행간채권시장(CIBM) 제도 또는 현행 법규정상 펀드가 이용할 수 있는 기타 허용된 수단을 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 이 펀드는 순자산의 50%까지 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 심천증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다. **RMB**: 중국 인민화폐를 일컫는 것으로 국제적으로 위안화(Chinese Yuan, 'CNY')로도 알려짐. CNY는 중국 본토와 역외(특히, 홍콩)에서 모두 거래되며, 현재 상이한 환율로 거래될 지라도 동일한 통화임. 일반적으로 역외 환율로 거래되는 CNY를 'CNH' 라고 함. 펀드의 주가 산정시 CNH 환율이 사용됨.
피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드	글로벌 이머징마켓의 채무성 증권에 주로 투자함으로써 수익(income)과 자본이득을 달성하고자 함. 또한 펀드는 이머징마켓 발행인들의 현지시장 채무증서, 고정수입증권, 주식증권과 회사채 및 낮은 등급의 채무성 증권을 포함한 다른 유형의 증권에도 투자할 수 있음. 이 펀드는 라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동 지역에 투자함 (단, 위 지역들에 한정되지 아니함). 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다. 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총

펀드명	투자목적	주석
		위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드	전세계적으로 거래되는 주요 통화들("hard currencies")로 표시된 투자등급 및 투자적격등급이하 글로벌 이머징마켓 회사들의 채무성 증권에 주로 투자함으로써 수익과 자본이득을 달성하고자 함. 또한 현지 통화로 표시된 글로벌 이머징마켓 채무증권에 투자할 수 있음. 본 펀드 자산의 25%까지 이머징마켓 발행인들의 국채에 투자할 수 있음. 이 펀드는 라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동 지역에 투자함 (단, 위 지역들에 한정되지 아니함). 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다. 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드	현지 통화로 표시된 투자등급 및 투자적격등급이하 글로벌 이머징마켓의 채무성 증권 및 현금에 주로 투자함으로써 수익과 자본이득을 달성하고자 함. 또한 비현지 통화로 표시된 글로벌 이머징마켓의 채권상품에도 투자할 수 있음. 펀드 자산의 25%까지 이머징마켓 발행인들의 회사 채권에 투자할 수 있음. 이 펀드는 라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동 지역에 투자함 (단, 위 지역들에 한정되지 아니함). 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. **<u>포트폴리오 정보:</u>** 이 펀드는 투자등급 이하의 신용등급을 갖는 여하한 단일국가(해당 정부, 공공 또는 지방당국, 또는 동 국가의 국가적 산업 포함)에서 발행하거나 보증한 증권에 순자산가치의 10% 이상을 투자할 수 있음. 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다. 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드	전세계 이머징 국가의 정부 및 정부기관이 발행한 물가연동 채권에 주로 투자함으로써 실질 수익(income)과 자본이익을 달성하고자 함. 라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동 지역에 투자(단, 이 지역들에 한정되지 아니함).	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니

펀드명	투자목적	주석
		다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다.
피델리티펀드 - 유로채권펀드	유로화 표시 채권에 주로 투자함.	**기준통화: Euro**
피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드	서유럽, 중앙유럽 및 동유럽(러시아 포함)에 본사를 두고 있거나 그러한 지역에서 주요 사업활동을 영위하는 발행인의 투자적격등급 이하의 고수익 증권에 주로 투자함으로써 높은 수준의 경상수익(current income) 및 자본이득을 달성하고자 함. 펀드가 주로 투자하는 종류의 채무성 증권에는 높은 위험이 수반되고 그러한 채무성 증권은 최저신용등급 기준에 부합하도록 요구되지 아니함. 전부는 아니더라도 대부분 국제적으로 공인된 신용평가기관의 신용평가를 받음.	**기준통화: Euro** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다.
피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드	전세계 발행인의 투자적격등급 이하의 고수익(high-yileding) 증권에 주로 투자함으로써 높은 수준의 경상수익(current income)과 자본이득을 달성하고자 함. 집합투자업자는 한정된 숫자의 회사에 집중투자하기 때문에 포트폴리오가 다양하지 않을 수 있음. 이 펀드는 고수익(high income)과 자본이득을 추구하는 투자자로서 이러한 유형의 투자에 따르는 위험을 감수할 준비가 되어 있는 투자자에게 적합함. 이 펀드가 주로 투자하는 채무성 증권에는 높은 위험이 수반되며, 이러한 채무성 증권은 최저 신용등급 기준을 충족하도록 요구되지 아니함. 전부는 아니더라도 대부분 채무성 증권은 국제적으로 공인된 신용평가기관의 신용평가를 받음. 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드	글로벌 채권 포트폴리오(다양한 만기의 투자등급 회사채와 국채 및 다양한 통화로 표시된 고수익 채권과 이머징마켓 채권을 포함하나 이에 한정되지 아니함)에 주로 투자함으로써 높은 수준의 경상수익(current income)과 잠재적인 자본이득을 달성하고자 함. 이머징마켓 채권은 라틴아메리카, 동남아시아, 아프리카, 동유럽(러시아 포함) 및 중동 지역을 포함하나 이에 한정되지 아니함. 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 일반적으로 투자적격등급이하등급과 이머징마켓 채권을 포함하는 고수익 채무증권(단, 이에 한정되지 아니함)에 대한 투자와 균형을 이루어 포트폴리오의 최소 50%는 투자등급 채권에 투자함. 집합투자업자는 지역이나 국가에 구애 받지 아니하고, 자유롭게 대상회사를 선정할 수 있으며 주로 매력적인 투자기회의 이용가능성을 기준으로 채권을 선택할 것임. 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화: USD** 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 비상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 일부 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다. 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드	특히 글로벌 물가연동, 금리 및 신용 시장 등에서 이루어지는 다양한 전략을 활용하여 매력적인 실질 수익(income)과 자본이익을 달성하고자 함. 활용되는 전략에는 적극적인 수익률곡선 전략(active yield curve strategies), 업종 순환(sector rotation), 증권 선정(security selection), 상대가치 관리(relative value management) 및 듀레이션 관리 전략(duration management)이 포함되나 이에 한정되지 아니함. 이 펀드는	**기준통화: USD** 여기서 언급된 지수는 2010년 법 제44조의 규정에 따릅니다.

펀드명	투자목적	주석
	주로 채권과 단기 증권에 투자하며 파생상품에도 투자할 수 있음. 이 펀드는 정부, 정부기관, 국제단체, 기업, 은행 등 선진 시장과 이머징 시장의 전세계 발행인이 발행한 물가연동 채권 및 명목 채권과 기타 채무성 증권에 주로 투자함. 이 펀드는 단기금융상품과 은행예금에 30%까지, 전환채권에 25%까지, 그리고 주식과 기타 참여권에 10%까지 투자할 수 있음. 이러한 투자자산에는 투자등급 및 투자부적격등급 자산이 포함될 수 있음. 이 펀드는 UCITS와 UCI에도 투자할 수 있음.	
피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드	전세계 발행인들의 다양한 범위의 채권에 주로 투자함으로써 자본이익과 수익(income)을 통한 수익률을 극대화하고자 함. 적극적인 자산배분 접근방식을 채택할 것이며, 이에 고수익 상품과 이머징마켓 상품에도 투자할 수 있음. 이러한 투자자산에 대한 최저투자등급 제한이 없음. 이 펀드는 UCITS와 UCI에도 투자할 수 있음. 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 집합투자업자는 그의 투자 선택에 있어서 지역, 국가, 시장 섹터 또는 산업에 대한 제한을 받지 않으며, 통상 매력적인 투자기회의 이용가능성을 기준으로 투자자산을 선택할 것임. 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들에 의해 발행됨.	**기준통화:** USD 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 글로벌채권펀드	미달러화로 나타내어지는 수익을 최대화하기 위하여 글로벌금융시장에 투자. 펀드의 순자산을 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)은 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되며 중국에서 설립되거나 조직된 정부, 정부기관, 은행, 금융기관 혹은 기타 법인들 또는 주로 중국에서 상업적 활동을 영위하는 법인들과 같은 다양한 발행인들이 발행함.	**기준통화: USD** 이 펀드는 FIL Investment Management (Hong Kong) Limited 의 QFII 쿼터를 통해 중국의 적격시장에 상장되거나 매매되는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산의 10%까지 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 직접적으로 투자(직간접 투자를 포함하는 총 위험평가액은 자산의 최대 30% 까지)할 수 있습니다. 중국의 적격시장이란 경우에 따라 상하이증권거래소, 선전증권거래소 또는 중국본토은행간채권시장(CIBM)을 말합니다.
피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드	이 펀드는 스털링화 또는 기타 통화로 표시된 전세계 발행인들의 다양한 범위의 채권에 주로 투자함으로써 수익(income)과 자본성장을 달성하고자 함. 스털링화 이외의 통화로 표시된 채무성 증권에 대한 익스포저는 대부분 스털링화로 다시 헷지될 것임. 이 펀드는 UCITS와 UCI에도 투자할 수 있음. <u>포트폴리오 정보:</u> 집합투자업자는 그의 투자 선택에 있어서 지역, 국가, 시장 섹터 또는 산업에 대한 제한을 받지 않으며, 통상 매력적인 투자기회의 이용가능성을 기준으로 투자자산을 선택할 것임. 펀드는 자산의 최대 50%까지 최저신용등급 기준에 부합하도록 요구되지 아니하고 국제적으로 공인된 신용평가기관의 신용평가를 받지 아니할 수도 있는 고수익, 저등급 투자상품에 투자할 수 있음.	**기준통화: GBP**
피델리티펀드 - 미달러채권펀드	미달러 표시 채무성 증권에 우선적으로 투자.	**기준통화: USD**
피델리티펀드 - 미국하이일드펀드	이 펀드는 주된 사업활동을 미국에서 영위하는 발행인의 고수익, 저등급 증권에 주로 투자함으로써 높은 수준의 경상수익(current income) 및 자본이득을 추구함. 이 펀드는 고수익(high income)과 자본이득을 추구하되 이러한 유형의 투자에 수반되는 위험을 감수할 준비가 되어 있는 투자자들에게 적합함. 펀드가 주로 투자하는 종류의 채무성 증권	**기준통화: USD** 이 펀드는 2010년 법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 (이 문서 제2부의 내용중 '투자제한' (A.1.2.

펀드명	투자목적	주석
	에는 높은 위험이 수반됨. 그러한 채무성 증권은 최저신용등급 기준에 부합하도록 요구되지 아니하고 국제적으로 공인된 신용평가기관의 신용평가를 받지 아니할 수도 있음.	항)에 명시된 10% 한도 이내에서) 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

4 현금형 펀드

현금형 펀드는 단기간 순자산가치 변동형 단기금융펀드(Short-Term Variable Net Asset Value Money Market Fund)로 적격하며 단기금융펀드규정(MMFR)에 따라 CSSF로부터 적법하게 인가받았습니다.

현금형 펀드의 목적은 투자자들에게 시중금리(money market rate)에 따른 수익률을 제공하기 위함입니다. 현금형 펀드는 자본 안전성과 유동성을 우선적으로 고려하여 정기적 수익(regular income)과 고유동성의 목적을 달성하기 위하여 다양한 지역에 분포되고 다양한 통화로 표시된 전문적으로 운용되는 단기금융상품들의 포트폴리오 및 단기금융펀드규정(MMFR)에서 허용하는 다른 자산에 투자합니다. 잔여 자산의 경우, 집합투자업자는 단기금융펀드규정(MMFR)에서 정하는 한도내에서 기타 허용 자산에 자유롭게 투자할 수 있습니다.

모든 현금형 펀드는 동일한 투자방침을 가지나 근본적인 차이는 동 펀드 자산의 표시통화입니다. 현금형 펀드의 자산은 단기금융상품, 단기금융펀드규정(MMFR)에서 정하는 기타 적격 자산(제2부의 내용중 '투자제한'에서 '(2) 현금형 펀드의 투자권한 및 안전장치'에 자세히 기재됨) 및 부수적인 유동 자산으로만 구성됩니다. 어떠한 현금형 펀드도 다른 단기금융펀드의 수익권이나 주식에 투자하지 않습니다.

현금형 펀드는 오로지 관련 현금형 펀드의 기타 투자자산에 내재된 금리 또는 환율 위험을 헷징하기 위한 목적으로만 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 금리선물, 금리스왑, 선도계약 및 이를 결합한 거래를 포함하되 이에 한정되지 않습니다.

각 하위펀드의 주석에 기재된 "총위험평가액"항에서 달리 명시된 경우를 제외하고, 파생상품 총위험평가액 산정시 약정금 방식이 활용됩니다 (자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다).

제2부의 내용중 '투자제한 –H. EU 증권파이낸싱거래규정'에 따라, 현금형 펀드는 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 체결할 수 있습니다. 그러나 증권대여거래나 증거금 대출 거래는 체결하지 않을 것입니다.

이러한 거래 활용에 대한 각 하위펀드 별 최대치 및 예상수준에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한 - <증권파이낸싱거래 목록>'을 참고하시기 바랍니다.

투자자 프로파일

현금형 펀드는 하위펀드의 순자산가치가 보장되지 않는다는 점, 하위펀드의 주식은 은행예금이 아니라는 점, 또한 주식가치의 상승 여부는 보장할 수 없다는 점을 인지하고 있는 투자자들로서 자본 안전성과 유동성을 우선적으로 고려하는 투자자들에 주로 적합합니다(투자원금에 변동이 있을 수 있다는 위험 때문에).

또한, 현금형 펀드는 유동성을 보장하거나 주당 순자산가치의 안정을 위해 외부적인 도움을 받지 않으며 원금 손실의 위험은 투자자들의 몫임을 투자자들은 유념해야 합니다.

해당 글로벌 투자설명서 일자 현재 각 현금형 펀드의 등급은 Moody's Investor Services, Inc.에서 제공하는 Aaa-mf 등급입니다. 이러한 등급은 가치상승, 순자산가치 변동성 또는 수익률과 관련하여 관련 하위펀드의 예상 성과를 평가하기 위한 지표가 아닙니다. 이러한 등급은 외국관리회사가 요청한 것이며 관련 하위펀드에서 비용이 나갑니다. 각 현금형 펀드의 투자목적은 반드시 위 항에 기재된 추가적인 정보와 함께 숙독해야 합니다.

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - 유로현금펀드	유로화 표시 단기금융상품, 역환매조건부계약 및 예금에 우선적으로 투자	**기준통화: Euro** 이 펀드에는 판매수수료, 전환수수료 또는 환매수수료가 부과되지 않습니다.
피델리티펀드 - 미달러현금펀드	미달러화 표시 단기금융상품, 역환매조건부계약 및 예금 에 우선적으로 투자	**기준통화: USD** 이 펀드에는 판매수수료, 전환수수료 또는 환매수수료가 부과되지 않습니다.

5 피델리티 라이프스타일 펀드

피델리티 라이프스타일 펀드의 목적은 다양한 포트폴리오를 보유함으로써 총투자수익을 극대화하도록 고안된 생활주기방식에 의하여 운용되는 펀드를 투자자에게 제공하는 것입니다. 이러한 목적은 자산을 공동 운용하고 시간이 지남에 따라 자산배분방식을 변경함으로써 성취됩니다. 초기 단계에서는 펀드가 주로 주식에 투자되거나 익스포저를 가지게 되지만 전세계에 걸친 채권, 이자부 채무증권, 단기금융상품 또는 이들 수익의 구성요소(예컨대, 신용, 금리 또는 외환 요소) 등으로 이루어진 보다 보수적인 포트폴리오에 투자하거나 익스포저를 가지게 될 수도 있습니다. 투자비율은 투자목적과 개별적인 시장상황에 따라 시간이 흘러 펀드의 목표일이 도래함에 따라 달라집니다.

특히 정부, 정부기관, 국제단체, 비공개/공개 회사, 특수목적 또는 투자기구나 신탁에서 이러한 채권 또는 채무증서를 발

행할 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서는 고정/변동 이표(coupons)를 지급할 수 있는 바, 이와 관련한 변동적 요소는 시장금리나 기타 자산(자산유동화증권 등)의 성과로부터 발생할 수 있습니다. 달리 정하지 않는 한, 자산유동화증권과 주택저당증권에 대한 투자는 각 펀드 순자산액의 20%를 초과할 수 없습니다. 다만, 이러한 한도는 미국정부나 미국정부 출자기관이 발행하거나 보증한 증권에는 적용되지 아니합니다. 채권은 미리 정한 일자에 상환되거나 혹은 일부 발행인의 재량(저당채권 등)에 따라 상환될 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서에는 다른 자산으로의 전환 또는 청약권이 부여될 수 있습니다(전환채권 등). 모든 채권이나 채무증서가 하나 이상의 채권평가기관으로부터 평가등급을 받은 것은 아니며, 일부 채권의 경우 투자적격등급 이하의 등급을 받은 채권일 수 있습니다.

유로화 표시 피델리티 라이프스타일 펀드는 펀드의 기준통화 이외의 통화로 발행된 양도성 증권 및/또는 채무증서에 투자할 수 있습니다. 집합투자업자는 선물환계약과 같은 기법을 활용하여 외환위험을 헷지할 수 있습니다.

이사회는 수시로 하기 펀드를 보충하기 위한 추가 펀드를 도입할 수 있습니다.

피델리티 라이프스타일 펀드는 2010년 법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 대해 미미한 익스포저를 가질 수 있습니다.

피델리티 라이프스타일 펀드는 이하의 조건을 충족하는 금융파생상품을 활용할 수 있습니다: (a) 거래가 비용 효과적인 방식으로 실현되는 등 거래가 경제적으로 적정할 것, (b) 거래의 목적이 이하 각호 중 하나 이상에 해당할 것: (i) 리스크의 축소, (ii) 비용의 축소, (iii) 해당 피델리티 라이프스타일 하위펀드의 위험 프로파일 및 제2부의 내용중 '투자제한' (A.III.항)에서 정한 위험분산원칙과 부합하는 정도의 리스크 하에서의 (제한적인 선에서 투자목적을 위한 경우를 포함하여) 해당 하위펀드의 추가적인 자본이득 또는 수익(income)의 창출, 그리고 (c) 거래에 따르는 위험이 펀드의 위험관리절차를 통해 적절하게 관리될 것.

금융파생상품은 실물로 보유된 증권의 성과를 복제하기 위해 활용될 수 있습니다. 선물, 차액계약, 주식스왑과 같은 금융파생상품은 단일 주식, 바스켓 또는 주식증권의 지수의 성과를 합성방식으로 복제하기 위해 사용될 수 있습니다. 풋(puts), 콜(calls), 워런트와 같은 옵션은 펀드가 사전에 정해진 가치로 주식을 매입/매도할 수 있는 권리/의무를 제공함으로써 자본성장이나 수익(income)을 창출하거나 리스크를 축소하는 데에 사용될 수 있습니다. 또한, 금융파생상품은 (i) 금리선물 또는 채권선물, 옵션, 스왑션 및 금리스왑, 토탈리턴스왑 또는 인플레이션스왑을 통해 금리위험(인플레이션 포함)에 대한 익스포저를 증가 또는 감소시키기 위해, (ii) 옵션, 신용디폴트스왑 및 토탈리턴스왑을 통해 단일 발행인 또는 바스켓이나 지수를 참조하는 경우 다수의 발행인들과 관련한 신용위험을 일부 또는 전부 매입 또는 매도하기 위해, 그리고 (iii) 역외선도환 및 통화스왑을 포함한 선도를 통해 통화에 대한 익스포저를 헷지, 감소 또는 증가시키기 위해 활용될 수 있습니다.

기타 채권(fixed income) 전략으로는 기초자산의 가격 하락으로부터 이익을 얻는 포지션, 일반적인 시장 성과와 무관하게 수익을 얻기 위하여 특정 발행인이나 자산의 특정 수익 구성요소에 대한 익스포저를 가지는 포지션 또는 금융파생상품의 활용 없이는 향유할 수 없었던 포지션이 포함될 수 있습니다. 금융파생상품은 기초자산에 대한 장외파생상품("OTC")이거나 장내파생상품일 수 있습니다.

또한 일부 피델리티 라이프스타일 펀드는 투자목적을 달성하기 위하여 금융파생상품을 광범위하게 활용하거나 복잡한 파생상품 전략을 활용할 수 있습니다. 피델리티 라이프스타일 펀드가 확장된 파생상품 권한을 활용하게 될 경우 이러한 사실은 해당 하위펀드의 투자목적에 기재됩니다.

각 하위펀드의 주석에 기재된 "총위험평가액"항에서 달리 명시된 경우를 제외하고, 금융파생상품 총위험평가액 산정시 약정금 방식이 활용됩니다 (자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다).

파생상품은 신중하게 이용할 경우에는 이익이 될 수 있으나 파생상품에는 전통적인 투자방법에 따르는 위험과 상이하거나 일부 경우에는 그 보다 큰 위험이 수반됩니다. 파생상품의 활용은 기준가격의 더 큰 변동을 야기할 수 있습니다. 금융파생상품 활용에 수반되는 위험에 관한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자위험'을 참고하시기 바랍니다.

제2부의 내용중 '투자제한 –H. EU 증권파이낸싱거래규정'에 따라, 피델리티 라이프스타일 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 체결할 수 있으며 증권대여거래에 참여할 수 있습니다. 그러나 증거금 대출 거래는 체결하지 않을 것입니다. 피델리티 라이프스타일 펀드는 투자목적 달성을 위해 총수익스왑(차액계약 포함) 거래도 활용할 수 있습니다.

이러한 거래 활용에 대한 각 하위펀드 별 최대치 및 예상수준에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '투자제한 - <증권파이낸싱거래 목록>'을 참고하시기 바랍니다.

투자자 프로파일

피델리티 라이프스타일 펀드는 각각의 피델리티 라이프스타일 펀드와 관련하여 제2부의 내용중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에 기재된 위험을 감수할 수 있는 투자자로서 자본 시장에 투자하고자 하는 투자자들에게 적합합니다. 피델리티 라이프스타일 펀드에 대한 투자는 장기적인 투자라고 생각해야 합니다.

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - 피델리티 2020년 목표 펀드	이 펀드는 2020년에 투자자산의 대부분을 회수한다는 계획 하에 투자자들을 위한 장기적인 자본성장을 이루고자 함. 이 펀드는 2020년이 도래함에 따라 점차적으로 보수적인 성격을 띄게 되는 자산배분방식에 따라 통상적으로 전세계에 걸친 주식, 채권, 이자부 채무성 증권 및 단기금융상품에 투자함.	**기준통화: USD**

6 체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드(“SMART 펀드* ”)

체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드(“SMART 펀드”)의 목적은 주식, 채권 및 기타 유동성 자산에 대한 고도로 분산된 투자를 선별함으로써 투자자들에게 일임 운용 서비스를 제공하는 것입니다. 각 자산군에 대한 비중은 투자목적 및 개별적인 시장 상황에 따라 다양할 것입니다.

SMART 펀드는 포트폴리오의 전반적인 변동성을 장기적 관점으로 목표한 범위 내에서 유지하는 것을 추구하는 피델리티 고유의 SMART 모델을 활용함을 강조하기 위해 펀드 명칭에 “SMART”를 포함하고 있습니다. SMART 모델은 다음과 같이 자산 그룹별로 분류된 각 위험의 변동성을 분석합니다:

- 방어성: 변동성이 낮고 자본 안정성을 추구하는 자산 (예: 정부채)
- 수익성: 적정한 성장성 및 변동성으로 수익(income)을 제공하는 자산 (예: 하이일드 채권, 배당주)
- 성장성: 높은 성장 잠재력과 세 가지 범주의 변동성을 가지는 자산 (예: 주식)

SMART 모델은 사전에 설정된 범위(장기적 관점에서 목표로 하는 범위이나 보장되지는 않음) 내에서 장기적인 변동성을 효율적으로 유지할 수 있도록 위 세 개의 자산그룹간 투자를 배분합니다.

SMART 펀드는 특히 정부, 정부기관, 국제단체, 비공개/공개 회사, 특수목적 또는 투자기구나 신탁이 발행하는 채권 및 기타 채무증서에 투자할 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서는 고정/변동 이표(coupons)를 지급할 수 있는 바, 이와 관련한 변동적 요소는 시장금리나 기타 자산(자산유동화증권 등)의 성과로부터 발생할 수 있습니다. 달리 정하지 않는 한, 자산유동화증권과 주택저당증권에 대한 투자는 각 펀드 순자산액의 20%를 초과할 수 없습니다. 다만, 이러한 한도는 미국정부나 미국정부출자기관이 발행하거나 보증한 증권에는 적용되지 아니합니다. 채권은 미리 정한 일자에 상환되거나 혹은 일부 발행인의 재량(저당채권 등)에 따라 상환될 수 있습니다. 이러한 채권이나 채무증서에는 다른 자산으로의 전환 또는 청약권이 부여될 수 있습니다(전환채권 등). 모든 채권이나 채무증서가 하나 이상의 채권평가기관으로부터 평가등급을 받은 것은 아니며, 일부 채권의 경우 투자적격등급 이하의 등급을 받은 채권일 수 있습니다. SMART 펀드는 2010년법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 대해 미미한 익스포저를 가질 수 있습니다.

SMART 펀드는 이하의 조건을 충족하는 금융파생상품을 활용할 수 있습니다: (a) 거래가 비용 효과적인 방식으로 실현되는 등 거래가 경제적으로 적정할 것, (b) 거래의 목적이 이하 각호 중 하나 이상에 해당할 것: (i) 리스크의 축소, (ii) 비용의 축소, (iii) 해당 SMART 펀드의 위험 프로파일 및 제2부의 내용중 ‘투자제한’ (A.III.항)에서 정한 위험분산원칙과 부합하는 정도의 리스크 하에서의 해당 하위펀드의 추가적인 자본이득 또는 수익(income)의 창출, 그리고 (c) 거래에 따르는 위험이 펀드의 위험관리절차를 통해 적절하게 관리될 것.

금융파생상품은 장내외 옵션, 주가지수, 단일 주식, 금리 및 채권 선물, 차액계약, 스왑(금리스왑, 신용디폴트스왑 및 인플레이션인덱스 스왑 포함), 선도계약, 커버드콜 옵션, 지수파생상품 및 이를 결합한 거래를 포함하되 이에 한정되지 않습니다. 파생상품 포지션에 대한 담보로 현금이나 단기금융상품이 활용될 수 있으며, 이 경우 해당 현금이나 단기금융상품은 (i) 부수적으로 보유된 현금 또는 (ii) 불리한 시장 상황 해결을 위해 보유된 현금으로 간주되지 않을 것입니다.

또한, 일부 SMART 펀드는 투자목적을 달성하기 위하여 금융파생상품을 광범위하게 활용하거나 복잡한 파생상품 전략을 활용할 수 있습니다. SMART 펀드가 확장된 파생상품 권한을 활용하게 될 경우 이러한 사실은 해당 하위펀드의 투자목적에 기재됩니다.

각 하위펀드의 주석에 기재된 “총위험평가액”항에서 달리 명시된 경우를 제외하고, 파생상품 총위험평가액 산정시 약정금 방식이 활용됩니다 (자세한 내용은 제2부의 내용중 ‘투자제한’을 참고하시기 바랍니다).

금융파생상품은 신중하게 이용할 경우에는 이익이 될 수 있으나 금융파생상품에는 전통적인 투자방법에 따르는 위험과 상이하거나 일부 경우에는 그보다 큰 위험이 수반됩니다. 파생상품의 활용은 기준가격의 더 큰 변동을 야기할 수 있습니다. 금융파생상품 활용에 수반되는 위험에 관한 자세한 내용은 제2부의 내용중 ‘투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

제2부의 내용중 ‘투자제한 –H. EU 증권파이낸싱거래규정’에 따라, 체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 체결할 수 있으며 증권대여거래에 참여할 수 있습니다. 그러나 증거금 대출 거래는 체결하지 않을 것입니다. 체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드는 투자목적 달성을 위해 총수익스왑(차액계약 포함) 거래도 활용할 수 있습니다.

이러한 거래 활용에 대한 각 하위펀드 별 최대치 및 예상수준에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 ‘투자제한 - <증권파이낸싱거래 목록>’을 참고하시기 바랍니다.

SMART 펀드는 각 SMART 펀드의 장기적인 연평균 변동성을 해당 SMART 펀드의 투자목적에 기재된 범위 내에서 유지하는 방식으로 운용됩니다. SMART 모델이 장기적으로 실제 연간 변동성을 위와 같이 정해진 한도 내에서 유지할 수 있으리라는 보장은 없으며, 따라서 순자산가치의 실제 변동성은 목표한 수준보다 더 클수 있는 위험과 그 때문에 자산을 환매하는 투자자들이 손실을 입을 수 있는 위험이 있습니다. 또한, 펀드의 변동성 범위를 목표로 함에 있어서, 변동성 목표 모델은 성장성과 변동성의 균형을 맞추기 위해 고안되었고 전체 자산을 어느 단일 시장에 배분하지 않을 것이기 때문에 SMART 펀드는 상승장에 편승되지 않을 수 있다는 위험이 있습니다.

SMART 펀드는 변동성 목표 전략에 따라 단순하게 헷징 또는 제한적인 투자목적상 파생상품을 활용하는 멀티에셋 펀드들과 비교하여 더 많이 그리고 더 복잡하게 파생상품을 활용하게 될 수 있습니다. 따라서 SMART 펀드의 총위험평가액(global exposure)은 약정금 방식 대신에 절대적 투자손실한도(VaR) 방식을 활용하여 모니터링 됩니다. 절대적 VaR 방식을 사용하는 하위펀드들은 명목상 파생상품 순익스포저를 기준으로 약정금 방식상 순자산가치의 100%를 초과하는 파생상품 익스포저를 가질 수 있으며, 따라서 더 증가된 레버리지를 제공하는 것으로 고려될 수 있습니다. 증가된 명목상 레

버리지는 투자자들에게 증가된 변동성 및 손실을 가져다줄 수 있습니다. 자세한 내용은 제2부의 내용중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에서 "파생상품 관련 위험"의 하위항목 "높은 레버리지 위험"을 참고하시기 바랍니다.

투자자 프로파일

SMART 펀드는 각각의 SMART 펀드와 관련하여 제2부의 내용중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에 기재된 위험을 감수할 수 있는 투자자로서 자본 시장에 투자하고자 하는 투자자들에게 적합합니다. SMART 펀드에 대한 투자는 장기적인 투자라고 생각해야 합니다.

* 영문 명칭은 Systematic Multi Asset Risk Targeted Funds 입니다.

펀드명	투자목적	주석
피델리티펀드 - SMART글로벌모더레이트펀드	이 펀드는 다양한 글로벌 자산군에 투자함으로써 적정한 장기적인 자본 성장을 제공하는 것을 목표로 함. 이 펀드는 전체적인 포트폴리오 내에서 적정한 자본성장을 창출하고, 위험 또는 변동성을 감소시킬 수 있는 가능성을 고려하여, 서로 다른 자산군 및 지리학적으로 구분된 지역군에 적극적으로 투자를 분배함. 이 펀드가 투자할 주요 자산군은 글로벌 정부채, 글로벌 인플레이션연계 채권, 투자적격등급채권을 포함한 글로벌 회사채, 글로벌 하이일드 채권, 이머징마켓 채권 및 글로벌 주식을 포함함. 이 펀드는 자산의 90%까지 주식에 및 자산의 90%까지 글로벌 정부채, 글로벌 회사채, 인플레이션연계 채권 및 이머징마켓 채권에 직접적 및/또는 간접적으로(금융파생상품의 활용 포함) 투자할 수 있으며, 위 채권에 대한 투자는 펀드 자산의 30%까지는 글로벌 하이일드 채권으로, 10%까지는 하이브리드 채권(즉, 주식과 유사한 특징을 가지는 채무증권)("하이브리드")으로 각각 구성될 수 있음. 또한, 이 펀드는 자산의 30%까지 인프라 증권, 실물상품 및 부동산투자증권펀드(REITS)에 대한 익스포저를 추구할 수 있음. 이 펀드는 정상적인 시장 상황에서 장기적으로 평균 변동성을 연 6% 내지 8% 범위 내로 관리하는 것을 목표로 함. 그러나 이러한 변동성의 범위는 보장되지 않음. 또한, 이 펀드는 UCITS 및 UCI에도 투자할 수 있음. **포트폴리오 정보:** 이 펀드는 투자목적상 금융파생상품을 광범위하게 활용하거나 투자목적을 달성하기 위해 펀드의 위험 프로파일과 일치하는 위험 수준으로 복잡한 금융파생상품 또는 전략을 활용할 수 있음. 금융파생상품은 해당 자산의 실물을 보유한 것과 유사한 경제적효과를 갖기 위해 사용됨. 활용 가능한 금융파생상품의 종류로 인덱스, 바스켓 또는 싱글네임 선물 옵션, 주식이나 채권을 참조하는 차액계약을 포함함. 활용 가능한 옵션으로 커버드콜 옵션을 포함한 풋옵션 및 콜옵션을 포함. 이 펀드는 발행인에 대한 익스포저를 얻거나 발행인의 신용위험을 낮추기 위해 인덱스, 바스켓 또는 싱글 신용디폴트스왑 및 토탈리턴스왑을 활용하고, 금리 위험 수준을 적극적으로 관리하기 위해 금리스왑을 활용하며, 지수형 기초증권의 통화에 대한 익스포저를 피하거나 얻거나, 복제하기 위해 통화 파생상품을 활용함. 펀드가 취하는 롱 및 숏 액티브 통화 포지션은 펀드가 보유한 기초증권의 포지션과 연관되지 않을 수 있음. 하이브리드는 비금융기관(일반회사 하이브리드) 및 금융기관(금융 하이브리드)에 의해 발행될 수 있으며, 조건부자본증권을 포함하여, 기타 후순위 금융채권 및 우선주로 발행될 수 있음. 이러한 투자자산은 투자적격등급 및 투자부적격등급 자산을 포함함. 불리한 시장 상황에서 이 펀드는 현금이나 단기금융상품(현금 및 단기 예금, 양도성예금증서 및 어음) 및 단기금융집합투자기구에 자산의 10%를 초과하여 투자할 수 있음.	**기준통화: USD** 이 펀드는 2010년 법 상 단기금융상품에 적용되는 기준을 충족하는 대출에 (이 문서 제2부의 내용중 '투자제한'의 A. I. 2.항에에 명시된 10% 한도 이내에서) 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 이 펀드의 실물상품에 대한 익스포저는 UCITS 또는 기타 UCI의 수익권/주식, 상장지수펀드(ETF) 및 상품인덱스스왑 거래와 같은 적격 투자상품 및 파생상품을 통해서 가질 수 있습니다. 부동산에 대한 익스포저는 주로 부동산 사업을 영위하는 회사들의 증권 및 기타 부동산 관련 투자자산에 투자함으로써 가질 것입니다. **총위험평가액:** 이 펀드의 총위험평가액은 절대적 투자손실한도(VaR) 방식을 활용하여 모니터링 될 것이며 12%로 제한됩니다. 예상 레버리지 비율은 투자목적, 헷징 또는 위험감소를 위한 여부와 상관없이 전체 금융파생상품의 명목가액의 합산 방식(합계가 양의 수로 표현됨)을 활용하여 산정됩니다. 이 펀드의 예상 레버리지 수준은 펀드 순자산가치의 200% 입니다. 그러나 이는 투자한도는 아니며, 실제 레버리지는 이보다 높아질 수 있습니다. 펀드가 투자할 수 있는 부동산투자증권펀드(REITS)는 홍콩 증권선물위원회의 인가를 득하지 아니할 수 있습니다. 펀드의 배당금이나 배분 방침은 투자대상인 REITS 의 배당금이나 배분 방침을 나타내지 않습니다. 체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드("SMART 펀드")는 포트폴리오의 전반적인 변동성을 장기적 관점으로 목표한 범위 내에서 유지하는 것을 추구하는 피델리티 고유의 체계적인 멀티에셋 위험 목표(SMART) 모델을 활용함을 강조하기 위해 그 명칭에 "SMART"를 포함하고 있습니다. 펀드의 명칭이 펀드의 성과 및 수익을 나타내지는 않습니다.

위험관리 전략

펀드는 언제라도 포지션 위험 및 동 위험과 각 펀드의 전반적인 위험 프로파일과의 일치 여부를 모니터하고 측정하기 위한 위험 관리 절차를 운영하여야 합니다. 펀드는 해당하는 경우 장외파생상품의 가치를 정확하고 독립적으로 산정하기 위한 절차를 활용합니다.

주) 펀드는 동일한 하위펀드 내에 여러 개 주식 클래스를 발행하는 종류형 집합투자기구입니다. 그러나 국내에서는 클래스 A 및 I 주식만 판매됩니다.

나. 수익구조

각 펀드의 자세한 수익구조는 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'를 참고하시기 바랍니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

주) 이 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.

I. <u>피델리티 펀드 위험 프로파일</u>

하위펀드		모든 펀드에 적용되는 일반위험	주식 관련 위험	채권 관련 위험	국가집중 및 스타일 관련위험	이머징 마켓 관련 위험	특정 투자 수단 관련 위험	자산 배분 위험	추적 오차 위험	자본금 분배 위험	파생 상품 관련 위험
1	피델리티펀드-미국펀드	X	X		X						X
2	피델리티펀드-미국성장펀드	X	X		X						X
3	피델리티펀드-아세안펀드	X	X			X					X
4	피델리티펀드-아시아포커스펀드	X	X			X	X				X
5	피델리티펀드-아시아채권펀드	X		X		X					X
6	피델리티펀드-아시아소형주펀드	X	X		X	X					X
7	피델리티펀드-아시아태평양배당주펀드	X	X			X				X	X
8	피델리티펀드-아시아특별주펀드	X	X		X	X	X				X
9	피델리티펀드-호주펀드	X	X		X						X
10	피델리티펀드-차이나컨슈머펀드	X	X		X	X	X				X
11	피델리티펀드-차이나포커스펀드	X	X		X	X	X				X
12	피델리티펀드-이머징아시아펀드	X	X			X	X				X
13	피델리티펀드-EMEA펀드	X	X			X					X
14	피델리티펀드-이머징마켓펀드	X	X			X					X
15	피델리티펀드-이머징마켓포커스펀드	X	X		X	X	X				X
16	피델리티펀드-유로블루칩펀드	X	X								X
17	피델리티펀드-유로스톡스50®펀드	X	X						X		X
18	피델리티펀드-범유럽주식펀드	X	X								X
19	피델리티펀드-유럽다이나믹그로스펀드	X	X		X						X
20	피델리티펀드-유럽배당주펀드	X	X							X	X
21	피델리티펀드-유럽성장펀드	X	X								X
22	피델리티펀드-유럽소형주펀드	X	X		X						X
23	피델리티펀드-프랑스펀드	X	X		X						X
24	피델리티펀드-독일펀드	X	X		X						X

하위펀드		모든 펀드에 적용되는 일반위험	주식 관련 위험	채권 관련 위험	국가집중 및 스타일 관련위험	이머징 마켓 관련 위험	특정 투자 수단 관련 위험	자산 배분 위험	추적 오차 위험	자본금 분배 위험	파생 상품 관련 위험
25	피델리티펀드-글로벌소비재산업펀드	X	X		X						X
26	피델리티펀드-글로벌데모그래픽펀드	X	X		X						X
27	피델리티펀드-글로벌배당주펀드	X	X							X	X
28	피델리티펀드-글로벌금융주펀드	X	X		X	X					X
29	피델리티펀드-글로벌포커스펀드	X	X		X						X
30	피델리티펀드-글로벌헬스케어펀드	X	X		X						X
31	피델리티펀드-글로벌하이일드펀드	X		X	X						X
32	피델리티펀드-글로벌기간산업펀드	X	X		X						X
33	피델리티펀드-글로벌부동산증권펀드	X	X		X						X
34	피델리티펀드-글로벌테크놀로지펀드	X	X		X						X
35	피델리티펀드-글로벌인프라펀드	X	X		X	X					X
36	피델리티펀드-대중국펀드	X	X		X	X	X				X
37	피델리티펀드-이베리아펀드	X	X		X						X
38	피델리티펀드-인디아포커스펀드	X	X		X	X					X
39	피델리티펀드-인도네시아펀드	X	X		X	X					X
40	피델리티펀드-글로벌주식인컴펀드	X	X							X	X
41	피델리티펀드-국제펀드	X	X				X				X
42	피델리티펀드-이탈리아펀드	X	X		X						X
43	피델리티펀드-일본펀드	X	X		X						X
44	피델리티펀드-재팬어드밴티지펀드	X	X		X						X
45	피델리티펀드-일본소형주펀드	X	X		X						X
46	피델리티펀드-라틴아메리카펀드	X	X		X	X					X
47	피델리티펀드-말레이시아펀드	X	X		X	X					X
48	피델리티펀드-노르딕펀드	X	X		X						X
49	피델리티펀드-태평양펀드	X	X			X	X				X
50	피델리티펀드-싱가폴펀드	X	X		X						X
51	피델리티펀드-SMART글로벌모더레이트펀드	X	X	X		X	X				X
52	피델리티펀드-스위스펀드	X	X		X						X
53	피델리티펀드-대만펀드	X	X		X	X					X
54	피델리티펀드-태국펀드	X	X		X	X					X
55	피델리티펀드-영국펀드	X	X		X						X
56	피델리티펀드-월드펀드	X	X								X
57	피델리티펀드-아시아하이일드펀드	X		X		X	X			X	X
58	피델리티펀드-위안화채권펀드	X		X	X	X	X				X
59	피델리티펀드-이머징마켓채권펀드	X	X	X		X					X
60	피델리티펀드-이머징마켓회사채권펀드	X		X		X					X
61	피델리티펀드-이머징마켓현지통화채권펀드	X		X		X					X
62	피델리티펀드-이머징인플레이션연계채권펀드	X		X		X					X
63	피델리티펀드-유로채권펀드	X		X							X
64	피델리티펀드-유럽하이일드펀드	X		X		X				X	X
65	피델리티펀드-글로벌인컴채권펀드	X		X		X				X	X
66	피델리티펀드-글로벌인플레이션연계채권펀드	X		X		X					X
67	피델리티펀드-글로벌스트래티직채권펀드	X		X							X
68	피델리티펀드-글로벌채권펀드	X		X							X
69	피델리티펀드-플렉서블채권펀드	X		X							X

하위펀드		모든 펀드에 적용되는 일반위험	주식 관련 위험	채권 관련 위험	국가집중 및 스타일 관련위험	이머징 마켓 관련 위험	특정 투자 수단 관련 위험	자산 배분 위험	추적 오차 위험	자본금 분배 위험	파생 상품 관련 위험
70	피델리티펀드-미달러채권펀드	X		X							X
71	피델리티펀드-미국하이일드펀드	X		X						X	X
72	피델리티펀드-유로혼합형펀드	X	X	X							X
73	피델리티펀드-글로벌멀티에셋인컴펀드	X	X	X						X	X
74	피델리티펀드-그로스앤인컴펀드	X	X	X			X				X
75	피델리티펀드-유로현금펀드	X		X			X				X
76	피델리티펀드-미달러현금펀드	X		X			X				X
77	피델리티펀드-피델리티 2020년목표펀드	X	X	X		X	X	X			X

가. 일반위험

II. 모든 펀드에 적용되는 일반 위험

이하는 양도성 증권과 기타 금융상품 투자 및 거래에 수반되는 불확실성과 위험을 투자자들에게 알리기 위한 내용입니다. 투자자들은 이러한 위험을 이해하고 관리하기 위해 주의를 기울여야 하며, 각 하위펀드 및 이에 따라 각 하위펀드의 주주는 해당 하위펀드 투자에 따르는 위험을 부담할 궁극적인 책임을 집니다.

해외금융기관계좌납세협력법(FATCA)

펀드는 FATCA 법령과 그에 의거 부과되는 의무들을 온전하게 준수하고자 하며 미국과 체결한 정부간 협약(“IGA”)에 따른 의무들도 충족하고자 합니다. 그러나 펀드가 이러한 목표를 완전하게 달성할 수 있다든지 미국 원천징수세를 부과받지 않게 될 것이라는 보장은 없습니다. 룩셈부르크가 국가로서 그의 의무를 충족하지 못한 것으로 간주되거나, 펀드가 룩셈부르크 금융기관으로서 그의 의무를 충족하지 못한 것으로 향후 룩셈부르크 및 미국 정부에 의해 간주되는 경우, 펀드는 추가적인 미국 원천징수세를 부담하게 될 수 있으며 이는 특정 미국 원천 증권으로부터 파생된 수익(income returns)에 상당한 영향을 미칠 수 있습니다. 덧붙여, 주주들은 투자한 펀드가 미국 원천 증권의 자본가치에 대한 미국 원천징수세를 적용받게 되는 경우 상당한 손실을 입을 수 있습니다. 투자자들은 여느 펀드에 대한 투자를 결정하기 전에 FATCA 제도 상 자신의 지위를 확정할 수 있도록 자신의 법률, 조세 및 금융 자문인과 상의하셔야 합니다.

펀드의 수익률

펀드의 수익률은 각 하위펀드에 대한 핵심투자자정보문서(KIID)에 나타나 있습니다. 과거수익률이 반드시 하위펀드의 장래 성과를 나타내지는 않으며, 어떠한 방식으로든지 장래 성과를 보장하지 않습니다.

가치변동

펀드의 보유자산에는 시장 변동 위험 및 증권/기타 금융상품 투자에 따르는 기타 위험이 수반됩니다. 투자자산의 가치가 상승하리라는 보장은 없으며 원금의 가치는 보장되지 아니합니다. 투자자산의 가치와 그로부터 발생하는 수익(income)은 상승하거나 하락할 수 있으며 이에 따라 투자자들은 투자한 원금을 회수할 수 없을 수도 있습니다. 각 하위펀드의 투자목적이 실제로 달성되리라는 보장은 없습니다.

펀드 및 클래스의 해지

하위펀드나 주식 클래스가 해지되는 경우, 해당 하위펀드나 클래스의 자산은 실현되고, 채무는 이행되며, 순실현대금은 당해 하위펀드나 클래스에 대한 주식소유비율에 따라 주주들에게 분배됩니다. 이러한 자산 실현이나 배분시 해당 하위펀드나 주식클래스의 일부 투자자산의 가치가 최초 투자원금을 하회할 수 있으며 이에 따라 주주들에게 손해가 발생할 수 있습니다. 해지 시점까지 발생한 모든 운영비용은 해당 하위펀드나 주식클래스가 부담합니다. 펀드, 하위펀드 또는 클래스에 대하여 상각처리되지 아니한 설립비용은 존재하지 않습니다.

법률 및 조세위험
일부 관할지의 경우, 법령의 해석과 그에 따른 주주의 권리 행사에 상당한 불확실성이 존재할 수 있습니다 나아가, 회계 감사 기준, 보고 관행 및 공시 요건이 국제적으로 인정된 기준과 다를 수 있습니다. 일부 하위펀드에 대하여 원천징수 및 기타 조세가 부과될 수 있습니다. 어느 국가의 세법 및 관련 규정은 계속적으로 변화하며, 소급 적용되는 방향으로 개정될 수도 있습니다. 일부 관할지의 경우 조세당국의 관련 세법 해석 및 적용이 선진국에 비해 일관성과 투명성이 떨어질 수 있으며 그에 따라 지역별로 달리 적용될 수 있습니다.

투자자들은 브라질 시장을 통한 외화유출입에 대해 브라질 대통령령 제6.306/10호(이후 개정본 포함)에서 정한 금융영업세가 부과된다는 사실에 유의하시기 바랍니다. 금융영업세가 부과될 경우 기준가격이 감소하게 됩니다.

외환위험
하위펀드의 총수익과 재무건전성은 하위펀드의 자산과 수익(income)이 하위펀드 기준통화가 아닌 통화로 표시되는 경우 환율 변동으로부터 상당히 영향을 받을 수 있으며, 이는 통화 변동이 하위펀드 주가에 상당한 영향을 미칠 수 있다는 것을 의미합니다. 외환위험의 주요 3가지 요소는 환율변동이 투자자산 가치, 단기 기간간 차이 (timing differences)나 수입 수익(income)에 영향을 미칠지 여부를 의미합니다. 하위펀드는 현물환이나 선물환 계약을 활용하여 이러한 위험에 대하여 헷지를 실행하거나 실행하지 않을 수 있으며 이에 수반된 위험은 이하 금융파생상품 항목에서 설명됩니다.

투자자들은 중국 위안화(RMB)의 경우 복수 통화 바스켓의 시장 수급을 반영한 관리변동환율제가 적용됨에 유의하여야 합니다. 현재 위안화는 중국본토(역내 RMB, 또는 CNY)와 중국본토 이외(주로 홍콩 역외 RMB, 또는 CNH), 즉 2개의 시장에서 거래됩니다. CNH와 CNY는 동일한 통화일지라도 서로 다른 환율로 거래되며, CNH와 CNY의 상이함은 투자자들에게 불리한 영향을 미칠 수도 있습니다. 역내 위안화는 자유롭게 환전되지 아니하며 중국본토 정부의 외환관리와 일정 요건의 적용을 받습니다. 반면, 역외 위안화는 자유롭게 거래될 수 있습니다. 위안화가 중국본토 이외 지역에서 자유롭게 거래될 수 있기는 하나, 위원화 현물, 선도환계약 및 관련 상품은 이러한 개발시장에서의 구조적 복합성을 반영하고 있습니다. 투자자들의 기준통화 대비 위안화의 가치가 하락하지 않을 것이라는 보장은 없습니다. 위안화의 가치 하락은 투자자의 펀드 투자가치에 불리한 영향을 줄 수 있습니다. 이에 따라, 하위펀드는 더 큰 환위험에 노출될 수 있습니다. 예외적인 상황에서, 위안화로 된 환매대금이나 배당금의 지급이 위안화에 적용되는 외환통제 및 제한 때문에 지연될 수도 있습니다.

나아가, 활발한 유통시장이 없고 매수호가와 매도호가 간 스프레드가 클 경우 특히 위원화 상품과 관련된 유동성 위험이 있을 수 있습니다. 집합투자업자는 환매에 응할 수 있는 방식으로 하위펀드의 자산을 투자할 예정입니다.

유동성위험
정상적인 시장 상황에서 펀드의 자산은 매각이 용이한 실현가능 자산으로 주로 구성됩니다. 펀드의 주요 채무는 투자자의 환매요청에 응하는 것입니다. 일반적으로 펀드는 채무에 응할 수 있는 방식으로 투자자산(현금 포함)을 운용합니다. 환매에 필요한 현금이 부족할 경우 보유자산의 매각이 필요할 수 있으며, 처분 규모가 크지 않거나 시장의 유동성이 부족할 경우 투자자산의 매각이 불가능하거나 매각가격이 펀드의 순자산가치에 불리한 영향을 줄 수 있는 위험이 존재합니다.

가격결정 및 평가위험
펀드 자산은 주로 거래소나 이와 유사한 입증가능한 출처로부터 평가가격을 입수할 수 있는 상장된 투자자산으로 구성됩니다. 그러나 펀드는 또한 가격책정 오류 위험을 증가시킬 가능성이 있는 비상장 및/또는 비유동성 투자자산에도 투자합니다. 또한 펀드는 일부 시장이 휴일이나 기타 사유로 폐장할 때 순자산가치를 산정합니다. 이러한 경우 및 이와 유사한 경우에 시가의 객관적이고 입증가능한 출처가 가능하지 않을 수 있고 집합투자업자는 관련 투자자산에 대한 공정시가를 결정하는 공정가치(Fair Value) 절차를 실시합니다. 이러한 공정가치(Fair Value) 절차에는 추정들과 주관성이 관여됩니다.

거래상대방 신용 및 결제 위험
펀드는 집합투자업자가 승인한 거래상대방들과 직접적으로 거래를 체결할 수 있으며, 이로 인해 펀드는 거래상대방의 신용 및 계약조건의 이행 능력 위험에 노출됩니다. 이러한 거래는 일반적으로 결제기관의 보장, 매일의

시가정산 및 결제, 중개업자들에게 적용되는 분리 및 최소자본금 요건 등과 같은 장내거래에서 제공되는 보호장치를 이용할 수 없습니다. 거래상대방의 파산이나 도산의 경우, 펀드의 포지션 및 손실 청산이 지연될 수 있으며, 펀드가 그의 권리를 행사하고자 하는 기간에 투자자산의 가치가 하락하거나, 그 기간에 투자자산에 대한 소득을 실현할 수 없게 되거나, 권리 행사 과정에서 수수료 및 비용이 발생할 수도 있습니다. 또한, 거래상대방과의 계약이 예컨대 계약 체결 당시 관련된 세법이나 회계법의 변동 또는 결과적인 위법 때문에 해지될 수 있는 가능성도 있습니다. 그러나 위 기재된 위험들은 집합투자업자가 채택한 거래상대방 위험관리 체계와 이 문서에 기재된 투자제한의 관점에서 제한적입니다. 거래상대방 위험은 특성상 만기가 길어질수록 높아지며 펀드가 거래를 단일 거래상대방이나 소그룹과 체결하였을 때에 더 높아집니다. 펀드는 어느 특정 거래상대방과 거래하지 못하도록 제지를 받지 않으며, 펀드가 거래할 수 있는 거래상대방의 수에도 제한이 없습니다.

증권 대여

증권대여는 (a) 하위펀드로부터 증권을 대출한 차주가 이의 반환을 불이행할 경우, 잘못된 가격평가, 불리한 시장변화, 담보발행인의 신용등급 하락 또는 거래시장에서의 담보물의 비유동성 등으로 인하여 대여 증권의 가치 보다 실현된 담보물의 가치가 하락할 수 있는 위험, (b) 현금담보의 재투자 시 이러한 재투자로 인해 (i) 위험에 상응하는 레버리지가 발생되고 손실 및 변동성의 위험이 생길 수 있으며, (ii) 하위펀드의 투자목적과 부합하지 않는 시장 익스포저를 편입하게 될 수 있고, (iii) 담보금액보다 적은 액수로 반환금을 받게될 수 있는 위험, 및 (c) 대여 증권의 반환이 지연됨으로써 증권 매도 거래에 따른 하위펀드의 증권 교부 의무 이행 능력이 제한될 수 있는 위험이 수반됩니다.

투자기간(Investment Horizon) 위험

하위펀드를 위한 투자자산의 선정은 하위펀드의 투자 목적에 따라 이행되며 투자자의 투자 기간과는 밀접하게 일치하지 않을 수 있습니다. 투자자가 그의 투자기간과 밀접하게 일치하는 하위펀드를 정확하게 선정하지 않는 경우, 투자자 투자기간과 하위펀드 투자기간 사이의 잠재적 불일치의 위험이 존재할 수 있습니다.

주식클래스 교차책임 위험

자산과 부채는 각 주식클래스별로 정확하게 귀속됨에도 불구하고 하위펀드 내에서 주식클래스간 분리는 법적으로 이루어지지 않습니다. 이는 주식클래스의 부채가 자산을 초과하는 경우 해당 클래스의 채권자들은 동일한 하위펀드 내의 다른 주식클래스에 귀속된 자산에 대해 제한없이 청구권을 가질 수 있음을 의미합니다. 따라서, 주주들은 특정 주식클래스의 이익을 위해 개별적인 거래(예컨대, 환헷징 또는 금리 듀레이션 관리)가 체결될 수 있으나 거래로 인해 동일한 하위펀드 내의 다른 주식클래스에 부채가 발생할 수 있습니다.

운영위험

본 펀드의 운영(투자운용 포함)은 이 문서에 기재되는 업무수탁회사들에 의해 이행됩니다. 업무수탁회사들의 파산이나 도산 시, 투자자들은 지연(예컨대, 주식의 매입, 전환 및 환매 절차에서의 지연) 또는 기타 혼란을 겪을 수 있습니다.

보관위험

본 펀드의 자산은 보관회사에 의해 보관되고 있기 때문에 펀드는 보관은행의 도산, 태만 또는 부정 거래로 인해 보관 중인 자산이 손실될 수 있는 위험에 노출됩니다. 보관은행은 펀드의 자산을 모두 자신이 직접 보관하지 않고 제3자 위탁사 네트워크를 이용합니다. 따라서 투자자들은 제3자 위탁사들의 파산에 따른 위험에도 노출됩니다.

펀드는 보관 및/또는 결제 시스템이 온전하게 개발되지 않은 시장에도 투자할 수 있습니다.

나. 특수위험

III. 주식 관련 위험

주식

주식에 투자하는 하위펀드의 경우, 주식의 가치는 각각 개별회사의 활동과 결과에 따라서 또는 일반적인 시장 및 경제 상황 등에 따라 급격하게 변동됩니다. 또한, 투자자산의 표시통화가 당해 투자자산에 투자하는 하위펀드의 기준통화와 다를 경우, 환율변동으로 인한 가치 변동을 야기할 수 있습니다.

IV. 채권 관련 위험

채권, 채무증서(Debt Instruments) 및 고정수입(고수익증권 포함)

채권이나 기타 채무증서에 투자하는 펀드의 경우, 그러한 투자자산의 가치는 시장금리와 발행자의 신용도 및 유동성 상황에 따라 달라지게 됩니다. 채무증서에 투자하는 펀드의 순자산가치는 금리, 발행자의 신용도, 시장 유동성 및 환율변동(투자자산의 표시통화가 당해 투자자산에 투자하는 하위펀드의 기준통화와 다를 경우)의 변동에 따라 변합니다. 몇몇 펀드들은 수익 실현 가능성은 (투자적격등급 채무증서에 비하여) 상대적으로 높으나 가치하락 위험 및 자본손실의 실현 위험이 (수익률이 낮은 채무증서에 비해) 상당히 높은 고수익 채무증서에 투자할 수 있습니다.

현금형 펀드

현금형 펀드에 대한 투자는 여하한 정부, 정부기관이나 정부 스폰서 기관 또는 여하한 은행 보장 펀드에 의해 부보되거나 보장되지 아니합니다. 현금형 펀드의 주식은 은행 예금이나 은행에 대한 채무가 아니며 또는 이에 의하여 보장이나 보증되지 아니하고 또한 주식 투자금은 상승 및/또는 하락할 수 있습니다. 피델리티 펀드는 시중금리와 비슷한 수익률을 투자자에게 제공하면서 자본 가치 및 유동성을 유지하고자 하지만, 현금형 펀드는 안정적인 순자산가치를 보장하지 않습니다. 모든 투자자산은 신용 및 거래상대방 위험을 내포하고 있으며 자본이득에 대한 제한적인 기회 및 중기 또는 장기 투자수단에 대한 투자가 제공하는 수익보다 통상적으로 더 낮은 수익을 제공할 수도 있습니다. 추가로 현금형 펀드의 성과는 시중금리, 경제 및 시장 상황과 법률, 규제 및 조세 요건의 변화의 영향을 받을 수 있습니다. 저금리 환경에서나 불리한 시장 상황에서 현금형 펀드는 하위펀드의 순자산가치에 불리한 영향을 미칠 수 있는 마이너스 수익률 상품에 투자할 수 있습니다.

투자적격등급위험

일부 하위펀드는 투자적격등급의 채무성 증권에 투자할 수 있습니다. 투자적격등급의 채무성 증권은 신용도 혹은 채권의 채무불이행 위험에 기초하여 신용평가기관(Fitch, Moody's, Standard & Poor's)로부터 최상위 등급을 부여받은 채권입니다. 일반적으로 투자적격등급의 고정수입증권(fixed income securities)는 Standard & Poor's로부터 BBB-/Baa3 이상 혹은 국제적으로 공인된 신용평가기관으로부터 이에 상응하는 등급을 부여받은 채권입니다. 다른 유형의 채무성 증권과 마찬가지로 투자적격등급의 채무성 증권에는 신용위험이 수반되며, 발생일로부터 만기일까지 기간 동안 신용평가기관의 등급 하향 조정과 같은 변화가 발생할 수 있습니다. 그러한 등급의 하향조정은 하위펀드가 이러한 증권에 투자하는 기간 동안에도 발생할 수 있으며, 등급이 하향조정된 채무증권을 처분하는 것이 어려울 수도 있습니다. 하위펀드는 한 차례 혹은 수 차례 등급 조정을 거쳐 투자적격등급 이하로 신용등급이 하락한 증권을 계속하여 보유하게 될 수도 있습니다.

낮은 등급/무등급 증권

특정 하위펀드는 낮은 등급 및 무등급 증권에 투자할 수 있습니다. 채무증서의 신용도는 대개 신용평가기관에 의해 평가됩니다. 중간 및 낮은 등급의 증권 및 이와 유사한 신용도를 가지는 무등급 증권에는 더 넓은 수익률 변화, 더 넓은 매매율차(bid-offer spreads), 더 높은 유동성 프리미엄 및 더 집중된 시장기대가 수반되므로 그에 따라 높은 등급 증권에 비해 시장 가치의 변동 폭이 넓을 수 있습니다. 이러한 등급의 변화 또는 이러한 변화에의 기대는 수익률과 시장가치의 (때때로 상당한) 변동을 야기할 가능성이 있습니다.

신용위험

자금 예탁기관이 도산하거나 재정적으로 어려운 상황(채무불이행)에 처하게 되는 경우 투자자산은 이로부터 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 또한 채권이나 기타 채무증서 투자 원리금의 최종 변제가 불확실한 경우 신용위험이 존재합니다. 위 양자의 경우 채무증서의 전체 예탁금이나 매매대금은 만일 채무불이행 발생 이후에 회복되지 않는 경우 손실 위험이 있습니다. 채무불이행 (디폴트) 위험은 일반적으로 "투자 이하" 등급으로 분류되는 채권들과 채무증서들에서 가장 큽니다. 이하 금융파생상품 항목에서 보다 상세히 설명되고 있는 바와 같이 하위펀드가 보장(protection)을 매도한 신용디폴트스왑(credit default swap)은 실제 기초 채권, 채무증서나 증서들의 바스켓으로부터 연유하는 위험과 매우 유사한 신용위험이 수반됩니다.

신용등급위험

신용평가기관이 매긴 신용등급은 한계가 있으며 증권 및/또는 발행인의 신용도를 항상 보장하지는 않습니다.

유동화/구조화 채무증서

하위펀드들은 유동화 채무증서나 구조화 채무증서(집합적으로 "구조화상품"이라 함)에도 투자할 수 있습니다. 이러한 증서에는 자산유동화증권, 주택저당증권 및 담보부 채무증서 및 담보부대출채무가 포함됩니다. 구조화 상품은 합성방식 등을 통해 기초자산에 대한 익스포저를 제공하며 이러한 상품의 위험/수익 특성은 해당 자산에서 창출되는 현금흐름에 의해 결정됩니다. 일부 상품은 복수의 증서들과 현금흐름 프로파일과 관련되어 있어 모든 시장 시나리오들로부터의 결과를 확실하게 예측하는 것이 가능하지 않습니다. 또한 이러한 투자자산의 가격은 구조화증서들의 기초 요소들의 변동에 따르거나 또는 이에 매우 민감할 수 있습니다. 기초자산은 고객들로부터 정기적인 현금흐름을 가지는 회사나 구조화기구로부터의 신용카드 매출채권, 주택저당채권, 기업대출금, 조립식주택대출금(manufactured housing loan)이나 여하한 형태의 매출채권(receivables)등의 다양한 형태로 이루어질 수 있습니다. 일부 구조화상품은 레버리지를 활용할 수 있으며, 이에 따라 레버리지를 활용하지 않았을 경우 보다 증권의 가격이 더 큰 변동을 보일 수 있습니다. 또한 구조화상품에 대한 투자는 다른 증권보다도 유동성이 적을 수 있습니다. 유동성 부족은 자산의 현재 시가가 기초자산의 가치와 분리되도록 하여 결과적으로 구조화상품에 투자하는 하위펀드들이 유동성 위험에 보다 취약할 수 있습니다. 구조화상품의 유동성이 정규 채권이나 채무증서보다 적을 수 있으므로 이는 포지션 해소 능력이나 매도 가격에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

대출에 대한 투자

하위펀드들은 어느 차주("차주")에 대하여 하나 이상의 금융기관("대주(들)")이 가지고 있는 확정금리부/변동금리부 대출에 투자할 수 있습니다. 이러한 투자는 미상환 대출금의 전부 혹은 일부에 대한 (i) 양도/이전, (ii) 참가의 방식으로 이루어집니다. 이러한 대출은 일반적으로 이자수익(income) 수준이 (투자적격등급 채무증권에 비해) 상대적으로 높은 고수익(high yielding) 투자자산입니다. 그러나 이러한 자산의 가치하락 위험과 자본손실 발생율은 저수익(lower yielding) 채무증권보다 상당히 높습니다. 나아가, 발행인의 불이행 위험도 대체로 더 높습니다. 경기순환에 따른 취약성도 훨씬 높은데, 이러한 자산은 경제침체기에 투자자들이 더욱 위험을 피하고자 하고 불이행 위험도 증가하기 때문에 투자적격등급채권보다 변동성이 더 높습니다. 차주의 채무불이행 위험은 차주가 대출채권의 보유자에게 원리금을 지급할 수 없게 될 때 발생합니다. 유동성 위험은 수요부족으로 인해 투자자산이 매각될 수 없거나 할인된 가격으로만 매각될 수 있을 때 발생합니다. 대출채권의 매각이 용이한 정상적인 시장 상황에서도 유통시장의 상황이 악화될 수 있습니다. 해당 투자방침에 기재된 바에 따라 하위펀드들은 2010년 법에서 정한 단기금융상품 기준을 충족하는 대출에만 투자할 수 있습니다. 대출양도든 대출참가든 이러한 대출채권은 투자자들 간에 자유롭게 거래되고 양도될 수 있어야 합니다. 대출참가는 통상 대출참가의 양도자의 자격으로 행위하는 대주와의 계약관계만을 펀드에 발생시킵니다 (차주와의 관계는 발생하지 아니함). 해당 하위펀드는 해당 하위펀드와 집합투자업자가 신용도가 있다고 판단한 차주 사이에 대주가 중개 역할을 하는 경우에만 참가권을 취득합니다. 대출참가를 매입할 때 해당 하위펀드는 차주 기업의 경제적 위험 및 중개은행 혹은 기타 금융 중개기관의 신용위험도 부담하게 됩니다. 대출양도에는 통상 대주로부터 제3자로의 채권 이전이 수반됩니다. 대출양도를 매입할 때 하위펀드는 차주기업의 신용위험만을 부담하게 됩니다. 이러한 대출은 담보부 혹은 무담보부 형태일 수 있습니다. 예정된 원리금의 미지급 발생시 전액 담보된 대출은 무담보 대출에 비해 더 많은 보호책을 하위펀드에 제공합니다. 그러나, 담보부 대출에 제공된 담보물의 처분으로 차주 기업의 채무가 변제되리라는 보장은 없습니다. 또한, 직접 양도 방식으로 이루어진 대출에 대한 투자에는 대출 만료시 하위펀드가 담보물의 부분 소유자가 됨으로써 담보물의 소유와 처분에 따르는 비용과 채무를 부담할 수 있게 되는 위험이 수반됩니다. 대출참가는 통상 차주 기업에게 대한 대출에 간접적으로 참가하는 형태로 이루어지며, 일반적으로 은행, 기타 금융기관, 혹은 대주단이 제공합니다. 대출은 주로 모든 대주를 대리하여 행위하는 대리은행이 관리합니다. 대출조건 혹은 기타 채무조건에서 정한 바에 따라 하위펀드가 차주 기업에 대해 직접적인 소구권을 가지지 않는 한, 펀드는 차주 기업에 대한 적절한 대출 구제책을 행사하기 위해서 대리은행 또는 여타 금융 중개기관에게 의존하여야 할 수 있습니다. 하위펀드가 투자하고자 하는 대출참가 혹은 대출양도는 국제적으로 공인된 신용평가기관으로부터 부여받은 신용등급이 없을 수 있습니다.

국채 위험

정부가 발행하거나 보장하는 증권에 투자하는 일부 하위펀드들은 정치적, 사회적, 경제적 위험에 노출될 수 있습니다. 위기 상황에서 국채 발행인들은 지불기한이 된 원금 및/또는 이자를 상환하지 못하거나 상환하지 않으려고 할 수 있으며, 해당 채무를 위한 구조조정에 참여할 것을 펀드에 요청할 수도 있습니다. 관련 하위펀드들은 국채 발행인의 불이행 시 상당한 손실을 입을 수 있습니다.

중국 고정수입금융상품(fixed income instruments) 투자와 관련한 위험

중국 고정수입증권(fixed income securities)에 대한 하위펀드의 투자와 관련하여, (예컨대, 상하이증권거래소 및 선전증권거래소의) 위안화 표시 채권의 거래를 위한 유동성이나 활발한 시장이 없을 수 있습니다. 따라서, 하위펀드는 보유 채권을 적시에 매각하지 못할 위험에 놓일 수도 있으며, 채권의 액면가보다 훨씬 할인된 가격으로 매도할 수 밖에 없을 수도 있습니다. 이러한 증권의 가격은 상당하게 변동할 수 있기 때문에 펀드의 가치, 유동성, 변동성에도 불리하게 작용할 수 있습니다. 또한, 역외 위안화 채무증권이 거래되는 시장은 유동성이 적고 변동성이 높기 때문에 해당 시장에서 거래되는 증권의 가치도 변동시킬 수 있습니다. 일부 증권은 매각이 어렵거나 불가능할 수도 있으며, 이런 경우 증권의 내재적 가치로 해당 증권을 취득 또는 처분할 수 있는 펀드의 능력에 영향을 미치게 됩니다.

또한, 하위펀드는 투자대상인 고정수입금융상품 및 예금의 발행인들의 신용위험/파산위험에도 노출됩니다. 채무증서 발행인의 불이행 시, 해당 채무증서는 실현되지 못하거나 성과가 매우 나빠 투자자들이 상당한 손실을 입을 수 있습니다. 하위펀드가 투자할 수 있는 고정수입금융상품 및 예금은 통상적으로 무담보 채무증서로 기타 담보물로 보증되지 않습니다. 하위펀드는 무담보 채권자처럼 거래상대방의 신용위험/파산위험에 완전히 노출됩니다.

거래상대방의 파산이나 도산의 경우, 하위펀드는 포지션 청산 과정에서 지연을 겪을 수 있고 하위펀드가 그의 권리를 행사하고자 하는 기간에 투자자산을 환매할 수 없게 됨으로써 (권리 행사 과정에서 입은 수수료 및 비용을 포함하여) 상당한 손실을 입을 수 있습니다.

하위펀드가 투자할 수 있는 위안화 채권 및 고정수입금융상품은 등급이 아예 없거나 중국 현지 신용평가기관에 의해 매겨졌을 수도 있습니다. 중국 신용평가기관들이 사용하는 평가 기준과 방식은 대부분의 국제적인 신용평가기관들이 채택한 것과 다를 수 있습니다. 중국의 신용평가시스템은 국제적인 신용평가기관들에 의해 등급이 매겨진 증권과 비교할 수 있을 정도의 표준적인 등급을 제공하지 못할 수도 있습니다.

딤섬채권시장 위험

일부 하위펀드는 “딤섬” 채권(즉, 중국 본토 밖에서 발행되지만 위안화(RMB)로 표시되는 채권을 말함)에 투자할 수 있습니다. “딤섬” 채권시장은 상대적으로 규모가 작습니다. 딤섬 채권시장은 일부 글로벌 채권시장보다 더 변동적이며 비유동적일 수 있습니다. 채권 발행 방식으로 위안화(RMB)(역외 CNH) 자금을 모집할 수 있는 발행인들의 능력을 제한하거나 제지할 수 있는 새로운 규칙이 도입되거나, 관련 규제당국에 의한 CNH 시장의 자유주의화의 중단 또는 역행의 경우, “딤섬” 채권시장의 운영과 신규 발행이 중단될 수 있으며 잠재적으로 펀드의 순자산가치가 하락할 수 있습니다.

저당관련증권

일반적으로 금리 상승은 고정 금리 주택저당증권의 만기를 연장시키는 방향으로 작용하기 때문에 이러한 증권은 금리에 보다 민감한 특성을 가지게 됩니다. 이에 따라, 금리 상승 시기에 주택저당증권을 보유하고 있는 펀드는 추가적인 변동성(만기연장 위험)을 보일 수 있습니다. 나아가 변동금리부 혹은 확정 금리부 (adjustable or fixed rate) 주택저당증권에는 조기상환 위험이 수반됩니다. 금리가 하락하면 차입자는 주택저당채권을 예상 보다 빨리 상환하고자 할 수 있습니다. 채무자의 조기상환이 이루어지면 펀드가 더 낮은 시장 금리로 자금을 재투자해야 하는 상황에 직면하게 될 수 있으므로, 이 같은 상황은 펀드의 수익을 감소시킬 수 있습니다. 나아가, 유동화 상품에 대한 투자자산은 여타 증권의 경우 보다 유동성이 떨어질 수 있습니다. 유동성 부족은 자산의 현 시가와 기초자산의 가치 간의 괴리를 발생시키기 때문에 결과적으로 유동화 상품에 투자하는 펀드는 유동성 위험에 보다 더 민감한 특성을 가지게 됩니다. 유동화상품의 유동성이 정규 채권이나 채무증서보다 적을 수 있으므로 이는 포지션 해소 능력이나 매도 가격에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

V. 국가집중 및 스타일 관련 위험

국가집중

기본적으로 오직 한 국가에만 투자하는 하위펀드는 여러 국가에 분산 투자하는 하위펀드 보다 그 국가의 시장, 정치, 법률, 경제 및 사회 리스크에 더 노출이 될 것입니다. 특정 국가의 경우 외환규제를 부과하거나 혹은 당해 국가의 운영 시장을 저해하는 규제를 부과할 수 있습니다. 이러한 조치 및 자산몰수와 같은 기타 조치는 투자자산의 매매 및 환매와 같은 하위펀드의 정상적인 운영을 저해할 수 있습니다. 제2부의 내용중 ‘기

준가격의 산정 및 공시'에 자세히 설명되어 있는 바와 같이 하위펀드의 거래가 중지되거나 투자자들의 수익권 매입이나 환매가 불가능하게 될 수도 있습니다. 또한 이러한 조치 등은 하위펀드의 보유자산 평가에 불리한 영향을 미침으로서 해당 하위펀드의 순자산가치에 중대한 영향을 줄 수 있습니다. 단, 여러 국가에 걸친 투자분산이 환위험과 같은 여타 위험을 야기할 수도 있습니다. 일부 국가에서는 특정 투자자산에 대한 거래비용이 다른 국가에서 보다 더 높고 유동성은 더 낮을 수도 있습니다.

<u>투자집중</u>
일부 하위펀드의 경우 상대적으로 적은 수의 투자자산에 투자하거나 특정 업종에 집중 투자할 수 있으며, 많은 투자자산이나 업종에 투자를 분산하는 하위펀드에 비해 상대적으로 투자가 집중됨으로써 이러한 하위펀드의 순자산가치는 더 큰 변동성을 수반할 수 있습니다.

<u>중소형주 투자</u>
또한 투자가 중소형 회사에 집중되어 있는 경우에는 특히 현금흐름 관리를 위한 대안적 방식을 찾을 수 있는 기회가 제한될 수 있습니다. 중소형 회사의 주가는 통상 대형주 보다 가격 변동이 심합니다. 즉, 중소형 회사가 발행한 증권은 상대적으로 유동성이 부족하며, 안정된 대기업에 비하여 시가가 갑작스럽게 변동되는 경우가 있습니다. 소형주에 대한 투자는 통상 더 많은 자본상승 기회를 제공할 수 있으나, 일반적으로 열악한 경제/시장 환경에 의해 불리한 영향을 받을 가능성이 더 높기 때문에 보다 안정된 기업에 투자할 때보다 더 큰 위험을 수반할 수 있습니다. 이러한 회사들은 제한된 생산라인이나 시장/금융 자원을 가지고 있거나, 제한된 경영진에 의존할 수 있습니다. 보다 높은 변동성에 추가하여, 중소형주의 가치는 일정 부분 대형주와 상관없이 변동할 수 있습니다 (즉, 대형주의 가치가 상승할 때 중소형주의 가치는 하락할 수 있으며 혹은 그 반대로 움직일 수 있습니다), 그러한 회사 및 거래를 전문으로 하는 하위펀드의 경우 특히 대규모 거래는 중소형주 시장이 가지는 상대적인 비유동성으로 인하여 대형 펀드의 이와 유사한 거래나 이와 유사한 대형주 거래와 비교하여 펀드의 운용비용에 더 큰 영향을 미칠 가능성이 있습니다.

VI. 이머징시장 위험

<u>이머징시장 (러시아 포함)</u>
몇 개의 펀드는 전체 혹은 부분적으로 신흥시장의 증권에 투자합니다. 이러한 증권은 선진국 시장의 증권보다 더 변동적이며 따라서 성숙한 시장에 투자하는 펀드와 비교하여 가격변동의 리스크가 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인에서 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권의 양도 및 통화요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다. 몇몇 신흥시장국가의 경제적 전망이 상대적으로 좋아 보이지만 세계의 실물가격 및/또는 인플레이션율의 변동에 민감할 수도 있습니다. 특히 해당국의 경제적 여건에 민감하게 영향을 받을 수 있습니다. 따라서, 비록 각각의 펀드가 이러한 리스크를 이해하고 관리하지만 결국은 펀드의 주주들이 시장에 투자하는 것과 관련한 이러한 리스크를 감수하여야 할 것입니다.

일부 하위펀드는 순자산의 일부를 러시아에 투자할 수 있습니다. 현행 룩셈부르크 규정상 펀드는 정규시장에서 거래되지 않는 미상장 증권에 순자산의 최고 10%까지 투자할 수 있습니다. 러시아 증권에 대한 투자는 이러한 투자한도에 포함되는 것으로 간주될 수 있습니다. 러시아에 대한 투자에는 특수한 위험이 존재합니다. 투자자들은 러시아 시장의 경우 등록기관이 항상 효율적인 정부 감독이나 기타 감독을 따르는 것이 아니기 때문에 자산의 등재에 따르는 위험뿐 아니라 증권 결제와 보관에 따르는 특수한 위험을 내포하고 있음을 주지하여야 합니다. 러시아 증권은 보관회사로 행하는 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ("보관회사") 또는 보관회사의 러시아 현지 대리인에게 예탁되지 않습니다. 따라서 보관회사나 이의 러시아 현지 대리인은 인정된 해외기준에 따라 실물의 예탁이나 보관 업무를 수행하는 것으로 간주되지 않습니다. 보관회사는 오로지 자신의 과실과 고의 및 보관회사의 러시아 현지 대리인의 과실과 고의에 대해서만 책임을 지며 등록기관의 청산, 파산, 과실 및 고의로 인하여 발생한 손실에 대해서는 아무런 책임을 지지 아니합니다. 그러한 손실이 발생할 경우, 펀드는 증권의 발행인 및/또는 발행인이 선임한 등록기관에 대하여 권리를 행사하게 됩니다. 러시아 투자에 수반되는 리스크의 전부나 일부는 다른 이머징시장에도 적용될 수 있습니다.

VII. 특정 투자수단 관련 위험

중국 자산

어느 하위펀드의 중국 A 주식 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities) 및 기타 허용된 위안화 표시 증권에 대한 위안화 투자는 현행 규정에서 허용하는 수단, 예컨대 적격외국기관투자자("QFII") 쿼터, 상하이-홍콩 증권시장 간 상호주식투자("후강퉁") 및 기타 적격 수단 등을 통해 이루어집니다. 중화인민공화국("중국")에서의 관련 법규정의 불확실성과 변동은 하위펀드에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 또한, QFII 규정은 소급적으로 변경될 수 있습니다.

적격외국기관투자자("QFII")

중국의 현행 규정에 외국투자자는 중국에서 QFII 지위를 취득한 기관을 통해서 중국 A 주식 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 투자할 수 있습니다. 현행 QFII 규정은 중국 A 주식 투자 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities)에 대해 엄격한 제한(투자제한, 최소투자보유기간 및 원금과 소득의 해외 송금 및 송환에 대한 규제를 포함)을 부과하고 있습니다. 하위펀드는 중국에서 원금과 소득을 자유롭게 송환하지 못할 수도 있으며, 송환에 대해 환매금지 기간(lock-up periods)이 잠재적으로 부과될 수도 있습니다. 원금과 소득의 송환에 대한 제한이나 지연은 하위펀드에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 중국에서의 QFII 정책이나 관련 법령, 규칙 및 규정은 변경될 수 있으며 소급하여 적용될 수도 있습니다. 이러한 법규정의 변경은 투자를 이행하거나 투자목적을 온전하게 실행 및 달성할 수 있는 하위펀드의 능력에 영향을 미칩니다. 중국 A 주식, 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities) 및 위안화로 표시된 기타 허용된 증권에 대한 하위펀드의 투자는 QFII를 통해 위안화로 이루어집니다.

극단적인 경우 하위펀드는 제한된 투자기회로 인한 손실을 입거나 혹은 QFII 투자제한, 중국 A 주식 또는 역내 중국 고정수입증권(fixed income securities) 시장의 비유동성 및/또는 거래체결 또는 결제의 지연이나 장애로 인해 투자목적이나 투자전략을 충분히 실행하지 못하게 될 수 있습니다.

또한, 투자를 위해 하위펀드에 할당된 QFII 쿼터가 충분하지 않은 경우, 하위펀드의 관련 증권의 거래 및 자금의 송금이 금지되어 QFII의 승인이 취소 또는 종료되거나 달리 무효로 된 경우, 또는 주요 운영자나 당사자들(QFII 보관회사/브로커 포함)이 파산하거나 불이행하거나 의무(현금이나 증권의 거래/양도의 집행/결제 포함)를 이행할 수 있는 자격이 박탈된 경우, 하위펀드는 상당한 손실을 입을 수 있습니다.

후강퉁

일부 하위펀드는 후강퉁을 통해 적격 중국 A 주식에 직접 투자할 수 있습니다. 후강퉁은 중국과 홍콩간 주식 교차거래를 위해 Hong Kong Exchanges and Clearing Limited("HKEx"), 상하이증권거래소("SSE") 및 중국예탁결제원("ChinaClear")이 개발한 증권 거래 및 결제 연계 시스템을 말합니다.

후강퉁은 (중국 A 주식에 투자하기 위한) 후구퉁으로 이루어져 있는데, 일부 하위펀드는 이를 통하여 상하이증권거래소에 상장된 적격 주식을 거래하기 위한 주문을 낼 수 있습니다.

후강퉁에서 해외 투자자들(하위펀드 포함)은 수시로 제개정되는 법규에 따라 후구퉁을 통하여 SSE에 상장된 중국 A 주식을 거래할 수 있습니다. 후강퉁에 대한 추가적인 정보는 다음 웹사이트를 통해 확인하실 수 있습니다: http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/chinaconnect.htm.

중국 시장 위험 및 위안화 투자위험 외에도, 후강퉁을 통해 투자하는 경우 추가적인 위험, 예컨대 쿼터 제한, 중지 위험, 운영위험, 프론트-엔드 모니터링(front-end monitoring)에 따른 매도 제한, 적격주식의 자격박탈(recalling) 위험, 청산 및 결제 위험, 중국 A 주식 보유 명의대리인 선임(nominee arrangements) 및 규제 위험 등이 수반됩니다.

쿼터 제한(Quota Limitations)

후강퉁은 쿼터 제한을 받을 수 있고, 이에 따라 관련 하위펀드는 후강퉁을 통하여 적시에 중국 A주식에 투자하지 못할 수 있으며 펀드의 투자전략을 효율적으로 구사하지 못할 수도 있습니다.

거래 중지 위험
홍콩증권거래소("SEHK") 및 SSE는 원활하고 공정한 시장질서 유지 및 신중한 위험 관리를 위하여 필요한 경우 후강퉁을 통한 거래를 중지할 권한이 있는바, 이러한 거래 중지는 관련 펀드의 중국 A 주식에 대한 투자 또는 중국 시장 접근에 불리한 영향을 끼칠 수 있습니다. 이와 같은 경우, 투자목적을 달성할 수 있는 관련 하위펀드의 능력에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

거래일의 불일치
후강퉁은 중국과 홍콩시장이 모두 거래를 위하여 개장한 날로서 양 시장의 은행들이 모두 관련 결제일에 개점한 날에 한하여 운영됩니다. 따라서, 중국 시장에서는 통상의 거래일일지라도 홍콩 투자자들(하위펀드 등)이 중국 A 주식을 거래하지 못하는 경우가 발생할 수 있습니다. 이에 따라 하위펀드들은 후강퉁에서 거래가 일어나지 않는 기간에도 중국 A 주식의 가격이 변동될 수 있는 위험이 있습니다.

프론트-엔드 모니터링(front-end monitoring)에 따른 매도 제한
중국 규정에 따라 투자자가 주식을 매도하기 전에 해당 계좌에 주식이 충분히 있을 것을 요구하고 있으며, 만약 충분하지 않을 경우 상하이증권거래소는 해당 매도 주문을 거절할 수 있습니다. 홍콩증권거래소는 초과매매가 발생하지 않도록 하기 위하여 매도 참가자들(가령, 주식 브로커들)의 중국 A 주식 매도 주문을 사전에 확인합니다.

청산 및 결제위험
HKEx의 완전소유 자회사인 홍콩예탁결제기관("HKSCC")과 ChinaClear는 청산 연결망(clearing links)을 구축하고, 국경간 거래의 청산 및 결제를 촉진하기 위하여, 각각은 상대방에 대한 참가자가 됩니다. ChinaClear는 중국 증권시장의 국가 차원의 중앙 거래상대방으로서 종합적인 청산, 결제 및 주식보유 인프라 네트워크를 운영하고 있습니다. ChinaClear는 중국 증권감독관리위원회("CSRC")가 승인하여 감독하는 위험관리 체계와 방법을 구축하였고, ChinaClear의 채무불이행이 발생할 위험은 낮은 것으로 여겨집니다.

그러나 낮은 확률이지만 이러한 채무불이행이 발생하여 ChinaClear가 채무불이행자로 선언되는 경우, HKSCC는 신의성실히 가능한 법적 수단 또는 ChinaClear의 청산을 통하여 미상환 주식 및 현금을 회수하고자 노력할 것입니다. 이 경우, 해당 하위펀드(들)의 자금회수절차가 지연되거나 ChinaClear로부터 입은 손실을 전액 회복하지 못할 수 있습니다.

중국 A 주식 보유 명의대리인 선임(nominee arrangements)
HKSCC는 해외 투자자들(관련 하위펀드(들) 포함)이 후강퉁을 통해 취득한 상하이증권거래소 증권(SSE 증권)의 "명의대리인"입니다. 후강퉁에 대한 CSRC 규정에서는 하위펀드와 같은 투자자들이 관련 법에 따라 후강퉁을 통해 취득한 SSE 증권에 대한 권리 및 혜택을 향유할 수 있음을 명시하고 있습니다. 그러나 중국 법원은 SSE 증권의 장부상 주주(registered holder)인 명의대리인이나 보관회사가 해당 증권에 대한 완전한 소유권을 가지는 것으로 판단할 수 있으며, 실질소유자(beneficial owner)에 대한 개념이 중국 법에서 인정되는 경우에도, 이러한 SSE 증권이 해당 명의대리인이나 보관회사의 채권자들에게 분배될 수 있는 자산의 일부에 해당한다고 보거나 혹은 실질소유자가 동 증권에 대해 아무런 권리를 가지지 아니한다고 판단할 수 있습니다. 따라서, 관련 하위펀드(들)과 보관회사는 어떠한 경우에도 이러한 증권에 대한 하위펀드의 소유권이나 권원이 보장된다고 확신할 수 없습니다.

홍콩증권거래소에 상장되거나 거래되는 증권의 청산에 관하여 HKSCC가 운영하는 청산 및 결제 중앙시스템 관련 규정에 의하면, HKSCC는 명의대리인으로서 중국이나 외국에서 SSE 투자자들을 위하여 법적 조치를 취하거나 기타 권한을 행사할 의무가 없습니다. 따라서 비록 관련 펀드들의 소유권이 궁극적으로 인정되는 경우에도, 이러한 펀드들의 중국 A 주식에 관한 권리 행사가 어렵거나 지연될 수 있습니다.

HKSCC를 통하여 보유하는 자산에 대하여 HKSCC가 보관기능을 수행하는 것으로 간주될 경우, 투자자들은 관련 하위펀드(들) 및 그 보관회사가 HKSCC와 어떠한 법률 관계도 가지지 아니하며, HKSCC의 행위나 도산으로 인하여 하위펀드가 손실을 입을 경우에도 HKSCC에 대한 직접적인 소구권을 행사할 수 없다는 사실을 유념하여야 합니다.

규제 위험
후강퉁에 대한 CSRC 규정은 중국에서 법적 효력을 갖는 기관규정(departmental regulations)입니다. 그러나, 이러한 규정의 적용은 현재까지 검증되지 않았으며, 예컨대, 중국 회사의 청산 절차 진행시에 중국 법원이 이러한 규정을 적용할지 여부도 아직 확실하지 않습니다.

후강퉁은 신설된 제도이며, 관할 당국에서 제정한 규정 및 중국과 홍콩 거래소의 시행규칙의 적용을 받습니다. 또한, 후강퉁의 운영과 이를 통한 국경간 매매에 대한 국경간 법 집행에 관하여 수시로 신설 규정이 제정될 수 있습니다. 또한, 이러한 신설 규정은 소급 적용될 가능성도 있습니다.

현행 규정은 아직 검증되지 않았으며 어떠한 방식으로 적용될 지 여부도 아직 확실하지 않습니다. 또한, 현행 규정은 변경될 수 있으며, 후강퉁이 폐지되지 않으리라는 보장도 없습니다. 후강퉁을 통해 중국 시장에 투자할 수 있는 관련 하위펀드들은 위와 같은 변동으로 인하여 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

중국 과세 위험
QFII 쿼터나 후강퉁을 통해 실현된 자본소득 또는 하위펀드의 중국에서의 투자자산에 대한 산출물의 접근권과 관련한 현행 중국 조세 법률, 규정 및 관행에는 위험성과 불확실성이 존재합니다(소급적용될 가능성 포함). 하위펀드의 조세채무가 증가되면 하위펀드의 가치에도 불리한 영향이 미칠 수 있습니다.

외부조세전문가의 자문에 기초하여 현재 (i) 중국 A 주식 및 B 주식 또는 (ii) 거래소나 중국본토은행간채권시장(CIBM)에서 상장 또는 매매되는 중국 고정수입증권(fixed income securities)의 처분으로 발생된 자본소득에 대한 과세를 위해 마련된 준비금은 없습니다. 집합투자업자는 지속적으로 과세 준비금 방침을 검토하고 있습니다. 그러나 최종적으로 마련된 과세 준비금은 최종적으로 발생될 실제 세금 채무를 충족하기에 과도하거나 부족할 수도 있으며, 부족액은 순자산가치에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

주식연계채권 및 신용연계채권(구조화채권)
주식연계채권(ELN), 신용연계채권(CLN) 및 유사한 구조화채권은 그 가치가 채권에 명시된 기초증권과 연동하여 움직이도록 되어 있는 채권을 구조화하는 거래상대방과 관련이 됩니다. 금융파생상품과 다르게 채권의 매수인으로부터 채권의 매도인에게 현금이 전달됩니다. 거래상대방(채권의 구조설계자)이 채무를 불이행하는 경우 하위펀드는 채권내 기초 증권의 가치와 상관없이 거래상대방 위험에 직면합니다. 이러한 투자상품에 투자하는 경우 기초증권의 가치하락시 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 신용연계채권의 기초자산인 하나 이상의 채무증서가 의무를 이행하지 않거나 중단하는 경우 하위펀드가 신용연계채권 투자기간 동안 수령할 것으로 기대되는 정기적인 이자지급금과 투자원금이 지급되지 않거나 지급이 지연될 수 있는 위험 및/또는 손실위험에 노출됩니다.

추가적인 위험은 이러한 채권 programmes 문서들이 매우 맞춤 변형될 가능성이 많다는 사실로부터 연유합니다. ELN, CLN 또는 유사한 채권의 유동성이 기초증권, 정규 채권이나 채무증서의 유동성보다 적을 수 있으므로 이는 포지션 해소 능력이나 매도 가격에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

환매조건부매매거래
환매조건부매매거래에는 하위펀드가 현금을 예탁한 거래상대방의 불이행 발생시, 담보물에 대한 잘못된 가격평가, 불리한 시장변화, 담보발행인의 신용등급 하락 또는 거래시장에서의 담보물의 비유동성 등으로 인하여 예탁된 현금의 가치 보다 수령한 담보물의 가치가 하락할 수 있는 위험, (b) (i) 지나치게 많은 현금이 오랜 기간 동안 묶이게 되는 현상, (ii) 예탁 현금의 회수 지연 또는 (iii) 담보물 실현상의 어려움으로 인하여 환매요청에 응하고, 증권을 매입하거나, 전반적으로 재투자를 이행하는 피델리티 펀드의 능력이 제한될 수 있는 위험, 및 (c) 환매조건부매매거래는 경우에 따라 선택적 파생금융상품이나 선도파생금융상품(optional or forward derivative financial instruments)에 수반되는 위험과 유사한 위험을 하위펀드에 발생시킬 수 있는 위험이 수반됩니다.

하이브리드(Hybrids)
하이브리드 증권은 2개 이상 유형의 상품, 통상적으로 주식과 채권에 대한 익스포저를 결합한 증권입니다. 하이브리드 증권의 일반적인 예로 전환채권이 있습니다. 전환채권은 표준적인 채무증서보다 더 낮은 쿠폰을 지급하지만 성과가 좋을 경우 주식으로 전환됩니다. 전환채권은 선순위 채무증권임에 따라 기타 선순위 채권

의 상환과 같이 상환이 이루어집니다. 다른 하이브리드 채권은 주식과 더욱 유사한 특징을 가지는 후순위 채권입니다. 후순위란 파산 시 발행인이 선순위인 채권을 먼저 상환하게 됨에 따라 동일한 상황에서 후순위 채권 보유자가 상환받을 가능성이 낮아지게 됨을 의미합니다. 일반적으로 하이브리드 채권은 만기가 장기적이고(또는 만기에 대한 제한 없음), 재투자 위험을 증대하는 콜 스케쥴(call schedule)(즉, 발행인이 특정 가격으로 채권을 상환하는 일련의 상환일(call dates))을 갖습니다. 이는 채권의 향후 현금흐름이 더 낮은 금리로 재투자될 수밖에 없는 위험을 뜻합니다. 하이브리드 증권의 후순위성은 대개 주식과 다른 후순위 채권의 중간 정도에 위치합니다. 따라서, 하이브리드 증권은 일반적인 "채권" 위험 요인뿐만 아니라 이자지급의 지연, 주식시장의 변동성 및 유동성과 같은 위험 역시 수반합니다. 하이브리드와 연관된 추가적인 위험 요인들은 아래에 기재되어 있습니다.

<u>쿠폰 취소</u>: 일부 하이브리드에 대한 쿠폰 지급은 온전히 재량에 따르며 여느 시점에 여하한 사유로 여하한 기간 동안에 발행인에 의해 취소될 수 있습니다. 이러한 채권에 대한 쿠폰 지급의 취소는 지급불이행 사유에 해당하지 않습니다. 취소된 지급금은 누적되지 않으며 대신 제가(written off)됩니다. 보유자들은 발행인이 지속적으로 자기자본에 대한 배당금과 임직원에 대한 보상을 제공하는 동안에도 자신의 쿠폰이 취소되는 것을 겪을 수 있습니다.

<u>콜 연장 위험</u>: 일부 하이브리드는 관할당국의 승인이 있는 경우에만 사전에 정한 수준으로 상환가능한 영구적인 투자상품으로 발행됩니다. 영구 투자상품의 경우 콜 일자에 상환될 수 있을 것으로 기대될 수 없습니다. 투자자는 예상된 콜 일자 또는 어떤 일자에라도 원금을 회수하지 못할 수도 있습니다.

<u>조건부자본증권(Contingent Convertibles)</u>

조건부자본증권("코코본드(CoCos)")은 자본 규제와 연관된 특정 '사유'의 발생시 또는 발행 은행기관의 규제당국이 필요하다고 생각하는 경우 주식으로 전환되거나 원금이 상각되는 조건을 가진 하이브리드 형태의 채무증권입니다. 코코본드는 발행 은행기관과 그의 규제 요건에 따라서 독특한 주식 전환이나 원금 상각의 특징을 갖습니다. 코코본드와 연관된 추가적인 위험 요인들은 아래에 기재되어 있습니다.

<u>사유발생 수준 위험</u>: 사유발생 수준은 다양하며 발행인의 자본구조에 따라 전환 위험에 대한 익스포저를 결정합니다. 전환 사유는 각 발행시의 투자설명서에 기재될 것입니다. 사유는 분자로 계량화되는 자본의 상당한 손실이 있거나, 또는 분모로 계량화되는 위험가중자산의 증가가 있는 경우, 발생할 수 있습니다.

<u>자본구조 전도 위험</u>: 전통적인 자본 위계구조와는 달리, 코코본드 투자자들은 지분 보유자들이 자본손실을 입지 않은 때에도(예컨대, 높은 사유발생 수준을 가진 코코본드의 원금 상각이 발생하는 경우) 자본손실을 겪을 수 있습니다. 이는 지분 보유자들이 가장 먼저 손실을 입을 것으로 기대되는 통상적인 자본 위계구조를 뒤엎는 것입니다. 낮은 사유발생 수준을 가진 코코본드의 경우에는 지분 보유자들이 이미 손실을 입게되었을 것임을 고려하면, 그러할 가능성이 덜 할 것입니다. 더욱이 높은 사유발생 수준을 가진 코코본드는 청산 시점이 아니라 낮은 사유발생 수준을 가진 코코본드 및 주식보다 앞선 때에 손실을 입을 수 있습니다.

<u>유동성 및 집중도 위험</u>: 정상적인 시장 상황에서 코코본드는 주로 언제든지 매각될 수 있는 실현가능 투자자산으로 구성됩니다. 이러한 투자상품은 아직 검증되지 않은 혁신적인 구조를 갖습니다. 열악한 환경에서 이러한 투자상품의 내재적인 특징이 시험대에 놓이게 될 때에 어떠한 방식으로 움직일 지는 불확실합니다. 단일 발행인이 사유를 발생시키거나 쿠폰을 중지할 경우 시장이 이러한 문제를 발행인의 특유한 경우로 볼지 시스템위험으로 인한 경우로 볼지는 알 수 없습니다. 후자의 경우, 전체 자산군에 대한 잠재적인 가격 악영향 및 변동성이 발생할 수 있습니다. 더욱이 비유동적인 시장에서의 가격 형성은 더욱더 압박을 받을 수 있습니다. 개별 회사의 기준에서 달라질 수 있으나, 펀드의 투자는 특정 산업 섹터로 집중될 수 있으며 더욱 다양한 섹터들에 걸쳐 분산투자하는 펀드와 비교하였을 때, 이러한 보유자산의 집중으로 인하여 펀드의 순자산가치가 더 변동적일 수 있음을 의미합니다.

VIII. 자산배분 위험

일부 하위펀드는 특정 시간 범위나 목표 일자에 기초하여 자산에 투자하고 이와 같이 그 포트폴리오 내의 자산 혼합을 자동적으로 재배분합니다. 하위펀드가 목표일자에 근접하게 됨에 따라 통상적으로 그 자산 배분은 더 보수적이게 됩니다. 하위펀드의 성과는 하위펀드가 사용하는 자산 배분의 결과에 따라 달라집니다. 하위

펀드가 사용하는 전략이 특정한 투자 결과를 가져올 것이라는 확신은 없으며 따라서 투자자의 투자 목적이 달성될 것이라는 확신은 없습니다.

IX. 추적오차 위험

<u>추적오차</u>
하위펀드의 편입증권 및 기초 지수 구성증권간의 불완전한 상관관계, 기초 지수와 규제 요건에 대한 변화 및 가격의 라운딩(rounding)로 인하여 복제 오류가 발생할 수 있습니다. 이러한 위험은 시장 변동성이 증가하는 시기 및 비정상적 시장 상황에서 부각될 수 있습니다.

X. 자본금 분배 위험

배당 주식클래스의 경우 하위펀드가 창출한 투자 수익/자본 이득이 선언한 분배금을 지급하기에 충분하지 않는 경우 자본금에서 배당급을 지급할 수 있습니다. 일부 배당 주식클래스는 순 투자수익에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 그러나 다른 배당 주식클래스는 총 투자수익에서 배당금을 지급할 수 있고, 이 경우 해당 주식클래스의 보수 및 비용의 전부 또는 일부가 자본금에서 지급되어 해당 주식클래스에 배당금으로 지급될 수 있는 배당가능 수익이 증가할 수 있습니다. 배당 주식클래스는 투자수익뿐만 아니라 실현 및 미실현 자본이득 또는 자본금도 분배할 수 있음을 특히 유의하시기 바랍니다. 또한, 투자자는 자본금에서 지급되는 배당금이 투자자의 투자원금 또는 투자에 귀속되는 자본이득의 반환이나 인출을 나타냄을 주지하시기 바랍니다. 이러한 배당은 하위펀드의 주당 순자산가치와 하위펀드가 향후 투자할 수 있는 자본금을 즉시 감소시킬 수 있습니다. 자본성장이 감소할 수 있기 때문에 높은 배당수익이 곧 투자자의 총 투자자산에 대한 양(+)의 수익이나 고수익을 의미하지는 않습니다.

XI. 파생상품 관련 위험

<u>금융파생상품</u>
펀드는 하위펀드 투자목적을 달성하기 위하여 리스크나 비용을 줄이고 추가 자본이나 수익(income)을 창출하기 위하여 다양한 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 일부 하위펀드들은 투자목적에 보다 상세히 기재된 바와 같이 광범위하게 그리고/또는 보다 복잡한 전략을 위하여 파생상품을 활용(즉, 파생능력을 확대)할 수 있습니다. 본 조항과 파생상품을 언급하는 기타 부분에서 사적으로 거래되는 파생상품이나 장외거래 파생상품을 이하 “장외파생상품”이라 합니다.

투자자들은 파생상품 활용에 대한 권한을 유념하여 특정한 펀드가 자신에게 적합한지 여부를 독립적인 투자자문가와 상담하는 것이 바람직합니다.

파생상품은 집합투자업자와 같이 숙련된 투자자문회사가 신중하게 이용할 경우에는 이익이 될 수 있으나 파생상품에는 전통적인 투자방법에 따르는 위험과 상이하거나 일부 경우에는 그 보다 큰 위험이 수반됩니다. 파생상품의 활용에는 레버리지 거래가 수반될 수 있기 때문에, 금융파생상품에 투자한 금액보다 상당히 더 큰 손실을 볼 수도 있으며 레버리지 거래를 활용하지 않을 때 보다 이러한 하위펀드들의 순자산가치는 더 큰 변동성을 보일 수 있습니다. 이는 레버리지 거래가 각 펀드의 포트폴리오 증권 및 기타 증서의 가치의 증감을 더욱 크게 만드는 효과를 초래할 수 있기 때문입니다.

다음 내용은 투자자들이 펀드에 투자하기 전에 반드시 숙지해야 하는 파생상품 사용에 따르는 중요한 위험요소 및 관련 문제를 개괄적으로 요약한 것입니다.

- 시장 위험 - 특정 투자자산의 가치가 변동할 수 있는 모든 투자자산에 적용되는 일반적인 위험을 말합니다. 파생상품 기초자산의 가치(증권이나 기준 벤치마크)가 변동하는 경우 투자상품의 가치는 기초자산의 성과에 따라 긍정적이거나 부정적이 될 수 있습니다. 비옵션 파생상품에 대해서는 파생상품 가치 변동의 절대적인 규모는 기초증권이나 기준 벤치마크 가치 변동과 매우 유사합니다. 옵션의 경우 이하에서 상세히 설명되고 있는 바와 같이 옵션가치의 변동은 기타 다양한 변수에 달려 있으므로 옵션 가치의 절대적인 변동이 기초 가치 변동과 반드시 유사하지는 않습니다.

- 유동성 위험 - 유동성 위험은 특정 상품의 매매가 이루어지기 어려운 경우에 발생합니다. 만약 (장외파생상품의 경우와 같이) 파생상품거래 규모가 매우 크고 관련 시장이 비유동적일 경우, 거래를 개시하거나 유리한 가격으로 포지션을 청산하는 것이 불가능할 수 있습니다.

- 거래상대방 위험 및 신용위험 - 파생상품 거래상대방(통상 "거래상대방")이 파생상품 계약의 조건을 이행하지 못함으로써 펀드에 손실이 발생할 수 있는 위험을 말합니다. 장내 파생상품에 따르는 거래상대방 신용위험은 일반적으로 장외파생상품에 따르는 위험보다 낮은데, 이는 각 장내 파생상품의 발행인 또는 거래상대방인 결제기관이 결제이행을 보증하기 때문입니다. 이러한 보증은 전반적인 거래상대방 신용위험을 줄이기 위해 결제기관이 운영하는 일별 지급시스템(즉, 증거금 요건)에 의해서 지원됩니다. 브로커 및/또는 거래소에 증거금으로 예탁하는 자산은 거래상대방별로 별도 계정으로 보유하지 않을 수 있으므로 채무불이행 사유 발생시 이러한 거래상대방들의 채권자들에게 제공될 수 있습니다. 사적으로 거래되는 장외파생상품의 경우에는 이와 유사한 결제기관의 보증이 이루어지지 않습니다. 그러므로, 집합투자업자는 내부신용평가와 외부 신용평가기관 등급을 활용하여 현재와 잠재적인 장래 신용익스포저를 고려하여 거래상대방 신용위험을 측정, 감시하고 관리하는 거래상대방 리스크 관리 제도를 채택합니다. 사적으로 거래되는 장외파생상품은 표준화되어 있지 않습니다. 이는 당사자들간의 약정이므로 관련 당사자들의 요건에 따라 맞춰집니다. 문서화 위험은 표준 ISDA 문서를 채택함으로써 감소됩니다. 하위펀드의 개별 거래상대방에 대한 익스포저는 관련 하위펀드 순자산의 10%를 초과하지 않습니다. 거래상대방 신용위험은 담보약정의 활용을 통하여 추가로 감소될 수 있습니다. 단 담보약정에는 여전히 발행인들이나 담보물 예탁기관의 도산위험과 신용위험이 수반됩니다. 나아가 그 한도 아래로는 담보가 요구되지 않는 담보 한계금액이 존재하며 담보 요구 결정 시기와 거래상대방으로부터 담보 수령 시기 사이에 시차가 존재하기 때문에 이러한 사실은 모든 현재 익스포저가 담보화되지는 않을 것이라는 것을 의미합니다.

- 결제 위험 - 선물, 선도, 차액옵션 스왑계약(어떠한 유형인지 여부를 불문)이 적시에 결제되지 않아 결제 이전에 거래상대방 신용위험이 증가하여 잠재적으로 부담하지 않아도 되는 자금조달 비용을 감수하여야 하는 위험을 말합니다. 결제가 발생하지 않는 경우 하위펀드가 입는 손실은 증권과 관련되는 이러한 다른 상황과 마찬가지로 최초 계약 가격과 대체 계약 가격간의 차액이 되며, 혹은 대체계약이 존재하지 않는 경우에는 무효화된 계약의 절대가치가 됩니다.

- 펀드 운용 위험 - 파생상품은 주식 및 채권 투자와는 상이한 투자기법 및 위험분석을 요하는 고도로 전문화된 투자자산입니다. 파생상품을 사용하는 경우에는 부득이 가능한 모든 시장상황 하에서 파생상품의 성과를 측정할 수 있는 이점 없이 기초자산의 특성뿐 아니라 파생상품 자체의 특성에 대하여 이해할 것이 요구됩니다. 또한 장외파생상품 가격은 일부 시장 상황에서는 기초 증서의 가격과 연동하여 변동하지 않을 수 있습니다.

- 상품 위험 – 상품에 투자하는 경우 전통적인 투자자산에 투자할 때보다 더 많은 위험에 노출되며 본 펀드로 하여금 전통적인 증권에 투자할 때보다 더 큰 변동성을 겪게 할 수 있습니다. 상품연계 파생상품의 가치는 전체적인 시장 변동, 상품지수 변동성, 금리 변동 또는 자연재해(예컨대, 가뭄, 홍수, 기후, 가축 질병)와 같이 특정 상품 업계나 생산 및 거래 상품에 영향을 미치는 요인들, 엠바고(embargoes), 관세 그리고 국제적인 경제적, 정치적 및 규제 관련 진행 상황으로부터 영향을 받을 수 있습니다.

- 높은 레버리지 위험 - 펀드는 펀드 순자산가치의 100% 이상의 순 레버리지 익스포저를 가질 수 있습니다. 이는 나아가 펀드의 기초자산의 가치에서의 변동으로 인한 잠재적인 부정적 영향을 극대화할 수 있으며 또한 펀드의 가격 변동성을 증가시켜 상당한 손실을 야기할 수 있습니다.

- 적극적인 통화 포지션 위험 - 펀드는 펀드가 보유한 기초증권의 포지션과 상관관계가 없는 통화 포지션을 적극적으로 취할 수 있습니다. 이 경우 펀드가 당시 보유한 기초증권 포지션(주식, 고정수입증권(fixed income securities) 등)의 가치에는 손실이 없는 경우라도 펀드에 상당한 또는 전체 손실을 입힐 수 있습니다.

- 기타 위험 - 파생상품 사용에 따르는 기타 위험에는 파생상품의 가격결정오류 및 부적절한 평가가 포함됩니다. 일부 파생상품, 특히 사적으로 거래되는 장외파생상품은 거래소에서 관측가능한 가격이 없

으므로 기초 증권 가격이나 기준 벤치마크를 다른 시가 출처로부터 입수한 공식을 활용합니다. 장외옵션은 전제조건을 가진 모델 활용과 관련되어 있어 평가 오류 위험이 커집니다. 부적절한 평가는 거래상대방에 대한 현금지급요건의 증가 또는 펀드의 가치 상실을 초래할 수 있습니다. 파생상품은 동 상품이 따르고자 하는 자산, 금리 및 지수의 가치와 항상 완벽한 상관관계를 가지거나 혹은 높은 상관관계를 가지는 것은 아니며 항상 이를 추적할 수 있는 것도 아닙니다. 결과적으로, 펀드의 파생상품 사용이 항상 펀드의 투자목적을 달성하기 위한 효율적인 수단이 되는 것은 아니며, 때로는 역효과를 나타낼 수도 있습니다. 불리한 상황에서 파생상품의 활용은 효과를 거두지 못할 수 있으며 상당한 손실을 입을 수 있습니다.

특정 파생상품과 관련된 위험

해당 하위펀드가 일반적으로 활용하는 금융파생상품은 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'에 명시되어 있습니다(다만, 모든 파생상품을 열거한 것은 아님). 이하의 파생상품 중 하나 이상을 활용하는 하위펀드의 경우 아래와 같은 위험을 고려하여야 합니다.

증권선도계약 및 차액계약: 이러한 계약의 매입인 또는 매도인은 기초증권의 가치 변동에 따른 위험을 부담합니다. 기초증권의 가치가 변화하면, 계약가치가 정부(正負)의 방향으로 움직이게 됩니다. (결제기관을 통해 결제되는) 선물계약과 달리 장외선도계약과 차액계약은 당사자 양자간에 사적 계약에 해당하기 때문에 표준화된 양식이 존재하지 않습니다. 또한, 양 당사자는 선물계약의 경우에는 존재하지 않는 각 상대방에 대한 신용위험을 부담하며, 이러한 위험 경감을 위해 담보약정이 이루어집니다. 나아가, 이러한 계약이 거래소에서 이루어지지 않기 때문에, 처음 단계에서 거의 모든 자금을 지급해야 할 의무로부터 매입인을 벗어나게 해주기 위한 시가평가에 따른 증거금 요건이 적용되지 아니합니다.

주가지수, 단일 주식, 금리 및 채권 선물: 장내 선물 계약의 매입인 또는 매도인은 기초 기준지수/증권/계약/채권의 가치 변동에 따른 위험을 부담합니다. 선물계약은 미래의 특정 일자까지 경제적 가치를 양도하기로 약정하는 선도 계약에 해당합니다. 가치의 교환은 계약에서 정한 일자까지 이루어집니다. 대부분 계약은 현금 결제 조건이며, 실물 교부를 선택할 수 있는 경우라 하더라도 기초증서(underlying instrument)의 교환은 실제로는 거의 일어나지 않습니다. 선물은 표준화된 조건에 따라 이루어지고, 공식 거래소에서 거래되며, 감독기관의 감독을 받고, 결제기관의 보증이 이루어진다는 점에서 일반적인 선도계약과 구별됩니다. 또한, 지급보장을 위해 선물의 경우에는 매일 결제되어야 하는 기초자산의 시가에 연동한 최초 증거금 및 증거금 요건이 적용됩니다.

장내외옵션: 옵션은 (옵션의 거래시점 및 거래 이후 시점의 현물가격 대비) 특히 기초자산의 행사가격, 옵션의 잔여만기, 옵션 유형 (유럽식, 미국식 등) 및 변동성과 같은 다양한 변수에 따라 가치가 달라지는 복잡한 상품입니다. 옵션거래에 따르는 가장 큰 위험은 (옵션이 내재가치(즉, "내가격")를 가지고 있거나, 행사가격이 기초자산의 가격에 근접("등가격")할 경우에 발생하는) 기초자산의 시장위험입니다. 이러한 상황에서 기초자산의 가치 변동은 옵션 가치 변화에 상당한 영향을 미칩니다. 또한 다른 변수들도 영향을 미치게 되는데 이러한 영향은 행사가격이 기초자산의 가격에서 멀어질수록 더 커지게 됩니다. (결제기관을 통해 결제되는) 장내옵션거래와 달리, 장외옵션계약은 당사자 양자 간의 사적 계약에 해당하기 때문에 표준화된 양식이 존재하지 않습니다. 또한, 양 당사자는 각 상대방에 대한 신용위험을 부담하며, 이러한 위험 경감을 위해 담보약정이 이루어집니다. 장외옵션의 경우 장내옵션 보다 유동성이 더 적을 수 있으며 이러한 사실은 옵션 포지션의 청산 능력 및 청산가격에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

금리스왑: 금리스왑은 통상적으로 지급기간당 확정금리에 따른 지급의무를 변동금리 벤치마크에 따른 지급의무와 교환하는 것을 말합니다. 금리스왑의 대상이 되는 계약원금은 교환되지 아니하며, 확정/변동금리만 교환됩니다. 두 개의 금리 지급일이 일치할 경우 통상 결제는 정산하여 한 번에 이루어집니다. 이러한 거래에 따르는 시장위험은 확정금리 및 변동금리 레그(the fixed and floating legs)를 위해 활용되는 기준 벤치마크의 변화에 의해 결정됩니다. 금리스왑은 당사자 양자 간의 장외 계약이기 때문에 관련 당사자들의 요구에 맞춰 계약내용이 결정됩니다. 이에 따라 각 당사자는 상대방에 대한 신용위험을 부담하며, 이러한 위험 경감을 위해 담보약정이 이루어집니다.

외환계약: 외환계약은 특정 일자 현재 어느 통화로 표시된 금액을 이와 다른 통화로 표시된 금액과 교환하는 것을 의미합니다. 계약이 이루어지면 계약가치는 환율변동(선물환의 경우 금리차)에 따라 달라지게 됩니다.

이러한 계약이 하위펀드의 기준통화와 다른 통화를 기준통화로 헷지할 목적으로 활용될 경우 헷지가 완벽하지 않을 수 있는 위험 및 가치 변동이 헷지대상 통화 가치의 변동과 정확하게 상쇄되지 않을 수 있는 위험이 존재합니다. 어느 특정일자 현재 기준으로 총계약금액을 교환하기 때문에 펀드의 지급일과 거래상대방으로부터 대금 수령일까지 기간 동안 거래상대방의 채무불이행이 발생할 경우, 펀드는 대금을 수령할 수 없게 되는 거래상대방 신용위험에 노출되며 거래 원금 전체를 잃게 될 수 있습니다.

신용디폴트스왑(CDS): 이 계약은 기초증권 또는 증권바스켓의 인정된 신용도에 따라 시가가 변동하는 신용파생상품을 말합니다. 보호(protection)의 매도시, 펀드는 기초증권 또는 증권바스켓을 실제 매입한 것과 유사한 기초자산에 대한 신용위험을 부담합니다. 보호(protection)의 매입시, 기초증권(또는 증권바스켓 중 어느 한 증권)의 채무불이행이 발생하면 펀드는 스왑계약 원금과 채무불이행 발생 시점 현재 시장에서 결정된 기대회수가치 간의 차액에 기초하여 거래상대방으로부터 금액을 수령합니다. 스왑계약은 당사자 양자간에 이루어지는 계약이기 때문에 각 당사자는 상대방에 대한 거래상대방 신용위험을 부담합니다. 이러한 위험 경감을 위해 담보약정이 이루어집니다. CDS의 계약위험은 ISDA 표준계약을 체결함으로써 경감될 수 있습니다. CDS의 경우 이를 구성하는 기초 증권(들) 보다 유동성이 더 낮을 수 있으며, 이러한 사실은 CDS 포지션의 청산 능력 및 청산가격에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

총수익스왑(TRS): 이 계약은 시장 및 신용 디폴트 파생상품을 결합한 것으로서 신용사유와 신용전망뿐 아니라 금리 변동에 의해서도 변동합니다. 펀드가 총수익을 수령하는 형태의 TRS의 경우에는 위험특성 면에서 기초 기준 증권을 실제로 소유하는 것과 유사한 위험이 수반됩니다. 나아가, 이러한 거래는 표준화된 기초 기준 벤치마크가 존재하지 않는다는 점에서 금리스왑 보다 유동성이 제한될 수 있으며, 이러한 사실은 TRS 포지션의 청산 능력 및 청산가격에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 스왑계약은 당사자 양자간의 계약이기 때문에 각 당사자는 상대방에 대한 신용위험을 부담합니다. 이러한 위험 경감을 위해 담보약정이 이루어집니다. TRS의 계약위험은 ISDA 표준계약을 체결함으로써 경감될 수 있습니다.

인플레이션지수스왑(inflation index swap): 이러한 종류의 거래에 수반되는 시장위험은 해당 거래를 위해 활용되는 2개 레그(이 중 하나는 인플레이션 벤치마크임)에 사용되는 기준 벤치마크의 변동에 따라 결정됩니다. 인플레이션지수스왑은 (통상) 당사자 양자 간의 계약이기 때문에 관련 당사자들의 요구에 맞춰 계약내용이 결정됩니다. 이에 따라 각 당사자는 상대방에 대한 신용위험을 부담하며 이러한 위험 경감을 위해 담보약정이 이루어집니다. 인플레이션지수스왑은 통상적으로 확정된 지급의무를 변동 지급의무와 교환하는 거래를 수반합니다 (통상적으로 해당 스왑거래의 변동 부분은 특정 주요 통화의 인플레이션 지수와 연동됨).

전술한 위험요소는 펀드 주식 투자에 따르는 모든 위험을 설명한 것은 아니며, 투자자들은 펀드에 대한 투자결정을 내리기에 앞서 이 문서 전문을 읽고, 자신의 법률, 조세, 금융 자문인과 상의하여야 합니다.

* **이 문서 작성일 현재, 국내에서 등록된 모든 하위펀드는 해당 하위펀드의 투자방침에 기재된 바에 따라 위험 회피 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로만 파생상품을 활용합니다.**

다. 기타 투자위험

주 1) 환매금지 집합투자기구가 아닌 경우에도 투자대상 자산이 장외파생상품 등 유동성이 낮은 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 원활하지 않을 수 있고, 중도매각에 따른 손실이 발생할 수도 있습니다.

주 2) 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.

주 3) 하위펀드 또는 주식클래스는 가) 해당 하위펀드 또는 해당 클래스의 주주총회의 결의에 의해서 또는 나) 어느 하위펀드나 클래스의 순자산가치가 미화50,000,000달러 혹은 그 상당액 이하로 떨어졌다고 이사들이 이사회 결의로서 결정하는 경우 해지될 수 있습니다.

라. 집합투자기구 위험 프로파일

각 하위펀드의 국내에서의 투자위험 등급은 아래와 같습니다.

하위펀드		위험등급 산정기준	2019.04.30 일자 회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차 (%)	투자위험 등급
(1)	피델리티펀드 – 미국펀드	변동성	12.61	3
(2)	피델리티펀드 – 미국성장펀드	변동성	13.28	3
(3)	피델리티펀드 – 아세안펀드	변동성	11.60	3
(4)	피델리티펀드 – 아시아포커스펀드	변동성	14.97	3
(5)	피델리티펀드 – 아시아채권펀드	변동성	3.08	5
(6)	피델리티펀드 – 아시아소형주펀드	변동성	9.97	4
(7)	피델리티펀드 – 아시아태평양배당주펀드	변동성	14.07	3
(8)	피델리티펀드 – 아시아특별주펀드	변동성	14.43	3
(9)	피델리티펀드 – 호주펀드	변동성	10.95	3
(10)	피델리티펀드 – 차이나컨슈머펀드	변동성	18.34	2
(11)	피델리티펀드 – 차이나포커스펀드	변동성	18.20	2
(12)	피델리티펀드 – 이머징아시아펀드	변동성	14.42	3
(13)	피델리티펀드 – EMEA펀드	변동성	19.24	2
(14)	피델리티펀드 – 이머징마켓펀드	변동성	15.80	2
(15)	피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드	변동성	15.10	2
(16)	피델리티펀드 – 유로블루칩펀드	변동성	13.37	3
(17)	피델리티펀드 – 유로스톡스50®펀드	변동성	14.17	3
(18)	피델리티펀드 – 범유럽주식펀드	변동성	13.35	3
(19)	피델리티펀드 – 유럽다이나믹그로스펀드	변동성	13.43	3
(20)	피델리티펀드 – 유럽배당주펀드	변동성	11.54	3
(21)	피델리티펀드 – 유럽성장펀드	변동성	13.13	3
(22)	피델리티펀드 – 유럽소형주펀드	변동성	13.59	3
(23)	피델리티펀드 – 프랑스펀드	변동성	16.05	2
(24)	피델리티펀드 – 독일펀드	변동성	14.19	3
(25)	피델리티펀드 – 글로벌소비재산업펀드	변동성	12.52	3
(26)	피델리티펀드 – 글로벌데모그래픽펀드	변동성	12.71	3
(27)	피델리티펀드 – 글로벌배당주펀드	변동성	10.03	3
(28)	피델리티펀드 – 글로벌금융주펀드	변동성	13.84	3
(29)	피델리티펀드 – 글로벌포커스펀드	변동성	11.72	3
(30)	피델리티펀드 – 글로벌헬스케어펀드	변동성	14.19	3
(31)	피델리티펀드 – 글로벌하이일드펀드	변동성	3.17	5
(32)	피델리티펀드 – 글로벌기간산업펀드	변동성	14.67	3
(33)	피델리티펀드 – 글로벌부동산증권펀드	변동성	12.42	3
(34)	피델리티펀드 – 글로벌테크놀로지펀드	변동성	15.12	2
(35)	피델리티펀드 – 글로벌인프라펀드	변동성	10.59	3
(36)	피델리티펀드 – 대중국펀드	변동성	17.52	2
(37)	피델리티펀드 – 이베리아펀드	변동성	13.35	3
(38)	피델리티펀드 – 인디아포커스펀드	변동성	16.51	2
(39)	피델리티펀드 – 인도네시아펀드	변동성	18.46	2
(40)	피델리티펀드 – 글로벌주식인컴펀드	변동성	9.66	4
(41)	피델리티펀드 – 국제펀드	변동성	11.68	3
(42)	피델리티펀드 – 이탈리아펀드	변동성	16.85	2
(43)	피델리티펀드 – 일본펀드	변동성	16.27	2
(44)	피델리티펀드 – 재팬어드밴티지펀드	변동성	15.75	2

하위펀드		위험등급 산정기준	2019.04.30 일자 회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차 (%)	투자위험 등급
(45)	피델리티펀드 – 일본소형주펀드	변동성	17.19	2
(46)	피델리티펀드 – 라틴아메리카펀드	변동성	22.40	2
(47)	피델리티펀드 – 말레이시아펀드	변동성	11.03	3
(48)	피델리티펀드 – 노르딕펀드	변동성	14.38	3
(49)	피델리티펀드 – 태평양펀드	변동성	14.56	3
(50)	피델리티펀드 – 싱가폴펀드	변동성	11.86	3
(51)	피델리티펀드 – SMART글로벌모더레이트펀드	변동성	7.54	4
(52)	피델리티펀드 – 스위스펀드	변동성	12.65	3
(53)	피델리티펀드 – 대만펀드	변동성	14.81	3
(54)	피델리티펀드 – 태국펀드	변동성	12.35	3
(55)	피델리티펀드 – 영국펀드	변동성	13.54	3
(56)	피델리티펀드 – 월드펀드	변동성	12.96	3
(57)	피델리티펀드 – 아시아하이일드펀드	변동성	3.55	5
(58)	피델리티펀드 – 위안화채권펀드	변동성	4.34	5
(59)	피델리티펀드 – 이머징마켓채권펀드	변동성	4.61	5
(60)	피델리티펀드 – 이머징마켓회사채권펀드	변동성	3.28	5
(61)	피델리티펀드 – 이머징마켓현지통화채권펀드	변동성	9.30	4
(62)	피델리티펀드 – 이머징인플레이션연계채권펀드	변동성	8.72	4
(63)	피델리티펀드 – 유로채권펀드	변동성	3.44	5
(64)	피델리티펀드 – 유럽하이일드펀드	변동성	2.97	5
(65)	피델리티펀드 – 글로벌인컴채권펀드	변동성	3.16	5
(66)	피델리티펀드 – 글로벌인플레이션연계채권펀드	변동성	3.56	5
(67)	피델리티펀드 – 글로벌스트래티직채권펀드	변동성	3.39	5
(68)	피델리티펀드 – 글로벌채권펀드	변동성	4.54	5
(69)	피델리티펀드 – 플렉서블채권펀드	변동성	2.81	5
(70)	피델리티펀드 – 미달러채권펀드	변동성	3.04	5
(71)	피델리티펀드 – 미국하이일드펀드	변동성	4.42	5
(72)	피델리티펀드 – 유로혼합형펀드	변동성	8.57	4
(73)	피델리티펀드 – 글로벌멀티에셋인컴펀드	변동성	4.04	5
(74)	피델리티펀드 – 그로스앤인컴펀드	변동성	5.08	4
(75)	피델리티펀드 – 유로현금펀드	변동성	0.02	6
(76)	피델리티펀드 – 미달러현금펀드	변동성	0.10	6
(77)	피델리티펀드 – 피델리티2020년목표펀드	변동성	6.96	4

주1) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형과 위험등급은 오로지 참고 목적으로 기재된 것으로서 추후 변경될 수 있으며, 투자자께서는 해당 집합투자기구가 투자자의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하여야 합니다. 또한 해외 증권에 투자하는 해외투자펀드에 수반될 수 있는 환율 변동 위험은 위험등급 산정시 고려되지 아니하였으므로 투자판단시 유의하여야 합니다.

주2) 상기 투자위험등급은 원칙적으로 하위펀드 단위로 산정합니다. 다만, 하위펀드 전체의 위험등급 수준을 대표하기에 적합한 클래스(이하 '대표클래스')가 있는 경우 동 클래스에 적용되는 투자위험등급 체계와 위험등급(변동성 기준인 경우, 수익률 변동성 및 위험등급)을 적용하여 기재할 수 있습니다. 당사에서는 하위펀드에 복수의 클래스가 등록되어 있는 경우로서 하나 이상의 클래스가 설정된 지 3년이 경과한 경우 변동성 기준을 적용합니다. 이 경우, 위험등급/변동성이 가장 높은 클래스를 대표클래스로 하여 상기 투자위험등급 관련 정보를 기재하였습니다.

주3) 위에서 (*)로 표시된 하위펀드의 경우 복수의 클래스가 등록되어 있고 변동성 기준을 적용하나, 일부 클래스는 설정된 지 3년이 경과되지 아니하였습니다. 다만, 2019년 4월 30일자로 종료되는 회계연도에는 이러한 경우에 해당하는 클래스가 없습니다.

집합투자기구가 채택한 위험등급기준은 다음과 같습니다:

변동성 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 경과 펀드)

등급	변동성 (연환산 표준편차)
1등급 (매우 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 초과**
2등급 (높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **25% 이하**
3등급 (다소 높은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **15% 이하**
4등급 (보통 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **10% 이하**
5등급 (낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **5% 이하**
6등급 (매우 낮은 위험)	• 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차가 **0.5% 이하**

주1) 설정 후 3년이 경과한 펀드는 실제 수익률 변동성을 측정하여 위험 등급을 점검하고 변경합니다. 단, 투자자 보호가 필요한 특수하거나 복잡한 수익구조의 펀드는 이를 감안하여 등급을 부여할 수 있습니다.

주2) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 최근 결산일 기준 이전 3년간 펀드의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 부여합니다.

※ **매결산시마다 변동성을 재측정하며 투자위험등급은 향후 변경될 수 있습니다.**

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

※ 상기 위험등급분류는 피델리티자산운용주식회사 기준에 따른 상품위험등급분류 기준입니다. 이와 달리, 판매회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제50조에 의한 판매회사별 투자권유준칙에 따라 투자권유시 상품위험등급을 달리 정할 수 있으므로, 판매회사의 상품위험등급과 상기 위험등급분류는 일치하지 않을 수 있습니다.

투자대상자산 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 미경과 펀드)

등급	투자대상 자산 종류 및 위험도
1등급 (매우 높은 위험)	• 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자시 주의가 필요한 집합투자기구 • 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급 (높은 위험)	• 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급 (다소 높은 위험)	• 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구 • 후순위채권, 투기등급 채무증권(BB+등급 이하) 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급 (보통 위험)	• 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구 • 투자등급 해외 채무증권(BBB-등급 이상) 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 신흥국(Emerging Market)에서 발행하는 국공채 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급 (낮은 위험)	• 선진국에서 발행하는 국공채 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 투자등급 채무증권 또는 이와 유사한 자산에 주로 투자하는 집합투자기구 • 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

등급	투자대상 자산 종류 및 위험도
6등급 (매우 낮은 위험)	• 단기금융집합투자기구(MMF) • 단기 국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 • 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

주1) "고위험자산"은 주식, 상품, REITs, 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 ("고위험자산"을 주된 투자대상 자산으로 하는 집합투자증권을 포함)

주2) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다. 다만, 해외 채무증권에 적용되는 글로벌 신용등급체계의 경우 국내 채무증권에 적용되는 국내 신용등급체계보다 보수적입니다. 일부 국내 채무증권의 경우, 글로벌 신용등급체계에서는 투기등급으로 분류되지만 국내신용등급체계에서는 투자등급으로 분류되기도 합니다. 따라서, 글로벌 신용등급체계에서 투기등급으로 분류되는 채무증권의 경우, 신용등급체계뿐 아니라 발행주체 등을 고려하여 국내 신용등급체계에서 투기등급으로 분류되는 채무증권에 비해 투자 위험도가 낮은 것으로 간주될 수 있습니다.

주3) 재간접형집합투자기구의 경우, 피투자펀드의 투자대상 및 투자 전략을 고려하여 위험등급이 분류될 수 있습니다.

주4) 다양한 자산군에 투자하는 집합투자기구의 경우, 동시에 2개 이상의 위험등급 분류기준을 충족할 수 있습니다. 이러한 경우에는 집합투자기구의 투자목적 및 투자전략 등을 고려하여 집합투자업자가 가장 적합하다고 판단되는 위험등급을 정할 수 있습니다.

주5) 위험등급은 투자대상자산 및 투자대상시장 등을 고려하여 장기적인 관점에서 부여됩니다. 따라서, 집합투자기구가 투자하는 일부 자산 또는 집합투자기구의 위험등급이 해당 위험 분류 기준에 단기적으로 부합하지 않을 경우에도, 집합투자업자의 합리적인 판단에 따라 집합투자기구의 위험등급을 변경하지 않을 수 있습니다.

주6) 위에 명시된 위험등급 분류기준에 해당하지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 집합투자업자 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회)에서 별도로 위험등급을 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 투자위험 등급에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.

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

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

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

※ 상기 위험등급분류는 피델리티자산운용주식회사 기준에 따른 상품위험등급분류 기준입니다. 이와 달리, 판매회사는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」 제50조에 의한 판매회사별 투자권유준칙에 따라 투자권유시 상품위험등급을 달리 정할 수 있으므로, 판매회사의 상품위험등급과 상기 위험등급분류는 일치하지 않을 수 있습니다.

11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

가. 매입

글로벌 매입 절차

신청

주식을 처음으로 매입하려는 투자자는 신청서를 작성하여야 합니다. 그 후의 추가적인 매입지시는 등록에 관한 자세한 사항, 해당 하위펀드의 이름, 주식클래스, 결제통화, 매입하고자 하는 주식의 수 혹은 가치 등을 포함하고 있어야 합니다. 매입지시는 보통 은행이 결제자금을 수령했다는 통지를 받고 나서야 행할 수 있습니다.

공동 보유의 경우, 신청시 서면으로 명백히 기재한 경우를 제외하고 등록주주들은 다른 공동 보유자를 대신하여 주식을 보유하는 것과 관련하여 문서에 서명하고 지시를 내릴 수 있는 권한을 부여받으며 이러한 수권은 판매대행회사가 해지통지를 별도로 수령하지 않는 한 계속하여 효력을 가집니다.

판매대행회사와 외국관리회사(또는 신청이 외국관리회사를 통해 이루어진 경우에는 외국관리회사)가 영업을 위하여 개점하는 날에 판매대행회사 또는 외국관리회사(투자가가 외국관리회사에 직접 매입신청을 한 경우)가 신청서와 함께 결제자금을 수령한 경우 평가일의 해당 거래 마감시간까지 이루어진 투자자의 매입신청은 적절한 선취판매수수료와 함께 해당 주식의 그 다음날 계산되는 순자산가치로 평가일 당일 실행되게 됩니다.

일반적으로 외국관리회사 및/또는 해당 판매대행회사는 등록주주 또는 공동주주에 해당하지 않는 자로부터 지급을 수령하지도 않고 지급하지도 않습니다.

외국관리회사는 관계법령상 요구되는 제반 문서를 수령할 때까지 신청의 처리를 지연할 수 있습니다.

가격

매입가격은 평가일에 계산된 해당 하위펀드의 순자산가치에 선취판매수수료를 합한 금액입니다. 주식수는 1주의 1/100의 근사치까지 반올림/반내림합니다.

각 하위펀드 주식의 가장 최근의 순자산가치에 대한 자세한 사항은 각 판매대행회사나 외국관리회사에서 얻을 수 있습니다. 해당 클래스의 순자산가치는 외국관리회사가 수시로 결정하는 방식으로 공표됩니다.

현물매입

판매수수료를 제외한 매입가격을 펀드의 투자방침 및 투자제한에 정해진 바에 따라 증권으로 펀드에 지불할 수 있습니다. 이러한 현물매입은 펀드의 승인받은 법정 감사에 의해 발행된 특별보고서(이사회에 의해 특별히 요청될 수 있음)에 대한 이사회의 승인과 모든 적용 법률 및 규정을 전제로 합니다.

이러한 현물매입에 대한 구체적인 비용, 특히 특별보고서 비용은 통상적으로 매입인이나 제3자가 부담할 것입니다.

통화

투자자는 개별하위펀드 및/또는 주식클래스의 주요거래통화 및 환전이 자유로운 주요 통화로 판매대행회사에 주식 매입신청을 할 수 있습니다. 투자자는 동 통화에 대한 정보를 얻기 위해 판매대행회사에 연락할 수 있습니다. 판매대행회사는 수리될 수 있는 주요통화에 대한 자세한 사항을 공시할 수 있습니다. 고객의 매입/환매 요청을 처리하기 위하여 필요한 외국환거래는 FIL 그룹의 중앙 재무부서가 합산하여 일부 FIL 그룹사들과 독립 당사자간의 거래로서 이를 이행합니다. 이러한 환거래로 인하여 해당 피델리티 그룹사가 이익을 얻을 수도 있습니다. 결제는 매입주문시 표시된 통화로 이루어져야 합니다.

외국관리회사를 통해 주식을 직접 매수하는 투자자는 당해 하위펀드나 클래스의 주요거래통화 중 한 가지 통화로만 결제할 수 있습니다.

펀드가 주식을 강제 환매하는 경우, 정관에 기재된 조건에 따라, 관련 투자는 산정된 주당 순자산가치에 환매수수료 부과 없이 (이사회에서 개별적으로 달리 정하거나 해당 주주가 달리 지시하지 않는 이상) 해당 주요거래통화로 자동 환매되며, 환매대금은 해당 주주의 은행계좌로 반환됩니다.

결제

결제는 은행수수료를 공제한 후 은행전신환의 방식으로 이루어져야 합니다. 결제대금은 적절한 결제통화로 판매대행회사가 공시한 은행계정으로 지급되어야 합니다.

다른 지급방법은 판매대행회사 또는 외국관리회사의 사전승인을 요합니다. 수표로 지급되는 경우(혹은 은행전신환으로 인하여 즉시 결제자금을 수취하지 못하는 결과를 초래하게 되는 경우) 매입신청절차는 통상적으로 결제자금이 수취될 때까지 연기됩니다. 결제자금은 은행추심수수료를 차감한 후 투자됩니다.

주주는 일반적으로 매입 또는 청약 후 3영업일 이내에는 주식을 전환, 매도 또는 환매할 수 없습니다.

주식의 소유권은 통상 결제자금의 수령시에 투자자에게 이전됩니다.

주식 형태

클래스 A 주식은 청약인의 명의로 기명식으로 발행되며 이 문서 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'의 각 펀드의 주석에 달리 명시되어 있는 경우를 제외하고 클리어스트림 뱅킹(Clearsteram Banking)을 통하여 입수할 수 있습니다. 클래스 I 주식은 기명식으로 발행됩니다. 클래스 I 주식은 적격성 및 판매대행회사의 수락 여부에 따라 청산기관을 통하여 입수할 수도 있습니다. 이사회의 1996년 5월 14일자 결의에 따라 피델리티 펀드는 더 이상 무기명 주식을 발행하지 않습니다.

기명주식은 투자자의 이름으로 피델리티 펀드 또는 그의 대리인이 개설한 명부에 등재됩니다. 주권은 발행되지 않습니다.

동 주식의 등재사실에 관한 증명서 교부가 요구될 수 있으며, 그러한 경우 증명서는 주금의 납입이 이루어지고 판매대행회사 또는 외국관리회사가 자세한 등록사항을 제공 받은 후 약 4주 이내에 우편으로 송부됩니다.

자금세탁 및 테러 자금조달 방지 법률

금융 부문에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법(개정본 포함), 자금세탁 및 테러 자금조달 방지에 관한 2004년 11월 12일자 룩셈부르크 법(개정본 포함), 자금세탁 및 테러 자금조달 법률 체제를 강화하기 위한 2010년 10월 27일자 법, 그리고 규제 체제의 법적 구속력 강화를 집행하는 2012년 12월 14일자 CSSF 규정 제12-02호 뿐만아니라 이와 관련된 룩셈부르크 감독당국의 회람에 따라, 자금세탁과 테러 자금조달을 목적으로 투자펀드를 이용하는 것을 방지하기 위한 조치로서 관련 의무가 본 펀드에 부과되었습니다.

이에 따라, 외국관리회사 및/또는 판매대행회사는 투자자의 신원확인 및 관련 실질 소유자가 있는지 여부를 확인하는 절차를 수립하였습니다. 즉, 투자자의 신청서에는 수시로 정한 특정 문서가 첨부되어야 합니다. 또한 투자자는 관계법령에 따른 계속적인 고객확인 요건에 의거 수시로 신원확인서류를 추가로 혹은 갱신하여 제공하도록 요구받을 수 있습니다. 이에는 재산 및 직업에 대한 정보도 포함될 수 있습니다. 관련 문서를 제출하지 않는 경우 투자가 지연되거나 매각대금 지급이 보류될 수도 있습니다.

필요한 신원확인서류에 관한 의문사항이 있는 경우에는 외국관리회사나 투자자자의 FIL 그룹 사무소에 문의하시기 바랍니다.

거래 절차

주식은 통상적에서 판매대행회사를 통해 매수, 매도 또는 전환될 수 있으며, 판매대행회사 또는 외국관리회사의 영업일에 판매대행회사 또는 외국관리회사가 정한 절차에 따라 하위펀드가 청약, 환매 또는 전환할 수 있습니다. 주식의 거래가 판매대행회사를 통하여 이루어지는 경우에는 서로 다른 절차가 적용될 수 있습니다. 이에 대한 더 자세한 정보는 투자자의 해당 FIL 그룹 사무소에 문의하시기 바랍니다.

단일가

주식은 해당 관련 하위펀드의 순자산가치를 표시하는 단일가로 매매됩니다. 경우에 따라 매수의 경우 선취판매수수료가, 전환의 경우 전환수수료가 추가됩니다. 경우에 따라, 환매의 경우, 환매수수료가 차감됩니다.

확인서

확인서는 매입의 경우 주식 배정 후, 환매 및 전환의 경우 가격이 결정된 후, 통상 24시간 이내에 발행됩니다.

거래마감시간

표준 거래마감시간은 아래와 같습니다.

표준 거래마감시간	
유럽중앙시간	영국시간
오후 4시	오후 3시
비표준 거래마감시간	
유럽중앙시간	영국시간
오후 1시	12시 정오
비표준 거래마감시간이 적용되는 펀드	
피델리티펀드-아세안펀드	피델리티펀드-인디아포커스펀드
피델리티펀드-아시아포커스펀드	피델리티펀드-인도네시아펀드
피델리티펀드-아시아태평양배당주펀드	피델리티펀드-일본펀드
피델리티펀드-아시아특별주펀드	피델리티펀드-재팬어드밴티지펀드
피델리티펀드-아시아채권펀드	피델리티펀드-일본소형주펀드
피델리티펀드-호주펀드	피델리티펀드-말레이시아펀드
피델리티펀드-아시아소형주펀드	피델리티펀드-태평양펀드
피델리티펀드-차이나컨슈머펀드	피델리티펀드-싱가폴펀드
피델리티펀드-차이나포커스펀드	피델리티펀드-대만펀드
피델리티펀드-위안화채권펀드	피델리티펀드-태국펀드
피델리티펀드-이머징아시아펀드	피델리티펀드-아시아하이일드펀드
피델리티펀드-유로스톡스50®펀드	피델리티펀드-유로현금펀드
피델리티펀드-대중국펀드	피델리티펀드-미달러현금펀드

나. 환매

글로벌 환매 절차

매도지시

기명주식의 매도지시는 판매대행회사 또는 외국관리회사에게 하여야 합니다. 매도지시는 등록에 관한 자세한 사항, 해당 하위펀드의 이름, 주식클래스, 결제통화, 매도하고자 하는 주식의 수 혹은 가치 및 은행 세부정보 등을 포함하고 있어야 합니다. 판매대행회사 또는 외국관리회사가 영업을 위하여 개점하는 날에 평가일의 해당 거래마감시간전에 수령한 지시는 통상적으로 해당 클래스의 그 다음날 계산되는 순자산가치로 평가일 당일에 처리됩니다. 일반적으로 외국관리회사 및/또는 해당 판매대행회사는 등록주주 또는 공동주주에 해당하지 않는 자로부터 지급을 수령하지도 않고 지급하지도 않습니다.

기명식 주식 소유자들은 서명된 서면지시를 제출하여야 합니다. 공동 보유의 경우, 신청시 서면으로 명백히 기재한 경우를 제외하고 등록 주주들은 다른 공동 보유자를 대신하여 주식을 보유하는 것과 관련하여 문서에 서명하고 지시를 내릴 수 있는 권한을 부여받으며 이러한 수권은 판매대행회사 또는 외국관리회사가 해지통지를 별도로 수령하지 않는 한 계속하여 효력을 가집니다.

어느 하위펀드의 최소보유금액은 최초투자를 위한 최소투자금액에 해당하는 금액이어야 합니다. 어느 하위펀드의 주주가 최초투자를 위한 최소투자금액 미만으로 보유하게 되는 경우, 정관에 따라 해당 펀드에서 주주가 보유한 주식 전부에 대하여 강제적인 환매가 이루어 질 수 있습니다.

결제

결제는 통상적으로 은행전신환 방식에 의하여 이루어집니다. 외국관리회사는 서면지시서 수령 후 3영업일 이내(5영업일을 초과하지 않음)에 대금결제를 이행하고자 합니다. 현재 아래 기재된 하위펀드들의 경우 예외가 적용됩니다. 예외적인 상황으로 인하여 해당 기간 이내에 지급을 행할 수 없게 되는 경우 이후 합리적으로 가능한 빠른 시일 이내에 지급이 이루어 지도록 해야 하며, 이 경우 지연 이자는 없습니다. 추가로 결제가 현지 중개은행, 지급 대리인이나 기타 대리인을 통하여 행해지는 경우 상이한 결제기간이 적용될 수 있습니다. 결제금액에는 주주들의 은행(또는 이의 중개은행)이 부과하는 은행수수료가 있을 수 있습니다. 지급은 해당 주식 클래스의 주요거래통화로 이루어지거나 매도지시를 할 때 주주가 요청하면 환전이 자유로운 주요통화중의 하나로 이루어 질 수도 있습니다.

통상적으로 5영업일 이내에 결제가 이루어지는 펀드	
피델리티펀드-아시아하이일드펀드	피델리티펀드-인디아포커스펀드

가격
현재 국내 등록된 클래스에 부과되는 매도 또는 환매수수료는 없습니다. 단, 이사들이 결정하는 경우 비용을 포함하여, 제2부의 내용중 '13. 보수 및 수수료에 관한 사항' 항목의 '주식클래스'에서 해당 클래스에 대해 예외적으로 명시한 경우를 제외하고, 순자산가치의 1.00% 범위내에서 여타 일부 클래스에 대한 매도 또는 환매수수료를 부과할 수 있으며 이 수수료는 총괄판매대행회사에 귀속합니다. 다른 클래스에 대하여 환매수수료가 부과되는 경우 증권신고서 또는 투자설명서는 이 사실을 명기하고 투자자들에게 알려야 합니다.

현물환매
피델리티 펀드 및/또는 외국관리회사는, 이사회 및/또는 외국관리회사가 그렇게 결정하는 경우, 환매가 산정일 현재 환매대상 주식의 가치에 상당하는 것으로서 해당 주식 클래스(들)에 대하여 설정된 자산풀을 구성하는 투자자산(정관 제22조에서 정한 방식으로 산정됨)을 주주에게 배당함으로써 소유주식의 환매를 요청하는 주주들에게 현물로 환매대금을 변제할 수 있는 권한을 보유합니다 (단, 미화100,000달러 이하로 평가된 주식의 경우 당해 주주의 동의를 얻을 것을 조건으로 함). 이 경우, 양도대상 자산의 성격과 종류는 해당 클래스 주식을 보유한 다른 주주의 이익을 침해하지 않는 범위 내에서 공정하고 합리적인 방식으로 결정되어야 합니다. 이 때 사용된 평가방식은 법적으로나 규제상 또는 이사회에서 요구되는 범위 내에서 감사의 특별보고서에 의하여 확인되어야 합니다. 통상적으로 양도비용은 양수인이 부담합니다.

다. 전환

<u>글로벌 전환 절차</u>

클래스 A 주식
주주가 전환전 및 전환후 하위펀드나 클래스주식에 대하여 적용되는 최소투자요건을 만족하는 경우 주주는 하나의 하위펀드나 클래스주식의 일부 또는 전체 주식을 다른 하위펀드나 클래스주식으로 전환할 수 있습니다.

클래스 I 주식
주주는 자신이 보유한 하위펀드의 클래스 I 주식의 일부 또는 전체 주식을 당시 발행된 다른 하위펀드의 클래스 I 주식으로 전환할 수 있습니다.

이사회 또는 이의 대리인은 그 재량으로 이 문서에 명시된 적격요건과 관련하여 어느 펀드의 주식을 다른 펀드/동일 펀드의 다른 주식클래스로 전환하도록 하는 주문을 수락할 수 있습니다. 이 경우, 동일 평가일에 이러한 전환을 요청한 특정 클래스의 모든 주주들은 동등하게 대우받아야 합니다. 단, 국내에서는 클래스 A 및 I 주식만 판매됩니다.

전환 절차
전환 지시는 판매대행회사나 외국관리회사를 수신인으로 하여 이루어집니다. 지시는 자세한 계좌 정보, 전환전/전환후 하위펀드 및 클래스 주식의 수 혹은 가치 등의 정보를 포함하고 있어야 합니다. 공동 보유의 경우, 신청시 서면으로 명백히 기재한 경우를 제외하고 등록 주주들은 다른 공동 보유자를 대신하여 주식을 보유하는 것과 관련하여 문서에 서명하고 지시를 내릴 수 있는 권한을 부여받으며 이러한 수권은 판매대행회사 또는 외국관리회사가 해지통지를 별도로 수령하지 않는 한 계속하여 효력을 가집니다.

전환전 하위펀드의 주식에 대한 권리포기증서가 판매대행회사나 외국관리회사에 접수되고 나서야 주주들은 전환후 하위펀드의 주식의 소유자로 등록될 수 있습니다. 주주들은 통상 판매대행회사 또는 외국관리회사가 전환지시를 수령한 후 3영업일 이내에는 전환된 하위펀드의 신주를 매도하거나 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 없습니다. 다만, 피델리티펀드-대만펀드의 경우에는 예외적으로 판매대행회사가 전환지시를 수령한 후 6영업일 이내에는 주주들은 전환후 하위펀드의 주식을 매도하거나 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 없습니다.

전환 금액
어느 하위펀드에 대한 최저보유금액은 최초투자를 위한 최저투자금액입니다.

그러므로 주주들은 해당하는 최초투자를 위한 최저투자금액 이상의 주식을 전환하거나 또는 기존에 보유하고 있는 하위펀드로 전환하는 경우 해당하는 추가투자를 위한 최저투자금액 이상의 주식을 전환하여야 합니다. 일부 전환의 경우, 나머지 보유주식에 적용되는 최저보유금액은 최초투자를 위한 최저투자금액입니다.

전환 가격
판매대행회사 또는 외국관리회사가 영업을 위하여 개점하는 날에 평가일의 해당 거래마감시간전에 수령한 전환지시는 해당 하위펀드 각각에 대하여 평가일 당일 계산되는 순자산가치로 처리됩니다. 주주가 거래마감시간이 영국시간으로 오후3시(유럽중앙시간으로 통상 오후4시)인 하위펀드를 거래마감시간이 그 보다 이른 영국시간으로 정오(유럽중앙시간으로 통상 오후1시)인 하위펀드로 전환하고자 하는 경우, 전환에 따른 매입절차는 익일 계산되는 순자산가치로 처리됩니다. 전환수수료는 아래에 명시된 바대로 특정 하위펀드에 부과되며 총괄판매대행회사에 지급됩니다.

		전환 후	
		선취판매수수료가 없는 주식클래스	기타 모든 주식클래스
전환 전	선취판매수수료가 없는 주식클래스	0%	전환 후 클래스의 선취판매수수료 전액
	기타 모든 주식클래스	0%	순자산가치의 1.00%까지

전환수수료는 하위펀드간 또는 하위펀드의 주식클래스간 모든 전환(해당하는 경우)의 경우에 적용됩니다.

해당 하위펀드의 전환가격이 상이한 통화로 표시되는 경우 적용되는 환율은 해당 일 현재의 주식매입환율로 합니다. 주식수는 1주의 1/100의 근사치까지 반올림/반내림합니다.

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

순자산가치의 산정

각 하위펀드 주식의 순자산가치는 정관에 따라 개별 하위펀드의 기준통화로 결정됩니다. 각 클래스의 순자산가치는 각 클래스의 주요거래통화로 결정됩니다.

각 하위펀드 및 필요한 경우 각 하위펀드 클래스의 주당 순자산가치는 먼저 각 주식 클래스에 귀속되는 해당 펀드의 순자산액을 결정하고 클래스E주식(국내에서는 등록 판매되지 아니함)이 지급하여야 하는 계속적인 판매보수를 고려하여 산정됩니다. 동 금액은 가능한 한 영업 종료시 기발행된 해당 클래스의 주식수로 나뉘어 집니다.

주 1) 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 공시되지 않는 날(예 : 공휴일)에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.
주 2) 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

순자산가치 결정의 일시적인 중지와 주식의 발행, 전환, 환매의 일시적인 중지

이사회는 다음의 경우에 모든 하위펀드의 순자산가치의 결정, 주식의 발행, 전환 및 환매를 중지할 수 있습니다:

a. 피델리티 펀드의 각 하위펀드와 밀접한 관련을 가지며 투자의 중요한 부분이 호가되는 거래소 또는 시장 또는 투자자산에 상당한 영향을 미치는 시장이나 거래소가 폐장인 경우, 동 기간동안(일상적인 휴일이나 통상의 주말은 제외). 단, 당해 거래소나 시장의 폐장이 동 거래소나 시장에서 호가되는 투자자산의 가격결정에 영향을 미치는 경우를 말함. 또는 당해 시장이나 거래소에서의 거래가 실질적으로 제한되거나 중지되는 경우, 동 기간동안. 단, 당해 제한이나 중지가 피델리티 펀드의 각 하위펀드와 밀접한 관련을 가지며 당해 시장이나 거래소에서 호가되는 투자자산의 가격결정에 영향을 미치는 경우를 말함.
b. 피델리티 펀드의 각 하위펀드와 밀접한 관련을 가지며 해당 하위펀드 자산의 주요부분을 구성하는 투자자산을 피델리티 펀드가 실제적으로 처분할 수 없게 되거나 주주의 이익을 심각하게 침해하게 되는 긴급사태가 발생하는 경우 동 기간동안
c. 피델리티 펀드의 각 하위펀드와 밀접한 관련을 가지는 투자자산의 가격 또는 어느 시장 또는 거래소에서의 현재가격을 결정함에 있어서 일반적으로 사용되는 통신수단의 고장 기간동안
d. 여하한 사유로 각 하위펀드와 밀접한 관련을 가지며 피델리티 펀드가 보유하고 있는 투자자산의 가격이 즉각적으로 또는 정확하게 확인될 수 없는 경우
e. 각 하위펀드와 밀접한 관련을 가지는 피델리티 펀드의 투자자산의 실현이나 지급을 수반하거나 수반하게 될 수 있는 자금의 송금이 이사회의 의견으로 정상적인 환율로 실행될 수 없는 경우, 동 기간동안
f. 펀드의 자회사를 통하여 보유하는 투자자산의 가치가 정확하게 산정될 수 없는 동안
g. 이사회 또는 외국관리회사의 견해로 주주들이 피델리티 펀드나 하위펀드의 주식을 지속적으로 거래하는 것이 불가능하거나 불리할 수 있는 예외적인 상황이 발생한 경우, 또는 이러한 주식 거래 실패로 피델리티 펀드나 하위펀드의 주주들이 만약 다른 경우였다면 주주들이 부담하지 않아도 되었을 납세채무를 지게 되거나 기타 금전적 불이익 또는 손실을 입게 될 수 있는 상황이 발생한 경우, 동 기간동안
h. 피델리티 펀드 또는 하위펀드가 해산되거나 해산할 수 있는 경우 그러한 결정을 이사회에서 내린 날 또는 피델리티 펀드나 하위펀드의 해산에 대한 결의가 제안된 주주총회 통지가 주주들에게 송부된 날 또는 그 이후
i. 합병의 경우로서 이사회 및/또는 경영진이 주주보호를 위해 정당하다고 간주하는 경우
j. 하위펀드가 자산의 상당 부분을 투자하고 있는 하나 이상의 피투자펀드의 순자산가치 산정이 중지된 경우

나아가 어느 가치산정일에 환매요구 또는 전환요구가 어느 하위펀드에 대하여 발행주식의 10%이상과 관련된 경우 이사들은 당해 주식의 일부분 또는 전부에 대한 환매 또는 전환을 이사들이 피델리티 펀드의 최선의 이익이 될 것으로 생각하는 기간동안 안분하여 유예할 수 있으며 이사들은 어느 하위펀드 기발행 주식의 10%를 초과하는 전환 또는 환매요청을 유예할 수 있습니다. 그러한 기간은 통상적으로 20평가일을 초과하지 않습니다. 동 기간 동안 환매 또는 전환요구는 그 이후의 요구에 우선하여 충족될 것입니다.

1개 하위펀드의 주식 순자산가치의 결정의 중지는 관련 사건의 영향을 받지 않는 다른 하위펀드에 영향을 미치지 않습니다.

주식의 전환 또는 환매를 요구하거나 주식청약신청을 한 주주들은 주식의 청약권, 전환권 또는 환매청구권이 중지되는 경우 그 사실을 서면으로 통지받으며, 그러한 중지의 종료 사실도 즉시 통지받습니다. 청구권의 중지는 이사회의 의견으로 중지기간이 1주를 초과할 것으로 판단되는 경우 이사회가 결정한 방식으로 공고됩니다.

펀드의 해산시, 피델리티 펀드의 해산을 위한 정기주주총회의 1차 소집 통지의 공고 후에는 어떠한 주식도 발행, 전환 또는 환매될 수 없습니다. 그러한 공고시의 기발행된 모든 주식은 피델리티 펀드의 청산 분배에 참여합니다.

각 판매대행회사는 하나 또는 그 이상의 하위펀드의 주식 판매를 중지하거나 종료할 권리를 가지며 그러한 신청의 승인을 거부할 권리도 가집니다. 통상적으로 주식의 판매는 피델리티 펀드가 순자산가치의 결정을 중지할 때 그에 따라 중지됩니다.

일부 하위펀드의 매입, 청약 및 전환의 제한

이사회 및/또는 외국관리회사는 어느 하위펀드 또는 주식클래스에 대한 신규 투자자만으로부터의 모든 매입, 청약 또는 전환매입을 일부 중단하거나 혹은 어느 하위펀드 또는 주식클래스에 대한 모든 매입, 청약 또는 전환매입을 전부 중단하기로 결정할 수 있습니다 (다만, 상기한 일부 혹은 전부 제한의 경우에도 환매 또는 전환매도는 가능함).

이러한 사유가 발생할 경우 웹사이트(www.fidelityinternational.com)*를 갱신하여 해당 하위펀드 또는 주식클래스의 변경 상황을 알려드릴 예정입니다. 기존 주주 및 장래 투자자는 하위펀드 또는 주식클래스의 현황을 파악하기 위하여 외국관리회사 또는 판매대행회사에게 문의하거나 웹사이트를 확인하여야 합니다. 매입 제한 조치가 내려진 하위펀드나 주식클래스의 경우 이사회의 견해로 이러한 사유가 해소되었다고 판단할 때까지 매입은 재개되지 아니합니다.

*국내투자자들은 해당 국내판매대행회사의 웹사이트를 통해 확인 하실 수 있습니다.

나. 집합투자재산의 평가방법

정관은 순자산가치 결정을 위하여 다음을 규정하고 있는 평가규정을 포함하고 있습니다.

ㄱ. 현금형 펀드 이외의 하위펀드들의 경우

1. 현금, 예금, 어음, 요구불 어음, 미수금, 선급 비용, 상기 사항에 대해 선언되거나 발생하여 미수령한 현금배당 및 이자의 가액은 그 총액으로 간주됩니다. 단, 그러한 가액이 전액 지급 또는 수령될 가능성이 없는 경우 그의 진정한 가치를 반영하기 위하여 이사들 또는 그들의 대리인이 적절하다고 판단하는 할인을 한 후 그 가액을 결정합니다.
2. 양도성 증권, 단기금융상품 및 금융파생상품의 가액은 해당 증권 또는 자산이 거래되거나 거래가 승인된 증권거래소 또는 정규시장의 입수가능한 최종 가격으로 결정됩니다. 그러한 증권이나 기타 자산이 하나 이상의 증권거래소 또는 기타 정규시장에서 호가되거나 거래되는 경우 이사회 또는 그의 대리인은 증권이나 자산의 가격 결정을 위하여 사용되는 증권거래소 또는 기타 정규시장의 우선순위에 대한 방침을 정합니다.
3. 양도성 증권이나 단기금융상품이 어떠한 공식적 증권거래소 또는 정규시장에서도 거래되거나 거래가 승인되지 않은 경우, 또는 공식적 증권거래소나 정규시장에서 거래되거나 거래가 승인된 경우더라도 입수가능한 최종 가격이 그의 공정한 시장가격을 반영하지 않는 경우, 이사회 또는 그의 대리인은 해당 자산의 합리적으로 예상되는 매각 가격에 근거하여 평가하며, 그러한 가격은 신중하고 성실하게 평가되어야 합니다.
4. 공식적인 증권거래소에 상장되지 않거나 기타 정규시장에서 거래되지 않는 금융파생상품은 시장 관행에 따라 평가됩니다.
5. 하위펀드를 포함한 집합투자기구의 수익권이나 주식은 동 집합투자기구가 보고한 입수가능한 최종 순자산가치를 기초로 평가됩니다.
6. 유동성 자산 및 단기금융상품은 명목가에 시가평가(mark-to-market)나 모형법(mark-to-model)로 산정된 발생이자를 더한 값 또는 일부 제한적인 상황에서는(해당 상품의 대략적인 적정 가격을 득할 수 있을 것으로 보이는 경우로서 잔여만기가 짧은 상품 포함) 상각후 취득원가 평가방법(an amortised cost basis)에 기초하여 평가됩니다. 단, 상각후 취득원가(amortised cost)가 더 이상 해당 상품에 대한 신뢰할 만한 적정 가격을 제공하지 못하는 경우 시정 조치가 즉시 이루어질 수 있도록 하기 위한 상부 보고 절차가 마련되어 있습니다. 기타 모든 자산은 관행상 허용되는 경우 해당 방식과 동일하게 평가될 수 있습니다.

ㄴ. 현금형 펀드의 경우

1. 현금, 예금, 어음, 요구불 어음, 미수금, 선급 비용, 상기 사항에 대해 선언되거나 발생하여 미수령한 현금배당 및 이자의 가액은 그 총액으로 간주됩니다. 단, 그러한 가액이 전액 지급 또는 수령될 가능성이 없는 경우 그의 진정한 가치를 반영하기 위하여 이사회에서 적절하다고 판단하는 할인을 한 후 그 가액을 결정합니다.

2. 단기금융펀드의 주식이나 수익권은 해당 단기금융펀드가 보고한 것으로서 가장 최근 일자로 이용가능한 순자산가치로 평가됩니다.
3. 유동성 자산 및 단기금융상품은 시가평가(Mark-to-Market)로 또는 시가평가(mark-to-market)를 이용할 수 없는 상황이거나 시장데이터의 적정성이 충분하지 못한 경우 모형법(Mark-to-Model)에 기초하여 평가됩니다.
4. 펀드 통화 이외의 통화로 된 자산 또는 부채는 은행이나 기타 인정되는 금융기관에서 제공하는 환율을 활용하여 환전됩니다.

덧붙여, 현금형 펀드의 주식클래스의 주당 순자산가치는 외국관리회사의 인터넷 웹사이트에서 매일 확인 가능하며 소수점 넷째자리에서 반올림되어 산정됩니다.

전술한 평가 원칙들 중 어느 일부가 특정 시장에서 공통으로 사용되는 평가방법을 반영하지 않거나 그러한 평가 원칙이 피델리티펀드 자산의 가치를 결정할 목적으로 정확해 보이지 않을 경우, 이사회 또는 그의 대리인은 일반적으로 승인되는 평가 원칙 및 절차에 따라 성실하게 다른 평가 원칙을 채택할 수 있습니다.

예를 들어, 펀드의 평가시점 현재 장마감된 시장에서 입수가능한 최종 가격은 펀드 보유자산의 공정가치를 정확하게 반영하지 못할 수 있으며, 장마감된 시장과 밀접하게 관련을 맺고 있는 곳으로서 펀드의 평가시점 현재 개장중인 타 시장에서 (펀드가 투자한 시장의 장마감 시간 이후에) 가격 변동이 이루어질 수 있습니다. 또한 장마감된 시장에서 거래된 보유자산의 공정가치를 고려함에 있어서 또 다른 요인들도 고려될 수 있습니다. 이러한 종가를 공정가치에 맞게 조정하지 못할 경우 장기 주주들의 비용 부담으로 일부 투자자들이 이러한 가격을 마켓타이밍으로 알려진 거래에 활용하게 될 수 있습니다.

이에 따라 이사회 또는 이의 대리인은 해당 시장에서 마감시간과 펀드의 평가시점 사이에 발생하는 시장사유 등을 고려하여 최종 시가를 조정할 수 있습니다. 이러한 조정은 펀드의 보관회사와 감사인들에게 알려진 바와 같은 합의된 방침과 일련의 절차에 기초하여 이루어집니다. 모든 조정은 모든 하위펀드와 주식클래스에 일관되게 적용됩니다.

자산보유가 중지되거나, 일정 기간 동안 거래가 중단되거나, 혹은 최근 시가를 입수할 수 없는 경우에도 이와 유사한 조정 절차가 적용됩니다. 투자자들은 집단소송에 따른 지급금은 지급의 불확실성으로 인해 실제 지급일까지 어느 하위펀드에 지급된 금액이 순자산가치에 반영되지 않을 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

펀드의 기준통화나 클래스의 주요거래통화로 표시되지 아니한 모든 자산과 부채의 가치는 주요은행이 최근에 고시한 환율로 해당 펀드의 기준통화나 해당 클래스의 주요거래통화로 전환됩니다. 그러한 고시가 이용될 수 없는 경우 환율은 선의로 또는 이사회가 정한 절차에 따라 결정됩니다.

하위펀드와 관련된 자산은 그 하위펀드에 속하는 자산에서 펀드에 속하는 채무를 감한 자산을 의미하는데, 피델리티 펀드의 자산이나 채무가 그 하위펀드에 속한다고 간주될 수 없는 경우, 그러한 자산 또는 채무는 모든 피델리티 펀드나 모든 관련 하위펀드에 연관되는 자산 또는 채무에 그 순자산가치의 비율에 따라 할당됩니다. 부채는 해당 하위펀드를 구속합니다. 단 예외적인 상황에서 이사회는 관련 주주에게 이익이 되는 경우 전체 또는 일부 하위펀드에 구속력이 있는 연대채무를 부담할 수 있습니다.

순자산가치의 계산은 외국관리회사에 의해 이루어지는데 통상 일반적으로 인정된 회계원칙과 국제 기준에 따릅니다. 악의, 부주의 또는 명백한 실수가 없으면, 외국관리회사에 의한 순자산가치의 산정은 확정적인 것으로서 피델리티 펀드와 현재, 과거, 미래의 주주를 구속합니다.

가격조정정책 (Swing Pricing)

어느 펀드에서 대량 매입/환매 거래가 발생할 경우, 포트폴리오 매니저가 현금 유입/유출에 필요한 증권거래를 실행하는 과정에서 발생하는 거래비용 등이 당해 펀드의 기준가격에 완전히 반영되지 못하게 될 수 있으

며, 이에 따라 펀드 자산의 '희석화(dilution)'가 발생할 수 있습니다. 이러한 문제를 해결하고 기존 주주를 보호하고자, 대량거래로 판단되는 거래 발생에 따르는 거래비용 등의 영향을 해결하기 위한 가격조정정책이 2007년 11월 1일부터 일상적인 자산평가 과정의 일부로서 채택되었습니다.

어느 거래에 발생한 특정 펀드 주식의 순거래량이 이사회에서 당해 펀드에 대하여 수시로 설정한 기준을 초과할 경우, 각 펀드 수준에서 발생한 순일일거래량을 처리하기 위해 투자자산을 처분하거나 매입하는 과정에서 발생할 수 있는 비용을 반영하여 자산가치를 상향 혹은 하향 조정하게 됩니다. 이러한 기준은 시장상황, 예상 희석화비용 및 펀드의 규모와 같은 요소를 고려하여 이사회에서 결정하며, 이러한 정책은 일관성 있는 방식으로 자동 적용됩니다. 순거래량으로 인해 발생주식수가 증가한 경우, 가격은 상향조정되게 되며, 순거래량으로 인해 발생주식수가 감소한 경우, 가격은 하향조정되게 됩니다. 조정된 자산가치는 당일 발생한 모든 거래에 대하여 적용됩니다.

공동 운용되는 일부 하위펀드의 경우에는 그러한 관련 펀드의 자산의 집합을 '풀(pool)'이라 합니다. 개별 펀드의 자산은 하나 이상의 풀을 통해 투자됩니다. 이러한 풀에 가격조정정책을 적용하기 위해 이사회는 각 풀에 대해 적용되는 기준을 설정할 수 있습니다.

가격조정은 펀드가 투자하는 특정 자산에 대한 통상적인 거래비용 및 기타 비용에 기반하여 조정 전 순자산가치를 기준으로 2%를 넘지 않습니다. 그러나 통상적으로 가격조정이 2%를 초과하지 않을 것으로 기대되는 한편 예외적인 경우에 주주들의 이익을 보호하기 위하여 이사회가 이러한 조정 한도를 높일 수 있습니다. 이러한 가격조정은 주식의 순매매 총액에 좌우되기 때문에 가격조정이 장래 어느 시점에 발생할 것인지, 마찬가지로 얼마나 자주 발생할 것인지도 정확히 예측하기는 불가능합니다.

자산의 공동운용

효율적인 운용을 위하여 이사회는 피델리티 펀드의 특정 하위펀드의 자산을 공동운용하기로 결정할 수 있으며 이러한 경우 다양한 하위펀드의 자산이 공동으로 운용됩니다. 공동운용되는 자산을 "풀(pool)"이라 합니다. 이러한 풀(pool)은 내부운용목적으로만 사용됩니다. 풀(pool)은 독립적인 개별 실체를 구성하지 아니하며, 투자자들에게 직접 판매될 수는 없습니다. 해당 자산은 공동 운용되는 하위펀드의 각 풀(pool)에 대하여 배정됩니다.

하나 이상의 하위펀드의 자산이 공동 관리되는 경우, 각 참여 하위펀드에 기인하는 자산은 그러한 풀(pool)에 대한 해당 하위펀드의 자산 출자 비율을 참조하여 결정되며, 이후 자산을 추가로 출자하거나 회수하는 경우에는 그에 따라 변경됩니다.

공동운용되는 자산에 대한 각 참여 하위펀드의 권리는 그러한 풀(pool)의 각 투자자산에 적용됩니다.

공동운용되는 하위펀드를 대신하여 이루어진 추가투자는 각 권리에 따라 해당 하위펀드에 배정되며 매각된 자산 역시 각 참여 하위펀드에 기인하는 자산에 따라 이와 유사한 방식으로 배정됩니다.

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

주) 투자자께서는 법 제76조제4항에서 정한 판매보수 및 수수료와 관련하여 해당 국내판매대행회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)가 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 국내판매대행회사로부터 교부받아 설명을 들으시기 바랍니다.

<u>주식클래스</u>

언제라도 이사회는 해당 하위펀드의 투자방침에 따라 공동으로 투자되나 수수료 구조 혹은 이하에 명시된 바와 같이 해당 클래스에만 적용되는 특성에 의해 구별되는 주식 클래스를 어느 하위펀드 안에 여러 개 설정하기로 결정할 수 있습니다. 또한 주식 클래스는 유로화, 미달러화, 일본엔화, 스털링화, 홍콩 달러화, 싱가포

르 달러화, 폴란드 즐로티, 뉴질랜드 달러화, 호주 달러화, 헝가리 포린트, 체코 코루나 또는 환전이 자유로운 기타 통화로 설정될 수 있습니다.

이 문서 일자 현재 국내투자자에게 판매가능한 주식클래스는 제2부의 내용중 '투자전략 및 위험관리'를 참고하시기 바랍니다. 이 문서 일자 현재 판매가능한 전체 주식클래스는 글로벌 투자설명서에 따른 별첨 II 주식클래스 목록을 참고하시기 바랍니다. 판매클래스는 수시로 갱신될 수 있습니다. 피델리티 펀드가 발행하는 모든 주식클래스 목록은 룩셈부르크의 등록사무소에서 요청시 무료로 입수하실 수 있습니다.

언제라도 외국관리회사는 여러 국가에서 여러 판매채널을 통해 기존 주식을 클래스를 모집할 수 있습니다.

이사회는 현재 법, 관행, 사업관행에 따라 혹은 여타 사유로 기존 주식 클래스에 관한 정보를 추가하여 해당 국가별 정보를 갱신합니다.

클래스 A 주식

A 클래스 모집 하위펀드	최소투자금액*	추가투자금액*	선취 판매수수료	환매/매도 수수료	운용보수	판매보수
채권형 펀드	USD 2,500	USD 1,000	최고 3.5%	0%	최고 1.50%	해당없음
현금형 펀드	USD 2,500	USD 1,000	0%	0%	최고 1.50%	해당없음
체계적 멀티에셋 리스크 타겟 펀드	USD 6,000	USD 1,500	최고 5.25%	0%	최고 1.50%	해당없음
기타 유형의 펀드	USD 2,500	USD 1,000	최고 5.25%	0%	최고 1.50%	해당없음

* 또는 환전이 자유로운 다른 주요 통화로서 이에 상당하는 금액

현재 클래스 A 주식에 적용되는 연간 자산운용보수는 이하 '집합투자업자 보수'항에 기재되어 있습니다.

클래스 I 주식

클래스 I 주식은 총괄판매대행회사가 수시로 정하는 요건에 충족하는 기관투자자들만이 매입 가능합니다. 이 클래스 I 주식은 우선적으로 연기금, 자선단체 및 지방정부기관과 같은 기관투자자들의 자산 투자를 위해 설정되었습니다.

이사회는 절대적인 재량으로 투자자의 기관투자자로서의 적격성 여부를 확인할 수 있는 충분한 증거를 수령할 때까지 클래스 I 주식의 청약/매입에 대한 수락을 연기할 수 있습니다. 클래스 I 주식의 보유자가 기관투자자가 아님이 확인되는 경우 언제라도, 이사회는 해당 주식을 해당 펀드의 클래스 A 주식으로(또는 해당 펀드가 클래스 A 주식을 발행하지 않는 경우에는 유사한 투자방침을 갖는 다른 펀드의 클래스 A 주식으로) 전환할 것이며, 이러한 전환 사실을 관련 주주에게 통보할 것입니다.

I 클래스 모집 하위펀드	최소투자금액*	추가투자금액*	선취 판매수수료	환매/매도 수수료	운용보수	판매보수
기타 유형의 펀드	USD 10,000,000	USD 100,000	0%	0%	최고 0.80%	해당없음

* 또는 환전이 자유로운 다른 주요 통화로서 이에 상당하는 금액

현재 클래스 I 주식에 적용되는 연간 자산운용보수는 이하 '집합투자업자 보수'항에 기재되어 있습니다.

<u>최소보유금액</u>

모든 주식클래스의 최소보유금액은 언제나 해당 하위펀드의 특정 주식클래스에 적용되는 최초투자를 위한 최소투자금액에 해당하는 금액이어야 합니다. 어느 주식클래스 주주의 보유금액이 최초투자를 위한 최소투자금액 미만이 되는 경우, 이사회는 제5부의 내용중 '기타 추가정보-적격의 투자자 및 소유권의 제한'에 기재된 절차에 따라 해당 주주의 보유 주식이 강제로 환매되도록 할 수 있습니다.

<u>헷지 주식 클래스</u>
이사회는 일부 하위펀드에 대해 통화 헷지 주식 클래스를 설정하였습니다. 해당 주식클래스는 원치않는 환위험을 헷지하기 위해 선도외환계약을 활용합니다.

헷징 거래는 다른 통화 대비 본 펀드의 기준통화 – 또는 개별 보유 증권에 관한 통화 – 가 상승하거나 하락하는지 여부와 상관없이 이루어질 수 있음에 유의하여야 합니다. 이러한 환헷지가 이루어질 경우 주요거래통화 대비 기초 투자자산의 통화가치가 하락할 경우 해당 클래스의 투자자를 보호할 수 있지만, 기초 투자자산의 통화가치 상승시 투자자는 그에 따른 이익을 향유할 수 없게 될 수 있습니다. 한편, 환헷지를 하는 경우에도 투자자들을 위해 모든 통화위험이 완전히 상쇄된다는 보장은 없습니다.

통화 변동은 동일한 하위펀드 내의 비헷지 주식 클래스 대비 헷지 주식 클래스의 순자산가치 및 성과에 영향을 미칠 수 있고, 동시에 연계된 거래 및 담보관리 비용뿐만 아니라 금리 차이와 같은 요인들에 의해서도 그 성과에도 영향을 미칠 수 있습니다.

통화 헷징의 두 가지 주요 유형은 다음과 같습니다:

1. 펀드 기준통화 헷징

주식클래스의 순자산가치 규모에 상응하는 선도외환계약이, 기준통화 헷징에 따른 금리 차이 등 헷징 비용을 계상 또는 차감함으로써, 오로지 펀드 기준통화를 헷지하기 위해 활용됩니다. 이러한 주식클래스는 그 명칭 말미에 "(EUR/USD Hedged)"와 같이 괄호 안에 각 통화가 표시됩니다. 즉, 예시와 같이 표시된 헷지 주식 클래스의 경우 펀드의 USD 성과를 EUR로 복제하는 것을 목표로 합니다.

2. 도관(look-through) 통화 헷지 주식 클래스

a) 피투자 포트폴리오에 대한 도관 통화
이러한 주식클래스는 개별 증권 수준에서 기초 통화 효과를 헷징하는 것을 목표로 합니다. 따라서 투자자들은 관련 통화로의 출자 없이도 자신의 주요거래통화로 증권의 시장수익을 얻을 수 있습니다.

b) 참조지수의 통화 익스포저를 참고한 도관 헷징
이러한 헷징은 집합투자업자가 참조지수의 통화 포지션에서 의도적으로 벗어나 가치를 향유하고자 하는 경우에 활용됩니다. 즉, 펀드의 기초증권이 아니라 참조지수에 대한 통화 익스포저를 헷징함으로써, 원치 않았던 나머지 통화위험을 헷징하는 동시에 집합투자업자의 적극적인 통화 포지션의 효과를 유지할 수 있습니다.

c) 맞춤형 도관 헷징
다양한 범주의 자산클래스에 투자하는 펀드들의 헷지 주식 클래스의 경우, 특정 자산클래스(예컨대, 채권)로부터 발생된 통화 익스포저만 헷지됩니다.

통화 헷징에 관한 잠재적인 위험 고려사항에 대한 자세한 정보는 제2부의 내용 중 '10. 나. 특수위험'을 참고하시기 바랍니다. 통화 헷징 거래를 위해 사용될 수 있는 투자상품의 목록은 제2부의 내용 중 '9. 가. 투자전략 및 위험관리'에서 각 하위펀드 별 투자방침을 확인하시기 바랍니다.

가. 주주에게 직접 부과되는 수수료

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취/후취 판매수수료	**클래스 A 주식**: 주당 순자산가치의 최고 5.25% (단, 채권형 펀드의 경우 주당 순자산가치의 최고 3.5%) **클래스 I 주식:** 0%	각 판매대행회사별로 달리 부과
환매수수료	0%	각 판매대행회사별로 달리 부과*
전환수수료	주당 순자산가치의 1% 이하 (단, 선취판매수수료를 부과하지 아니하는 펀드에서 선취판매수수료를 부과하는 펀드로 전환시에는 주당 순자산가치의 5.25% 이하)	각 판매대행회사별로 달리 부과

주) 국내 고객에게 적용되는 보다 구체적인 선취판매수수료 정보에 대해서는 이 문서에 따른 붙임 2를 참고하시기 바랍니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
운용보수	클래스 A 주식: 펀드의 순자산의 최고 연 1.5% 클래스 I 주식: 펀드의 순자산의 최고 연 0.8%	순자산가치에 기초하여 매일 발생
판매회사 보수	없음	없음
수탁회사 보수	룩셈부르크 시장보수율	매달
일반사무관리회사 보수	룩셈부르크 시장보수율	매달
기타비용	실비	사유발생시
총 보수·비용*	이하 참조	
증권 거래비용	실비	사유발생시

* 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출함. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용은 해당국 기준에 따라 산정되므로 국내 기준과 다를 수 있으며, 이러한 해당국 기준은 변경될 수 있음

** 나아가, 펀드는 1년간 순판매분의 10,000분의 0.5의 발행분담금을 한국 감독당국에 납부하여야 함.

각 하위펀드에 부과되는 보수 및 비용은 제5부의 내용중 '7. 기타 사항'을 참고하시기 바랍니다.

주) 동종 유형펀드의 평균 총보수비용정보는 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

집합투자업자 보수

집합투자업자는 피델리티 펀드로부터 하위펀드의 순자산가치에 부과되는 연간 자산운용보수를 수령합니다. 본 보수는 하위펀드 유형에 따라 달라집니다. 주식클래스별 현 보수 구조는 아래 표에 명시되어 있습니다. 피델리티 라이프스타일 펀드의 연간 자산운용보수 산정 방식에 관한 자세한 정보는 이하에 기재되어 있습니다. 연차운용보수는 매일 발생하여 보통 미달러화로 매달 지급됩니다.

집합투자업자는 재량에 따라 수시로 하위펀드에 대한 자신의 보수의 일부 또는 전부를 포기할 수 있습니다.

보수는 수시로 하나 또는 그 이상의 펀드나 주식클래스에 대해 증액될 수 있습니다. 단, 이 경우 보수는 펀드의 순자산가치의 연 2.00%를 초과할 수 없습니다. 이러한 보수 증액은 회의 소집방법과 동일한 방식으로 최소한 3개월 이전에 주주들에게 통지되어야 합니다.

집합투자업자는 피델리티 펀드를 위해 수행되는 서비스와 관련하여 투자운용업무를 위탁한 관계인 및 기타 법인에게 보수를 지급합니다. 중개수수료, 거래세, 기타 피델리티 펀드의 운영보수는 피델리티 펀드가 지불합니다.

* 주식클래스 목록과 관련 정보는 2019년 3월 19일로 유효하며, 동 목록은 수시로 갱신될 수 있습니다. 매입가능한 전체 주식클래스 목록은 요청시 펀드의 룩셈부르크 등록사무소에서 무료로 입수하실 수 있습니다. 일부 주식클래스는 회사 내 변동사항으로부터 영향을 받을 수 있으며, 관련하여 자세한 정보는 제2부의 내용 중 '9. 가. 투자전략 및 위험관리'에서 각 하위펀드 별 정보를 확인하시기 바랍니다.

** 2017년 1월 3일자로 비슷한 범주에 속하는 채권에 투자하는 하위펀드들에 대해 수수료(연간 자산운용보수, 총 보수비용, 등)를 비슷한 수준으로 통일하고자 클래스 A 및 I 주식의 가격을 단순화합니다. 이에 따라 일부 채권형 펀드와 멀티에셋형 펀드의 클래스 A 및 I 주식에 대해 총 보수비용이 인하됩니다. 여러 현금형 펀드의 수수료도 변경됩니다. 그러나 일부 채권형 펀드, 현금형 펀드, 멀티에셋형 펀드의 수수료는 인하되지 않거나 상승하는 경우도 있습니다. 자세한 변동 사항은 제5부의 내용 중 '7.2 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용'을 참고하시기 바랍니다.

	주식클래스	연간 자산운용보수(%)	연간 판매보수(%)
1	피델리티펀드 - 미국펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 미국펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
2	피델리티펀드 - 미국성장펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 미국성장펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
3	피델리티펀드 - 아세안펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 아세안펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
4	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
5	피델리티펀드 - 아시아채권펀드 (A-ACC-USD Class)	0.75	-
	피델리티펀드 - 아시아채권펀드 (I-ACC-USD Class)	0.40	-
6	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
7	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	1.50	-
8	피델리티펀드 - 아시아특별주펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
9	피델리티펀드 - 호주펀드 (A-AUD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 호주펀드 (A-ACC-AUD Class)	1.50	-
10	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드 (A-ACC-HKD Class)	1.50	-
11	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드 (A-ACC-HKD Class)	1.50	-
12	피델리티펀드 - 이머징아시아펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
13	피델리티펀드 - EMEA 펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - EMEA 펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
14	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
15	피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
16	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
17	피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드 (A-EUR Class)	0.20	-
	피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드 (A-ACC-EUR Class)	0.20	-
18	피델리티펀드 - 범유럽주식펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
19	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
20	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드 (A-MINCOME(G)-EUR Class)	1.50	-
21	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-EUR Class)	1.50	-

	주식클래스	연간 자산운용보수(%)	연간 판매보수(%)
	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
22	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
23	피델리티펀드 - 프랑스펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 프랑스펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
24	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
25	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
26	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
27	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	1.50	-
28	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드 (A-USD Class)	1.50	-
29	피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드 (A-USD Class)	1.50	-
30	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
31	피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	1.00	-
32	피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
33	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
34	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
35	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
36	피델리티펀드 - 대중국펀드 (A-USD Class)	1.50	-
37	피델리티펀드 - 이베리아펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 이베리아펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
38	피델리티펀드 - 인디아포커스펀드 (A-USD Class)	1.50	-
39	피델리티펀드 - 인도네시아펀드 (A-USD Class)	1.50	-
40	피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드 (I-ACC-USD Class)	0.80	-
41	피델리티펀드 - 국제펀드 (A-USD Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 국제펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
42	피델리티펀드 - 이탈리아펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 이탈리아펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.50	-
43	피델리티펀드 - 일본펀드 (A-JPY Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 일본펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
44	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-JPY Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-ACC-JPY Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
45	피델리티펀드 - 일본소형주펀드 (A-JPY Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 일본소형주펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
46	피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드 (A-USD Class)	1.50	-
47	피델리티펀드 - 말레이시아펀드 (A-USD Class)	1.50	-
48	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-SEK Class)	1.50	-

	주식클래스	연간 자산운용보수(%)	연간 판매보수(%)
	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-ACC-SEK Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.50	-
49	피델리티펀드 - 태평양펀드 (A-USD Class)	1.50	-
50	피델리티펀드 - 싱가폴펀드 (A-USD Class)	1.50	-
51	피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드 (A-USD Class)	1.25	-
	피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드 (A-ACC-USD Class)	1.25	-
52	피델리티펀드 - 스위스펀드 (A-CHF Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 스위스펀드 (A-ACC-CHF Class)	1.50	-
53	피델리티펀드 - 대만펀드 (A-USD Class)	1.50	-
54	피델리티펀드 - 태국펀드 (A-USD Class)	1.50	-
55	피델리티펀드 - 영국펀드 (A-GBP Class)	1.50	-
56	피델리티펀드 - 월드펀드 (A-EUR Class)	1.50	-
	피델리티펀드 - 월드펀드 (A-ACC-USD Class)	1.50	-
57	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-RMB (hedged) Class)	1.00	-
58	피델리티펀드 - 위안화채권펀드 (A-ACC-RMB Class)	0.75	-
	피델리티펀드 - 위안화채권펀드 (A-ACC-USD Class)	0.75	-
59	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드 (A-ACC-USD Class)	1.20	-
	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	1.20	-
60	피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드 (A-ACC-USD Class)	1.20	-
61	피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드 (A-ACC-USD Class)	1.20	-
62	피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.00	-
63	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-EUR Class)	0.75	-
	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-ACC-EUR Class)	0.75	-
	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	0.75	-
64	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-EUR Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-EUR Class)	1.00	-
65	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-ACC-USD Class)	0.90	-
	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	0.90	-
	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD (hedged) Class)	0.90	-
66	피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드 (A-ACC-USD Class)	0.50	-
67	피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드 (A-ACC-USD Class)	1.00	-
68	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드 (A-USD Class)	0.75	-
	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드 (A-ACC-USD Class)	0.75	-
69	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드 (A-GBP Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드 (A-ACC-GBP Class)	1.00	-
70	피델리티펀드 - 미달러채권펀드 (A-USD Class)	0.75	-
	피델리티펀드 - 미달러채권펀드 (A-ACC-USD Class)	0.75	-
71	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-USD Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	1.00	-
72	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-EUR Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-ACC-EUR Class)	1.00	-
	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.00	-
73	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-ACC-USD Class)	1.25	-
	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	1.25	-
	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	1.25	-
74	피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드 (A-USD Class)	1.25	-
75	피델리티펀드 - 유로현금펀드† (A-ACC-EUR Class)	0.40	-

	주식클래스	연간 자산운용보수(%)	연간 판매보수(%)
76	피델리티펀드 - 미달러현금펀드 (A-USD Class)	0.40	-
	피델리티펀드 - 미달러현금펀드 (A-ACC-USD Class)	0.40	-
77	피델리티펀드 - 피델리티 2020 년 목표펀드 (A-USD Class) *	1.20	-

* 라이프스타일 펀드의 경우, 상기 보수 비율은 작성 기준일에 따라 변경될 수 있으니 참고하시기 바랍니다. 자산운용보수는 통상 일년에 두 차례 검토하고 조정하되, 증권신고서 또는 투자설명서에 정하고 있는 비율을 최고 한도로 합니다.

† 2016년 9월 30일자로 피델리티펀드 - 유로현금펀드에 0.15% 요율로 최소보수수준이 적용됩니다.

자산운용보수 - 피델리티 라이프스타일 펀드

펀드유형	현행 최고 연간운용보수율
피델리티 라이프스타일형 펀드	미달러화 표시 피델리티 라이프스타일 펀드에는 최고 0.30%의 자산배분보수가 부과됩니다. 미달러화 표시 피델리티 라이프스타일 펀드에는 각 하위펀드에 대하여 달리 부과되는 0.40%-1.50%의 연간자산운용보수가 부과됩니다. 기초 투자자산에 대한 자산배분 변경내용에 맞추어 연간자산운용보수는 시간이 흘러 채권과 현금에 대한 투자가 증가함에 따라 감소하게 됩니다.

총괄판매대행회사 및 주식판매대행회사 보수

총괄판매대행회사는 주식판매대행회사(총괄판매대행회사의 대리인으로서)가 징수한 선취판매수수료(있는 경우)(이 문서의 제2부의 내용 중 '13. 보수 및 수수료에 관한 사항'에서 "주식클래스" 항에 기재된 주식클래스별 최대 선취판매수수료를 한도로 함)를 지급받습니다. 총괄판매대행회사는 외국관리회사를 통해 직접적으로 이루어진 주식의 판매에 대한 선취판매수수료(있는 경우)를 지급받으며 전환에 대해 부과된 수수료를 지급받습니다. 총괄판매대행회사는 선취판매수수료(있는 경우)에서 주식판매대행회사의 보수를 지급합니다. 또한 선취판매수수료로부터 선취수수료가 금융중개인이나 기관에 지급될 수 있습니다. 금융중개인에게 계속적인 보수 또는 기타 수수료나 보수가 지급될 경우, 이러한 보수는 통상 집합투자업자가 운용보수에서 부담하거나 총괄판매대행회사가 판매보수에서 부담하며, 각각 총괄판매대행회사를 통해 지급됩니다.

정관의 조건에 따라 선취판매수수료(있는 경우)는 순자산가치의 최대 8%까지 증액될 수 있습니다.

수수료 비용에 관한 일반정보

피델리티 펀드에 청구되는 비용, 수수료는 다음을 포함합니다: 피델리티 펀드의 소득, 자산에 부과되는 모든 세금과 피델리티 펀드의 증권 포트폴리오를 포함하는 거래에 부과되는 통상의 은행수수료 및 중개수수료(후자는 매입가격에 포함되며 매도가격에서 공제됩니다); 투자자산의 취득 및 처분으로 인해 발생된 기타 비용, 보험, 우편료 및 전화비; 피델리티 펀드의 이사 및 외국관리회사의 보수, 임직원 보수; 집합투자업자, 자산보관회사, 지급대리인, 홍콩의 대표사무소, 주식의 판매가 인가된 관할지의 대표와 펀드를 대리하여 고용된 기타 모든 대리인 등의 보수; 그러한 보수는 피델리티 펀드의 순자산에 기초하여 또는 거래 건별로 산정되거나 혹은 고정금액으로 지급될 수 있습니다; 설립 비용; 피델리티 펀드와 관련된 모집정보나 서류, 연차보고서, 반기보고서 또는 상기 언급된 감독 당국의 법률이나 규정에 의해 바람직하다고 여겨지거나 요구되는 보고서나 서류들을 작성하고, 인쇄하며, 필요한 언어로 발행하고 배포하는데 소요되는 비용; 증명서와 위임장의 인쇄 비용; 피델리티 펀드의 정관 및 증권신고서(또는 투자설명서)와 모집안내서 등 기타 관련 서류들을 작성하고 이를 피델리티 펀드 또는 피델리티 펀드 주식의 모집에 대하여 관할권을 가지고 있는 당국(현지 증권딜러협회 포함)에 제출하는데 소요되는 비용; 해당 관할지에서 피델리티 펀드 또는 피델리티 펀드 주식의 판매를 인가받거나 거래소에 상장하는데 드는 비용; 회계와 부기 비용; 각 하위펀드의 주식 순자산가치의 계산 비용; 주주에 대한 공시와 기타 정보(전자적 혹은 전통적 방식의 거래확인서(contract note) 포함)의 작성, 인쇄, 발행, 배포, 발송 비용; 변호사 및 감사 비용; 등록기관 비용; 기타 이와 유사한 수수료와 비용. 정기적이거나 또는 반복되는 성격의 일반사무비용 또는 기타 비용은 미리 연단위로 또는 다른 기간 단위로 추정하여 계산될 수 있으며, 해당 기간에 대해 동일한 비율로 발생한 것으로 처리할 수 있습니다.

어느 하위펀드에 기인하는 비용, 수수료 및 경비는 해당 하위펀드가 부담합니다. 그렇지 않은 경우 이사회에서 합당하다고 여기는 바에 따라 모든 혹은 해당하는 모든 펀드의 순자산가치의 비율에 따라 미달러화로 할당됩니다.

어느 하위펀드가, 외국관리회사 또는 공동의 관리나 지배 혹은 직간접적인 상당한 지분 소유를 통하여 외국관리회사와 연계되어있거나 FIL 그룹 내의 회사가 관리하는 다른 회사가 직접 혹은 운용위탁을 통해 운용하는 UCITS 또는 UCI에 투자하는 경우, 이러한 투자에 따른 어떠한 청약수수료나 환매수수료도 해당 하위펀드에 부과될 수 없습니다.

특정 포트폴리오 거래를 위하여 선정된 브로커에게 지급된 수수료의 일부는 규정상 허용되는 경우 그 브로커와의 수수료를 발생시킨 하위펀드에 상환될 수 있으며 비용을 상계하는 데 사용할 수 있습니다.

이 문서에 기술된 사항을 제외하고 피델리티 펀드 또는 외국관리회사는 피델리티 펀드가 발행한 또는 발행할 주식과 관련하여 어떤 수수료, 할인, 중개 또는 다른 특별한 조건도 부여하지 아니하였습니다. 주식의 발행 또는 판매에 대해 판매대행회사(총괄판매대행회사를 포함함)는 자체 자금 또는 선취판매수수료에서, 브로커, 기타 전문 대리인을 통하여 수령한 매수신청 관련 커미션 또는 기타 보수나 수수료를 지급하거나 수수료의 할인을 인정할 수 있습니다.

피델리티 펀드의 투자자를 위한 외환거래는 이익이 되는 경우 피델리티사에 의하여 혹은 이들을 통하여 독립당사자 간의 거래로서 실행될 수 있습니다.

집합투자업자는 상기 수수료를 영구적으로 혹은 일시적으로 포기하거나 부담할 수 있습니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익 배분

주식 형태	주식명	지급
배당금누적 주식	A-ACC A-ACC (hedged) I-ACC I-ACC (hedged)	배당금누적 주식에 대해서는 어떠한 배당금도 지급되지 않습니다. 투자로부터 발생한 모든 이자수입과 기타 수입은 누적됩니다.
배당주식 (순이익에서 지급)	A A (hedged)	이사회는 일년동안의 각 주식클래스 순투자이익의 거의 전액을 배당하도록 합니다. 배당금은 통상 8월의 첫 번째 영업일에 선언됩니다. 그러나 특정 펀드에 대하여는 다른 날에 배당할 수 있습니다. 예외 사항은 이하에 명시되어 있습니다.
배당주식 (순이익에서 지급)	A-MDIST	이사회는 일년동안의 각 주식클래스 순투자이익의 거의 전액을 배당하도록 합니다. 배당금은 통상 매월 첫 번째 영업일에 선언됩니다. 그러나 특정 펀드에 대하여는 다른 날에 배당할 수 있습니다. 예외 사항은 이하에 명시되어 있습니다.
배당주식 (순이익에서 지급)	A-MINCOME	이사회는 통상 각 주식클래스 순투자이익의 거의 전액을 배당하도록 하며 때에 따라 합리적인 범위 내에서 안정적인 주당 지급을 유지하기 위한 목적에 한하여 자본금에서 배당하도록 합니다. 이러한 주당 지급금은 고정적이지 않으며, (자본금에 대한 긍정적인 혹은 부정적인 장기 영향을 미치지 아니하고) 경제 및 기타 상황에 따라 그리고 안정적인 월별 지급금을 제공할 수 있는 하위펀드의 능력에 따라 변동될 것입니다. 배당금은 통상 매월 첫 번째 영업일에 선언됩니다. 그러나 특정 펀드에 대하여는 다른 날에 배당할 수 있습니다. 예외 사항은 이하에 명시되어 있습니다.
배당주식 (총이익에서 지급)	A-MINCOME(G) A-MINCOME(G) (hedged)	이사회는 통상 각 주식클래스의 총투자이익의 거의 전액을 배당하도록 하며 때에 따라 합리적인 범위 내에서 안정적인 주당 지급을 유지하기 위한 목적에 한하여 자본금에서 배당하도록 합니다 (단, 이 경우 자본금에 대한 긍정적인 혹은 부정적인 장기 영향을 미치지 아니할 것) 배당금은 통상 매월 첫 번째 영업일에 선언됩니다. 그러나 특정 펀드에 대하여는 다른 날에 배당할 수 있습니다. 예외 사항은 이하에 명시되어 있습니다.

배당금은 통상적으로 5영업일 이내, 또는 그 이후에는 가능한 한 빠른 시일내에 지급됩니다.

하위펀드는 수익(income)을 누적하거나 순경상이익(net current income) 또는 총경상이익(gross current income)으로부터 정기적인 배당금을 지급하거나 혹은 자본금(capital)으로부터 비정기적인 배당금을 지급하는 주식클래스를 발행할 수 있습니다.

자본금에서 배당금을 지급하는 주식클래스의 경우, 해당 주식을 소유한 주주의 자본증가분을 감소시킬 수 있습니다. 일부 배당 주식클래스(예컨대, MINCOME 또는 QINCOME 주식)의 경우 자본금에서의 배당금 지급은 합리적인 범위 내에서 안정적인 주당 지급을 유지하기 위한 목적으로만 가능합니다. 그러나 주당 배당액은 고정된 것이 아니고, 당시 경제상황이나 여타 상황에 따라 자본금에 대한 긍정적인 혹은 부정적인 장기 영향을 미치지 아니하고 하위펀드가 안정적인 월 배당금을 지급할 수 있을지 여부에 따라 달라지게 됩니다. 다른 배당 주식클래스(예컨대, MCDIST 주식)의 경우 자본금에서의 배당금 지급은 MINCOME 주식클래스의 배당금보다 더 높은 배당률을 달성하기 위해 이루어질 수 있습니다. 그러나 이러한 배당 역시 고정된 것이 아니고, 당시 경제상황이나 여타 상황에 따라 달라질 수 있습니다. 하위펀드는 특정 주식 클래스에 대한 안정적인 주당 배당률을 유지하기 위한 목적으로 운용되는 것이 아니라 투자목적에서 정한 바에 따라 운용됩니다. 이사회는 자본금 및 실현, 미실현 자본이득으로 분배금을 지급할지 여부 및 그 범위를 결정할 수 있습니다. 이러한 분배는 헷지 통화의 이율이 하위펀드의 기준통화 이율보다 높을 경우 프리미엄이 붙을 수 있으며, 반대로 헷지 통화의 이율이 하위펀드의 기준통화 이율보다 낮은 경우에는 배당금이 할인될 수 있습니다(예컨대, HMDIST(G) (hedged)).

지급되는 배당금에는 해당 주식클래스에 속하는 자본금이 포함될 수 있습니다. 이러한 주식의 순이익(net income)이 배당금으로 선언될 수 있는 금액을 초과할 경우, 이러한 초과금은 해당 주식의 순자산가치에 반영됩니다. 반대로, 해당 주식의 순투자이익과 순자본이익의 합산액을 초과하는 배당금이 지급될 수 있습니다. 결국, 배당금 금액이 반드시 해당 하위펀드의 총수익을 나타내는 것은 아닙니다. 해당 하위펀드의 총수익을 산정하기 위해서는 순자산가치 추이(배당 전 기준)와 배당 분배금을 함께 고려하여야 합니다.

자본금에서 지급되는 배당금과 관련하여, 투자자들은 제2부의 내용 중 '10. 나. 특수위험 – X 자본금 분배 위험'을 참고하시기 바랍니다.

총투자이익에서 배당금을 지급하는 경우 해당 주식클래스 자산에서 부담금이 차감되며 이에 따라 수익(income returns)은 높아지나 자본성장이 제한될 수 있습니다.

어느 주식클래스의 판매개시일로부터 최초 배당예정일까지 기간동안 발생한 배당금을 지급하는 것이 경제적으로 효율적이지 않다고 판단하는 경우 이사회는 그 지급을 다음 배당기간으로 연기할 수 있습니다.

배당금 선언일로부터 5년 이내에 청구되지 않은 배당금은 펀드에 귀속됩니다.

위에서 언급한 배당금 지급에 대한 예외 사항은 이하 표에 명시되어 있습니다.

배당주식의 배당일 및 배당률의 예외 사항

펀드 유형	배당일 및 배당률 (해당하는 경우)
주식형 펀드 및 주식형 수익형 펀드의 예외	
피델리티펀드-아시아태평양배당주펀드 클래스A-USD주식	2월 및 8월의 최초 영업일
채권형 펀드의 예외	
피델리티펀드-플렉서블채권펀드 클래스A-GBP주식 피델리티펀드-아시아하이일드펀드 클래스A-RMB (hedged)	2월, 5월, 8월 및 11월의 최초 영업일
피델리티펀드-미달러채권펀드 클래스A-USD주식	2월 및 8월의 최초 영업일

기명식 주식

(i) 배당금의 재투자

배당금은 주주들이 다른 특약사항을 서면으로 정하지 않는 한, 동일한 배당 클래스주식에 재투자됩니다.

재투자되는 배당금은 주주를 위하여 행위하는 외국관리회사에게 입금되며, 외국관리회사는 배당금을 동일한 배당 클래스주식에 추가 투자합니다. 주식은 배당선언일이 평가일인 경우에는 그날에, 혹은 그 다음평가일에 결정되는 순자산가치로 발행됩니다.

선취판매수수료는 추가되지 않습니다. 이러한 방식에 의하여 발행되는 주식은 투자자를 위하여 기명계정에 보유됩니다. 주식은 소수 둘째자리까지 산정되며 나머지 단주(0.01주 미만)는 차후 산정시 포함될 수 있도록 펀드가 보유합니다.

(ii) 배당금 지급

기명식 배당주식의 소유자는 일반적으로 은행수수료를 공제하고 은행전신환으로 지급되는 배당금 수령 방식을 선택할 수 있습니다. 이러한 경우 달리 명시하지 않는 한 지급은 통상 해당 하위펀드의 배당 주식클래스의 주요거래통화로 행하여 집니다. 투자자의 요청이 있는 경우 배당금은 시장환율로 환전이 자유로운 다른 주요 통화로 지급될 수 있습니다.

배당금 지급이 미화 50달러(또는 다른 통화로 표시된 이에 상당하는 금액) 미만인 경우, 적용되는 현지 법령상 재투자가 허용되지 않는 경우를 제외하고, 배당금은 동일한 배당 클래스주식에 재투자되며 각각의 주주에게 직접 지급되지 않습니다.

수입평균화제도

수입평균화제도(Income equalisation arrangement)는 모든 펀드의 모든 주식 클래스(배당금누적 및 배당 주식)의 경우에 적용됩니다. 배당주식의 경우 이 제도는 각 배당기간에 분배되는 주당 소득이 그 기간동안 발행된 주식 수의 변경에 의해 영향받지 않도록 하기 위한 것입니다. 해당 하위펀드의 배당주식 매입후에 주주가 받는 최초의 분배금은 부분적으로는 당해 하위펀드가 수령하는 수익참여분과 부분적으로는 투자원금에 대한 수익(“평균화금액”)을 나타냅니다. 일반적으로, 평균화금액은 당해 기간동안 발행된 각 주식의 순자산가치에 포함된 해당 주식 클래스의 평균수입액을 나타냅니다. 평균화금액은 주주의 소득수령으로서 비과세일 것으로 예상되지만 자본소득의 평가 목적상 주식의 기본 취득가를 감소시키는 데 적용되어야 합니다. 그러나 균형금액의 과세처리는 독일같은 특정 관할권에서는 달라질 수 있습니다. 배당의 일부로서 주주들이 받는 평균화금액에 관한 정보를 얻기 원하는 주주들은 각 등록 주소로 외국관리회사나 판매대행회사를 통해 정보를 얻을 수 있습니다.

나. 과세

룩셈부르크에서의 집합투자기구에 대한 과세

피델리티 펀드는 수입, 실현된 혹은 미실현된 자본이익에 대해서 룩셈부르크세금을 납부할 의무가 없으며, 룩셈부르크 원천세도 피델리티 펀드에 부과되지 않습니다. 그러나 하위펀드는 각 분기 마지막 날의 하위펀드 순자산에 대해서 연 0.05%로 계산된 청약세를 매 분기마다 지급하여야 합니다. 현금형 펀드 및 일반적인 모든 클래스 I 주식에 대하여는 연 0.01%로 인하된 세율이 적용됩니다.

이러한 조세는 당해 조세가 부과되는 룩셈부르크 집합투자기구에 투자한 자산에 대해서는 부과되지 않습니다.

회사가 수령한 이자 및 배당 소득은 발생지 국가에서 환급불가능하고 원천징수되는 조세의 대상이 될 수 있습니다. 회사는 발생지 국가에서 자산의 실현 또는 미실현 자본이익에 관한 조세를 부담할 수도 있습니다.

국내에서의 과세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

15. 발기인·감독이사에 관한 사항

가. 발기인에 관한 사항 : 해당사항 없음

성 명	생년월일(사업자등록번호)	주요경력	소유주식수	금 액	결격요건 해당여부

주) 참고로, 룩셈부르크에서 설립된 펀드의 Promoter 는 자본시장법상 발기인과 유사한 역할을 하지만, 자본시장법상 발기인은 아니므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다.

나. 감독이사에 관한 사항 : 해당사항 없음

직 명	성 명(상호)	생년월일(사업자등록번호)	주요경력	결격요건 해당여부

주) 본 펀드의 경우 국내 투자회사가 선임하는 감독이사의 요건에 해당하는 자가 없어 본 항목에 대하여 별도로 기재하지 아니하므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다.

이사회

이사회는 피델리티 펀드의 전반적인 전략을 책임집니다. 이사회의 구성은 이하 표와 같습니다.

이사회는 피델리티 펀드와 관련한 일일 운용, 일반사무관리 및 마케팅 업무 수행을 책임지도록 외국관리회사를 선임하였습니다. 외국관리회사는 자신의 전반적인 통제와 감독을 전제로 이러한 업무의 일부 또는 전부를 제3자에게 위탁할 수 있습니다.

이사는 임기 등 이사가 결정하는 조건에 따라 이사직과 겸임하여 피델리티펀드 내의 영리직(감사직은 제외)을 보유하거나 펀드와 계약을 체결할 수 있으며, 이로 인하여 그의 직위에서 해임되지 않습니다. 또한 이사는 전문적인 지위(감사직은 제외)로서 행위할 수 있으며 마치 자신이 피델리티 펀드의 이사가 아닌 것처럼 자신 또는 자신의 회사가 제공한 서비스에 대한 보수를 수령할 권한을 가집니다.

이사는 통상적으로 그가 개인적으로 이해관계가 있는 계약에 대해 투표할 수 없습니다. 그러한 계약은 피델리티 펀드의 재무보고서에 공시됩니다.

외국관리회사, 집합투자업자, 판매대행회사 또는 이들의 계열사가 고용하지 않은 이사는 연봉과 이사회 출석 보수를 받습니다. 이러한 이사들에게 지급되는 보수총액은 연차보고서와 그에 따른 계산서에 명시되어 있습니다. 이사는 이사회의 출석으로 인해, 또는 피델리티 펀드의 사업과 관련되어 정당하게 발생하는 여행비, 숙박비, 기타 다른 비용을 지급받습니다.

이사들은 그들이 피델리티 펀드의 이사 또는 임원임을 이유로 그들에 대해 제기된 청구와 관련된 채무나 제비용을 피델리티 펀드로부터 변제받습니다. 단, 그러한 면책은 해당 이사나 임원의 행위가 피델리티 펀드의 이익을 위한 것이라는 합리적인 믿음에 기초하여 선의로서 이루어진 것이 아니라고 최종 결정된 사항과 관

련하여 동 이사나 임원의 고의, 악의, 과실, 의무해태로 인하여 피델리티 펀드나 주주들에게 발생한 채무에는 적용되지 않습니다.

피델리티 펀드의 이사회
Simon Fraser (이사회 의장) 영국; 27년간 Fidelity에서 근무했으나 2008년 말, 임원직에서는 사임. Foreign and Colonial Investmetn Trust plc 와 Merchants Trust plc 회장. Fidelity European Values PLC, Fidelity Japanese Values PLC 및 Ashmore Group의 이사 겸 National Trust of Scotland의 명예 부회장(Honoary Vice President)을 맡고 있음. 최근 The Investor Forum의 의장 겸 Scope Ratings의 자문인으로 선임되었음.
Dr. Yousef A. Al-Awadi K.B.E. 쿠웨이트; YAA Consultancy의 회장 겸 CEO; 과거 쿠웨이트 소재 Gulf Bank의 CEO 및 런던 소재 Kuwait Investment Office의 사장 겸 CEO; 쿠웨이트 국내외 다수의 공공 및 민간 부문 사업체의 이사회 이사이기도 함.
Didier Cherpitel 스위스; 과거 프랑스 소재 J.P. Morgan의 회장, 제노바 소재 적십자연맹(Federation of the Red Cross) 및 적신월사(Red Crescent Societies)의 최고집행자(CEO), Atos Origin의 회장으로 일하였음. Managers Without Borders의 창립자 겸 회장, Wendel, Foundation Mérieux, Prologis European Properties, IFFIm (GAVI Alliance)와 같은 다수의 국제조직과 기업의 이사.
Carine Feipel 룩셈부르크; 선도적인 기업형로펌인 Arendt & Medernach의 룩셈부르크 및 뉴욕 사무소에서 파트너로 20년간 근무 후, 현재 Banque de Luxembourg, Morgan Stanley Investment Funds 및 다수의 생명보험사와 손해보험사를 포함한 여러 회사들의 외부 변호인 겸 비상임 이사 직책 역임. 프랑스 인시아드(INSEAD) 및 룩셈부르크 이사협회(ILA)의 공인 이사. ILA의 상임위원회 위원 겸 자격검증위원회 의장.
Simon M. Haslam 영국; Fidelity International에서 20년 이상 근무. 초기에는 최고재무담당임원(CFO)으로 현재는 Fidelity International 임시 사장으로 근무. 현재 FIL Limited(FIL 그룹 내의 기타 회사들 포함)의 이사직 및 Colt Group S.A..의 이사직 역임 또한, 현재 The Academy of St Martin's 이사회 의장 겸 위원직 역임. 과거 Deloitte에서 감사 및 컨설팅 파트너로 근무.
Abby Johnson 미국; FMR LLC의 사장 겸 최고경영자(CEO); Fidelity Management & Research Company (FMRCo)의 회장; FIL Limited의 이사회 의장; US Fidelity Investments Fixed-Income/Asset Allocation 펀드들의 이사회(Board of Trustees) 의장
Dr. Arno Morenz 독일; 과거 Aachener Rückversicherung AG의 집행위원회 의장 겸 CEO; 현재 Business Keeper AG의 감독위원회 의장(Chairman of the Supervisory Boards). 또한 Kuratorium of DSW의 위원이기도 함.
Barclay Simmons 버뮤다; 2016년 FIL 이사회 선임. 2014.1월 ASW Law Limited (ASW)의 CEO로 선임. ASW의 전신회사인 Attride-Stirling & Woloniecki에서 2006.1월부터 매니징파트너 역임. ASW 재입사 전, 뉴욕 Goldman Sachs & Company에서 투자뱅커로 근무. 과거 버뮤다금융감독청(BMA) 이사 겸 투자위원회 의장. 현재 Bank of N.T. Butterfield & Son Ltd. 의장 및 동 회사의 보상 및 위험정책위원회 위원, Orbis Investment Management Limited의 버뮤다 소재 펀드들의 이사 및 버뮤다연기금펀드의 투자를 담당하는 공모펀드위원회의 5인의 위원 중 일인. 버뮤다국제회사협회(ABIC)의 이사회 위원.
Jon Skillman 룩셈부르크; 유럽대륙 운용이사. 1994년 Fidelity Management & Research의 기획이사로 Fidelity에 입사. 2012년 유럽대륙 운용이사로 선임되기 이전, 보스턴의 Fidelity Investments에서 Fidelity Stock Plan Services 사장 역임.
Amy Yip 중국; 현재 Deutsche Börse의 감독위원회 위원 겸 AIG Insurance Hong Kong 및 Temenos Group의 비상임 이사. 주로 아시아 지역에서 Rothschild Asset Management, Citibank 및 DBS Bank를 포함한 다수의 주요 국제금융회사 근무 경력 보유. 홍콩통화청에서 10년 근무.
FIL (Luxembourg) S.A. RCS 제B29 112호로 피델리티 인터내셔널 서비스 (룩셈부르크) 에스 에이 (Fidelity International Service (Luxembourg) S.A.) 의 상호로 1988년 10월 14일 룩셈부르크에 설립되어 그 등록 사무소를 2a, Rue Albert Borshette, BP 2174, L-1021 Luxembourg 에 두고 있는 회사; 회사는 총괄판매대행회사인 FIL Distributors의 대리인으로 행위하는 펀드의 판매대행회사이며, 집합투자업자인 FIL Fund Management Limited의 하위위탁운용회사이기도 합니다.

외국관리회사의 이사회
Christopher Brealey 룩셈부르크, 브랜드감독 책임자로서 Fidelity의 지적재산권 및 보험 관련 향후 수요 충족을 위한 Fidelity의 감독 기능 개발을 담당하고 있음. 룩셈부르크뿐만 아니라 영국, 일본, 버뮤다에서 다양한 직책으로 펀드업계 20년 이상 종사. 공인회계사 겸 공인세무사.
Eliza Dungworth 영국, 글로벌 감사 및 감독 책임자. 2016.7월 Fidelity 입사. 초기에 임시 최고위험담당임원직 역임. 2017.1월 글로벌 감사 및 감독 책임자로 새롭게 선임되어 Fidelity의 준법감시기능 및 기타 감독 분야(자금세탁방지, 뇌물 및 부패방지, 윤리강령 및 제재 포함) 담당. 법학학위 취득. 공인회계사 겸 공인세무사.
Rachel Holmes 룩셈부르크, 비즈니스 매니저. 2001년 Fidelity 입사. 현재 유럽대륙 사업전략 개발의 조정 및 출자와 그와 관련한 사업 기획의 조율 및 추진을 담당.
Allan Pelvang 버뮤다, FIL Limited, Bermuda의 법률자문인 겸 책임자. 앞서, 룩셈부르크 국가부서장(Country Head)(2012년 10월 1일까지) 역임.

Dominic Rossi 영국, 현재 Fidelity의 선임 어드바이저. 주식분야 글로벌 최고투자담당임원으로 2011.3월 Fidelity 입사하여 포트폴리오 운용, 리서치, 파생상품, 트레이딩, 기업재무를 포함한 Fidelity의 주식투자역량 담당. 2018년 2월 동 직책에서 내려와 현 직책 역임. 이에 앞서, Gartmore의 최고투자담당임원 역임. 25년 이상의 투자경력 보유.
Jon Skillman 룩셈부르크, 유럽대륙 운용이사. 1994년 Fidelity Management & Research의 기획 부문 이사로 Fidelity에 입사. 2012년 유럽대륙 운용이사로 선임되기 이전, 보스턴의 Fidelity Investments에서 Fidelity Stock Plan Services 사장 역임.

집행임원
Stephan von Bismarck 영국; 하위자문투자운용 부서장(Head of Sub-Advised Investment Management). 2004년 FIL 그룹에 입사하여 2017년 말까지 투자운용리스크 업무 담당. FIL 그룹 입사 전 AXA Investment Managers의 글로벌리스크관리의 부서장보(Deputy Head of Global Risk Management)로 근무.
Corinne Lamesch 룩셈부르크; 유럽대륙의 법률책임자 겸 FIL Luxembourg 책임자. Fidelity의 유럽 기반 펀드 영역 및 회사들의 모든 법률 사안을 담당하고 있음. 2008년 Fidelity에 입사 전, Allen & Overy 및 Clifford Chance에서 국제 감독, 금융 및 펀드 법규 분야로 10년간 근무.
Florence Alexandre 룩셈부르크의 룩셈부르크 펀드회계 책임자 직책을 역임하며 룩셈부르크 설립 펀드들에 대한 전반적인 펀드사무관리 활동과 펀드사무관리 수탁자들의 감독을 책임지고 있음. 금융업계 경력 23년 이상. 2015년 Fidelity 입사 전, 룩셈부르크 State Street Bank에서 대체예탁&구조화상품 부사장으로 근무.
Karin Winklbauer 룩셈부르크; 투자운용위험감독 부서 내의 선임리스크매니저. 위험관리, 투자준법감시 및 명의개서대행 업무 담당. 2016년 11월 Fidelity 입사 전, WRM Capital Asset Management에서 리스크책임장 겸 집행임원(Conducting Officer)으로 근무.

다. 감독이사의 보수지급기준

해당사항 없음

제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

피델리티 펀드의 회계연도는 매년 4월 30일에 종료됩니다.

주) 재무정보에 관한 자료는 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되었으며, PricewaterhouseCoopers Société Coopérative("감사인")의 감사를 받았거나 받을 예정입니다.

가. 요약재무정보

주) 아래 요약재무재표의 양식 및 각 계정과목은 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따른 것으로서 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되는 이 집합투자기구의 재무정보를 나타내기 부적절하여 매매회전율을 제외한 나머지 정보의 기재를 생략합니다. 이 집합투자기구의 재무정보는 이하 '나. 대차대조표' 및 '다. 손익계산서' 항목을 참조하시기 바랍니다.

	펀드	2016.4.30	2017.4.30	2018.4.30
1	피델리티펀드-미국펀드	41.11%	49.34%	128.02%
2	피델리티펀드-미국성장펀드	131.29%	159.17%	168.23%
3	피델리티펀드-아세안펀드	70.69%	84.35%	74.61%
4	피델리티펀드-아시아포커스펀드	93.89%	73.14%	90.06%
5	피델리티펀드-아시아채권펀드	81.18%	132.62%	377.82%
6	피델리티펀드-아시아소형주펀드	109.97%	13.98%	80.39%
7	피델리티펀드-아시아태평양배당주펀드	63.23%	88.53%	98.20%
8	피델리티펀드-아시아특별주펀드	147.74%	95.39%	155.11%
9	피델리티펀드-호주펀드	52.98%	66.15%	156.65%
10	피델리티펀드-차이나컨슈머펀드	89.58%	34.60%	36.72%
11	피델리티펀드-차이나포커스펀드	29.15%	25.65%	-8.68%
12	피델리티펀드-이머징아시아펀드	81.96%	66.95%	29.08%
13	피델리티펀드-EMEA펀드	114.73%	118.95%	118.66%
14	피델리티펀드-이머징마켓펀드	100.10%	113.89%	167.88%
15	피델리티펀드-이머징마켓포커스펀드	30.39%	43.16%	112.72%
16	피델리티펀드-유로블루칩펀드	121.07%	104.15%	260.22%
17	피델리티펀드-유로스톡스50®펀드	12.50%	18.78%	41.34%
18	피델리티펀드-범유럽주식펀드	81.23%	88.46%	150.85%
19	피델리티펀드-유럽다이나믹그로스펀드	17.63%	43.58%	92.73%
20	피델리티펀드-유럽배당주펀드	27.17%	17.02%	47.05%
21	피델리티펀드-유럽성장펀드	48.70%	57.71%	62.41%
22	피델리티펀드-유럽소형주펀드	78.15%	72.14%	157.08%
23	피델리티펀드-프랑스펀드	59.72%	79.43%	247.05%
24	피델리티펀드-독일펀드	191.29%	107.37%	311.10%
25	피델리티펀드-글로벌소비재산업펀드	47.57%	57.37%	102.56%
26	피델리티펀드-글로벌데모그래픽펀드	37.16%	32.93%	136.10%
27	피델리티펀드-글로벌배당주펀드	30.43%	49.51%	43.34%
28	피델리티펀드-글로벌금융주펀드	29.76%	90.80%	145.46%

	펀드	2016.4.30	2017.4.30	2018.4.30
29	피델리티펀드-글로벌포커스펀드	59.29%	63.10%	124.23%
30	피델리티펀드-글로벌헬스케어펀드	71.87%	63.17%	177.16%
31	피델리티펀드-글로벌하이일드펀드	111.52%	124.76%	277.39%
32	피델리티펀드-글로벌기간산업펀드	70.77%	74.83%	198.68%
33	피델리티펀드-글로벌부동산증권펀드	58.79%	34.50%	78.71%
34	피델리티펀드-글로벌테크놀로지펀드	90.18%	72.55%	135.21%
35	피델리티펀드-글로벌인프라펀드	12.06%	54.92%	32.03%
36	피델리티펀드-대중국펀드	104.83%	65.51%	88.29%
37	피델리티펀드-이베리아펀드	34.05%	68.74%	51.82%
38	피델리티펀드-인디아포커스펀드	32.31%	32.92%	39.21%
39	피델리티펀드-인도네시아펀드	54.53%	53.46%	44.44%
40	피델리티펀드-글로벌주식인컴펀드	37.33%	23.18%	64.68%
41	피델리티펀드-국제펀드	64.98%	98.43%	77.57%
42	피델리티펀드-이탈리아펀드	67.91%	130.57%	189.20%
43	피델리티펀드-일본펀드	218.57%	153.38%	163.46%
44	피델리티펀드-재팬어드밴티지펀드	106.27%	91.29%	150.88%
45	피델리티펀드-일본소형주펀드	97.89%	116.77%	85.89%
46	피델리티펀드-라틴아메리카펀드	61.59%	53.01%	65.13%
47	피델리티펀드-말레이시아펀드	104.84%	103.79%	38.91%
48	피델리티펀드-노르딕펀드	54.74%	37.12%	35.99%
49	피델리티펀드-태평양펀드	70.65%	63.01%	84.47%
50	피델리티펀드-싱가폴펀드	64.55%	35.11%	3.54%
51	피델리티펀드-SMART 글로벌모더레이트펀드	67.34%	79.28%	2.67%
52	피델리티펀드-스위스펀드	71.55%	83.00%	88.04%
53	피델리티펀드-대만펀드	155.99%	62.82%	91.94%
54	피델리티펀드-태국펀드	73.67%	67.14%	17.43%
55	피델리티펀드-영국펀드	71.85%	84.51%	130.64%
56	피델리티펀드-월드펀드	30.48%	32.61%	69.40%
57	피델리티펀드-아시아하이일드펀드	55.63%	75.88%	146.78%
58	피델리티펀드-위안화채권펀드	77.43%	88.09%	205.57%
59	피델리티펀드-이머징마켓채권펀드	88.84%	58.89%	222.38%
60	피델리티펀드-이머징마켓회사채권펀드	120.02%	173.26%	298.32%
61	피델리티펀드-이머징마켓현지통화채권펀드	67.63%	46.56%	160.98%
62	피델리티펀드-이머징인플레이션연계채권펀드	32.45%	98.04%	96.17%
63	피델리티펀드-유로채권펀드	231.95%	236.03%	656.96%
64	피델리티펀드-유럽하이일드펀드	76.24%	104.90%	157.09%
65	피델리티펀드-글로벌인컴채권펀드	149.87%	153.78%	321.19%
66	피델리티펀드-글로벌인플레이션연계채권펀드	42.64%	84.81%	209.37%
67	피델리티펀드-글로벌스트래티직채권펀드	87.23%	111.59%	286.09%
68	피델리티펀드-글로벌채권펀드	79.12%	301.46%	967.65%
69	피델리티펀드-플렉서블채권펀드	145.69%	110.10%	275.32%
70	피델리티펀드-미달러채권펀드	392.71%	270.95%	746.82%
71	피델리티펀드-미국하이일드펀드	76.89%	100.01%	91.53%
72	피델리티펀드-유로혼합형펀드	170.52%	162.84%	409.73%
73	피델리티펀드-글로벌멀티에셋인컴펀드	72.47%	67.64%	152.42%

	펀드	2016.4.30	2017.4.30	2018.4.30
74	피델리티펀드-그로스앤인컴펀드	113.44%	107.15%	190.49%
75	피델리티펀드-유로현금펀드	450.07%	352.35%	736.33%
76	피델리티펀드-미달러현금펀드	393.42%	343.72%	666.49%
77	피델리티펀드-피델리티 2020년 목표펀드	88.67%	128.56%	259.43%

주) 요약재무정보에서 요구되는 계정과목은 한국기업회계기준에 따라 작성되었는바, 이는 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따른 재무정보를 나타내기에는 부적절합니다. 이와 관련하여 펀드의 재무제표에 대하여는 이하 "나. 대차대조표" 및 "다. 손익계산서"를 참조하시기 바랍니다.

나. 대차대조표

주) 대차대조표에 관한 자세한 사항은 별도 첨부된 펀드의 감사필 연차보고서를 참고하시기 바랍니다.

다. 손익계산서

주) 손익계산서에 관한 자세한 사항은 별도 첨부된 펀드의 감사필 연차보고서를 참고하시기 바랍니다.

2. 연도별 설정 및 환매 현황

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액

주 1) 이익분배에 의한 재투자분은 주식매입 금액에 반영되었습니다.

주 2) 연도별 설정 및 환매 현황에 관한 자세한 내용은 별도 첨부된 감사필 연차보고서상의 주식통계표를 참고하시기 바랍니다.

3. 투자회사의 출자금에 관한 사항

가. 출자지분의 총수

발행할 출자지분의 총수	발행한 출자지분의 총수	미발행 출자지분의 총수
해당사항 없음	추가형 투자회사이므로 계속 변동	해당사항 없음

피델리티 펀드의 자본금은 순자산가치에 해당합니다.

주) 주당 액면가액, 출자자별로 출자지분의 종류, 발행가액 총액 등은 펀드의 연차보고서를 참고하시기 바랍니다.

나. 발행한 출자지분의 내용

룩셈부르크법에 의거 피델리티 펀드는 무제한 수의 무액면 주식을 발행할 수 있도록 수권받습니다. 각 주식은 발행시에 완전 납입되어 더 이상의 주금 납입의 의무를 지우지 아니합니다. 어떤 주식도 우선권, 우선매수권 또는 전환권(하위펀드간 또는 주식 클래스간 전환권 제외)을 갖지 못합니다.

어느 하위펀드의 모든 주식은 동등한 권리와 특권을 가집니다. 어느 하위펀드의 각 주식은 그 하위펀드의 주식에 대해 선언된 배당과 기타의 분배에 그 하위펀드의 다른 주식과 동등하게 참여할 자격이 있으며 또한 그 하위펀드의 해지나 피델리티 펀드의 청산의 경우, 그 하위펀드의 청산대금에 대하여도 동등하게 참여할 자격이 있습니다. 주주는 피델리티 펀드의 주주총회, 그 하위펀드의 주주총회와 클래스 주주총회에서 하나의 표결을 가집니다.
어떤 주식도 그와 관련하여 발행된 옵션이나 특별권을 가지지 않습니다.

일반적으로 이사회는 정관 제7조에 따라 그리고 제2부의 내용중 '일반위험'에 기재된 시차활용반대 조항에 따라 적격투자자(제5부의 내용중 '기타 추가정보-적격의 투자자 및 소유권의 제한'에 정의됨)가 아닌 자에게 주식의 발행을 제한할 수 있는 권리를 가집니다. 어느 특정 시점에서 투자자들에게 제공되지 않은 하위펀드와 주식 클래스에 관한 정보는 피델리티 펀드 및 외국관리회사의 등록사무소 및 판매대행회사의 사무소에서 열람가능합니다.

4. 집합투자기구의 운용실적

가. 연평균 수익률(세전 기준)

연평균 수익률에 대하여는 제5부의 내용중 '7. 기타 사항'을 참고하시기 바랍니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

연도별 수익률에 대하여는 제5부의 내용중 '7. 기타 사항'을 참고하시기 바랍니다.

다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물 자산	기타			
	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )
합계	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )	( )

* ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중

주 1) 이 집합투자기구의 자산 구성 현황에 관한 자세한 내용은 별도 첨부된 펀드의 감사필 연차보고서의 투자종목 명세서를 참고하시기 바랍니다.

주 2) 집합투자기구의 자산 구성 현황은 집합투자규약에서 정하는 주된 투자대상자산의 합리적인 분류기준(예 : 업종, 국가, 신용도, 만기 등)에 따른 최근 사업연도말 기준 구성현황을 나타낸 것이므로 투자가는 투자판단에 신중을 기해야 합니다.

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항

외국집합투자업자(외국관리회사)

가. 회사 개요

회사명	FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. (“외국관리회사”)
주소 및 연락처	2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg (전화) +352 25 04 04 1 (팩스) +352 26383938 웹사이트: http://www.fidelityinternational.com
회사 연혁	외국관리회사는 룩셈부르크 대공국 법상 2002년 8월 14일자 공증증서에 의해 유한책임 주식회사로 설립되었으며, 공증증서는 2002년 8월 23일에 Mémorial에 공표되었습니다. 외국관리회사는 무한히 존속하며 상업등기부에 제B-88635호로 등기되어 있습니다.
자본금	수권 및 발행주식 자본금 EUR 500,000. (2018년 10월말 현재)
주요주주현황	FIL Holdings (Luxembourg) S.A.가 100% 소유

나. 주요 업무

피델리티 펀드는 2012년 6월 1일자 외국관리회사서비스계약에 의거 FIL 인베스트먼트 매니지먼트 (룩셈부르크) 에스에이(FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.(“외국관리회사” 또는 “FIMLUX”)를 피델리티 펀드의 관리회사로 선임하였습니다. 피델리티 펀드는 당사자간에 수시로 합의된 상거래 보수율에 아래 서비스계약 항목에서 추가적으로 명시한 합리적인 현금지급비용을 더하여 이 계약상 보수를 지불합니다.

외국관리회사는 룩셈부르크 대공국 법상 2002년 8월 14일자 공증증서에 의해 유한책임 주식회사로 설립되었으며, 공증증서는 2002년 8월 23일에 Mémorial에 공표되었습니다. 외국관리회사는 무한히 존속하며 상업등기부에 제B-88635호로 등기되어 있습니다. 2011년 6월 22일자 정관에 대한 최근 개정본은 2011년 7월 22일에 Mémorial에 공표되었습니다. 외국관리회사의 수권 및 발행주식 자본금은 EUR 500,000입니다.

외국관리회사는 EC Directive 2009/65에 의거 규율되는 관리회사로 인가받았으며, 이에 따라 2010년 법 제15장에 명시된 조건을 준수합니다. 외국관리회사의 설립목적은 2010년 법 제101(2)항의 의미 내에서 집합투자기구를 운용(설정, 관리, 운용 및 마케팅을 포함하나 이에 한정되지 아니함)하는 것입니다.

외국관리회사는 피델리티 펀드의 투자에 대한 전반적인 운용을 포함하는 운용 및 관리와 마케팅 업무를 담당합니다.

외국관리회사는 주식의 청약, 환매, 전환과 양도를 처리하고 그러한 거래를 피델리티 펀드의 주주명부에 등재할 것입니다.

외국관리회사는 피델리티 펀드의 계정 유지와 관련되는 서비스를 제공하고 각 하위펀드의 평가일에 주식의 순자산가치를 결정하며 주주들에게 배당금을 발송하고 주주보고서의 작성과 배포 및 기타 행정적 서비스를 제공할 것입니다.

외국관리회사는 피델리티 펀드의 동의로 집합투자업자와 총괄판매대행회사를 선임하였습니다. 이러한 당사자들과의 계약에 대한 자세한 내용과 피델리티 펀드가 지급하는 보수 및 비용에 대한 설명은 이 문서 및 관련 계약서들에 나타나 있습니다.

무엇보다도 외국관리회사는 언제나 집합투자업자 및 총괄판매대행회사의 업무가 룩셈부르크법, 펀드의 정관 및 현행 증권신고서(또는 투자설명서)상의 규정을 준수하여 수행되도록 할 책임을 집니다. 특히, 외국관리회사와 그가 선임한 집행임원들은 피델리티 펀드가 투자제한(제2부 참고)을 준수하도록 해야 하며 각 하위펀드의 투자방침의 이행 여부를 감독합니다.

외국관리회사 및/또는 집행임원들은 매 분기별로 이사회에 보고하며 집행임원들은 집합투자업자, 총괄판매대행회사 및 위에서 기재된 바와 같은 일반사무관리 기능과 관련한 외국관리회사의 행위로 인하여 중대하게 불리한 사항이 발생할 경우 이를 지체 없이 외국관리회사 및 이사회에 통지합니다.

보수방침

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.는 UCITS V 지침("UCITS V 지침")과 특히 이 문서 일자 현재 현행 시행규칙들을 준수하는 보수 방침, 절차 및 관행(통칭하여 "보수방침")을 따르고 있습니다. 보수방침은 하위펀드의 위험 프로파일 또는 정관에 부합하며, 건전하고 효과적인 위험관리를 촉진하고, 하위펀드의 위험 프로파일 또는 정관에서 벗어난 위험을 감수하지 않도록 방지해줍니다. 보수방침은 외국관리회사, 하위펀드 및 투자자들의 사업 전략, 목적, 가치 및 이익과 부합하며 이해상충 방지를 위한 조치들을 포함하고 있습니다. 보수방침은 외국관리회사나 하위펀드들의 위험 프로파일에 중대한 영향을 미칠 수 있는 전문적인 활동을 영위하는 직원들에게 적용되며, 어떠한 개인도 자신의 보수를 결정하거나 승인하는 데에 관여하지 않도록 하고 있습니다. 평가 절차가 하위펀드의 장기적인 성과와 투자위험에 기반하고 성과에 기반한 보수가 실제 동일한 기간에 걸쳐 지급되도록 하기 위해, 성과는 투자자들에 권고되는 보유기간에 적합하도록 다양한 기간으로 설정한 구조에 따라 측정됩니다. 또한, 총 보수를 구성하는 고정 및 변동 요인은 적절하게 균형을 이루고 있으며, 변동 요인에 따른 보수가 지급되지 않을 가능성을 포함하여 변동 요인에 따른 보수의 지급이 충분히 유연하게 조정될 수 있도록 총 보수에서 고정 요소가 충분히 높은 비중을 차지하도록 하고 있습니다. 요약된 보수방침의 자세한 내용은 https://www.fil.com.에서 확인하실 수 있으며, 요청시 외국관리회사의 사무소에서 영문으로 된 사본을 무료로 입수하실 수 있습니다.

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사

외국하위집합투자업자(집합투자업자)

가) 회사 개요

회사명	FIL Fund Management Limited ("집합투자업자")
주소 및 연락처	Pembroke Hall, 42 Crow Lane, Pembroke HM19, Bermuda (전화) (1) 441 297 7267 (팩스) (1) 441 292 5282 웹사이트: http://www.fidelityinternational.com
회사 연혁	FIL Fund Management Limited 는 2004년 7월 14일자로 버뮤다에서 설립되었으며 2005년 7월 1일자로 비 EMEA지역 영국 소재 OEIC 펀드의 일반투자자 운용자산 및 11월 1일자로 동 펀드의 기관투자자 운용자산 또한 2005년 8월 4일자로 피델리티 펀드의 운용자산을 양수받아 이들 펀드의 집합투자업자로 행위하고 있습니다.
자본금	주당 액면가 US$1인 보통주 200,000주 (2018년 10월말 현재)
주요주주현황	FIL Limited가 100% 소유

나) 주요 업무

외국관리회사는 피델리티 펀드의 동의로 외국관리회사와 펀드 및 집합투자업자간의 2012년 6월 1일자 자산운용계약("자산운용계약")에 의해 외국관리회사와 감독임원의 감독과 통제하에 각 펀드의 일일투자운용 서비

스를 펀드에 제공하도록 FIL 펀드 매니지먼트 리미티드(FIL Fund Management Limited)("집합투자업자")를 선임하였습니다. 집합투자업자는 피델리티 펀드를 대표하여 행위하고, 거래를 실행할 대리인, 브로커, 딜러를 선정하며, 외국관리회사와 이사회에서 요구하는 보고서를 그들에게 제공하도록 수권됩니다.

피델리티 펀드는 FIL Fund Management Limited에 의해 자문을 받거나 운영되는 다른 UCI와 함께 피델리티 펀드가 FIL Fund Management Limited의 관계회사 및 관계인과 함께 투자할 수 있는 증권의 매매를 위한 주문을 낼 수 있습니다. 이 경우, 특히 피델리티 펀드는 해당 거래를 행할 자격이 있는 다른 브로커로부터 얻을 수 있는 유리한 조건과 그러한 다른 브로커가 청구하였을 수수료율로 거래를 행하도록 합리적으로 기대될 수 있습니다. 최적의 체결이 이루어질 것을 조건으로, 피델리티 펀드는 거래체결을 담당할 브로커와 딜러의 선정시 당해 브로커와 딜러가 판매한 주식을 고려할 수 있습니다.

집합투자업자는 또한 다른 FIL 그룹 뮤추얼 펀드(Fidelity mutual funds)와 단위형 신탁(unit trust), 기관투자가, 개인투자가들에게 투자 운용과 자문 서비스를 제공할 수 있습니다.

집합투자업자는 집합투자업자의 관계인 또는 기타 제3의 자문인으로부터 투자 자문을 받고 그 자문을 바탕으로 행위할 수 있습니다. 나아가, 집합투자업자는 관련 법령에 따라 집합투자업자의 관계인 또는 적격한 기타 법인에 투자운용업무를 하위위탁할 수 있습니다. 집합투자업자는 해당 법인이 수행한 해당 업무가 합당하게 실행되도록 할 책임이 있습니다.

집합투자업자는 다음과 같은 회사들에 투자운용업무를 하위위탁할 수 있습니다.

FIL Investments International Oakhill House, 130 Tonbridge Road Hildenborough, Tonbridge Kent TN11 9DZ, England	**FIL Investments Japan Limited** 7-7-7 Roppongi Minato-ku Tokyo 106 0032, Japan
Fidelity Management & Research Company 245 Summer Street Boston, Massachusetts USA	**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited** Level 21, Two Pacific Place 88 Queensway, Admiralty, Hong Kong
FIL Investment Management (Australia) Limited Level 11, 167 Macquarie Street Sydney, NSW 2000, Australia	**FIL Gestion** Washington Plaza 29 rue de Berri, 75008 Paris, France
FIL Investment Management (Singapore) Limited 8 Marina View #35-06, Asia Square Tower 1 Singapore 018960	**Geode Capital Management, LLC*** One Post Office Square, 20th Floor Boston, MA 02109 USA *Geode Capital Management, LLC가 **피델리티 펀드 - 유로스톡스 50T® 펀드**에 한하여 운용을 담당합니다.
2019 년 3 월 29 일자: **FIL (Luxembourg) S.A.** 2a, Rue Albert Borschette BP 2174, L 1021 Luxembourg	

지난 6개월 또는 12개월 간 각 하위펀드 자산의 전부 또는 일부를 운용한 회사들의 목록은 펀드의 연차보고서와 반기보고서에 공시될 것입니다.

자산운용계약의 해지/개정

자산운용계약은 90일전의 서면 통지로써 각 당사자들에 의해 조기 종료되지 않는 한 2012년 6월 1일부터 30년간 유효합니다.

피델리티 펀드의 주식이 홍콩에서 판매 인가된 기간동안, 집합투자업자가 청산, 파산하거나 집합투자업자의 자산에 대하여 관리인이 선임되는 경우 또는 집합투자업자의 변경이 주주의 최상의 이익을 위해 필요하다는

이사회 또는 외국관리회사의 의견의 의견에 기초한 경우 (단, 집합투자업자가 요구하는 경우 증권선물위원회의 승인을 얻을 것을 그 조건으로 함) 피델리티 펀드 또는 외국관리회사는 30일전의 서면 통지를 함으로써 집합투자업자를 해임할 수 있습니다. 위 규정에 따를 것을 조건으로, 피델리티 펀드 또는 외국관리회사는 주식의 최소 3분의 2이상을 소유하는 주주들이 참석하거나 의결권을 대표하는 주주총회에서 3분의 2 이상의 찬성으로 통과된 결의에 의한 경우를 제외하고 동 계약의 종료를 통지할 수 없습니다.

자산운용계약은 집합투자업자, 피델리티 펀드와 외국관리회사 사이의 동의에 의하여 그들의 개별적 이사회의 행위에 의해 개정될 수 있습니다. 그러나, 피델리티 펀드 또는 외국관리회사는 정기주주총회의 인가 없이는 자산운용보수를 2.00% 이상 올릴 수 없으며 주식의 3분의 2이상을 소유하는 주주가 참석하거나 의결권을 대표하는 주주총회에서 3분의 2이상의 찬성으로 통과된 결의에 의한 찬성 없이는 자산운용계약의 종료 조항을 개정할 수 없습니다.

자산운용계약이 여하한 사유로 종료되는 경우, 피델리티 펀드는 집합투자업자의 요청에 따라, "피델리티 (Fidelity)" 또는 집합투자업자와 연관되는 이름을 제외한 이름으로 그 상호를 변경해야 합니다.

다) 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(단위: 미화 천달러)

요약 대차대조표			요약 손익계산서		
계정과목	2018.6	2017.6	계정과목	2018.6	2017.6
총자산	266,502	281,969	영업이익	8,956	15,632
총부채	224,037	219,804	세전이익	13,198	4,816
자기자본	42,465	62,165	순이익	12,782	4,502

라) 운용자산 규모

(2018년 9월 현재, 단위: 미화 십억달러)

집합투자기구종류	증권			부동산	특별자산	혼합자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	83.9	1.7	28.1	-	-	-	2.8	116.5

마) 하위위탁운용회사 정보

각 하위위탁운용회사별로 하위위탁하여 운용되는 하위펀드 목록은 [붙임 4]를 참고하시기 바랍니다.

회사명	**FIL Investments International**
주소 및 연락처	Oakhill House, 130 Tonbridge Road, Hildenborough, Tonbridge, Kent TN11 9DZ, England (전화) 01732 361144 / (팩스) 01737 836892 (웹사이트) www.fidelity.co.uk
회사 연혁	1979.9.13. 잉글랜드 및 웨일즈 유한회사로 설립. 설립 당시 상호 Brightbeam Limited. 1979.9.17. Fidelity International Management Limited로 상호 변경. 1986.7.9. Fidelity International Management Holdings Limited로 상호 변경. 1991.2.28. 회사법에 의거 무한회사로 공식적으로 재등기되었으며 Fidelity Investments International로 상호 변경. 2008.6.30. FIL Investments International로 상호 변경.
운용자산규모	189,698 십억원 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**FIL Investments Japan Limited**
주소 및 연락처	7-7-7 Roppongi, Minato-ku, Tokyo 106 0032, Japan (전화) (03) 4560-6000 (웹사이트) http://www.fidelity.co.jp/
회사 연혁	1986.11.17. 일본에서 설립. 주요 사업활동으로 투자신탁운용업, 증권투자자문업, 자산운용업 및 투자관련컨설팅 영위.
운용자산규모	3,491,480 십억원 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**Fidelity Management & Research Company**
주소 및 연락처	245 Summer Street Boston, Massachusetts, USA (전화) (617) 563-7000 (웹사이트) www.fidelity.com
회사 연혁	1977.12월 미국 메사추세츠주 법상 회사로 설립. 주로 뮤추얼펀드 및 기타 기관고객들을 대상으로 투자운용서비스 제공. 미국증권거래위원회(SEC)에 등록된 투자자문사.
운용자산규모	미화 365 십억 달러 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**FIL Investment Management (Hong Kong) Limited**
주소 및 연락처	Level 21, Two Pacific Place, 88 Queensway, Admiralty, Hong Kong (전화) (852) 2629 2629 / (팩스) (852) 3409 2638 (웹사이트) https://www.fidelity.com.hk/
회사 연혁	1981.5.12. 홍콩에서 설립. 주요 사업활동으로 홍콩증권선물법상 인가된 회사로서 고객 및 FIL 그룹을 대상으로 투자운용업, 투자자문업 및 기타 전문서비스업 영위.
운용자산규모	53,710 십억원 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**FIL Investment Management (Australia) Limited**
주소 및 연락처	Level 11, 167 Macquarie Street, Sydney, NSW 2000, Australia (전화) (612) 9225 0500 / (팩스) (612) 9221 2303 (웹사이트) http://www.fidelity.com.au/
회사 연혁	1987.6.2. 호주에서 설립. 주요 사업활동으로 FIL이 운용하는 투자기구 마케팅 및 기타 FIL 그룹사 대상으로 투자자문서비스 제공.
운용자산규모	17,692 십억원 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**FIL Gestion**
주소 및 연락처	Washington Plaza, 29 rue de Berri, 75008 Paris, France (전화) + 33(0)1 73 04 30 00 / (팩스) :+33 (0)1 73 04 36 00 (웹사이트) www.fidelity.fr
회사 연혁	2002년 설립된 프랑스 회사. 프랑스 상사등기소에 제442 503 900호로 등기. 2003년 자산운용업 영위를 위해 프랑스 금융감독당국(AMF)으로부터 적법하게 인가받음.
운용자산규모	4,958 십억원 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**FIL Investment Management (Singapore) Limited**
주소 및 연락처	8 Marina View #35-06, Asia Square Tower 1, 018960, Singapore (전화) (65) 6511 2200 / (팩스) 6536 1960 (웹사이트) https://www.fidelity.com.sg/
회사 연혁	1990.12.31. 싱가포르 설립. 펀드 운용 및 판매를 주요 사업활동으로 영위함.
운용자산규모	16,364 십억원 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**Geode Capital Management, LLC**
주소 및 연락처	One Post Office Square, 20th Floor, Boston, MA 02109 USA (전화) +1 617 392 8533 / (팩스) +1 617 476 6389 (웹사이트) http://www.geodecapital.com

회사 연혁	미국에 소재한 Geode Capital Management, LLC는 2001년 이래 미국에서 집합투자기구, 일임형 펀드 등을 운용하고 있음. 미국증권거래위원회(SEC)의 규제 대상 회사임. 미국상품선물거래위원회(CFTC)에 상품기금운영자(CPO) 겸 상품거래자문업자(CTA)로 등록되어 있으며 미국선물협회(NFA)의 회원사임.
운용자산규모	미화 425 십억 달러 (2018년 9월 말 기준)

회사명	**FIL (Luxembourg) S.A.**
주소 및 연락처	2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L 1021 Luxembourg (전화) (+352) 250 404 1 (웹사이트) www.fidelity.lu
회사 연혁	FIL (Luxembourg) S.A.("FILUX")는 1988년 10월 14일 룩셈부르크에 설립. 금융분야에 관한 룩셈부르크 1993년 4월 5일자 법(개정본 포함)에 따라 금융분야 전문가로 인가받음. FILUX가 제공하는 주요 투자서비스는 집합투자기구(UCIs) 수익권/주식의 판매사 역할이며, 또한 피델리티사 펀드들의 포트폴리오 운용과 기관고객들을 위한 일임계정운용 및 자문서비스 제공.
운용자산규모	운용자산규모 정보 없음 (2018년 9월 말 기준)

나. 기타 업무의 수탁회사

총괄판매대행회사 & 주식판매대행회사

외국관리회사는 피델리티 펀드의 동의로 피델리티 펀드 주식 판매에 도움을 줄 수 있는 총괄판매대행회사를 지정하고, 총괄판매대행회사는 주식을 판매하기 위해서 판매대행회사를 지정합니다. 주식을 판매하는데 있어서 판매대행회사는 언제나 총괄판매대행회사의 대리인으로 행위합니다. 총괄판매대행회사는 판매대행회사를 통한 주식의 매매에 있어서 당사자(principal)의 역할을 하게 되며, 주식은 이 문서의 규정에 따라 피델리티 펀드가 총괄판매대행회사에 발행/환매합니다. 총괄판매대행회사는 자신이 수령한 주문에 대하여 피델리티 펀드로부터 직접 입수한 조건보다 더 불리한 조건으로 가격을 정할 수 없습니다.

총괄판매대행회사와 주식판매대행회사는 총괄판매대행계약, FIL (Luxembourg) S.A.와 체결한 판매대행계약, FIL Investments International 및 FIL Pensions Management와 체결한 판매대행계약, FIL Investments Management (Hong Kong) Limited 및 FIL Distributors International Limited와 체결한 판매대행계약, FIL Investment Management (Singapore) Limited, FIL Administration Services Limited, FIL Gestion와 체결한 판매대행계약 및 FIL Investissements와 체결한 판매대행계약에 의거하여 펀드에 의하여 주식의 판매대행회사로 선임되었습니다. 각 계약은 각 당사자의 90일전의 서면 통지로 종료될 수 있습니다.

감사

PricewaterhouseCoopers Société Coopérative Luxembourg는 피델리티 펀드의 감사로 선임되었습니다. 그들의 선임은 매 정기주주총회의 승인을 요합니다.

홍콩 대표사무소 계약

피델리티 펀드는 1990년 7월 5일자 계약에 의거하여 홍콩에서의 대표사무소로 행위하고, 매수, 매도 및 전환 요청을 수리하며, 투자자에게 정보를 제공하고, 피델리티 펀드에 관한 통지 및 기타 문서의 송달을 서비스를 수령하도록 FIL 인베스트먼츠 매니지먼트 (홍콩) 리미티드(FIL Investments Management (Hong Kong) Limited)를 선임하였습니다. 홍콩 대표사무소는 합리적인 현금지급비용을 지급받습니다.

대만 일반대표사무소 계약

이사회 및 총괄판매대행회사는 대만에서의 대표사무소로 행위하고, 매수, 매도 및 전환 요청을 수리하며, 투자자들에게 정보를 제공하고, 피델리티 펀드와 관련된 통지 및 기타 문서의 송달을 수령하도록 FIL 시큐리티

즈 (타이완) 리미티드(FIL Securities (Taiwan) Limited)를 대만 대표사무소로 선임하기로 결정하였습니다. 2016년 9월 1일부로 FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited가 대만 일반대표사무소 역할을 이어받을 것이며 이를 위한 관할 당국의 승인은 모두 받았습니다.

3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

회사명	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
주소 및 연락처	80 Route d'Esch, L-1470 Luxembourg (전화) +352-47 40 661 (팩스) +352-47 05 80
회사 연혁	자산보관회사는 룩셈부르크 대공국법률에 의거 1989년 2월 9일에 주식회사로 설립되어 이후에 주식합자회사로 전환되었음. 자산보관회사는 브라운 브라더즈 해리만 앤 코(Brown Brothers Harriman & Co.)의 자회사임.

브라운 브라더즈 해리만 (룩셈부르크) 에스 씨 에이(Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.)("자산보관회사")는 (i) 펀드 자산의 안전보관, (ii) 현금 모니터링, (iii) 감독 기능 및 (iv) 자산보관계약에 수시로 합의되는 기타 업무를 위해 본 펀드의 자산보관회사로 선임되었습니다. 보관회사는 80, route d'Esch, L-1470, Luxembourg에 등록사무소를 두고 있으며 룩셈부르크 상사등기소에 제B29923호로 등기된 룩셈부르크 설립 은행입니다. 보관회사는 금융업에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법(개정본 포함)의 조건에 따른 은행 업무를 수행할 수 있도록 인가 받았습니다. 자산보관회사는 금융업에 관한 1993년 4월 5일자 룩셈부르크 법(개정본 포함)의 조건에 따른 은행 업무를 영위할 수 있도록 인가받았으며, 자산보관, 펀드 일반사무관리 및 관련 서비스를 전문적으로 제공하고 있습니다. 본 펀드가 자산보관회사에 지불하는 보수는 본 펀드의 자산이 투자되는 시장에 따라 다양하며, 통상적으로 본 펀드 순자산의 0.003% 내지 0.35%(거래수수료, 합리적인 지출 및 현금지급비용 제외) 수준에서 지급됩니다.

(i) 자산보관회사의 직무

자산보관회사는 본 펀드 자산의 안전보관을 책임지며, 이러한 본 펀드 자산은 자산보관회사가 직접 보관하거나 관계법령에서 허용하는 범위 내에서 위탁사로 행위하는 제3자를 통해 보관될 수 있습니다. 또한, 자산보관회사는 본 펀드의 현금흐름을 적합하게 감시해야 하며, 특히 매입대금이 수령되었으며 본 펀드의 모든 현금이 (i) 본 펀드, (ii) 본 펀드를 대신한 외국관리회사, 또는 (iii) 본 펀드를 대신한 자산보관회사의 명의로 현금계정에 기록되었음을 확인해야 합니다.

나아가, 보관회사는 다음을 책임집니다:

- 룩셈부르크 법 및 정관에 따라 주식의 매도, 발행, 재매입, 환매 및 소각이 이행되도록 하는 일
- 룩셈부르크 법 및 정관에 따라 주식의 가치가 산정되도록 하는 일
- 룩셈부르크 법 또는 정관과 상충되지 않는 이상 본 펀드 및 외국관리회사의 지시를 수행하는 일
- 본 펀드의 자산과 관련한 거래대금이 통상적인 시한 이내에 본 펀드로 송금되도록 하는 일
- 룩셈부르크 법 및 정관에 따라 본 펀드의 수익이 충당되도록 하는 일

(ii) 기능의 위탁

2010년 법 제34-2조 및 자산보관계약의 조항에 따라 자산보관회사는 특정 조건들을 전제로 자신의 직무를 더 효율적으로 수행하기 위해 2010년 법 제34(3)조에 명시된 본 펀드 자산에 대한 안전보관 직무의 일부 또는 전부를 자산보관회사가 수시로 선임하는 하나 이상의 제3의 위탁사들에게 위탁할 수 있습니다. 자산보관회사는 각 제3의 위탁사가 요구되는 전문성 및 경쟁력을 갖추고 유지하고 있음을 확인할 수 있도록 제3의

위탁사를 선정 및 선임함에 있어서 주의의무를 다해야 합니다. 또한, 자산보관회사는 제3의 위탁사들의 관계법규정 요건 충족 여부를 정기적으로 평가해야 하며, 제3의 위탁사들의 의무가 지속적으로 적절히 수행되고 있음을 확인하기 위해 각 제3의 위탁사에 대한 지속적인 감독을 수행해야 합니다. 자산보관회사가 선임한 제3의 위탁사들의 보수는 본 펀드가 지불합니다.

자산보관회사의 책임은 그가 안전보관중인 본 펀드 자산의 전부 혹은 일부를 제3의 위탁사들에게 위탁했다는 사실로 인해 영향을 받지 않습니다.

선임된 제3의 위탁사들의 최신 목록은 bbh.com/luxglobalcustodynetworklist에서 확인하실 수 있습니다.

2010년 법 제34-2조제(3)항에 따라 자산보관회사 및 본 펀드는 (i) 제3국에서의 법에 따라 본 펀드의 특정 금융상품이 현지 법인에 의해 보관되도록 요구되고 있으나 제3국에서 효과적인 건전성 규정(최소 자본금 요건 포함) 및 감독을 따르는 현지 법인이 없는 경우로, (ii) 본 펀드가 이러한 금융상품의 안전보관을 위와 같은 현지 법인에 위탁하도록 자산보관회사에 지시하는 경우, 본 펀드의 투자자들이 투자에 앞서 제3국의 법상 법적 강제로 인해 이러한 위탁이 필요하다는 사실과 해당 위탁의 당위성 및 그에 수반되는 위험들을 적법하게 통지받을 수 있도록 해야 합니다.

(iii) 이해상충

자산보관회사는 자산보관회사가 관계법령을 준수하도록 요구하는 포괄적이며 구체적인 내용의 회사 방침 및 절차를 유지합니다. 자산보관회사는 이해상충 관리를 규율하는 방침 및 절차들을 마련하였으며, 이러한 방침 및 절차는 본 펀드에게 서비스를 제공하는 과정에서 발행할 수 있는 이해상충들을 설명하고 있습니다. 자산보관회사의 방침에 따라 내부 또는 외부 당사자들과 관련한 중대한 이해상충은 경우에 따라 즉시 공개되고, 선임경영진에게 보고되며, 기록, 완화 및/또는 방지되도록 요구됩니다. 이해상충을 피할 수 없는 경우 자산보관회사는 적절하게 (i) 본 펀드 및 주주들에게 이해상충 사실을 공개하고, (ii) 해당 이해상충을 관리 및 감시할 수 있는 모든 합리적인 절차들을 취할 수 있도록 효과적인 조직적 및 행정적 제도를 유지하고 작동시켜야 합니다. 자산보관회사는 직원들이 이해상충 관리 방침 및 절차에 관하여 알고, 훈련되며, 숙지할 수 있도록 하며 직무와 책임들이 이해상충 문제들을 방지하기 위해 적합하게 분리될 수 있도록 해야 합니다. 이해상충 관리 방침 및 절차의 준수는 자산보관회사의 준법감시, 내부감사 및 위험관리 역할들뿐만 아니라 자산보관회사의 업무집행조합원으로서 이사회 및 자산보관회사의 수권 경영진에 의해 감독되고 감시됩니다. 자산보관회사는 잠재적인 이해상충을 식별하고 완화하기 위해 모든 합리적인 조치들을 취해야 합니다. 이에는 사업의 규모, 복잡성 및 성격에 따라 이해상충 관리 방침을 집행하는 것을 포함합니다. 이 방침은 이해상충을 발생시키거나 발생시킬 수 있는 상황들을 판별해내며 따라야 할 절차들 및 이해상충 관리를 위해 채택되어야 할 조치들을 담고 있습니다. 이해상충 장부는 자산보관회사가 유지 및 감시해야 하며, 또한 외국 관리회사도 이해상충 장부를 유지 및 감시해야 합니다. 현재 해당 장부들에 보고된 자산보관회사와 FIL 그룹간의 이해상충 발생 내역은 없습니다.

이해상충의 잠재적인 위험은 자산보관회사의 제3의 위탁사들이 안전보관 위탁 관계와 동시에 자산보관회사와 별도의 상업적 및/또는 사업적 관계를 체결하거나 가지게 될 경우 발생할 수 있습니다. 사업 집행 과정에서 자산보관회사와 제3의 위탁사 간에 이해상충이 발생할 수 있습니다. 제3의 위탁사가 자산보관회사와 연계된 그룹 관계를 가지는 경우, 자산보관회사는 해당 관계에서 발생되는 잠재적인 이해상충을 식별하고 해당 이해상충을 완화하기 위해 모든 합리적인 조치들을 취해야 합니다.

자산보관회사는 제3의 위탁사에게 업무를 위탁함으로 인해 특정 이해상충이 발생할 것이라고 예상하지 않습니다. 자산보관회사는 이해상충의 발생 시 해당 사실을 본 펀드의 이사회 및/또는 위탁회사의 이사회에 통

보할 것입니다. 자산보관회사와 관련한 기타 잠재적인 이해상충이 존재한 경우에 한하여 해당 이해상충은 자산보관회사의 방침 및 절차에 따라 확인되어 완화 및 해결되었습니다. 자산보관회사의 보관 직무 및 발생 가능 이해상충에 관한 최신 정보는 요청시 자산보관회사로부터 무료로 입수하실 수 있습니다.

(iv) 기타

자산보관회사 또는 본 펀드는 90일 전에(또는 당사자의 파산의 경우를 포함하여 자산보관계약의 위반의 경우에는 더 빠른 시일 전에) 서면 통지함으로써 언제라도 자산보관계약을 해지할 수 있습니다. 단, 자산보관계약은 대체 보관회사가 선임될 때까지 종료되지 않을 것입니다. 자산보관회사가 위탁한 안전보관 기능, 제3의 위탁사들의 목록, 해당 위탁으로 발생할 수 있는 이해상충뿐만 아니라 자산보관회사의 직무 및 발생 가능 이해상충에 관한 최신 정보는 요청시 본 펀드의 등록사무소에서 투자자들에게 제공가능합니다.

4. 일반사무관리회사에 관한 사항

2012년 6월 1일자 외국관리회사서비스계약에 따라 외국관리회사가 피델리티 펀드의 일반사무관리 업무를 담당합니다.

자세한 내용은 위에 기재된 제4부의 내용 중 '1. 집합투자업자에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

펀드대행사무계약

외국관리회사와 피델리티 펀드는 FIL 리미티드(FIL Limited)를 2012년 6월 1일자 서비스계약("대행사무계약")에 의해 가치평가, 통계, 기술, 보고와 기타의 보조업무 등 펀드의 투자와 관련되는 서비스를 제공하도록 선임하였습니다.

피델리티 펀드는 당사자간에 수시로 합의된 상거래 보수율에 합리적인 현금지급비용을 더하여 외국관리회사 서비스계약 및 대행사무계약에 명시된 서비스에 대한 보수를 지불합니다. 펀드가 이러한 서비스에 대하여 지급하는 최대 보수는 순자산액의 0.35%(합리적인 현금지급비용 제외)입니다.

본 계약은 각 당사자의 90일전의 서면통지로 종료될 수 있습니다.

5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

6. 채권평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

제5부 기타 주주보호를 위해 필요한 사항

1. 주주의 권리에 관한 사항

가. 투자자총회등

(1) 주주총회의 구성

주주총회는 펀드의 주주로 구성됩니다.

(2) 투자자총회의 소집 및 의결권 행사방법

정기주주총회는 매년 10월 첫번째 목요일 정오에 룩셈부르크에서 개최되며, 그날이 룩셈부르크에서의 영업일이 아닌 경우에는 그 다음 영업일에 개최됩니다.

룩셈부르크 법 및 규정에서 명시하는 조건에서 허용하거나 의거하는 경우, 정기주주총회는 위에서 명시하는 일시 또는 장소가 아닌 이사회에서 결정하고 주주총회 통지에서 명기하는 일시 또는 장소에서 개최될 수 있습니다.

기타 주주총회 및 하위펀드 총회는 각 총회 통지에서 명시하는 해당 장소에서 해당 시간에 개최됩니다.

주주총회의 통지는 룩셈부르크법 및 정관에 따라 룩셈부르크에서 발행되는 메모리얼(Mémorial)과 룩셈부르크 보르트("d'Wort") 및 이사들이 수시로 결정하는 다른 신문에 공고합니다. 서면 통지는 총회 개최전 적어도 8일 전에 등록 주주에게 발송됩니다. 주주총회의 통지는 총회의 시간, 장소, 의사일정, 의사정족수 및 의결정족수를 명기합니다. 하위펀드의 주주는 언제든지 오로지 하위펀드에 관련된 문제를 결정하기 위하여 주주총회를 개최할 수 있습니다.

룩셈부르크 법 및 규정에서 정하는 조건에 따라, 주주총회의 통지에는 해당 주주총회의 정족수 및 과반수가 주주총회 이전 특정 일자 및 시간("기준일") 현재 기발행 주식에 따라서 결정되며 또한 주주총회에 참석하여 주주의 주식에 부여된 의결권을 행사하는 주주의 권한은 기준일에 해당 주주가 보유하는 주식을 참조하여 결정된다는 사실을 기재할 수 있습니다.

(3) 주주총회 결의사항

정관 및 룩셈부르크 법규에 따라 개최된 펀드의 주주총회는 펀드의 주주전체를 대표하며 이의 의결사항은 그 보유 주식의 하위펀드와 상관없이 모든 주주를 구속하며, 주주총회는 펀드의 영업과 관련된 행위를 지시, 수행 및 인준할 수 있는 광범위한 권한을 갖고 있습니다.

(4) 반대매수청구권

하나 또는 여러 개 하위펀드들을 다른 집합투자기구와 합병하기로 하는 결의가 이루어 진 경우, 이에 반대하는 주주를 포함한 여하한 주주는 합병이 실행되기 전에 해당 클래스 내에서 무상으로 보유 주식의 환매를 요청할 수 있습니다.

합병이 뮤추얼투자펀드(fonds commun de placement) 또는 외국에 근거를 두고 있는 집합투자기구와 이루어진 경우 결의는 그러한 합병안에 대하여 찬성 투표를 한 주주만을 구속합니다.

나. 잔여재산분배

피델리티 펀드는 무제한의 존속기간을 가지고 있지만 룩셈부르크 법에 따라 주주가 결의하는 때는 언제든지 청산 가능합니다. 각 하위펀드에 속하는 청산대금은 청산인에 의해 해당 하위펀드의 주주들에게 그 지분율에 따라 분배됩니다. 주주들이 즉시 청구하지 않는 금액은 Caisse des Consignations의 에스크로계좌에 보관됩니다. 법에서 정한 기간내에 청구되지 않은 금액은 룩셈부르크법 규정에 따라 그 권리가 상실될 수도 있습니다.

잔여재산분배에 관한 자세한 사항은 제5부의 내용중 '집합투자기구의 해지에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

다음의 서류는 피델리티 펀드 및 외국관리회사의 등록사무소에서 어느 영업일의 통상적인 영업시간 동안 무료로 열람이 가능합니다. 또한, 이 서류들은 2010년 12월 17일 룩셈부르크법의 번역과 함께 판매대행회사 및 외국관리회사의 사무소에서 무료로 열람이 가능합니다.

1. 피델리티 펀드의 정관
2. 외국관리회사서비스계약서
3. 자산보관계약서
4. 판매대행계약서
5. 자산운용계약서
6. 서비스계약서
7. 지급대행계약서
8. 홍콩대표사무소계약서
9. 핵심투자자정보문서(KIID)
10. 재무제표

정관(이후 수정본 포함)은 피델리티 펀드의 현지 대표사무소의 사무소에서도 열람가능합니다. 주주들은 펀드의 정관 및 그 개정본에 기속됩니다.

펀드의 글로벌 투자설명서, 핵심투자자정보문서(KIID), 최근 재무보고서의 부본은 요청시 피델리티 펀드 및 외국관리회사의 등록사무소와 판매대행회사 및 피델리티 펀드의 현지 대표사무소의 사무소에서 무료로 입수할 수 있습니다.

피델리티 펀드의 본국 감독당국은 283, route d'Arlon, L-2991 Luxembourg에 소재한 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)입니다.

주) 국내의 경우 장부, 서류의 열람 및 등초본의 교부청구는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어질 수 있습니다.

라. 손해배상책임

외국집합투자업자, 판매회사, 회계감사인 및 기타 관련회사는 그들의 행위에 의해 손해가 발생하는 경우, 관련 법령 및 (그 적용이 있는 경우) 회사의 정관에 따라, 투자자에게 그 책임을 질 수 있습니다.

마. 재판관할

투자자와 국내판매대행회사의 주식거래와 관련하여 발생된 분쟁에 대하여 투자자와 국내판매대행회사 사이에 소송의 필요가 생긴 경우에는 그 관할법원은 민사소송법이 정한 바에 따릅니다. 또한, 국내판매대행계약

서에 의거하여 국내판매대행회사와 회사간에 발생하는 모든 분쟁 또는 청구에 관하여는 서울중앙지방법원이 비전속적 관할권을 갖습니다.

바. 기타 주주의 권리보호에 관한 사항

재판외 민원 및 구제방법에 대해서는 2a, Rue Albert Borschette, BP 2174, L-1021 Luxembourg에 소재한 FIL (Luxembourg) S.A.의 준법감시인에게 문의하시기 바랍니다. 피델리티 펀드에 대한 투자자 보상계획 (compensation scheme)은 없습니다.

2. 집합투자기구, 하위펀드 및 주식클래스의 해지에 관한 사항

하위펀드 또는 주식클래스의 총 주식 가치가 어떠한 사유에서든지 미화50,000,000달러(혹은 그 상당액) 이하로 떨어진 경우, 또는 해당 하위펀드나 주식클래스와 관련된 경제적 혹은 정치적 변화가 발생한 경우, 또는 주주들의 이익을 위해 필요한 경우, 이사회는 해당 하위펀드나 주식클래스를 청산할 것을 결정할 수 있습니다. 피델리티 펀드는 청산의 효력발생일 전에 청산 결정 사실을 공고하거나 주주들에게 통지할 것이며, 이러한 공고 또는 통지는 청산의 사유 및 청산 절차를 명시할 것입니다. 이사회에서 달리 정하지 않는 이상, 주주들의 이익을 위하여 또는 주주들간의 동등한 처우를 유지하고자 관련 하위펀드나 주식클래스의 주주들은 자신의 보유 주식에 대한 환매나 전환을 계속하여 요청할 수 있습니다. 관련 하위펀드나 주식클래스의 청산 종료시 주주들의 수익자들에게 분배되지 못한 청산대금은 주주의 수익자를 대신하여 Caisse des Consignations에 보관됩니다.

기타 모든 경우 또는 청산 결정에 대하여 주주들의 승인에 부쳐야 한다고 이사회가 정하는 경우, 하위펀드나 주식클래스를 청산하는 결정은 청산 대상인 하위펀드 또는 주식클래스의 주주총회에서 논의될 수 있습니다. 해당 주주총회는 정족수를 요하지 아니하며, 청산에 대한 결정은 과반수의 찬성으로 채택됩니다. 주주총회의 결정은 적용 법규정에 따라 피델리티 펀드에서 통지 및/또는 공고할 것입니다.

하위펀드의 합병의 경우, 이사회에서 관련 하위펀드의 주주들의 총회에 합병에 대한 결정을 제기하기로 정하지 않는 이상 이사회의 결정에 따라 이루어집니다. 이러한 주주총회는 정족수를 요하지 아니하며, 안건에 대한 결정은 과반수의 찬성으로 채택됩니다. 하나 이상의 하위펀드들의 합병으로 인하여 피델리티 펀드가 더 이상 존속하지 않게 되는 경우, 이러한 합병은 주주총회에서 결정하게 되며, 동 주주총회는 정족수를 요하지 아니하고 과반수의 찬성으로 결의가 채택됩니다. 이에 더하여, UCITS의 합병에 관한 조항은 2010년 법에 명시되어 있으며, 여하한 시행 규정들(특히 주주 통지와 관련하여)이 적용됩니다.

또한, 이사회는 본 항의 첫 번째 단락에 기재된 상황과 같은 경우에 2개 이상의 별도의 하위펀드로 구분함으로써 하위펀드를 재구성하기로 결정할 수 있습니다. 룩셈부르크 법에서 요구하는 범위 내에서, 이러한 결정은 본 항의 첫 번째 단락에 기재된 바와 같은 방식으로 (경우에 따라) 공고되거나 통지될 것입니다. 덧붙여, 이러한 공고나 통지는 재구성의 결과로 발생하는 펀드와 관련한 정보가 포함되어야 합니다. 전술한 단락은 주식클래스의 주식의 구분에도 적용됩니다.

또한, 이사회는 본 항의 첫 번째 단락에 기재된 상황과 같은 경우에 (요구되는 경우) 감독당국의 승인을 전제로 하위펀드 내의 주식클래스를 병합하거나 분할하기로 결정할 수 있습니다. 룩셈부르크 법에서 요구하는 범위 내에서, 이러한 결정은 본 항의 첫 번째 단락에 기재된 바와 같은 방식으로 공고되거나 통지될 것입니다. 덧붙여, 이러한 공고 및/또는 통지는 예정된 분할 또는 병합과 관련한 정보가 포함되어야 합니다. 이사회는 또한 주식클래스의 병합이나 분할 안건을 해당 주식클래스의 주주총회에 제기하기로 결정할 수 있습니다. 이러한 총회는 정족수를 요하지 아니하며, 안건에 대한 결정은 과반수의 찬성으로 채택됩니다.

피델리티 펀드는 무제한의 존속기간을 가지고 설립되었지만 룩셈부르크 법에 따라 주주가 결의하는 때는 언제든지 청산 가능합니다. 각 하위펀드에 속하는 청산대금은 청산인에 의해 해당 하위펀드의 주주들에게 그 지분율에 따라 분배됩니다. 주주들이 즉시 청구하지 않는 금액은 룩셈부르크 공탁국(Caisse de Consignation)

의 에스크로계좌에 보관됩니다. 법에서 정한 기간내에 청구되지 않은 금액은 룩셈부르크법 규정에 따라 그 권리가 상실될 수도 있습니다.

정기주주총회는 피델리티 펀드의 순자산가치가 법에서 요구하는 최소 자본의 3분의 2 이하로 감소하는 경우 동 펀드의 청산을 고려하기 위해 소집됩니다. 룩셈부르크법이 규정하는 최소 자본은 현재 Euro 1,250,000에 상당한 금액입니다.

하위펀드의 청산이 종료된 후, 해당 하위펀드와 관련하여 예상치 못한 지급금을 피델리티 펀드가 수령하였으나, 관련 지급금의 금액과 청산 종료 이후 경과 기간을 감안하였을 때 종전의 주주들에게 반환하는 것이 적합하지 않거나 운영적인 측면상 정당하지 않다고 이사회에서 판단하는 경우, 해당 금액은 피델리티 펀드가 보유합니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

(1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

피델리티 펀드의 회계연도는 매년 4월 30일에 종료됩니다. 피델리티 펀드의 재무제표를 포함하고 있는 연차보고서는 회계연도 종료 4개월 이내, 적어도 정기주주총회 2주전에 발표되어야 합니다. 피델리티 펀드의 회계기록은 각 하위펀드의 기준통화로 구분하여 유지되어야 합니다. 연차보고서는 각 하위펀드의 기준통화로 표시되며 연결보고서는 미달러화로 표시되어야 합니다. 피델리티 펀드는 각 하위펀드의 보유자산내역 및 이에 대한 시가를 포함하고 있는 미감사 반기 재무보고서를 보고서가 작성된 후 2개월 이내에 발표하여야 합니다.

연차보고서 및 반기 보고서는 요청시 피델리티 펀드, 판매대행회사 및 펀드 대표사무소에서 무료로 입수하거나 웹사이트 www.fidelityinternational.com로부터 다운로드 받을 수 있습니다.

이 문서에 따라 현금형 펀드의 주주들에게 제공되는 정보에 더하여, 이하의 정보가 매주 제공될 것입니다:
- 관련 현금형 펀드의 포트폴리오 만기 내역
- 관련 현금형 펀드의 신용 프로파일
- 각 자산의 상대적인 보유물을 반영하여 단기금융펀드의 전체 기초자산들의 법정 만기까지의 평균 기간("가중평균수명(WAL)") 및 각 자산의 상대적인 보유물을 반영하여 단기금융펀드의 전체 기초자산들의 법정 만기까지의 평균 기간 또는 그보다 짧은 경우 시중금리의 차후 금리변동일까지의 평균 기간("가중평균만기(WAM)")
- 현금형 펀드의 최상위 10개 보유자산의 상세 내역(명칭, 국가, 만기, 자산유형, 환매조건부/역환조건부매매계약의 경우 거래상대방)
- 관련 현금형 펀드의 총가치, 그리고
- 관련 현금형 펀드의 순수익률

(2) 자산운용보고서

집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 3월에 1회 이상 당해 투자회사의 투자자에게 제공하여야 합니다. 자산운용보고서를 제공하는 경우에는 국내판매대행회사를 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하나, 투자자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 국내판매대행회사 및 협회의 홈페이지 또는 국내판매대행회사의 영업장을 통해 공시하며, 투자자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라 제공합니다.

주) 국내의 경우 자산운용보고서는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어집니다.

(3) 자산보관·관리보고서

해당사항 없음

(4) 기타장부 및 서류

기타장부 및 서류에 관한 자세한 사항은 제5부의 내용중 '장부•서류의 열람 및 등•초본 교부청구권'을 참고하시기 바랍니다.

나. 수시공시

(1) 신탁계약변경에 관한 공시

정관은 룩셈부르크법에서 정한 정족수 및 표결 요건 및 정관에 명시된 정관 개정에 관한 규정에 따라 임시주주총회의 결의에 의해 수시로 개정될 수 있습니다. 정관 개정을 위해서는 공증인의 입회하에 임시주주총회가 소집되어야 하며, 공증인의 날인증서와 정관이 상업등기소에 제출되어야 합니다. 개정된 정관은 룩셈부르크 관보인 메모리얼을 통해 공시됩니다.

(2) 수시공시

국내의 경우 투자자에 수시공시는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어집니다.

(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

해당사항 없음

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역

대한민국 법령 및 규정에 따른 이해관계인과의 거래제한, 즉 '외국집합투자업자 및 그 관계회사, 동 회사의 임원 및 주요주주(자기 또는 타인의 명의로 발행주식수의 10%를 초과하여 주식을 보유하고 있는 주주를 말함) 또는 그 배우자는 공개시장을 통한 거래 등 외국 집합투자기구와 이해가 상충될 우려가 없는 거래의 경우를 제외하고 집합투자재산과의 사이에서 자기를 위하여 거래행위를 해서는 안된다'는 취지의 이해상충방지를 위한 내부 정책이 존재합니다. 이러한 내부정책을 통해 펀드 주주의 이익에 중대한 위험이 되거나 또는 그러한 위험을 초래하는 이해상충 행위를 방지하고자 합니다.

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

회사는 이사회의 동의가 있는 경우를 제외하고는 회사가 선임한 집합투자업자나 투자자문회사 혹은 관계인('용어풀이'에서 정의됨)과의 사이에서 포트폴리오 투자자산을 매매, 대출 또는 대여하거나, 달리 이들과 거래를 체결할 수 없습니다.

다. 투자중개업자 선정 기준

피델리티 펀드는 FIL Fund Management Limited에 의해 자문을 받거나 운영되는 다른 UCI와 함께 피델리티 펀드가 FIL Fund Management Limited의 관계회사 및 관계인과 함께 투자할 수 있는 증권의 매매를 위한 주

문을 낼 수 있습니다. 이 경우, 특히 피델리티 펀드는 해당 거래를 행할 자격이 있는 다른 브로커로부터 얻을 수 있는 유리한 조건과 그러한 다른 브로커가 청구하였을 수수료율로 거래를 행하도록 합리적으로 기대될 수 있습니다. 최적의 체결이 이루어질 것을 조건으로, 피델리티 펀드는 거래체결을 담당할 브로커와 딜러의 선정시 당해 브로커와 딜러가 판매한 주식을 고려할 수 있습니다.

5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

해당사항 없음

6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

가. 변호사의 법률검토의견

금융감독원 전자공시시스템(http://dart.fss.or.kr)의 일괄신고서 본문의 첨부파일을 참조하시기 바랍니다.

나. 외국집합투자기구 관련 법제도에 관한 사항

회사는 2010년 법의 제I부에 따른 변동자본형 투자회사(SICAV)의 요건을 갖추고 유한책임 주식회사의 형태로 설립된 엄브렐러(umbrella)식 구조를 가진 개방형 투자회사입니다.

피델리티 펀드의 본국 감독당국은 283, route d'Arlon, L-2991 Luxembourg에 소재한 룩셈부르크 금융분야위원회(Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"))입니다.

집합투자기구에 대한 금융분야감독위원회의 주요 업무는 UCITS를 감독하고 적용 법규정, 정관 및 글로벌 투자설명서 준수여부를 모니터 하는 것입니다. 그러한 감독을 위하여 재무정보를 포함한 월차보고서를 금융분야 감독위원회에 제출하도록 요구됩니다. 금융분야감독위원회는 그 감독 업무를 수행함에 있어, 집합투자기구가 인지하지 못한 법률 및 관련 계약문서의 위반여부를 금융분야감독위원회에 알릴 법적 의무를 지고 있는 펀드의 감사인의 도움을 얻을 수 있습니다.

인가받은 UCI는 금융분야감독위원회가 목록에 기재합니다. 이러한 기재는 인가와 동일하며 금융분야감독위원회가 해당 UCI에 통지합니다.

목록에 기재하고 목록에 유지하는 것은 UCI의 설정 및 운영 그리고 그 수익권의 판매, 모집 또는 매출과 관련되는 법규나 계약 규정의 준수를 전제로 합니다.

금융분야감독위원회가 목록에서 UCI를 제외시키는 결정은 집합투자기구에 대한 그 통지와 마찬가지로 결정이 확정될 때까지 법률에 의하여 동 집합투자기구의 지급중단, 집합투자기구가 취소하면 처벌을 받게 되는 조건으로 감독관의 승인이 있는 경우를 제외하고 보전조치 외의 조치를 취하는 것을 금지하는 것을 수반합니다.

금융분야감독위원회는 그 요청에 따라 지방법원이 1인 이상의 감독관을 지명하지 않는 한 법률에 의하여 감독관직을 유지합니다. 사유가 기재되어 있으며 근거서류를 첨부한 신청서는 집합투자기구가 등록사무소를 두고 있는 지역의 관할 지방법원 등기소에서 당해 목적을 위하여 제출합니다.

다. 펀드에 적용되는 회계처리기준에 관한 사항

재무정보에 관한 자료는 집합투자기구에 관한 룩셈부르크 관계법령에 따라 작성되었습니다.

라. 과세처리와 환 관리에 관한 사항

피델리티 펀드에 대한 과세

피델리티 펀드는 수입, 실현된 혹은 미실현된 자본이익에 대해서 룩셈부르크세금을 납부할 의무가 없으며, 룩셈부르크 원천세도 피델리티 펀드에 부과되지 않습니다. 그러나 하위펀드는 각 분기 마지막 날의 하위펀드 순자산에 대해서 주식형, 멀티에셋형 및 피델리티 라이프스타일 하위펀드에 대하여는 연 0.05%, 현금형 펀드 및 일반적인 모든 클래스 I 주식에 대하여는 연 0.01%로 계산된 청약세를 매 분기마다 지급하여야 합니다.

이러한 조세는 당해 조세가 부과되는 룩셈부르크 집합투자기구에 투자한 자산에 대해서는 부과되지 않습니다.

자본이익, 배당금 및 피델리티 펀드가 소유하고 있는 증권에 대한 이자 등은 관련된 원천지 국가가 부과하는 자본이익세, 원천세 혹은 다른 세금의 대상이 될 수 있으며, 그러한 세금은 피델리티 펀드나 주주가 상환받을 수 없습니다.

중국 자산에 대한 과세

중국재정부, 중국국가세무국(SAT) 및 중국증권감독관리위원회(CSRC)가 공동으로 발행한 회람(Caishui [2014] No. 79)에 따라, 적격외국기관투자자("QFII")는 2014년 11월 17일부터 주식 투자 자산(A 주식)의 매매로부터 파생된 소득에 대한 원천징수세를 일시적으로 면제받을 것입니다. 단, QFII는 중국에서 사업체 또는 사업장을 가지지 아니하며, 중국에서 사업체나 사업장을 가지고 있더라도 중국에서 발생된 수익(income)이 중국에서의 사업체 또는 사업장과 관련하여 발생한 것이 아니어야 합니다. 외부조세전문가의 자문에 기초하여 현재 (i) 중국 A 주식 및 B 주식 또는 (ii) 거래소나 중국본토은행간채권시장(CIBM)에서 상장 또는 매매되는 중국 고정수입증권(fixed income securities)의 처분으로 발생된 자본소득에 대한 과세를 위해 마련된 준비금은 없습니다. 집합투자업자는 지속적으로 과세 준비금 방침을 검토하고 있습니다. 그러나 최종적으로 마련된 과세 준비금은 최종적으로 발생될 실제 세금 채무를 충족하기에 과도하거나 부족할 수도 있으며, 부족액은 순자산가치에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

주주(자연인)에 대한 과세

(i) 비거주 주주

일반적으로 조세 목적상 룩셈부르크 비거주자는 소유하고 있는 주식에 대하여 룩셈부르크의 자본소득세, 소득세, 원천세, 선물세, 부동산세, 상속세 및 기타 세금의 납부의무가 없습니다.

(ii) 룩셈부르크 거주 주주

룩셈부르크 조세 목적상 룩셈부르크 거주 개인은 연 Euro 1,500(공동으로 납세보고서를 제출하는 부부 납세자/파트너의 경우에는 연 Euro 3,000) 한도 내에서 배당소득에 대해 면세됩니다. 연 면세가능액을 초과하는 배당소득에 대해서는 누진소득세율에 따라 과세됩니다. 2017년부터 최고 세율은 45.78% 입니다. 또한, 룩셈부르크 사회보장제도의 적용을 받는 주주의 경우, 총배당소득에 대하여 1.4%의 "dependency contribution"이 적용됩니다.

실현한 자본소득에 대한 과세

다음 각 호의 경우 룩셈부르크 조세 목적상 룩셈부르크 거주 개인이 실현한 자본소득에 대해서는 면세됩니다.

(a) 피델리티 펀드에 대한 개인의 주식보유(단독 또는 배우자/파트너 및 미성년 자녀의 가계 소유를 합산한직간접적 보유)가 피델리티 펀드 납입자본금의 10%를 초과하지 아니한 경우로서

(b) 취득일로부터 6개월 이후에 처분된 경우 (또는 6개월 이내에 처분되지만 자본 이득 합계가 EUR 500을 초과하지 않을 것)

다음 각 호의 경우 룩셈부르크 조세 목적상 룩셈부르크 거주 개인이 실현한 자본소득에 대해서 과세됩니다,

(a) 피델리티 펀드 주식이 주식 보유 수준에 관계없이 취득일로부터 6개월 이내에 처분된 경우. 또는

(b) 피델리티 펀드 주식이 취득일로부터 6개월 이후에 처분되고 주식보유(단독 또는 배우자/파트너 및 미성년 자녀의 가계 소유를 합산한 직간접적 보유)가 매각일 혹은 양도일 전에 5년간 언제라도 피델리티 펀드 납입자본금의 10%를 초과한 경우

(a)호에 따른 자본소득은 2017년부터 최대 45.78% 세율의 소득세가 과세될 것입니다.

(b)호에 따른 자본소득은 10년간 가능한 최대 EUR 50,000(공동으로 납세보고서를 제출하는 부부 납세자/파트너의 경우에는 EUR 100,000)까지의 공제 후에 소득세가 과세될 것입니다. 공제 후 잔여 소득에 대해서는 해당 납세자에게 적용되는 소득세율의 절반 수준으로 과세됩니다(2017년부터 최대 22.89%).

2017년부터 룩셈부르크의 한계소득세율은 45.78% 입니다. 또한, 룩셈부르크 사회보장제도의 적용을 받는 주주의 경우, 자본소득에 대하여 1.4%의 "dependency contribution"이 적용됩니다.

(iii) EU Savings Directive

2015년 11월 10일 EU 의회는 2016년 1월 1일부로 EU Savings Directive("EUSD")를 폐지하기로 결정하였습니다. 동 효력발생일자로 공통보고기준("CRS")이 룩셈부르크를 포함한 대부분의 EU 국가들에 적용됩니다. 자동정보교류를 위해 OECD에서 새롭게 마련한 이 글로벌 기준은 EUSD의 제한적인 범주를 넘어 이자, 배당금 및 기타 유형의 수입을 포함한 범위까지 교환 범위를 확장합니다. 따라서, 2016년 1월 1일부터 룩셈부르크는 더 이상 EUSD 제도를 적용하지 않고 있으며 대신 CRS 제도를 시행하고있습니다. 오스트리아만이 변환기간동안 EUSD를 적용하게 됩니다(2014년 12월 9일자 Council Directive 2014/107/EU 제2.2조 참고 - 2016.12.31일부로 만료).

스위스는 CRS 2차 변환에 참여함에 따라, EU와 스위스 간에 체결된 "Savings" 계약은(안도라, 리히텐슈타인, 모나코, 산마리노와도 유사한 계약 존재) 2016년 12월 31일까지 효력을 유지하였습니다. 2017년 1월 1일부터 동 계약은 "자동정보교류" 계약으로 변경되었습니다. 계좌보유자의 최초 스위스 보고는 2018년 9월부터 이루어질 것입니다(스위스는 CRS 2차 변환에 참여).

주주(법인)에 대한 과세

(i) 비거주 주주

현행 법에 의거 과세 목적상 룩셈부르크 비거주 법인 주주는 소유하고 있는 주식에 대하여 룩셈부르크의 법인세, 자본소득세, 원천세, 부동산세, 상속세 및 기타 세금의 납부의무가 없습니다.

(ii) 룩셈부르크 거주 주주

과세 목적상 룩셈부르크 거주 법인 주주가 수령한 배당금과 자본이익에 대해서는 룩셈부르크 시에 대해 2017년 1월 1일부터는 27.08% (2018년 1월 1일부터는 26.01%)의 종합 세율로 과세됩니다.

피델리티 펀드의 주식을 매입, 청약, 취득, 소유, 전환, 매도, 환매 혹은 처분하는 각 주주에 대한 세금은 해당 주주를 기속하는 관할권의 관계법령에 따라 달라집니다. 투자자 및 투자예정자는 이러한 사항뿐만 아니라 관련되는 외환 및 기타 다른 법령에 대해서 전문적인 자문을 얻어야 합니다. 피델리티 펀드 및 주주에 관련된 세법 및 관행 그리고 세금 수준은 수시로 달라질 수 있습니다.

해외금융기관계좌납세협력법(FATCA)

2010년 3월 고용회복 촉진을 위한 법률(Hiring Incentives to Restore Employment Act)("고용촉진법")이 미국법에 도입되었으며, 이 법률은 일반적으로 "해외금융기관계좌납세협력법("FATCA")"으로 알려진 조항을 포함합니다. FATCA는 미국 과세 회피를 막기 위한 안전장치로 비미국 금융기관에 대한 미국 납세자들의 미국 밖에서의 (직접적으로 보유하거나 일부의 경우 간접적으로 보유한) 보유 금융계좌 내역을 확인하고 적절하게 보고하도록 강제하는 것을 목적으로 합니다.

2014년 3월 28일, 룩셈부르크에 근거한 전체 금융기관을 대상으로 FATCA를 이행하기 위해 룩셈부르크와 미국간에 협약("IGA")이 체결되었습니다. 룩셈부르크 법으로 변환된 IGA에 따라("FATCA 법") 룩셈부르크 금융기관들은 각자의 미국 납세자 (직접적으로 보유하거나 일부의 경우 간접적으로 보유한) 보유 금융계좌 관련 상세 내역을 관련 룩셈부르크 당국에 보고하도록 요구되며, 룩셈부르크는 해당 정보를 미국과 자동적으로 교환할 수 있습니다. 2014년 7월 1일자로 효력이 발생된 IGA는 피델리티 펀드를 룩셈부르크 금융기관으로 포함시켜 2014년 7월 1일 부로 IGA의 의미 내에서 명시된 미국인, 미국 지배자(US Controlling Person(s))가 참여한 패시브 NFFE 및 비참여(Nonparticipating) 금융기관에 해당하는 새로운 계정 보유자들(본 펀드의 경우, 주주들 및 채권보유자들(있는 경우))이 있는지 여부를 확인할 수 있는 증빙서류를 매입 시에 의무적으로 득하도록 (특히, 대부분의 경우 본인확인서를 득하도록) 2014년 7월 1일부터 피델리티 펀드에 요구하고 있습니다. 또한 피델리티 펀드는 현재 보유한 기록을 바탕으로 또는 추가 서류들(특히, FATCA 본인확인서)을 취합함으로써 2014년 7월 1일 전 주주들(및 채권보유자들(있는 경우)) 중에 IGA의 의미 내에서 명시된 미국인, 미국 지배자(US Controlling Person(s))가 참여한 패시브 NFFE 및 비참여(Nonparticipating) 금융기관인 자를 확인하도록 요구받고 있습니다.

덧붙여, IGA를 집행하는 룩셈부르크 법에 의거하여 피델리티 펀드는 IGA의 의미 내에서 명시된 미국인 또는 미국 지배자(US Controlling Person(s))가 참여한 패시브 NFFE에 해당하게 된 것으로 간주되는 주주(또는 채권보유자들(있는 경우))에 관하여 IGA에 따라 요구될 수 있는 관련 정보를 룩셈부르크 조세 당국에 공개하도록 요구됩니다. 투자자들은 IGA 또는 더 넓은 범위의 US FATCA 규정에 따라 자신들에게 부과될 수 있는 잠재적인 의무에 관하여 자신의 조세자문인과 상의해야 합니다.

IGA의 조건에 의거 룩셈부르크 금융기관으로서 피델리티 펀드는 룩셈부르크 FATCA 법을 상당하게 위반한 것으로 간주되지 않는 이상 추가적인 미국 과세 또는 FATCA 원천징수세를 부담하지 않습니다. 덧붙여, 피델리티 펀드는 주주들(또는 채권보유자들(있는 경우))에게 미국 원천 소득을 제공하지 않음에 따라, 2019년 12월 31일 전에 룩셈부르크와 미국이 원천징수를 적용하도록 합의하지 않는 이상, 분배금이나 환매대금에서 미국 과세 또는 FATCA 원천징수세를 원천징수하도록 요구되지 않습니다. 이 경우, 비참여(Nonparticipating) 금융기관에 해당하는 주주들(또는 경우에 따라 채권보유자들)에게만 원천징수세가 부과됩니다.

외국관리회사는 2014년 7월 전 미국국세청(IRS)에 "Sponsor"로 등록하였습니다. 나아가, 외국관리회사는 IGA에 따라 2016년 12월 31일 기한 전까지 피델리티 펀드를 "Sponsored Entity"로 IRS에 등록시켰습니다. 따라서 피델리티 펀드는 미국 규정을 준수한 금융기관으로 간주됩니다.

OECD 공통보고기준(CRS)

FATCA를 이행하기 위해 룩셈부르크와 미국간에 체결된 협약에 더해, 룩셈부르크는 국가간 금융정보자동교환 표준모델인 공통보고기준("CRS")을 이행하기 위해 다국간 관할당국 협정에 서명하였습니다. 서명국인 관할권들의 자세한 정보는 http://www.oecd.org/ctp/exchange-of-tax-information/MCAA-Signatories.pdf.에서 확인하실 수 있습니다.

2014년 9월 9일자 채택 행정협력에 관한 EU Directive(DAC 2)를 통해 EU는 CRS를 도입하였고, EU 회원국은 2015년 12월 31일까지 해당 내용을 자국 법에 도입하도록 요구되었으며, 이와 관련한 2015년 12월 18일자 룩셈부르크 CRS 법("CRS 법")은 2015년 12월 24일자 메모리얼 A - 제244호에 공시되었습니다.

CRS 법은 2017년부터 룩셈부르크 정부가 해당 정보를 관련 관할당국과 자동으로 교환할 수 있도록 룩셈부르크 금융기관들에게 주주들(또는 채권보유자들(있는 경우)) 및 (일부 경우) 보고대상 관할지(룩셈부르크 대공장 법령에서 정의됨)에서 세금목적상 거주자로 있는 주주의 지배자들에 관한 특정 금융계좌정보를 국세청(Administration des contributions directes, "ACD")에 매년 보고할 것을 요구합니다. 룩셈부르크 금융기관으로서 본 펀드는 CRS 법을 따라야 합니다.

일반적으로, CRS 법상 본 펀드는 2016년 1월 1일 이후부터 특히 신규 주주의 과세 거주지에 관한 신고서를 포함한 본인확인서를 매입 시 의무적으로 받아야 하며, 개인이 아닌 경우에는 해당 당사자가 CRS 분류상 어디에 속하는지와 공개된 CRS 지위에 따른 지배자(Controlling Person(s))에 관한 정보를 추가적으로 제공받아야 합니다. 또한, 본 펀드는 (가능한 경우) 현재 보유한 기록에 기반하여 및/또는 주주(또는 채권보유자들(있는 경우)) 및/또는 경우에 따라 그의 지배자로부터 수령한 본인확인서에 기반하여 2015년 12월 31일 현재 기존 주주들의 과세 거주지를 확인해야 하며, 개인이 아닌 경우에는 해당 당사자가 CRS 분류상 어디에 속하는지 추가적으로 확인해야 합니다. 보고대상 관할지에서의 과세 거주지가 공개되거나 확인되면 본 펀드는 CRS에 의거 매년 관련 주주 및/또는 주주의 지배자(들)에 관한 특정 개인정보 및 금융계좌정보를 ACD에 공개해야 하며, ACD는 해당 정보를 관련 해외 과세당국과 자동적으로 교환할 것입니다.

덧붙여, CRS 법에 따라 본 펀드는 CRS에 따라 요구되는 바와 같이, CRS상 범주되는 상황의 변화로 다른 관할지의 과세 거주인이 된 것으로 간주되는 주주에 관한 정보를 해당 주주가 그의 실질적인 과세 거주지에 관한 증명을 제공할 때까지 ACD에 매년 공개해야 합니다. 투자자는 CRS에 따라 자신들에게 부과될 수 있는 잠재적인 의무에 관하여 자신의 조세자문인과 상의해야 합니다.

FATCA 및 CRS 관련 데이터보호

룩셈부르크 CRS 및 FATCA 법 및 룩셈부르크 정보보호 규칙에 따라, 각 관련 개인들은 보고주체인 룩셈부르크 금융기관이 정보를 처리하기 전에 먼저 자신의 개인 정보가 처리 대상임을 전달받아야 합니다. 어느 개인이 전술한 문맥상 (미국) 보고대상자로서의 자격을 충족하는 경우 본 펀드는 룩셈부르크 정보보호법에 따라 해당 개인에게 알려야 합니다.

- 위와 같은 점에서, 보고주체 룩셈부르크 금융기관으로서 본 펀드는 개인정보처리를 담당하게 되며 CRS 및 FATCA 법상 정보처리자로서 행위하게 됩니다.
- 개인정보의 처리는 CRS 및 FATCA 법 및 CRS/DAC 2의 목적에 따라 이행될 것입니다
- ACD에 정보가 보고될 수 있으며, 따라서 하나 이상의 보고대상 관할지들의 관할당국 및 (FATCA 목적상) 미국국세청에 해당 정보가 보고될 수 있습니다.
- CRS 및 FATCA 법의 목적상 관련 개인에게 정보가 요청된 경우 그 각각의 정보요청에 대해 해당 개인은 답해야 할 의무가 있습니다. 정해진 기간 내에 답변을 하지 못한 경우 ACD에게 계좌에 대한 (부정확한 또는 이중) 보고가 될 수 있습니다.
- 관련 개인은 CRS 및 FATCA 법의 목적상 ACD에게 보고된 정보에 접근할 수 있는 권한을 가지며, 경우에 따라 오류가 있는 경우 해당 정보를 수정할 수 있는 권리를 갖습니다.

환의 관리

<u>해외에서의 환의 관리</u>: 이 집합투자증권의 배당금, 환매대금 등의 송금에 관하여 룩셈부르크에서의 외환관리상의 제한은 없습니다.

<u>국내에서의 환의 관리</u>: 외국집합투자증권의 매입, 환매 및 전환과 관련된 환의 관리는 관련 법령 및 약관이 정하는 바에 따릅니다.

마. 기타 추가정보

모리셔스 자회사

피델리티 펀드는 직접 또는 완전 소유 모리셔스 자회사("자회사")를 통하여 인도 주식시장에서 투자할 수 있습니다. 자회사는 모리셔스 법률에 의거 FIL Investments (Mauritius) Limited(종전상호, Fid Funds (Mauritius) Limited)란 이름의 비공개 주식회사로 설립됩니다. 자회사 주식은 오직 기명식 주식뿐입니다. 자회사는 본래 모리셔스의 금융감독위원회(Financial Services Commission)로부터 카테고리 1 글로벌 사업자 허가(Category 1 Global Business License)를 득하였습니다. 2013년 1월 31일 모리셔스의 금융감독위원회는 본 허가를 투자지주회사(Investment Holding company)로 전환하는 것을 승인하였습니다. 2014년 1월 1일자로 FIL Investments Management (Singapore) Limited은 자회사와 자산운용계약을 체결하였습니다. 동 계약에 따라 FIL Investments Management (Singapore) Limited는 자회사에 투자자문 및 운용서비스를 제공합니다. FIL Investments Management (Mauritius) Limited는 2016년 2월 17일 인도증권거래위원회(Securities and Exchange Board of India: SEBI)로부터 인도법률에 따른 외국포트폴리오투자자(FPI)로서 인도에서 투자할 수 있는 인가를 받았습니다. FIL Investments (Mauritius) Limited는 등록번호 제 INMUFP037316호로 등록되어 있으며 인도증권에 대한 투자 인가를 받았습니다.

자회사의 이사회는 다음과 같이 구성됩니다:
Simon Fraser, Nishith Gandhi, Bashir Nabeebokus, Rooksana Bibi Sahabally-Coowar 및 Jon Skillman.

자회사의 감사는 PricewaterhouseCoopers 모리셔스입니다.

<u>지정은행 - 모리셔스</u>
모리셔스의 증권감독위원회(Financial Services Commission)가 정한 규정에 따라 자회사는 모리셔스에서 유지되는 은행계좌를 통하여 모든 투자자산을 모리셔스 밖에서 보유하여야 합니다. 자회사는 이를 위하여 모리셔스 HSBC Bank (Mauritius) Limited역외금융부서에 은행계좌를 개설합니다.

<u>지정은행 - 인도</u>
인도 법률상 자회사는 비인도 외국인투자자로서 인도 내외 현금 이체를 위하여 반드시 인도 내의 지정송금은행을 이용하여야 합니다. 이 송금은행은 이 거래를 처리하는데 있어서 인도중앙은행(RBI)에 대한 특정 보고요건을 준수해야 할 의무를 가질 수 있습니다. 자회사는 인도 송금은행으로 Citibank, N.A.를 지정하였습니다.

이러한 구조는 보관회사가 그 법률상 직무를 이행하지 못하도록 금지하지 않습니다.

<u>모리셔스 현지 일반사무관리회사</u>
자회사는 SGG Fund Services (Mauritius) Ltd를 자회사에 대한 일반사무관리회사, 비서역 및 등록기관으로 선임하였습니다.

펀드의 감사필 연차보고서 및 미감사반기보고서와 관련하여 자회사의 재무실적은 피델리티 펀드의 재무실적과 연결되며 피델리티 펀드의 포트폴리오는 자회사의 기초 투자자산으로 구성됩니다. 증권신고서(또는 투자설명서)에 기재된 투자제한의 목적상 피델리티 펀드 및 자회사의 기초 투자자산은 전체로서 고려됩니다.

자회사는 인도 증권의 투자 활동과 관련하여 특정 수수료 및 비용을 부담하고 지급합니다. 이러한 수수료 및 비용은 중개비용 및 커미션, 인도루피화와 미달러화 간의 환전과 관련된 거래비용 및 상임대리인수수료, 법인수수료 및 등록수수료 그리고 자회사 설립 및 운영과 관련된 조세를 포함합니다.

그 성격상 자본으로 판단되는 지출은 조세 목적상 인정되지 아니합니다.

다음은 피델리티 펀드 및 자회사와 관련된 특정 조세 관련 고려사항에 대한 요약내용입니다. 이러한 요약내용은 피델리티 펀드와 자회사가 이 문서 작성일 현재 인도와 모리셔스의 현행 조세 법률, 조세협약 및 해당 조세 당국의 관행에 관하여 인도와 모리셔스 자문인들로부터 받은 자문을 기준으로 하며 이 모두는 변경될 수 있습니다. 이러한 변경은 피델리티 펀드나 자회사가 지급한 세금을 증액하거나 피델리티 펀드의 수익에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 피델리티 펀드와 그 자문사들은 적용 세법의 변동 또는 법원/조세당국의 해석상의 변화로 인하여 주주에 대하여 발생할 수 있는 손실에 대해서 아무런 책임을 지지 않습니다.

인 도

조세 관련 고려사항 - 인도에 투자하는 자회사

인도 자회사의 과세는 인도와 모리셔스 간의 이중과세방지조약(DTAA)("모리셔스 조세협약")의 조항과 함께 읽히는 1961년 인도소득세법(ITA)의 조항에 의해 규율됩니다.

1. 인도소득세법(ITA) 상 과세:

a) 배당금:

인도 기업들의 주식증권 투자로부터의 배당의 방식으로 자회사에게 지급되는 소득배당은 현재 배당금이 주주들에 대한 과세대상이 아니므로 원천징수의 대상이 아닙니다. 단, 배당금을 선언, 분배, 지급하는 인도기업들은 이에 대하여 20.555% (부가세 및 교육세 포함)의 세율로 배당세를 납부하도록 요구됩니다.

b) 자본소득:

외국포트폴리오투자자(FPI) 관련 적용 규정에 따라 인도 자회사 보유 증권은 "자본 자산"으로 간주됩니다. 따라서, 인도 내의 자회사 투자자산의 처분 시 자회사에 발생한 소득은 자본소득으로 분류됩니다.

증권 보유기간에 따라, 소득은 단기 또는 장기 자본소득으로 구분되어 과세됩니다.

상품 유형	보유 기간	분류
(수익권을 제외한) 상장 증권 / 주식 중점형 펀드 수익권/ 인도 단위신탁 수익권 / 제로쿠폰채	12 개월 초과 12 개월 이하	장기 자본 자산 단기 자본 자산
비상장 주식(기업공개의 일환으로 주식공개를 통해 모집되는 주식 포함)	24 개월 초과 24 개월 이하	장기 자본 자산 단기 자본 자산
기타 증권 [비주식 중점형 펀드 수익권 / 여하한 기타 비상장 증권]	36 개월 초과 36 개월 이하	장기 자본 자산 단기 자본 자산

자회사에 발생한 자본소득은 다음의 세율에 따라 과세됩니다:

소득의 성격	2019 년 3 월 31 일자로 종료되는 회계연도 세율			
자본소득	상장주식 / 주식 중점 뮤추얼 펀드 수익권 (증권거래세 대상)	상장주식 (증권거래세 비대상)	채무증권 / 뮤추얼 펀드 수익권 (주식 중점형 펀드 제외)	선물 & 옵션
장기	INR 10 만을 초과하는 수익에 대해 10.92%	10.92%	10.92%	해당 없음
단기	16.38%	32.76%	32.76%	32.76%

2018년 4월 1일자로 2018년 금융법이 제정되었습니다. 이에 의거 지분주식의 양도(취득 및 양도에 대해 증권거래세가 부과됨), 주식형 펀드의 수익권 및 사업단위신탁의 수익권(양도에 대해 증권거래세가 부과됨)으로부터 발생된 (INR 10만을 초과하는) 장기적인 자본소득에 대해 현행 부가세 및 교육세에 더해 10%의 세율로 세금이 부과됩니다.

또한, 2018년 금융법에 따르면 2018년 1월 31일 현재 실제 비용 또는 공정시장가치 중 더 높은 수치로 비용을 재조정함으로써 2018년 1월 31일자로 보유된 상장주식에 대한 자본소득에 대해서는 세금이 면제됩니다. 인도중앙조세위원회는 이러한 조부조항/비용재조정 혜택이 외국기관투자자(FIIs)/외국포트폴리오 투자자(FPIs)에도 확대 적용될 수 있음을 확인해주었습니다.

c) 이자: 증권과 관련하여 수령한 수익(배당수익은 제외하나 증권과 관련하여 수령한 이자는 포함할 수 있음)은 (특정 조건이 충족될 경우) 5.46% 또는 (부가세와 교육세 최고 세율로 가정시) 21.84%에 과세됩니다/

2. 모리셔스 조세협약 상 과세:

a) 자본수익:

- 모리셔스 조세협약에 따라, 2017년 4월 1일을 효력발생일로 하여, 자본수익은 다음과 같이 과세됩니다:
  - 2017년 4월 1일 이전에 취득한 주식의 경우 인도 회사 주식의 양도로부터 발생하는 수익은 인도에서 과세되지 않습니다.
  - 인도 회사 주식이 2017년 4월 1일 또는 그 이후에 취득되고 해당 주식이 2019년 4월 1일 이전에 매도되는 경우, 해당 주식의 매도로부터 발생하는 수익은 인도소득세법 조항상 적용되는 세율의 50%로 과세됩니다. 자본수익에 대한 세율은 특정 조건의 충족 시 낮아질 수 있습니다.
  - 인도 회사의 주식이 2017년 4월 1일 또는 그 이후 취득되고 해당 주식이 2019년 4월 1일 또는 그 이후 매도되는 경우, 해당 주식의 매도로부터 발생하는 수익은 인도 조세법 조항에 따라 과세됩니다.

b) 이자:

- 자회사가 인도 내에서 수령하는 이자는 이자의 실질소유자가 모리셔스 거주자일 경우 모리셔스 조세협약 상 7.5%의 세율로 과세됩니다.
- 자회사는 모리셔스 조세협약 혜택을 제공하기 위하여 모리셔스 국세청(Mauritius Revenue Authority)이 발행한 세법상 거주자 증명서(Tax Residency Certificate) 및 Form No.10F와 같은 서류를 보관하도록 요구됩니다.
- 사업수입으로 분류가능한 수익에는, 자회사가 인도에서 고정 사업장을 두고 있지 않을 것을 전제로, 모리셔스 조세협약 제7(1)항에 따라 인도에서 세금이 부과되지 않습니다.
- 모리셔스 조세협약 상 혜택은 조세회피방지규정(GAAR) 조항의 적용을 받으며, 조세회피방지규정(GAAR)은 아래에서 별도로 논의됩니다.

주석

1. 상기 세율은 2018년 금융법(Finance Act 2018)에 따른 것입니다. 동 세율은 과세대상 소득이 1억 루피를 초과하는 경우에 적용되며, 5%의 부가세와 4%의 교육세가 포함됩니다. 과세대상 소득이 1천만 루피를 초과하나 1억 루피를 초과하지 않는 경우에는 5%의 부가세가 2%로 감소될 수 있습니다. 2%의 부가세는 과세대상소득이 1천만 루피를 초과하지 않는 경우에는 부과되지 않습니다.
2. 국내세법의 일반규정상 회사가 납부해야 할 세액이 상기 세율에 따라 산정된 최소대체세 미만인 경우, 인도 법인세 규정상 회사는 "장부상 이익"의 20.202%(부가세 및 교육세 최고 세율로 가정시)에 해당하는 최소대체세(MAT)를 납부해야 합니다.

   "장부삭 이익" 산출 시, 무엇보다도, 해외 회사가 얻는 자본수익 및 이자 형태의 여하한 수입은 해당 수입에 부과되는세금이 MAT 세율보다 낮을 경우 제외됩니다. 또한, 정부는 2001년 4월 1일부로 2016년 금융법(Finance Act 2016)에 소급적용 관련 조항을 도입하였으며, 다음의 경우 MAT는 해외 회사에 적용되지 않습니다:
   - 해외 회사가 인도와 조세협약을 맺은 국가의 거주자이며 해외 회사는 인도에 고정사업장을 두지 않았거나,
   - 해외 회사가 인도와 조세협약을 맺지 않은 국가의 거주자이며 회사 관련 어떠한 법률 상으로도 등록이 요구되지 아니할 경우.

   자회사는 인도가 조세협약을 맺은 모리셔스의 등록법인이므로, MAT 조항은 자회사에게 적용되지 않습니다.

증권거래세

증권거래세는 인도의 공인된 증권거래소에서 이루어진 인도 회사들의 주식증권의 매매거래에 대하여 부과됩니다. 현행 증권거래세율은 이하 표와 같습니다.

과세대상 증권 거래	증권거래세율	과세대상
주식의 매입 또는 매도	0.1%	매입인 및 매도인
선물의 매도	0.01%	매도인
옵션의 매도	0.05%	매도인
행사된 옵션의 매도	0.125%	매입인
뮤추얼 펀드로의 주식 중점형 펀드 수익권 매도	0.001%	매도인

인지세

자회사가 주식브로커를 통해 인도증권거래소에서 증권(인도 회사의 주식/채권, 국채, 선물, 옵션)을 매매할 경우에는 인지세가 부과됩니다. 인지세는 브로커가 발행한 거래확인서(contract note)에 기초하여 부과됩니다. 실제 인지세율은 해당 증권거래소의 관할 주(州) 법 및 매매대상 증권의 유형에 따라 달라집니다. 마하라슈트라의 현행 인지세율은 이하 표와 같습니다.

과세대상 증권 거래	인지세율
국채 매매	계약대금의 0.0005%
인도 회사의 주식/채권 매매: • 실물 교부 방식의 양도 • 실물 비교부 방식의 양도	 계약대금의 0.01% 계약대금의 0.002%
선물, 옵션 또는 통화 파생상품 매매	계약대금의 0.002%

인지세는 비실물 형태로 보유한 증권 양도의 경우에는 부과되지 아니합니다.

<u>조세 관련 고려사항 - 인도에 직접 투자하는 피델리티 펀드</u>

룩셈부르크에서 인도로 직접 투자하였을 경우 피델리티 펀드가 얻는 (배당, 자본소득 및 이자)수입의 과세사항은 상기 "1. 인도소득세법(ITA) 상 과세"에 기재된 바와 동일합니다. 또한, 피델리티 펀드는 SICAV이므로 인도 – 룩셈부르크 조세협약상 제공되는 혜택(있는 경우)을 요구할 자격이 없습니다.

조세회피방지규정(GAAR)

조세회피방지규정(GAAR)은 2017년 4월 1일자로 효력이 발생됩니다.

어떠한 약정이 허용이 불가한 조세회피 약정으로 판단될 경우 인도 조세당국에 의해 GAAR가 발동될 수 있습니다. 약정의 주된 목적이 조세 혜택을 취하는 것이고 아래의 네 가지 테스트 중 어느 하나라도 해당하는 경우 허용불가 조세회피 약정으로 선언됩니다.

(a) 독립 당사자간 거래에서 통상 정해지지 않는 권리 또는 의무가 포함되는 경우,
(b) 직간접적으로 인도소득세법의 오용 또는 남용을 초래하는 경우,
(c) 상업적 실질성이 결여되거나 전체적 또는 부분적으로 상업적 실질성이 결여된 것으로 간주되는 경우, 또는
(d) 통상 선의의 사업 목적상 이용되지 않는 방식으로 체결되거나 이행되는 경우.

위와 같은 경우, 인도 조세당국은 조세협약상 조세 혜택을 취소하거나 해당 약정에서 파생된 수입을 재할당하거나 해당 약정의 성질을 재결정하거나 또는 해당 약정을 무시할 수 있는 권리를 가집니다. 그러한 권한의 일부는 다음과 같습니다:

(a) 약정의 여하한 단계 또는 약정의 당사자를 무시, 결합 또는 성질재결정
(b) 조세법 목적상 약정을 기각

(c) 당사자의 거주지, 거래 장소 또는 자산의 위치를 약정에서 정한 장소가 아닌 다른 장소로 이전
(d) 여하한 법인구조를 부인함으로써 약정을 무시(look through), 또는
(e) 주식을 채무로, 자본을 수익 등으로 재구성

상기 조건은 인도소득세법상 규정된 정의의 문맥을 고려하여 읽어야 합니다. 나아가, 약정의 주된 목적이 여하한 조세 혜택을 취하기 위함이었음을 입증할 책임은 인도 조세당국에 있습니다. 또한, 여하한 거주자 또는 비거주자는 조세당국에 약정이 허용불가능한 조세회피 약정으로 간주될 지의 여부의 결정을 위한 사전답변을 요청할 수 있습니다. GAAR 회람에 따르면 GAAR에서 허용하는 방식으로 약정이 체결되거나 법원이 명백하게 법에 따라 약정을 인정하며 과세적 의의를 고려하는 경우 GAAR 조항은 적용되지 않음을 명확히하고 있습니다. GAAR이 발동될 경우 GAAR 조항으로 인하여 조세협약의 혜택이 거부될 수 있습니다.

인도 조세 규칙은 GAAR의 조항이 적용되지 않는 소수의 예외 사항을 발표하였습니다. 동 규칙에서 정한 GAAR 조항의 적용에 대한 주요 면제 사항의 요약은 다음과 같습니다:

i. 금전적 한도 면제
GAAR 조항은 해당 연도의 약정에 따른 조세 혜택이 (당사자 전원에 대한 합계액) INR30,000,000을 초과하는 경우에만 적용되어야 합니다.
ii. 외국포트폴리오투자자(FPI) 및 수익참가형채권(P-Note) 보유자에 대한 면제
- 인도증권거래위원회(SEBI)에 등록된 FPI라도 인도와 체결한 조세협약에 의거 특례를 적용받지 못하는 경우 GAAR 조항의 적용에서 배제됩니다.
- 비거주 투자자들이 역외파생상품을 통해 또는 기타 직간접적인 방식을 통해 FPI에 투자하는 경우는 GAAR 조항 적용범위에서 제외됩니다.
iii. 면제대상(grandfathered) 수익(income)
GAAR 조항은 2017년 4월 1일 이전에 이루어진 투자자산의 양도로부터 여하한 자에게 발생된, 발생된 것으로 간주되는 또는 여하한 자가 수령하였거나 수령한 것으로 간주되는 수익에는 적용되지 않습니다.

인도중앙조세위원회는 2017년 1월 27일자 2017년도 회람 제7호를(이하 “GAAR 회람”) 참고하여 GAAR 조항의 집행과 관련한 일부 사안을 명확하게 설명하였습니다. 그중에서도 특히, 법인체가 세금 측면에서 유리한 관할지에 소재하다는 사실에만 근거하여 GAAR가 발동되지는 않음을 명확히하였습니다. FPI의 관할지가 과세가 아닌 상업적 고려사항에 근거하여 최종 확정되고 과세 혜택을 받는 것이 주요 목적이 아닌 경우 GAAR는 적용되지 않습니다.

해외 반출

인도소득세법 상, 인도 밖에서 등록되었거나 설립된 회사 또는 사업체의 주식 또는 지분은 해당 주식 또는 지분이 직간접적으로 인도에 위치한 자산으로부터 실질적인 가치가 창출되는 경우 인도 내에 위치한 것으로 간주됩니다.

인도소득세법은 그 후 해외 반출 조세 규정의 범위에서, 2014년 인도증권거래위원회 (외국포트폴리오투자자) 규정(Securities and Exchange Board of India (Foreign Portfolio Investors) Regulations, 2014) 상 SEBI에 카테고리 I 또는 카테고리 II FPI로 등록된 FPI 비거주 투자자들이 보유하는 직간접 투자자산이 제외됨을 명확히 하기 위하여 개정되었습니다. 따라서, 해당 FPI의 직간접 투자자들이 보유하는 주식의 양도, 환매 또는 재매수는 인도의 어떠한 과세대상도 되지 아니합니다. 자회사가 카테고리 II FPI이므로, 간접 양도 규정은 적용되지 않습니다.

인도 포트폴리오 회사의 여하한 주식/증권에 대한 투자로부터의 간주 수익

2017년 금융법에 의해 추가된 인도소득세법 제56(2)(x)항에 따라, 여하한 자가 여하한 자로부터 공정시장가치보다 5만루피 이상 작은 금액을 대가로 하여 여하한 주식 또는 증권을 취득하는 경우, 공정시장가치와 해당 대가 간의 차액이 ‘기타소득(Income from other sources)’으로 해당 취득인에게 과세될 수 있습니다.

국가 간 소득 이전을 통한 세원 잠식(Base Erosion and Profit Shifting, BEPS) 방지를 위한 조세 협약 관련 조치 시행을 위한 다자조약("MLI")

경제협력개발기구("OECD")는 MLI를 공표하였습니다. MLI에는 무엇보다도 "주된 목적성 검사"가 포함되는데, 이에 근거하여 약정 또는 계약의 주요 목적 중 하나가 직간접적으로 조세혜택을 취하는 것이었을 경우 조세협약혜택이 거부될 수 있습니다. 또한, MLI는 계약을 중대한 수정 없이 통상적 체결까지 이끄는 주된 역할을 행하는 대리인(독립 대리인 제외)을 포함하도록 고정사업장의 범위를 확대하였습니다. 상기 목적상 대리인은 하나 이상의 밀접하게 연관된 기업체를 대리하여 독점적으로 또는 거의 독점적으로 행위할 경우 독립 대리인으로 간주되지 않습니다. 인도는 모든 논의에 활발히 참여하였으며 BEPS 프로젝트에 집중적으로 관여하였습니다. 2017년 6월 7일 파리에서 개최된 행사에서, 인도를 포함한 다양한 국가가 MLI에 서명하였습니다. 모리셔스는 2017년 7월 5일 MLI에 서명하였습니다. 그러나 모리셔스는 OECD에 제출한 유보조항 및 통지 관련 잠정 명단에 인도와의 조세협약을 포함하지 않았습니다. OECD가 발행한 언론보도자료에서 모리셔스가 늦어도 2018년 말까지 BEPS 최소기준을 실행하기 위해 MLI에 포함되지 않은 국가들과의 양자간 논의을 가질 것임을 시사하고 있습니다. 본 조항이 더 명확해 질 때 조세 지위를 재검토해야 할 수 있습니다.

모리셔스

자회사는 본래 카테고리 1 글로벌 사업자(Category 1 Global Business)로 설립되었습니다. 2001년 금융서비스 발전법은 2007년 금융서비스법(the Financial Services Act 2007)로 대체되었습니다. 2007년 금융서비스법은 규제 범위를 간소화하고 글로벌 사업자 분야에 대한 법j적 구조를 통합하였습니다.

현재와 같이 자회사는 15% 세율의 적용을 받으며 그 해외 소득에 대하여 부과된 실제 외국 조세에 대한 세액공제(credit)을 주장하거나 해외 소득에 대하여 지급되어야 하는 모리셔스 세금의 80%에 해당하는 추정된 세액공제(credit)(둘 중 더 높은 금액)을 주장할 수 있습니다. 외국 세액공제는 모리셔스 조세채무에만 적용됩니다. 이에 따라 자회사는 최대 3% 세율의 과세 대상이 되며, 실제 외국 세액이 15%를 초과할 경우 모리셔스 조세채무는 0이 됩니다. 1995년 모리셔스 소득세법에 의거, GBC 1의 주식 또는 증권 매각 수입은 소득세가 면세됩니다. 그러나 면세소득에 직접적으로 귀속되는 비용은 과세 목적상 공제되지 않습니다. 면세소득에 간접적으로 귀속되는 통상 비용은 과세대상임에도 면세된 소득의 비율이 10%를 초과하는 경우 공제되지 않습니다.

자회사가 모기업에 지급하는 배당금은 모리셔스에서의 과세 대상이 아닙니다. 또한 모리셔스는 양도소득세를 부과하지 않으므로 자회사가 인도에서 투자자산을 처분함으로써 발생하는 소득은 모리셔스 과세 대상이 아닙니다.

모리셔스 국세청(Mauritius Revenue Authority)(MRA)의 Director General은 자회사에게 모리셔스 과세 거주지 증명서를 발급하였습니다. 따라서 자회사는 조세협약의 목적상 모리셔스의 거주자로서의 자격을 가집니다. 이를 근거로 자회사는 모리셔스/인도 조세 조약에 의거 인도의 조세로부터 일부 세금감면 혜택을 지속적으로 가지게 됩니다 (위 "인도" 과세 내용 참고).

2015년 1월 1일자로 세법상 거주자 증명서(Tax Residency Certificate, TRC)를 취득하도록 하는 새로운 요건이 적용됩니다. GBC 1 회사는 기존의 요건들에 더해 이하의 기준들 중 최소 한 개를 반드시 충족해야 합니다.

(i) 모리셔스에 사무소를 두고 있거나 두어야 한다.
(ii) 모리셔스에 거주하는 자로 최소 1인을 관리직/전문직 수준에서 상근으로 고용하고 있거나 고용해야 한다.
(iii) 설립문서와 관련하여 발생하는 모든 분쟁은 모리셔스에서의 중재를 통해 해결한다는 내용의 조항을 설립문서에 포함해야 한다.
(iv) 추후 12개월 이내에 모리셔스에서 최소 USD100,000의 가치에 해당하는 자산(은행 계좌로 보유한 현금 또는 글로벌 사업자 허가(Global Business License)를 보유한 또 다른 법인의 주식/지분은 제외함)을 보유하거나 보유할 것으로 예상된다.
(v) 회사의 주식이 금융감독위원회가 인가한 증권거래소에 상장되어 있다. 또는,
(vi) 모리셔스에서 연간 지출(모리셔스에서 통제되거나 운용되는 유사한 법인에 비추어 합리적으로 예상되는 연간 지출)이 발생하거나 발생할 것으로 예상된다.

인디아포커스펀드(비거주)는 자회사로부터의 배당이나 이자에 대하여 또한 자회사 주식의 처분(환매 포함)에 대하여 모리셔스에서의 과세 대상이 아닙니다.

피델리티펀드-대만펀드

대만에 대하여 직접 이루어진 외국인 투자는 Overseas Chinese and Foreign Nationals and Relevant Foreign Exchange Settlement Procedures에 의한 Regulations Governing Investments in Securities (“규정”)에 따라 허용됩니다. QFII제도가 폐지됨에 따라 대만증권거래소에 등록되고 외국기관투자가(“FINI”) (기관펀드나 법인 등) 또는 재외중국민 및 외국인 투자가(“FIDI”)로서의 투자ID를 가지고 있는 외국인들의 경우 중국상장주식을 매매하기 위해 “적격” 요건을 갖출 필요가 없습니다. 우편업 등 일부 제한 업종에 적용되는 투자제한을 제외하고 FINI에게 적용되는 쿼터 제한은 존재하지 않습니다. 비상장 증권의 경우 외국인은 투자위원회로부터 외국인 투자 승인을 득해야 합니다.

피델리티펀드-유로스톡스50®펀드

본 조항은 유로 스톡스 50® 지수(EURO STOXX 50® Index)(“본 지수”)에 대한 추가 정보를 기술하고 있습니다.

본 지수는 11개 유로존 국가들의 유동시가총액 기준으로 선정된 19개의 초업종[1] 중 50개 대형주의 성과를 대표합니다. 유로존에 포함되는 국가는 오스트리아, 벨기에, 핀란드, 프랑스, 독일, 룩셈부르크, 아일랜드, 이탈리아, 네덜란드, 포르투갈 및 스페인입니다. 본 지수는 정해진 수의 구성요소로 이루어지며, STOXX 블루칩 지수 계열에 속하는 지수입니다. 본 지수는 EURO STOXX Toal Market Index (TMI)의 유동시가총액의 약 60%를 담고 있습니다. 본 지수가 가지는 집중성으로 인해 업종, 국가 및 주기성, 스타일 등에서 편중성을 보일 수 있으며, 이에 따라 본 지수는 경기순환주기 전체에 걸쳐 언제나 시장 전체를 대표하지는 않습니다. 본 지수는 유통물량 기준 시가총액에 기초하여 가중되며 개별 종목의 투자비중이 10%를 넘지 않습니다. 지수 구성은 매년 검토됩니다. 2017년 8월 31일 현재 본 지수를 구성하는 상위 10개 증권 종목은 다음과 같습니다.

[1] 산업분류벤치마크(Industry Classification Benchmark, “ICB”)에서 정하는 초업종. ICB는 거시경제적 측면에서 시장을 각 섹터로 분류하는 데 사용되는 산업분류방식임.

순위	회사	산업분류벤치마크 초업종(ICB Super Sector)	투자비중 (지수 대비 %)
1	TOTAL	가스오일	4.65
2	SANOFI	헬스케어	4.03
3	SIEMENS	산업재 및 서비스	4.02
4	BAYER	화학	3.83
5	SAP	테크놀로지	3.79
6	BANCO SANTANDER	은행	3.77
7	ALLIANZ	보험	3.54
8	UNILEVER	개인 및 가구 재화	3.39
9	BASF	화학	3.22
10	ANHEUSER-BUSCH INBEV	식음료	3.18

투자자들은 지수제공자의 웹사이트(www.stoxx.com)에서 지수에 관한 최근 정보, 지수 방법론(산정방식 포함)에 관한 상세 정보 및 기타 정보를 입수하실 수 있습니다. 자산운용회사는 지수제공자인 STOXX Limited와는 무관합니다. 투자자들은 지수의 구성이 수시로 달라질 수 있으며 현재 본 지수를 구성하는 증권 종목이 지수에서 삭제되거나 다른 증권 종목이 본 지수에 추가될 수 있음을 주지하여야 합니다. 지수의 산정 또는 분규화 시스템에 문제가 발생하는 경우 지수 산정의 정확성 및 완전성에 영향이 미칠 수 있습니다.

이 문서 제2부에 명시된 바와 같은 이 하위펀드에 적용되는 투자제한에 따를 것을 조건으로 이 하위펀드의 투자목적은 본 지수의 성과를 추적(replicate)하는 것이며 이를 통해 장기적인 자본성장을 달성하는 것을 추구

합니다. 그러나 이 하위펀드의 성과가 본 지수의 성과와 같아지리라는 보장은 없습니다. 이 하위펀드는 모방 전략을 활용하고자 하며, 본 지수를 대표하는 모든 증권을 보유하고자 합니다. 그러나 지수의 구성이 주식 시장의 변화에 따라 달라지기 때문에, 이 하위펀드는 지수의 구성을 언제나 추적할 수 없을 수도 있으며, 그에 따라 추적오차가 발생할 수 있습니다. 추적오차는 수수료와 비용 및 증권 구성 종목의 변동에 따라서도 발생할 수 있습니다. 추적오차를 최소화하고 거래비용을 줄이기 위하여 이 하위펀드는 제2부의 내용중 '투자제한'에 따를 것을 조건으로 지수 선물에 투자할 것입니다. 이 하위펀드의 특성과 투자목적을 고려해 볼 때, 이 하위펀드는 시장변화에 순응할 수 없을 수도 있으며 지수의 하락이 이 하위펀드의 가치의 하락을 야기하게 될 것으로 예상됩니다. 본 지수가 더 이상 운영되지 않거나 고시되지 않을 경우, 이사들은 본 지수가 다시 고시될 때까지 현재 종목 구성을 그대로 유지하거나 또는 본 지수와 유사한 특성을 가지는 또 다른 지수를 추적하는 것으로 이 하위펀드의 투자목적을 변경할 수 있습니다.

STOXX 및 STOXX의 라이센스 제공 기업("라이센서")은 피델리티펀드-유로스톡스50® 펀드("하위펀드")와 관련하여 유로 스톡스 50® 및 관련 상표의 사용을 허가한 것 외에는 피델리티 펀드와 어떠한 관련도 없습니다.

STOXX 및 STOXX의 라이센서는 다음을 행하지 않습니다:

- 하위펀드를 후원, 보증, 판매 또는 홍보하는 것
- 여하한 자에게 하위펀드나 기타 증권에 투자하도록 권유하는 것
- 하위펀드의 타이밍, 금액 또는 가격결정에 대해 책임 혹은 의무를 지거나 그와 관련한 결정을 내리는 것
- 하위펀드의 사무관리, 운용 또는 마케팅에 대한 책임 혹은 의무를 지는 것
- 관련 지수를 결정, 구성 또는 산정하는 데 있어서 하위펀드나 하위펀드 소유자의 필요를 고려하는 것, 또는 그러할 의무를 가지는 것

벤치마크 규정

2016년 6월 30일 유럽의회 및 유럽이사회는 금융상품 및 금융계약에서 벤치마크로 사용되거나 투자펀드의 성과 측정을 위해 사용된 지수에 관한 투명성의 강화를 요구하는 규정을 2018년 1월 1일자로 발효되는 것으로 하여 채택했습니다("EU 벤치마크 규정").

이 문서 일자 현재 본 펀드의 하위펀드들 중 지수 추종 펀드는 단 한 개 하위펀드로 '피델리티펀드-유로스톡스50®펀드'만 있습니다. 동 하위펀드는 EURO STOXX 50® Index의 성과를 추종합니다.

기타 하위펀드들은 성과보수 산정 목적으로 지수를 이용할 수 있습니다. 성과보수 산정 방식에 관한 자세한 정보는 글로벌 투자설명서 제II부의 내용 중 '변동운용보수가 적용되는 주식클래스', 항목에서 확인이 가능합니다. 다만, 국내에서는 현재 성과보수가 적용되는 주식클래스가 등록되어 있지 않습니다.

EU 벤치마크 규정에 따라 집합투자업자는 벤치마크가 상당하게 변동되었거나 더 이상 제공되지 않는 경우 취해야 할 조치를 정해놓은 인덱스비상계획을 마련할 것입니다. 또한, EU 벤치마크 규정에서 요구하는 바에 따라, 사용할 벤치마크가 EU 벤치마크 규정 제36조에서 정의한 바와 같은 관리회사 및 벤치마크 등록부("벤치마크 등록부")에 포함된 관리회사가 제공하는 지 여부에 관한 정보를 투자설명서에 정확하고 명시적으로 기재해야 합니다. EU 벤치마크 관리회사들은 2020년 1월 1일까지 벤치마크 등록부에 등재되도록 요청서를 제출해야 합니다. 참고로 이 문서 일자 현재, MSCI INC 는 벤치마크 등록부에 등재된 반면 글로벌 투자설명서 제II부의 내용 중 '변동운용보수가 적용되는 주식클래스' 항목에서 언급한 마켓인덱스 관리회사들은 벤치마크 등록부에 등재되지 않았습니다.

벤치마크 관리회사들에 관한 유럽증권시장감독청(ESMA) 등록부에 포함된 관리회사가 벤치마크를 제공하는지 여부와 관련한 수정된 정보는 가능한 시점에 (글로벌 투자설명서를 통하여) 제공될 예정입니다.

벤치마크는 또한 일부 하위펀드들에 의해 비교목적으로 또는 펀드 성과 측정 대비를 위한 참고 사항으로 사

용될 수 있습니다만, 하위펀드들은 그의 투자 대상 증권을 자유롭게 선정할 수 있습니다. 하위펀드들이 액티브하게 운용되고 있으며 집합투자업자의 재량으로 투자결정이 이루어지고 있다는 사실을 감안할 때, 실제 보유물 및 펀드 성과는 벤치마크(들)의 보유물 및 성과와 상당히 다를 수 있습니다.

적격의 투자자 및 소유권의 제한

주식은 자유롭게 양도 가능하지만, 정관은 피델리티 펀드가 적격의 투자자가 아닌 자의 주식 실질소유권을 금지하거나 제한할 수 있는 권한을 부여합니다.

"적격의 투자자"는 이하를 의미합니다:

- 주식을 보유함으로써 (i) 피델리티 펀드, 하위펀드, 클래스 또는 이들 주주의 과반수에 불이익을 발생시키거나, (ii) 룩셈부르크 법 또는 외국법이든 법 또는 규정을 위반하게 하거나, 또는 (iii) 피델리티 펀드 또는 그 주주들에게 불리한 규제, 조세 또는 재정 결과(특히 해외금융기관계좌납세협력법(FATCA)(상기 정의됨)에서 부과하는 요건 또는 요건의 위반에서 파생될 수 있는 여하한 조세 책임을 포함)을 야기하지 않을 자, 회사 또는 법인체.
- 미국인에 해당하지 않는 자로서 동 투자자에 의한 주식 청약이나 취득이(펀드로부터 취득했는지 다른 사람으로부터 취득했는지의 여부를 불문하고) (ㄱ) 동 투자자가 미합중국에 있는 동안 발생하였거나, 또는 (ㄴ) 동 투자자가 미합중국에 있을 동안 이루어진 청약 권유와 관련하여 발생하지 않은 경우에 해당하는 자.

이러한 목적상 피델리티 펀드는 다음을 행할 수 있습니다:

1. 주식의 등록 또는 양도로 인해 적격의 투자자가 아닌 자 또는 해당 등록이나 양도 이후 적격의 투자자로서의 자격을 충족하지 못하는 자가 주식을 법적으로 또는 실질적으로 소유하게 되는 결과를 가져올 것으로 보이는 경우 주식의 발행을 거부하고 주식의 양도를 등록하는 것을 거절할 수 있다. 또한,
2. 펀드의 주주명부에 성명이 등재된 자 또는 주식의 양도를 펀드의 주주명부에 등재하고자 하는 자에게 주식의 실질소유권이 적격의 투자자에게 있는지 여부 혹은 해당 등록이 적격의 투자자가 아닌 자가 실질소유권을 갖게되는 결과를 낳게 될 수 있는지 여부를 확인하기 위한 목적상 필요하다고 판단되는 정보를 진술서와 함께 제공하도록 언제든지 요구할 수 있다. 또한,
3. 적격의 투자자가 아닌 자가 주주총회에서 자신의 보유주식이 3%를 초과하는 3% 소유자(이하 정의됨)에 해당하는 경우 이러한 자의 투표 수리를 거절할 수 있다. 또한
4. 적격의 투자자가 아닌 자가 단독으로 혹은 다른 이와 함께 공동으로 주식 또는 기발행 주식의 정해진 분량의 실질 소유자인 것으로 보이는 경우 해당 주주가 보유한 주식의 전부 또는 해당 주주가 보유한 주식 중에 정해진 분량을 초과한 주식을 강제로 환매하거나 환매되도록 할 수 있다. 또한 주주가 3% 소유자인 경우 해당 주주가 한도를 초과하여 보유한 주식 전부를 조건 및 정관에 추가로 명시한 바에 따라 강제로 환매하거나 환매되도록 할 수 있다.

주식의 양수인 또는 신청인에게 통지되는 변경 내용에 따를 것을 조건으로, 이 문서에서 사용된 "3% 소유자"라는 용어는 어느 시점이든 펀드의 기발행주식의 3% 이상을 법적으로 또는 실질적으로 보유한 자, 회사 또는 법인체를 의미합니다.

미합중국 적용법률과 주식의 양수인 또는 신청인에게 통지되는 변경 내용에 따를 것을 조건으로, 이 문서에서 사용된 "미국인"이라는 용어는 다음을 의미합니다:

a. 미합중국 시민이나 거주민
b. 미합중국 법률에 의거 조직되거나 설립된 파트너쉽, 법인, 유한책임회사나 이와 유사한 법인 또는 미연방 소득세법에 의거 동 자격으로 과세되거나 동 자격으로 세금보고서를 제출할 의무를 부담하는 사업체
c. 그 집행인, 관재인이나 수탁자(trustee)가 미국인인 여하한 재산이나 신탁. 단, 수탁자로 행위하는 전문 수탁자(fiduciary)가 미국인이지만, 미국인이 아닌 수탁자가 신탁재산에 대한 독점적인 또는 공동의 투자권한을 가지고 있으며, 신탁의 수익자(또한 신탁이 취소될 수 있는 경우에는 신탁설정자(settlor))가 미국인이 아닌 신탁의 경우는 제외함)
d. 미합중국 외에서의 소득이 미합중국 소득세 계산 목적으로 총소득에 포함되는 재산이나 신탁

e. 미합중국에 위치한 외국 사업체의 대리점이나 지점

f. 미합중국 내외에 소재한 딜러나 기타 수탁자가 미국인을 위하여 또는 미국인의 계산으로 보유하고 있는 일임계정, 비일임계정 또는 이와 유사한 계정 (재산이나 신탁은 제외함)

g. 미합중국에서 조직되거나 설립되거나 또는 (개인의 경우) 거주하는 딜러나 기타 수탁자가 보유하고 있는 일임계정이나 이와 유사한 계정 (재산이나 신탁은 제외함). 단, 미합중국에서 조직되거나 설립되거나 또는 (개인의 경우) 거주하는 딜러나 기타 전문 수탁자가 비미국인을 위하여 또는 비미국인의 계산으로 보유하고 있는 일임계정이나 이와 유사한 계정 (재산이나 신탁은 제외함)은 미국인으로 보지 아니합니다.

h. 소극적 외국 투자회사(passive foreign investment company)를 제외하고 시민권, 주소지, 지위, 거주지 등에 관계없이 소득의 배분이 이루어 지지 않더라도 당시 유효한 미합중국의 소득세법에 의거 소득의 일부가 미국인에게 과세되는 여하한 상사, 법인이나 기타 사업체

i. (A) 외국 관할지의 법률에 의거 조직되거나 설립되고 (B) 미국인 또는 1933년 미증권법(US Securities Act of 1933)에 따라 등록되지 아니한 증권(피델리티 펀드의 주식을 포함하나 이에 한정하지 아니함) 투자를 주요 목적으로 하는 개인이 소유하거나 설립한 여하한 파트너쉽, 법인 또는 기타 사업체

j. 종업원복리후생계획. 단, 미합중국 이외 국가의 법률 및 당해 국가의 관행 및 문서에 의거 설립되고 운영되며 대부분이 미합중국 비거주 외국인으로 구성된 개인들의 이익을 위하여 주로 유지되는 종업원복리후생계획은 제외합니다.

k. 이들에 의한 주식의 소유 또는 이들에 대한 주식 소유의 권유가 미합중국, 미합중국의 각 주나 기타 관할지의 증권법 위반을 초래할 수 있다고 Fidelity Investments Institutional Services Company Inc., FIL Distributors International Limited 또는 그 임원들이나 이사들을 통해 행위하는 피델리티 펀드가 판단하는 여타 개인이나 사업체

(전술한 범주에 해당하는 개인이나 사업체의 경우라 하더라도 이들에 의한 주식의 소유 또는 이들에 대한 주식 소유의 권유가 미합중국, 미합중국의 각 주나 기타 관할지의 증권법 위반을 초래하지 않는다고 FIL Distributors International Limited 또는 그 임원들이나 이사들을 통해 행위하는 피델리티 펀드가 판단하는 여타 개인이나 사업체는 미국인의 정의에 포함되지 아니합니다.)

여기서 미합중국이라는 용어는 미합중국의 주, 연방, 영토, 속령 및 컬럼비아 특별구를 포함합니다.

위 주주가 보유한 주식을 강제 환매하는 경우, 정관에 기재된 조건에 따라, 관련 투자는 산정된 주당 순자산가치에 환매수수료 부과 없이 (이사회가 구체적으로 달리 정하거나 관련 주주가 달리 지시하지 않는 이상) 주요거래통화로 자동 환매되며, 환매대금은 해당 주주의 은행계좌로 반환됩니다.

7. 기타 사항

7.1 운용전문인력

(1) 피델리티펀드-미국펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Angel Agudo	1973	포트폴리오 매니저	3	5,669.48	**경력:** 2011.11 - 현재 포트폴리오 매니저, 미국 주식 2011 - 2012 포트폴리오 매니저, 피델리티펀드-글로벌기간산업펀드 2005 - 2010 어시스턴트 포트폴리오 매니저, 피델리티펀드 - 글로벌오퍼튜니티펀드, 피델리티펀드-글로벌기간산업펀드 2005 - 2009 애널리스트 (유럽 은행, 미디어, 이베리안 주식, 건설 및 유럽 기간산업), Fidelity International 1998 - 2003 루이뷔통 모에 헤네시(LVMH) - IT & Operations 1997 - 1998 올라(Orla) - 의료장비 영업 및 디자인 **학력 및 자격:** MBA, IMD Business School MSc, Mechanical Engineering, ICAI

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Adrian Brass	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2014.5.31
Angel Agudo	2014.6.1-

(2) 피델리티펀드-미국성장펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Aditya Khowala	1976	포트폴리오 매니저	2	1,014.66	**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 Post Graduate diploma in Management IIM India Bachelor of Technology in Computer Science, India

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Aris Vatis	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012. 12. 20
Aditya Khowala	2012. 12. 21 이후

(3) 피델리티펀드-아세안펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Madeleine Kuang	1980	포트폴리오 매니저	5	1,598.9	**경력:** 2012- 인베스트먼트 애널리스트/아세안 펀드 매니저 Fidelity International, 싱가폴 2010-2012 인베스트먼트 애널리스트 Fidelity International, 런던, 영국 2006-2010 인베스트먼트 애널리스트 Eton Park Capital,런던, 영국 2002-2005 인베스트먼트 뱅킹 어소시에이트 Morgan Stanley, 런던, 영국 **학력 및 자격:** - BSc Economics, London School of Economics

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Jess Tan	2009. 08. - 2009. 11.
Gillian Kwek	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018.05.31
Madeleine Kuang	2018.06.01 이후

(4) 피델리티펀드-아시아포커스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Dhananjay Phadnis	1976	포트폴리오 매니저	3	2,588.35	**경력:** 2008- 포트폴리오 매니저, FIL Hong Kong 2004-2008 리서치 애널리스트, Fidelity Intl Ltd., 홍콩 2001-2004 리서치 어소시에이트, JP Morgan, 인도 **학력 및 자격:** -Pune University에서 1997년에 무역학 학사학위 및 2001년에 경영, 금융학 대학원과정 수료 -공인재무분석사(CFA- Level III) 자격증 -인도 공인회계사협회(Associate Chartered Account, India)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Allan Liu	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2015.02.28
Dhananjay Phadnis	2015.03.01 이후

(5) 피델리티펀드-아시아채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Eric Wong	1980	포트폴리오 매니저	4	5,537.31	**경력:** 2012 – Fidelity, 포트폴리오 매니저 2009-2012 Blackrock, 이머징 마켓 채권, 포트폴리오 매니저 2006-2009 Barclays Global Investors, 포트폴리오 매니저 2002-2006 Barclays Global Investors, 리서치 **학력 및 자격:** 학사, 경제학, Stanford University

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Bryan Collins	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013. 9. 30
Eric Wong	2013. 10. 1 이후

(6) 피델리티펀드-아시아소형주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Nitin Bajaj	1976	포트폴리오 매니저	3	1,537.66	**경력:** 2013- 포트폴리오 매니저, FIL Limited, 싱가포르 2009-2012 포트폴리오 매니저, FIL Limited, 뭄바이, 인도 2007-2009 부포트폴리오 매니저, FIL Limited, 런던, 영국 2003-2006 투자애널리스트, FIL Limited, 런던, 영국 1998-2002 애널리스트, KPMG, 인도 **학력 및 자격:** Commerce, 학사, University of Delhi, 인도 MBA, INSEAD, 싱가포르/프랑스 인도 공인회계사

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Dale Nicholls	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013. 8. 31
Nitin Bajaj	2013. 9. 1 이후

(7) 피델리티펀드-아시아태평양배당주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Polly Kwan	1974	포트폴리오 매니저	4	992.84	**경력:** 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity Hong Kong 2004-2007 리서치 애널리스트, Fidelity Hong Kong 2000-2004 리서치 애널리스트, Fidelity Investments, 도쿄 1996-1998 엔지니어, Mitsubishi Motors Research & Development of America Corp. 1996 인턴, Operations Assistant 3A Thread Mill Limited 1995 인턴, 학부 리서치 보조, University of Michigan **학력 및 자격:** - University of Michigan에서 1999년에 MBA 취득 - University of Michigan에서 1996년에 과학학 및 엔지니어링 학사학위

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
KC Lee	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 9. 30
Polly Kwan	2009. 10. 1 이후

(8) 피델리티펀드-아시아특별주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Suranjan Mukherjee	1972	포트폴리오 매니저	3	4,935.88	**경력:** 2009 - 현재 포트폴리오 매니저 Fidelity Worldwide Investment, 싱가포르 2007 - 2009 리서치 이사 Fidelity International, 싱가포르 2004 - 2007 리서치 애널리스트 Fidelity International, 런던, 영국 1999 - 2003 매니저, Infrastructure Development Finance Company Limited, 뭄바이, 인도 1998 Officer, Distressed Debt Restructuring Warburg Dillon Read, UBS AG, 싱가포르 1997 -1998 Graduate Trainee, Corporate Banking Union Bank of Switzerland, 싱가포르 **학력 및 자격:** M.B.A., INSEAD, 싱가포르 / 프랑스 Post Graduate Diploma in Management, Indian Institute of Management, 인도 B.Sc., Indian Institute of Technology, 카라그푸르, 인도

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Joseph Tse	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012. 6. 30
Suranjan Mukherjee	2012. 7. 1 이후

(9) 피델리티펀드-호주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Paul Taylor	1966	포트폴리오 매니저	1	34.98	**경력:** 2003- 포트폴리오 매니저 겸 & 국가 책임자-주식부문 투자 (호주), Fidelity International, 시드니 1997-2003 애널리스트, Fidelity International, 런던 1995-1996 컨설턴트, KPMG Management Consulting, 호주 1993-1995 경제 애널리스트, Queensland Events Corporation 1990-1992 컨설턴트, Horwath & Horwath Services, 호주 **학력 및 자격:** Master of Finance (London Business School) B. Commerce, B. Business (University of Queensland)

※ 2019년 7월 31일까지 당해 펀드는 아래 책임운용전문인력에 의해 운용됨을 양지하여 주시기 바랍니다.

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Anita Costa	1975	포트폴리오 매니저	1	346.93	**경력:** 2017 –현재 포트폴리오 매니저 FIL Investment Management (Limited) Australia

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					2006 – 2017 인베스트먼트 애널리스트 FIL Investment Management (Limited) Australia 2003 – 2006 리서치 애널리스트 Alliance Capital Management LP, Australia 1999 – 2003 어소시에이트 리서치 애널리스트 Citigroup Global Markets, Australia 1997 – 1998 리스트 애널리스트 Sydney Futures Exchange Corporation, Australia 1995 – 1997 크레딧 애널리스트 어시스턴트/ 주니어 리서치 애널리스트 Schroders Australia Limited, Australia **학력 및 자격:** 경제학 (회계학) 학사, Macquarie University, 호주 Diploma in Applied Finance & Investment, Securities Institute of Australia

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Paul Taylor	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013.07.31
Pak-Luan Yeoh	2013.08.01 - 2017.12.07
Anita Costa	2017.12.08 - 2019.07.31
Paul Taylor	2019.08.01 이후

(10) 피델리티펀드-차이나컨슈머펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Raymond Ma	1973	포트폴리오 매니저	5	4,592.32	**경력:** 2010-현재 리서치 이사 Fidelity International, 홍콩 2009-2010 소비자 부문 팀 리더, Fidelity International, 홍콩 2006-2009 투자 애널리스트 (소비자 / 통신 / 은행 / 보험), Fidelity International, 홍콩 2000-2006 이사보, 소비자 부문 팀 리더 BNP Paribas Peregrine, 상하이, 중국 1999-2000 교수 / 연구원 Fudan University, 상하이, 중국 **학력 및 자격:** 법학 학사, Fudan University, 상하이, 중국 법학 석사, Fudan University, 상하이, 중국

(11) 피델리티펀드-차이나포커스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Jing Ning	1973	포트폴리오 매니저	5	4,948.79	**경력:** 2013.09- 포트폴리오 매니저, Fidelity 2008-2013 포트폴리오 매니저, BlackRock 2004-2007 중국주식 책임자, AIG Investments 1999-2004 투자 애널리스트, AIG Investments **학력 및 자격:** BA, Tsinghua University, Beijing, China

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					MBA, University of Rochester, USA

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Martha Wang	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013. 10. 30
Jing Ning	2013. 10. 31 이후

(12) 피델리티펀드-이머징아시아펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Teera Chanpongsang	1966. 8.	포트폴리오 매니저	2	5,041.79	**경력:** 2007-현재 홍콩, 피델리티 인터내셔널, 포트폴리오 매니저 2005-2007 런던, 피델리티 인터내셔널, 포트폴리오 매니저 1994-2005 홍콩, 피델리티 인터내셔널, 투자 애널리스트 **학력 및 자격:** 태국, 출랄롱코른 대학, 회계학 학사 UC버클리, MBA

(13) 피델리티펀드-EMEA펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Nick Price	1969	포트폴리오 매니저	7	7,380.3	**경력:** 2003- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 1998-2003 애널리스트, Fidelity International, 런던 1996-1997 대차대조표 운용 상품 회계사, SBC Warburg, 런던 1995-1996 외국환 상품 회계사, Daiwa Europe Bank, 런던 1993-1995 프로젝트 회계사, JP Morgan, 런던 1991-1993 선임 감사, Price Waterhouse, 요하네스버그 **학력 및 자격:** - University of Natal에서 무역학 학사학위 및 회계학 수료 - 남아프리카 공인회계사협회(South African Institute of Chartered Accountants)의 위원 - 공인재무분석사(CFA)(Level III) 자격증

(14) 피델리티펀드-이머징마켓펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Nick Price	1969	포트폴리오 매니저	7	7,380.3	**경력:** 2003- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 1998-2003 애널리스트, Fidelity International, 런던 1996-1997 대차대조표 운용 상품 회계사, SBC Warburg, 런던 1995-1996 외국환 상품 회계사, Daiwa Europe Bank, 런던

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					1993-1995 프로젝트 회계사, JP Morgan, 런던 1991-1993 선임 감사, Price Waterhouse, 요하네스버그 **학력 및 자격:** - University of Natal에서 무역학 학사학위 및 회계학 수료 - 남아프리카 공인회계사협회(South African Institute of Chartered Accountants)의 위원 - 공인재무분석사(CFA)(Level III) 자격증

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Robert Von Rekowsky	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 6. 30
Nick Price	2009. 7. 1 이후

(15) 피델리티펀드-이머징마켓포커스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Alex Duffy	1981	포트폴리오 매니저	3	184.9	**경력:** 2013- 포트폴리오 매니저, 글로벌 이머징마켓 포트폴리오, Fidelity International, 런던/싱가포르 2009-2015 포트폴리오 매니저, 라틴아메리카 포트폴리오, Fidelity International, 런던 2005-2008 EMEA지역 원자재 및 천연자원 애널리스트, Fidelity International, 런던 2004-2005 유럽사업서비스 애널리스트, Fidelity International, 런던 **학력 및 자격:** - University of Nottingham에서 경제학 석사학위

(16) 피델리티펀드-유로블루칩펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Alexandra Hartmann	1967	포트폴리오 매니저	1	693.43	**경력:** 1998- 포트폴리오 매니저, Fidelity Investments, 런던 1994-1998 리서치 애널리스트, Fidelity Investments, 런던 1991-1993 유럽 주식 부서, Deutsche Bank AG London 1989-1990 기관 투자 부서, Deutsche Bank AG London 1986-1989 유니버셜 은행(Universal Banking), Die Sparkasse In Bremen **학력 및 자격:** 은행 및 산업 직업학교 (Vocational School for Banking and Industry)

(17) 피델리티펀드-유로스톡스50®펀드

집합투자업자는 Geode Capital Management. LLC에게 피델리티펀드-유로스톡스50®펀드의 운용을 위탁하고자 하며, Geode Capital Management. LLC는 피델리티펀드-유로스톡스50®펀드에 관하여 팀 단위로 운용 업무를 수행하고 있습니다.

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간

책임운용전문인력	운용기간
Riccardo Curcio	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 7. 30
Raheel Altaf	2009. 7. 31 - 2011. 6. 30
응용리서치그룹 (Applied Research Group), Gavin Boyle (응용리서치그룹의 글로벌 팀장)	2011. 7. 1 - 2012. 1. 31
Matt Jones	2012. 2. 1 - 2017. 1. 2
Geode Capital Management. LLC 에 의하여 팀단위로 운용됨	2017.1.3 이후

(18) 피델리티펀드-범유럽주식펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Victoire de Trogoff	1972	포트폴리오 매니저	2	1,135	경력: 2004 - 현재 포트폴리오 매니저, FIL 2002 - 2004 리서치 애널리스트, FIL 1999 - 2002 리서치 애널리스트, Merrill Lynch 1996 - 1999 리서치 애널리스트, Natwest 학력 및 자격: Masters degree, Dauphine University MBA, City University of New York

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Rita Grewal	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012. 11. 18
Victoire de Trogoff	2012. 11. 19 이후

(19) 피델리티펀드 유럽다이나믹그로스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Fabio Riccelli	1977	포트폴리오 매니저	4	4,568.81	경력: 2005- 포트폴리오 매니저 2004-2005 포트폴리오 매니저보, Fidelity Intl, 런던 1998-2004 애널리스트, Fidelity International Ltd., 런던 학력 및 자격: University of Manchester에서 학사학위

(20) 피델리티펀드-유럽배당주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Fred Sykes	1983	포트폴리오 매니저	1	636.1	경력: 2018- 포트폴리오매니저, 유럽 배당주 펀드 2018- 포트폴리오 자문팀, 유로 블루칩 펀드 2017- 공동 매니저, AXAE 유럽 성장 펀드 2015- 유럽 파일럿 펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					2013-2017 어시스턴트 포트폴리오 매니저, 피델리티 유럽 성장 펀드 2011-2013 주식부문 애널리스트, 유럽 광산 2008-2011 주식부문 애널리스트, 이머징 마켈 텔레콤 2006-2008 주식부문 애널리스트, 유럽 소비재 **학력 및 자격:** BA Hons, English & Classics, Oxford University, UK

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Michael Clark	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018.04.30
Fred Sykes	2018.05.01 이후

(21) 피델리티펀드-유럽성장펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Matthew Siddle	1977	포트폴리오 매니저	4	10,241.68	**경력:** 2008 - 현재: 포트폴리오 매니저 1999 - 2008: 유럽 주식부문 리서치 애널리스트 **학력 및 자격:** CFA Charterholder MA Cambridge University, England

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Alexander Scurlock	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012. 6. 30
Matthew Siddle	2012. 7. 1 이후

(22) 피델리티펀드-유럽소형주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Colin Stone	1962	포트폴리오 매니저	2	764.17	**경력:** 1991- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 1987-1990 리서치 애널리스트, Fidelity Investments 1984-1986 석유 엔지니어, Britoil Plc **학력 및 자격:** - Herriot Watt University에서 엔지니어링 석사학위 - Cambridge University에서 석사학위 - 투자운용및리서치협회(Institute of Investment Management & Research)의 위원

(23) 피델리티펀드-프랑스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Bertrand Puiffe	1978	포트폴리오 매니저	2	670.58	경력: 2011- 포트폴리오 매니저, FIL Gestion 2006-2010 Fidelity International, France, 리서치 애널리스트 2000-2006 Rothschild & Cie Gestion, 리서치 애널리스트 2002-2003 Rothschild & Cie Gestion, 포트폴리오 매니저 학력 및 자격: M.A. Financial Markets, Commodity Markets and Risk, Paris IX Dauphine University (2000) B.A. Institut d'Etudes Politiques, Bordeaux (1999)

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Vincent Durel	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017.08.31
Bertrand Puiffe	2017.09.01 이후

(24) 피델리티펀드-독일펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Christian von Engelbrechten	1977	포트폴리오 매니저	1	975.99	경력: 2011 - Portfolio Manager, FF Germany Fund, FIL Ltd 2008 - 2010 Portfolio Assistant, FF Germany Fund, FIL Ltd 2005 - 2008 Equity Research Analyst, covering German, Swiss and Austrian stocks, FIL Ltd 2002 - 2005 Associate Director, Asset Manager, West LB Asset Management 학력 및 자격: CFA Charterholder "Diplom-Betriebswirt", International School of Management (ISM), Dortmund, 1998 - 2002 Columbia University, New York, 2001 - 2002 European Business School, London, 2000 Investment Management Certificate

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Alexandra Hartmann	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2010. 12. 31
Christian von Engelbrechten	2011. 1. 1 이후

(25) 피델리티펀드-글로벌소비재산업펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Aneta Wynimko	1974	포트폴리오 매니저	4	2,003.53	경력: 2015 - 포트폴리오 매니저, 공동 포트폴리오 매니저, Fidelity 2009 - 2014 시니어 리서치 애널리스트, 팬유럽 임의소비재, 유럽컨슈머팀 팀장, Fidelity 2007 - 2008 포트폴리오 매니저 수련, PM 아카데미, Fidelity 2006 - 2007 리서치 애널리스트, 유럽미디어, Fidelity

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					2003 - 2005 리서치 애널리스트, EMEA 은행, Fidelity 2001 - 2003 리서치 애널리스트, 유럽 건설, 주택, 고속도로, Fidelity 1997 - 2000 포트폴리오 매니저, 폴란드 주식, ABN AMRO 자산운용(폴란드) **학력 및 자격:** 재무& 경제학 석사, Warsaw School of Economics, 재무학 석사, London Business School 공인재무분석사(CFA)

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Nicola Stafford	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2015.02.01
Aneta Wynimko	2015.02.02 이후

(26) 피델리티펀드-글로벌데모그래픽펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Aneta Wynimko	1974	공동 포트폴리오 매니저	4	2,003.53	**경력:** 2015 - 포트폴리오 매니저, 공동 포트폴리오 매니저, Fidelity 2009 - 2014 시니어 리서치 애널리스트, 팬유럽 임의소비재, 유럽컨슈머팀 팀장, Fidelity 2007 - 2008 포트폴리오 매니저 수련, PM 아카데미, Fidelity 2006 - 2007 리서치 애널리스트, 유럽미디어, Fidelity 2003 - 2005 리서치 애널리스트, EMEA 은행, Fidelity 2001 - 2003 리서치 애널리스트, 유럽 건설, 주택, 고속도로, Fidelity 1997 - 2000 포트폴리오 매니저, 폴란드 주식, ABN AMRO 자산운용(폴란드) **학력 및 자격:** 재무& 경제학 석사, Warsaw School of Economics, 재무학 석사, London Business School 공인재무분석사(CFA)
Alex Gold	1985	공동 포트폴리오 매니저	2	1,001.16	**경력:** 2017- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 2010-2017 애널리스트, Fidelity International, 런던 2007-2010 PricewaterhouseCoopers, LLP **학력 및 자격:** 1st class B.A. (Hons.) History University of Newcastle upon Tyne Chartered Accountant (ACA)
Oliver Hextall	1984	공동 포트폴리오 매니저	-	-	**경력:** 2019.5 - 공동 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 2011.7 - 애널리스트, Fidelity International, 런던 2007-2010 Evercore Partners, M&A 애널리스트 **학력 및 자격:** B.A. (Hons.) Classics Oxford University, 영국

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간

책임운용전문인력	운용기간
Hilary Natoff	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017. 9. 30
Velislava Dimitrova (공동 포트폴리오 매니저) Aneta Wynimko (공동 포트폴리오 매니저)	2017.10.01 - 2019.04.30
Aneta Wynimko (공동 포트폴리오 매니저) Alex Gold (공동 포트폴리오 매니저) Oliver Hextall (공동 포트폴리오 매니저)	2019.05.01 이후

(27) 피델리티펀드-글로벌배당주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Dan Roberts	1973	포트폴리오 매니저	4	9,547.32	**경력:** 2009-2011 에퀴티 인컴 포트폴리오 매니저, Gartmore, 런던 2003-2009 에퀴티 인컴 포트폴리오 매니저 Aviva, 런던 2002-2003 기관 포트폴리오 매니저, Invesco, London, 2001 주식 애널리스트, M&G **학력 및 자격:** Warwick University에서 학사학위 공인회계사, UK (ACA) 공인재무분석사(CFA)

(28) 피델리티펀드-글로벌금융주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Sotiris Boutsis	1972	포트폴리오 매니저	2	1,426.39	**경력:** 2009- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 2002-2009 리서치 애널리스트, Fidelity International, 런던 1997-2000 Project Manager, ILSP, Athens 1995-1997 Software Engineer, ILSP, Athens **학력 및 자격:** National Technical University of Athens에서 전기 & 컴퓨터 공학 학위 National Technical University of Athens에서 정보기술 박사학위 London Business School에서 MBA 취득 (2002년)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Tal Eloya	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 12. 31
Sotiris Boutsis	2010. 1. 1 이후

(29) 피델리티펀드-글로벌포커스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)	주요 경력 및 이력

			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Amit Lodha	1977	포트폴리오 매니저	4	2,079.78	**경력:** 2008- 포트폴리오 매니저, 런던 2007-2008 리서치 애널리스트, 범유럽 기본 원자재, 런던 2006 섹터 리더, 아시아 (일본 제외) 재무, 인도 뭄바이 2003-2006 리서치 애널리스트, 인도 금융, 텔레콤, 테크놀로지, 미디어 및 리테일, 인도 뭄바이 **기타** 2000-2002 리서치 애널리스트, 인도 테크놀로지, 미디어 및 텔레콤, Citigroup, 인도 뭄바이 1997-2000 연수생, KPMG, 인도 뭄바이 **학력 및 자격:** - 미국 CFA 협회 CFA - 인도공인회계사협회(ACA India) - Mumbai University에서 무역학 학사 및 석사학위

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Brenda Reed	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2010. 9. 30
Amit Lodha	2010. 10. 1 이후

(30) 피델리티펀드-글로벌헬스케어펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Alex Gold	1985	포트폴리오 매니저	2	1,001.16	**경력:** 2017- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 런던 2010-2017 애널리스트, Fidelity International, 런던 2007-2010 PricewaterhouseCoopers, LLP **학력 및 자격:** 1st class B.A. (Hons.) History University of Newcastle upon Tyne Chartered Accountant (ACA)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Hilary Natoff	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017.12.31
Alex Gold	2018. 1. 1 이후

(31) 피델리티펀드-글로벌하이일드펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Peter Khan	1968	포트폴리오 매니저	6	2,554.26	**경력:** 2009 -현재 포트폴리오 관리 담당, Fidelity 2009 -현재 유로화 채권 포트폴리오 담당 및 유로본드 전략회의 공동 지휘 2003 채권 트레이딩 책임자로 승진 2000 채권팀 트레이더로 Fidelity 입사 Fidelity 입사 전:

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					- 미달러화 유로본드 트레이딩 책임자, Bayerische Hypo-und-Vereinsbank - 재무 컨설턴트, Smith Barney Shearson **학력 및 자격:** New York University에서 금융학 및 국제경영학 MBA 취득 University of California at Berkeley에서 역사학 학사학위 취득 IMRO 및 SFA SFDR에 등록된 트레이더

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

운용전문인력	운용기간
Ian Spreadbury	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017.7.31
Peter Khan	자본시장법하 하위펀드 등록일 이후

(32) 피델리티펀드-글로벌기간산업펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Ashish Bhardwaj	1975	포트폴리오 매니저	3	133.68	**경력:** 2012-현재 Fidelity, 리서치 애널리스트 , 미국 항공&방위산업, 교통, 로지스틱스 및 공업 2009-2012 Fidelity, 리서치 애널리스트 , 인도 자동차, 건설, 자재 및 인프라 1996-2007 소프트웨어 엔지니어로 IBM 및 Business Evolutions 근무, 프로젝트 리더로 ServiceSPAN 근무 **학력 및 자격:** Indian Institute of Technology, Kharagpur (인도)에서 전자통신공학 학사학위 University of Massachusetts Amherst (미국)에서 컴퓨터공학 석사학위

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Amit Lodha	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011. 1. 16
Angel Agudo & Christopher Moore	2011. 1. 17 - 2012.3.26
Christopher Moore	2012.3.27 - 2015.9.30
Ashish Bhardwaj	2015.10.1 이후

(33) 피델리티펀드-글로벌부동산증권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Dirk Philippa	1973	포트폴리오 매니저	3	614.05	**경력:** 2012- Fidelity Global Property Securities Pilot 운용, Fidelity 2009-2011 운영이사, 인베스트먼트부티크 2006-2009 Fidelity European Property Securities Pilot

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					운용, Fidelity 2004-2006 유럽주식 투자애널리스트, Fidelity 1997-2002 어소시에이트, Salomon Smith Barney **학력 및 자격:** 경제학 석사, University of Amsterdam MBA Economics, INSEAD

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Steven Buller	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013. 9. 30
Dirk Philippa	2013. 10. 1 이후

(34) 피델리티펀드-글로벌테크놀로지펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
손현호	1975	포트폴리오 매니저	2	4,855.73	**경력:** 2011- 포트폴리오 매니저, 글로벌테크놀로지파일럿펀드, Fidelity 2010-2011 리서치 애널리스트(테크놀로지), Fidelity, 홍콩 2006-2010 리서치 애널리스트(산업재), Fidelity, 한국 2005-2006 애널리스트, Morgan Stanley, 한국 2000-2005 애널리스트, 신한투자증권, 한국 **학력 및 자격:** - 연세대학교 학사학위 - 공인재무분석사(CFA) 자격증

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Dmitry Solomakhin	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013.03.30
Dmitry Solomakhin, 손현호	2013.03.31 - 2013.10.30
손현호	2013.10.31 이후

(35) 피델리티펀드-글로벌인프라펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Rupert Henry Gifford	1973	포트폴리오 매니저	2	173.58	**경력:** 2017.1 피델리티펀드-글로벌통신주펀드, 포트폴리오매니저 2016.1 피델리티펀드-글로벌통신주펀드, 공동 포트폴리오매니저 2015 주식인컴부문 애널리스트 2012-2014 US 필수소비재 부문 애널리스트 2008-2012 유럽 자본재 대형주 부문 애널리스트 2006-2008 이머징마켓 오일, 가스 및 유틸리티 부문 애널리스트, Fidelity International 2004-2006 대서양지역 에너지 & 자재 부문 애널리스트, Nomura Asset Management 2001-2004 유럽 주식 부문, 어시스턴트 포트폴리오매니저, Nomura Asset

					Management 1997-2001 어소시에이트, Banking Supervision & Economic Surveillance, Bank of England/Financial Services Authority 1995-1997 매니지먼트 컨설턴트, Corporate Value Associates **학력 및 자격:** MA (Hons) Chemistry, Oxford University CFA Charter 보유

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Aditya Shivram	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016.12.31
Rupert Henry Gifford (공동 포트폴리오 매니저)	2016.01.01- 2016.12.31
Rupert Henry Gifford	2017.01.01 이후
Aditya Shivram (공동 포트폴리오 매니저)	2017.01.01 - 2018.09.30

(36) 피델리티펀드-대중국펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Raymond Ma	1973	포트폴리오 매니저	5	4,592.32	**경력:** 2010-현재 리서치 이사, Fidelity International, 홍콩 2009-2010 소비자 부문 팀 리더, Fidelity International, 홍콩 2006-2009 투자 애널리스트 (소비자 / 통신 / 은행 / 보험), Fidelity International, 홍콩 2000-2006 이사보, 소비자 부문 팀 리더 BNP Paribas Peregrine, 상하이, 중국 1999-2000 교수 / 연구원, Fudan University, 상하이, 중국 **학력 및 자격:** 법학 학사, Fudan University, 상하이, 중국 법학 석사, Fudan University, 상하이, 중국

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Wilson Wong	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2010. 1. 17
Joseph Tse	2010. 1. 18 - 2012. 6. 30
Raymond Ma	2012. 7. 1 이후

(37) 피델리티펀드-이베리아펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Fabio Riccelli	1977	포트폴리오 매니저	4	4,568.81	**경력:** 2005- 포트폴리오 매니저 2004-2005 포트폴리오 매니저보, Fidelity Intl, 런던 1998-2004 애널리스트, Fidelity International Ltd., 런던 **학력 및 자격:** University of Manchester에서 학사학위

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Firmino Morgado	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2014.09.30

책임운용전문인력	운용기간
Fabio Riccelli	2014.10.01 이후

(38) 피델리티펀드-인디아포커스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Amit Goel	1979	포트폴리오 매니저	6	2,272.72	**경력:** 2015 포트폴리오 매니저, Fidelity, 싱가포르 2013 - 2015 투자 애널리스트, Fidelity, 싱가포르 2008 - 2013 리서치 어소시에이트, Fidelity, 뭄바이, 인도 2007 - 2008 리서치 스페셜리스트, Fidelity, 델리, 인도 2006 - 2007 어카운트 리서치 스페셜리스트, Fidelity, 델리, 인도 2005 애널리스트, First Global Stockbroking, 인도 **학력 및 자격:** MBA (Finance), IIT Delhi B. Pharm, Delhi University

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Teera Chanpongsang	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013. 8. 31
Tim Orchard	2013. 9. 1 - 2016. 3. 30
Amit Goel	2016. 3. 31 이후

(39) 피델리티펀드-인도네시아펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Madeleine Kuang	1980	포트폴리오 매니저	5	1,598.9	**경력:** 2012- 인베스트먼트 애널리스트/아세안 펀드 매니저 Fidelity International, 싱가폴 2010-2012 인베스트먼트 애널리스트 Fidelity International, 런던, 영국 2006-2010 인베스트먼트 애널리스트 Eton Park Capital,런던, 영국 2002-2005 인베스트먼트 뱅킹 어소시에이트 Morgan Stanley, 런던, 영국 **학력 및 자격:** - BSc Economics, London School of Economics

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Dhananjay Phadnis	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2015.03.31
Gillian Kwek	2015.04.01 - 2018.05.31
Madeleine Kuang	2018.06.01 이후

(40) 피델리티펀드- 글로벌주식인컴펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)	주요 경력 및 이력

			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Aditya Shivram	1973	포트폴리오 매니저	2	484.25	**경력:** 2011.5 Global Equity Income 포트폴리오 운용 시작 2008.11 약 2년간 European TMT 파일럿 펀드를 성공적으로 운용한 후, 피델리티펀드-글로벌통신주펀드의 포트폴리오 매니저로 선임됨. 2004 유럽주식 애널리스트로 선임되어 보험회사 및 텔레콤 중형주(후반기) 담당 2003 Private Equity Associate로 FIL Limited 입사 **학력 및 자격:** - Grinnell College에서 수학 및 경제학 학사학위 (우등졸업) - Harvard에서 MBA 취득

(41) 피델리티펀드-국제펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Nick Peters	1966	포트폴리오 매니저	19	3,935.08	**경력 :** 2012-현재: 포트폴리오 매니저, 주식리서치(ISG) 팀장, Fidelity 2010-2012: 포트폴리오 매니저, Barclays Wealth 2009-2010: 펀드매니저, BAE Systems Pension Fund 2003-2008: 유럽멀티스트래티지 주식디렉터, Henderson Global Investors 1993-2003: 유럽주식 포트폴리오 매니저, AMP Asset Management/ Henderson Global Investors **학력 및 자격:** Exeter University, 경제학 및 통계학 학사 Fellow of the Institute of Chartered Accountants, FCA

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Richard Skelt	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013.04.29
Nick Peters	2013.04.30 이후

(42) 피델리티펀드-이탈리아펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Alberto Chiandetti	1976	포트폴리오 매니저	2	861.53	**경력:** 2008- 포트폴리오 매니저, FIL Ltd, 런던 2006-2008 리서치 애널리스트, Fidelity International, 프랑스 1999-2006 리서치 애널리스트, Euromobiliaire SIM **학력 및 자격:** - 이탈리아 밀란, Universita Commerciale에서 1999년에 경제학 및 금융시장학 전공 - 2002년 공인재무분석사(CFA) 자격증 취득 - 2000년 이탈리아 애널리스트협회(Italian Analysts Assocaition) 위원

(43) 피델리티펀드-일본펀드

책임운용전문	생년	직위	운용중인 집합투자기구	주요 경력 및 이력

인력/팀 이름			(기준일자: 2019년 7월)		
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Takuya Furuta	1975	포트폴리오 매니저	7	839.68	경력: 2016 - : 포트폴리오 매니저, Fidelity, 일본 2008- 2016: 리서치 애널리스트, Fidelity, 일본 2000-2006: 시스템 엔지니어, NTT Data 학력 및 자격: M.B.A., The Wharton School University of Pennsylvania B.A., University of Tokyo

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Robert Rowland	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011. 4. 30
June-Yon Kim	2011. 5. 1 - 2014.5.31
Hiroyuki Ito	2014.6.1 - 2017.8.31
Takuya Furuta	2017.9.1 이후

(44) 피델리티펀드-재팬어드밴티지펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Ronald Slattery	1964	포트폴리오 매니저	3	577.26	경력: 2017 - 현재 포트폴리오 매니저, FIL Investments (Japan) Limited, 도쿄 2012 -2017 자문역, FIL Investments (Japan) Limited, 도쿄 2007-2012 포트폴리오 매니저, FIL Investments (Japan) Limited, 도쿄 2003-2007 리서치 디렉터, FIL Investments (Japan) Limited, 도쿄 1999-2003 리서치 애널리스트, FIL Investments (Japan) Limited, 도쿄 1996-1999 주식부문 애널리스트, Kleinwort Benson, 도쿄 1993-1996 Coopers & Lybrand, US 1989-1991 Fuji Keizai, 도쿄 학력 및 자격: - B.A. University of Pennsylvania, US - B.S. Wharton School, University of Pennsylvania, US - M.B.A .University of Michigan - 공인재무분석사(CFA) 자격증

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Ronald Slattery	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012. 9. 30
Mark Buffett	2012. 10. 1 - 2015.01.31.
Jun Tano	2015.02.01 - 2017.09.30
Ronald Slattery	2017.10.01 이후

(45) 피델리티펀드-일본소형주펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)	주요 경력 및 이력

			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Jun Tano	1962	포트폴리오 매니저	7	1,481.45	경력: 2009- 포트폴리오 매니저, Fidelity Investments, 도쿄 2002-2008 리서치 애널리스트, Fidelity Investments, 도쿄 2001 하계 리서치 애널리스트, Fidelity, 도쿄 1999-2000 포트폴리오 매니저, Meiji Dresdner Asset Management 1996-1999 에이전시 매니저, Meiji Life Insurance Co 1989-1996 포트폴리오 매니저, Meiji Asset Management 1986-1989 리서치 애널리스트, Meiji Life Insurance Co 학력 및 자격: - Yokohama National University에서 경영학 학사학위 - The Wharton School, University of Pennsylvania에서 MBA 취득

(46) 피델리티펀드-라틴아메리카펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Greg Konstantinidis	1983	포트폴리오 매니저	1	1,227.46	경력: 2019- 포트폴리오 매니저, 라틴아메리카 주식부문, Fidelity 2013- 글로벌 이머징 마켙 소비재 주식부문, Fidelity 2013- Internal mandate (EMEA 지역), Fidelity 2009-2013 애널리스트, 소비재 및 미디어, 이머징 마켙 주식부문, Fidelity 2006-2013 애널리스트, 산업재, 헬스케어 및 리파이너리, EMEA 주식부문, Fidelity 학력 및 자격: BSc in Accounting & Finance, University of Macedonia MSc in Accounting and Finance, London School of Economics

※ 2019년 7월 7일까지 당해 펀드는 아래 책임운용전문인력에 의해 운용됨을 양지하여 주시기 바랍니다.

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Angel Ortiz	1974	포트폴리오 매니저	-	-	경력: 2009- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2005-2008 리서치 애널리스트, Fidelity International, 런던 학력 및 자격: - Universidad Metropolitana에서 화학 엔지니어링 학사학위 - Kelley School of Business, Indiana University에서 MBA 취득

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Alex Duffy, Angel Ortiz	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2015.03.31
Angel Ortiz	2015.04.01 - 2019.07.07
Greg Konstantinidis	2019.07.08 이후

(47) 피델리티펀드-말레이시아펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Madeleine Kuang	1980	포트폴리오 매니저	5	1,598.9	**경력:** 2012- 인베스트먼트 애널리스트/아세안 펀드 매니저 Fidelity International, 싱가폴 2010-2012 인베스트먼트 애널리스트 Fidelity International, 런던, 영국 2006-2010 인베스트먼트 애널리스트 Eton Park Capital,런던, 영국 2002-2005 인베스트먼트 뱅킹 어소시에이트 Morgan Stanley, 런던, 영국 **학력 및 자격:** - BSc Economics, London School of Economics

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
John Lo	2009. 08. - 2009. 11.
Gillian Kwek	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018.05.31
Madeleine Kuang	2018.06.01 이후

(48) 피델리티펀드-노르딕펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Bertrand Puiffe	1978	포트폴리오 매니저	2	670.58	**경력:** 2011- 포트폴리오 매니저, FIL Gestion 2006-2010 Fidelity International, France, 리서치 애널리스트 2000-2006 Rothschild & Cie Gestion, 리서치 애널리스트 2002-2004 Rothschild & Cie Gestion, 포트폴리오 매니저 **학력 및 자격:** M.A. Financial Markets, Commodity Markets and Risk, Paris IX Dauphine University (2000) B.A. Institut d'Etudes Politiques, Bordeaux (1999)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Ronald Port	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 4. 30
Jonathan Ogier	2009. 5. 1 - 2011. 7. 31
Bertrand Puiffe	2011. 8. 1 이후

(49) 피델리티펀드-태평양펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Dale Nicholls	1968	포트폴리오	2	3,554.27	**경력:**

		매니저			2003- 포트폴리오 매니저, Fidelity Investments, 일본 1998-2003 리서치 애널리스트, Fidelity Investments, 일본 1996-1997 리서치 어소시에이트, Fidelity Investments, 일본 1994-1996 Bankers Trust Asia Securities, 도쿄 1990-1994 마케팅/사업 코디네이터, Sony Corp **학력 및 자격:** Queensland University of Technology에서 학사학위

(50) 피델리티펀드-싱가폴펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Madeleine Kuang	1980	포트폴리오 매니저	5	1,598.9	**경력:** 2012- 인베스트먼트 애널리스트/아세안 펀드 매니저 Fidelity International, 싱가폴 2010-2012 인베스트먼트 애널리스트 Fidelity International, 런던, 영국 2006-2010 인베스트먼트 애널리스트 Eton Park Capital,런던, 영국 2002-2005 인베스트먼트 뱅킹 어소시에이트 Morgan Stanley, 런던, 영국 **학력 및 자격:** - BSc Economics, London School of Economics

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
John Lo	2009. 08. - 2009. 11.
Gillian Kwek	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018.05.31
Madeleine Kuang	2018.06.01 이후

(51) 피델리티펀드-SMART글로벌모더레이트펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Eugene Philalithis	1969	포트폴리오 매니저	33	14,738.42	**경력 :** 2012-현재: 채권&대체투자 리서치 팀장, Fidelity 2007-현재: 포트폴리오 매니저, Fidelity 2000-2007: 포트폴리오 매니저, Russell Investments 1996-1999: 크레딧 트레이더, Canadian Imperial Bank of Commerce, Singapore **학력 및 자격:** CAIA Charterholder, Chartered Alternative Investment Analyst Association Imperial College, MBA 학위 Imperial College, Engineering 학사

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
David Ganozzi	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016.06.29
Eugene Philalithis	2016.06.30 이후

(52) 피델리티펀드-스위스펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Andrea Fornoni	1978	포트폴리오 매니저	1	252.81	**경력:** 2018 - 포트폴리오 매니저, Fidelity International 2014 - 2017 리서치 애널리스트, Fidelity International 2008 - 2014 리서치 애널리스트, Pioneer Investment Management, 이탈리아 2002 - 2007 리서치 애널리스트, Pioneer Investment Management, 아일랜드 **학력 및 자격:** BA 경영학, Universita Commerciale L.Bocconi, Milan, 이탈리아 (2001) 공인재무분석사(CFA) 자격증

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Jonathan Ogier	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011. 7. 31
Alberto Chiandetti	2011. 8. 1 - 2018. 2.28
Andrea Fornoni	2018. 3. 1 이후

(53) 피델리티펀드-대만펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
지효미	1980	포트폴리오 매니저	2	250.22	**경력:** 2017 - : 포트폴리오 매니저, Fidelity, 홍콩 2010 - 2017: 인베스트먼트 애널리스트,. Fidelity, 홍콩 및 대한민국 2005 - 2007: 어소시에이트, 직접투자부문, AIG 인베스트먼트, 대한민국 2003 - 2005: 어소시에이트 컨설턴트, 보스톤 컨설팅 그룹, 대한민국 2002: 주니어 스트래터지스트, 리서치 센터, 메리츠증권, 대한민국 **학력 및 자격:** B.B.A., 연세대학교, 대한민국 M.B.A., The Wharton School, USA CPA, 델라웨어주 정부 회계위원회

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Stephen Ma	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011. 12. 31
Hiromasa Ikeda	2012. 1. 1 - 2016. 2. 21
Raymond Ma	2016. 2. 22 - 2017. 6. 30
지효미	2017. 7. 1 이후

(54) 피델리티펀드-태국펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Madeleine Kuang	1980	포트폴리오 매니저	5	1,598.9	경력: 2012- 인베스트먼트 애널리스트/아세안 펀드 매니저 Fidelity International, 싱가폴 2010-2012 인베스트먼트 애널리스트 Fidelity International, 런던, 영국 2006-2010 인베스트먼트 애널리스트 Eton Park Capital,런던, 영국 2002-2005 인베스트먼트 뱅킹 어소시에이트 Morgan Stanley, 런던, 영국 학력 및 자격: - BSc Economics, London School of Economics

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Anthony Srom	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012. 3. 31
Eric Choe	2012. 04. 01 - 2015. 06. 11
Gillian Kwek	2015.06.12 - 2018.05.31
Madeleine Kuang	2018.06.01 이후

(55) 피델리티펀드-영국펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Alexander Wright	1979	포트폴리오 매니저	4	4,710.91	경력: 2012- UK 주식부문, 포트폴리오 매니저, 피델리티 2008-2019 UK 소형주 부문, 포트폴리오 매니저, 피델리티 2001-2008 Pan Europe, 애널리스트, 피델리티 학력 및 자격: BSc Hons Economics - Warwick University 공인재무분석사(CFA) 자격 보유

자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용전문인력	운용기간
Matthew Siddle	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 12. 31
James Griffin	2010.01.01 - 2017.12. 31
Steven Kirk	2018.01.01. - 2019.05.22
Alexander Wright	2019.05.23 이후

(56) 피델리티펀드-월드펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Jeremy Podger	1965	포트폴리오 매니저	4	7,739.53	경력 : 2012년 2월에 피델리티에 입사하여 Fidelity Global Special Situations Fund 운용. 1990년 이래 글로벌 펀드 운용. 피델리티 입사전 Threadneedle에서 글로벌 주식부문 대표를 역임하였고, 2003년 이래 Global Select Fund를 운용. 재직기간 동안 Global Extended Alpha Funds 등 다수의 일반 및 기관용 펀드를 운용. 그 이전에는 Investec에서 7년간 펀드 매니저로 근무하였고 Global Special Situations와 유사한 투자목적을 가진 Global Free Enterprise 및 Global Strategic Value Funds를 운용. 1987년 Saudi International Bank에서 법유럽 펀드 매니저로 커리어를 시작하였고 이후 Mirage Resources에서 유럽 및 글로벌 주식을 운용 학력 및 자격: Cambridge University, 철학, MA London Business School, MBA

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Richard Skelt	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013.04.29
Nick Peters	2013.04.30 - 2014.06.15
Jeremy Podger	2014.06.16 이후

(57) 피델리티펀드-아시아하이일드펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Bryan Collins	1978	채권(Fixed Income)/ 포트폴리오 매니저	8	7,398.67	경력: 2009 - 현재 포트폴리오 매니저- 채권 Fidelity Investments, 홍콩 2006 - 2009 Trader - 채권 Fidelity Investments, 홍콩 2003 - 2006 Senior Trader - 채권 & FX, Credit Suisse Asset Management (Australia) Limited, 시드니 2002 - 2003 애널리스트/Junior Trader - 채권 CSAMAL, 시드니 2000 - 2002 Client Consultant - 채권 CSAMAL, 시드니 학력 및 자격: - Commerce, 석사, University of New South Wales, 시드니 - 문학 학사, University of New South Wales, 시드니 - CFA -Level 3 합격

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Andrew Wells	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 9. 30
Bryan Collins	2009. 10. 1 이후

(58) 피델리티펀드-위안화채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)	주요 경력 및 이력

			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Bryan Collins	1978	포트폴리오 매니저	8	7,398.67	**경력:** 2009 - 현재 포트폴리오 매니저- 채권 Fidelity Investments, 홍콩 2006 - 2009 Trader - 채권 Fidelity Investments, 홍콩 2003 - 2006 Senior Trader - 채권 & FX, Credit Suisse Asset Management (Australia) Limited, 시드니 2002 - 2003 애널리스트/Junior Trader - 채권 CSAMAL, 시드니 2000 - 2002 Client Consultant - 채권 CSAMAL, 시드니 **학력 및 자격:** 문학 학사, University of New South Wales Commerce, 석사, University of New South Wales 공인재무분석사(CFA)

(59) 피델리티펀드-이머징마켓채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Eric Wong	1980	포트폴리오 매니저	4	5,537.31	**경력:** 2012 – Fidelity, 포트폴리오 매니저 2009-2012 Blackrock, 이머징 마켓 채권, 포트폴리오 매니저 2006-2009 Barclays Global Investors, 포트폴리오 매니저 2002-2006 Barclays Global Investors, 리서치 **학력 및 자격:** 학사, 경제학, Stanford University

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
John Carlson	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011.03.31
John Carlson & Luis-Filipe Martins	2011.04.01 - 2012.11.04
Steve Ellis	2012.11.05-2018.12.31
Eric Wong	2019.01.01 이후

(60) 피델리티펀드-이머징마켓회사채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Eric Wong	1980	포트폴리오 매니저	4	5,537.31	**경력:** 2012 – Fidelity, 포트폴리오 매니저 2009-2012 Blackrock, 이머징 마켓 채권, 포트폴리오 매니저 2006-2009 Barclays Global Investors, 포트폴리오 매니저 2002-2006 Barclays Global Investors, 리서치 **학력 및 자격:** 학사, 경제학, Stanford University

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Andrei Gorodilov	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2014.3.31
Eric Wong	2014. 4. 1 이후

(61) 피델리티펀드-이머징마켓현지통화채권펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Paul Greer	1979	포트폴리오 매니저	2	1,357.75	경력: 2018 Fidelity, 포트폴리오 매니저 2012-2018 Fidelity Senior EM Trader 2010-2012 PineBridge, EMEA Head of FI/Equity Trading 2006-2010 AIG, VP, Global EM Trader 2001-2006 Bank of Ireland, Prop Trader, Euro Credit/Global Rates/FX 학력 및 자격: Queen's University Belfast, Beng (Hons) Electrical & Electronic Engineering

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Steve Ellis	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018.12.31
Paul Greer	2019.01.01 이후

(62) 피델리티펀드-이머징인플레이션연계채권펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Paul Greer	1979	포트폴리오 매니저	2	1,357.75	경력: 2018 Fidelity, 포트폴리오 매니저 2012-2018 Fidelity Senior EM Trader 2010-2012 PineBridge, EMEA Head of FI/Equity Trading 2006-2010 AIG, VP, Global EM Trader 2001-2006 Bank of Ireland, Prop Trader, Euro Credit/Global Rates/FX 학력 및 자격: Queen's University Belfast, Beng (Hons) Electrical & Electronic Engineering

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Andy Weir	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016.08.30
Steve Ellis	2016.08.31 - 2018.12.31
Paul Greer	2019.01.01 이후

(63) 피델리티펀드-유로채권펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)	주요 경력 및 이력

			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
David Simner	1966	포트폴리오 매니저	6	5,492.79	경력: 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 1998-2007 Quantative Analyst, Fidelity International, 런던 1996-1998 Quantative Programmer, Fidelity Investments 1995-1996 Quantative Developer, NatWest Markets 학력 및 자격: B.Sc, Imperial College of Science and Technology, 런던 Chartered Engineer

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Paul Lavelle	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 3. 19
David Simner	2009. 3. 20 이후

(64) 피델리티펀드-유럽하이일드펀드

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Andrei Gorodilov	1969	포트폴리오 매니저	2	3,413.69	경력: 2009-현재 포트폴리오 매니저, 2004-2009 선임 크레딧 애널리스트 1998-2004 CSFB 1996-1998 유럽부흥개발은행 학력 및 자격: - BA Hons, 역사, Khabarovsk State University, 러시아 - M.I.A, (Master International Affairs), Columbia University, 뉴욕

※ 2019년 1월 1일자로 아래 운용전문인력이 이 하위펀드의 포트폴리오 매니저로 추가로 선임되어 상기 운용전문인력과 함께 이 하위펀드를 운용함을 양지하여 주시기 바랍니다.

책임운용전문인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
James Durance	1974	포트폴리오 매니저	1	13.86	경력: 2015-현재 포트폴리오 매니저, Fidelity 2013-2015 선임 크레딧 애널리스트 Fidelity 2006-2013 크레딧 애널리스트, Morgan Stanley 2000-2004 리서치 매니저, IHS Global Insight 1998-2000 어카운트 이그제큐티브(Account Executive), BSMG Worldwide 학력 및 자격: BA/MA Modern & Medieval Languages, University of Cambridge MBA, IESE Business School, Barcelona, Spain (2004-2006)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Ian Spreadbury	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013.01.31

책임운용전문인력	운용기간
Andrei Gorodilov	2013.02.01 이후
James Durance	2019.01.01 이후

(65) 피델리티펀드-글로벌인컴채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Peter Khan	1968	포트폴리오 매니저	6	2,554.26	**경력:** 2009 -현재 포트폴리오 관리 담당, Fidelity 2009 -현재 유로화 채권 포트폴리오 담당 및 유로본드 전략회의 공동 지휘 2003 채권 트레이딩 책임자로 승진 2000 채권팀 트레이더로 Fidelity 입사 Fidelity 입사 전: - 미달러화 유로본드 트레이딩 책임자, Bayerische Hypo-und-Vereinsbank - 재무 컨설턴트, Smith Barney Shearson **학력 및 자격:** New York University에서 금융학 및 국제경영학 MBA 취득 University of California at Berkeley에서 역사학 학사학위 취득 IMRO 및 SFA SFDR에 등록된 트레이더

(66) 피델리티펀드-글로벌인플레이션연계채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Tim Foster	1981	포트폴리오 매니저	7	5,005.85	**경력:** 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2003-2007 정량적 어소시에이트, Fidelity Intl. Ltd., 런던 **학력 및 자격:** St. Johns College, University of Cambridge에서 자연과학 학사학위 및 석사학위

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Andy Weir	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016.08.30
Tim Foster	2016.08.31 이후

(67) 피델리티펀드-글로벌스트래티직채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Tim Foster	1981	포트폴리오 매니저	7	5,005.85	**경력:** 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2003-2007 정량적 어소시에이트, Fidelity Intl. Ltd., 런던 **학력 및 자격:** St. Johns College, University of Cambridge에서 자연과학 학사학위 및 석사학위
Claudio Ferrarese	1979	포트폴리오 매니저	3	2,192.41	**경력:** 2016- 포트폴리오 매니저, Total Return & Unconstrained strategy team, Fidelity London

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					2015-2016 어시스턴트 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2006-2015 정량적 리서치팀, Fidelity **학력 및 자격:** MSc Financial Mathematics, Kings College London BSc in Economics, University La Sapienza di Roma CFA Charter holder Investment Management Certificate (I.M.C.)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Andy Weir	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016.08.30
Tim Foster	2016.08.31 이후
Claudio Ferrarese	2018.10.01 이후

(68) 피델리티펀드-글로벌채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Rick Patel	1978	포트폴리오 매니저	4	2,478.49	**경력:** 2008- 포트폴리오 매니저, Fidelity Hong Kong 2005-2007 어소시에이트 포트폴리오 매니저, Fidelity Hong Kong 2000-2005 Quantitative Analyst, Fidelity International, 런던 **학력 및 자격:** BA (Hons) Mathematical Science, Oxford University Certification of Quantitative Finance 2004 Chartered Financial Analyst 2003

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Andy Weir	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016.08.30
Rick Patel	2016.08.31 이후

(69) 피델리티펀드-플렉서블채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Tim Foster	1981	포트폴리오 매니저	7	5,005.85	**경력:** 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2003-2007 정량적 어소시에이트, Fidelity Intl. Ltd., 런던 **학력 및 자격:** St. Johns College, University of Cambridge에서 자연과학 학사학위 및 석사학위
Claudio Ferrarese	1979	포트폴리오 매니저	3	2,192.41	**경력:** 2016- 포트폴리오 매니저, Total Return & Unconstrained strategy team, Fidelity London 2015-2016 어시스턴트 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2006-2015 정량적 리서치팀, Fidelity

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					학력 및 자격: MSc Financial Mathematics, Kings College London BSc in Economics, University La Sapienza di Roma CFA Charter holder Investment Management Certificate (I.M.C.)

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Ian Spreadbury	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2018.12.31
Tim Foster	2019.01.01 이후
Claudio Ferrarese	2019.01.01 이후

(70) 피델리티펀드-미달러채권펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Rick Patel	1978	포트폴리오 매니저	4	2,478.49	**경력:** 2008- 포트폴리오 매니저, Fidelity Hong Kong 2005-2007 어소시에이트 포트폴리오 매니저, Fidelity Hong Kong 2000-2005 Quantitative Analyst, Fidelity International, 런던 **학력 및 자격:** BA (Hons) Mathematical Science, Oxford University Certification of Quantitative Finance 2004 Chartered Financial Analyst 2003

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Paul Lavelle	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009. 3. 19
Rick Patel	2009. 3. 20 이후

(71) 피델리티펀드-미국하이일드펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Harley Lank	1968	포트폴리오 매니저	4	10,194.36	미국의 최대 뮤추얼펀드 회사이자 제1위 퇴직연금 저축계획 제공회사 및 온라인 투자중개업 회사인 Fidelity Investments의 부사장 겸 포트폴리오 매니저. Fidelity의 부채담보부증권(collateralized debt obligation (CDO)) 공동자금(pools of money) 뿐만 아니라 고수익채권, 레버리지론 및 우선주에 집중된 다양한 분산 공동자금(diversified pools of money)을 담당. 또한 피델리티 변동금리 중앙 투자 포트폴리오(Fidelity Floating Rate Central Investment Portfolio) 운용. 1990년에 Fidelity에 펀드 성과 애널리스트로 입사. 1992년에서 1994년 사이에는 Bank of Boston의 법인 재무 애널리스트로 역임. 1995년 뉴욕의 UBS Asset Management에서 채권 하계인턴으로 근무. 1996년에 고수익 그룹(high income group)의 애널리스트로 Fidelity에 재입사하였으며 2001년 4월에 현직책으로 선임됨. 2004년 12월부터 피델리티 변동금리 중앙 투자 포트폴리오(Fidelity Floating Rate Central Investment

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
					Portfolio) 운용. 1968년 태생으로 1990년에 Syracuse University에서 경영학 학사학위를 취득, 1996년에 Wharton School of Business at the University of Pennsylvania에서 MBA를 취득.

(72) 피델리티펀드-유로혼합형펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Eugene Philalithis	1969	포트폴리오 매니저	33	14,738.42	**경력 :** 2012-현재: 채권&대체투자 리서치 팀장, Fidelity 2007-현재: 포트폴리오 매니저, Fidelity 2000-2007: 포트폴리오 매니저, Russell Investments 1996-1999: 크레딧 트레이더, Canadian Imperial Bank of Commerce, Singapore **학력 및 자격:** CAIA Charterholder, Chartered Alternative Investment Analyst Association Imperial College, MBA 학위 Imperial College, Engineering 학사

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Richard Skelt, Alexandra Hartmann, David Simner	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013.04.29
Eugene Philalithis	2013.04.30 이후

(73) 피델리티펀드-글로벌멀티에셋인컴펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수	규모 (USD, 백만)	
Eugene Philalithis	1969	포트폴리오 매니저	33	14,738.42	**경력 :** 2012-현재: 채권&대체투자 리서치 팀장, Fidelity 2007-현재: 포트폴리오 매니저, Fidelity 2000-2007: 포트폴리오 매니저, Russell Investments 1996-1999: 크레딧 트레이더, Canadian Imperial Bank of Commerce, Singapore **학력 및 자격:** CAIA Charterholder, Chartered Alternative Investment Analyst Association Imperial College, MBA 학위 Imperial College, Engineering 학사
George Efstathopoulos	1983	공동 포트폴리오 매니저	1	109.8	**경력 :** 2018- 포트폴리오 매니저, 피델리티 멀티 에셋 2015-2018 공동 포트폴리오 매니저, 피델리티 멀티 에셋 2013-2015 부포트폴리오매니저, 피델리티 2011-2013 채권리서치, Stamford Associates 2004-2008 채권애널리스트, Russell Investments

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수	규모 (USD, 백만)	
					학력 및 자격: Management Science & Operational Research 석사, Warwick Business School Management 학사 , University of Southampton

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Eugene Philalithis	자본시장법하 하위펀드 등록일 이후
George Efstathopoulos (공동 포트폴리오 매니저)	2016.05.20 이후

(74) 피델리티펀드-그로스앤인컴펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
George Efstathopoulos	1983	포트폴리오 매니저	1	109.8	**경력 :** 2018- 포트폴리오 매니저, 피델리티 멀티 에셋 2015-2018 공동 포트폴리오 매니저, 피델리티 멀티 에셋 2013-2015 부포트폴리오매니저, 피델리티 2011-2013 채권리서치, Stamford Associates 2004-2008 채권애널리스트, Russell Investments **학력 및 자격:** Management Science & Operational Research 석사, Warwick Business School Management 학사 , University of Southampton

<u>자본시장법하 하위펀드 등록일 이후 책임운용전문인력 변경 내역</u>

책임운용전문인력	운용기간
Trevor Greetham	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2015.01.31
Eugene Philalithis	2015.02.01 - 2018.10.31
George Efstathopoulos	2018.11.01 이후

(75) 피델리티펀드-유로현금펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Tim Foster	1981	포트폴리오 매니저	7	5,005.85	**경력:** 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2003-2007 정량적 어소시에이트, Fidelity Intl. Ltd., 런던 **학력 및 자격:** St. Johns College, University of Cambridge에서 자연과학 학사학위 및 석사학위

(76) 피델리티펀드-미달러현금펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Tim Foster	1981	포트폴리오 매니저	7	5,005.85	**경력:** 2007- 포트폴리오 매니저, Fidelity London 2003-2007 정량적 어소시에이트, Fidelity Intl. Ltd., 런던 **학력 및 자격:** St. Johns College, University of Cambridge에서 자연과학 학사학위 및 석사학위

(77) 피델리티펀드-피델리티 2020년 목표펀드

책임운용전문 인력/팀 이름	생년	직위	운용중인 집합투자기구 (기준일자: 2019년 7월)		주요 경력 및 이력
			펀드 수 (개)	규모 (USD, 백만)	
Pek Ng	1965	포트폴리오 매니저	3	190.54	**경력:** 2001- 포트폴리오 매니저, Fidelity International, 홍콩 1996-2001 어소시에이트 이사, 정량적 애널리스트, Fidelity International, 홍콩 1995-1996 이사보, Wheelock NatWest Investment 1994-1995 이사보, Rothschild Asset Management Ltd, 홍콩 1990-1994 부사장, BARRA International Limited, 홍콩 1988-1990 애널리스트/프로그래머, BARRA, 미국 **학력 및 자격:** 오클랜드, Mills College에서 학사학위

주 1) 위 기재한 책임운용전문인력별 '운용중인 집합투자기구' 정보에서 기관 및 일임 운용 내역은 제외되었습니다.

주 2) 동종 유형펀드의 평균 수익률 및 운용경력년수는 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

7.2 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 (2019년 4월 30일 현재)

(1) 피델리티펀드 - 미국펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.88%	**1.88%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.88%	**1.88%**

(2) 피델리티펀드 - 미국성장펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.90%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.90%**

(3) 피델리티펀드 - 아세안펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.05%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.95%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.05%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.95%**

(4) 피델리티펀드 - 아시아포커스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.93%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.93%**

(5) 피델리티펀드 - 아시아채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	0.75%	0.23%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.06%	**1.06%**
클래스 I-ACC-USD	0.40%	0.05%	0.01%	0.01%	0.02%	0.00%	0.49%	**0.49%**

(6) 피델리티펀드 - 아시아소형주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.95%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.95%**

(7) 피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**

(8) 피델리티펀드 - 아시아특별주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(9) 피델리티펀드 - 호주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-AUD	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.92%**
클래스 A-ACC-AUD	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.92%**

(10) 피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.91%**
클래스 A-ACC-HKD	1.50%	0.32%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.91%**

(11) 피델리티펀드 - 차이나포커스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.91%**
클래스 A-ACC-HKD	1.50%	0.31%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.91%**

(12) 피델리티펀드 - 이머징아시아펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**

(13) 피델리티펀드 - EMEA 펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.07%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.95%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.34%	0.05%	0.07%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.95%**

(14) 피델리티펀드 - 이머징마켓펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(15) 피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.35%	0.05%	0.05%	0.02%	0.00%	1.84%	**1.94%**

(16) 피델리티펀드 - 유로블루칩펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**

(17) 피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	0.20%	0.34%	0.00%	0.01%	0.02%	0.00%	0.32%	**0.35%**
클래스 A-ACC-EUR	0.20%	0.34%	0.00%	0.01%	0.02%	0.00%	0.32%	**0.35%**

(18) 피델리티펀드 - 범유럽주식펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(19) 피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A- EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.90%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.90%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.90%**

(20) 피델리티펀드 - 유럽배당주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.94%**
클래스 A-MINCOME(G)-EUR	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.94%**

(21) 피델리티펀드 - 유럽성장펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**

(22) 피델리티펀드 - 유럽소형주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.92%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.92%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.92%**

(23) 피델리티펀드 - 프랑스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.35%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.35%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**

(24) 피델리티펀드 - 독일펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**

(25) 피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**

(26) 피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.34%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**

(27) 피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**

(28) 피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**
클래스 A-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**

(29) 피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(30) 피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.91%**

(31) 피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.00%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.42%	**1.43%**

(32) 피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.35%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.95%**

(33) 피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.94%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.94%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.94%**

(34) 피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**

(35) 피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.35%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.95%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.35%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.95%**

(36) 피델리티펀드 - 대중국펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.33%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.93%	**1.94%**

(37) 피델리티펀드 - 이베리아펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.92%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.92%**

(38) 피델리티펀드 - 인디아포커스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.05%	0.02%	0.00%	1.94%	**1.94%**

(39) 피델리티펀드 - 인도네시아펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.05%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.94%**

(40) 피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 I-ACC-USD	0.80%	0.05%	0.01%	0.01%	0.02%	0.00%	0.89%	**0.90%**

(41) 피델리티펀드 - 국제펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.90%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.90%**

(42) 피델리티펀드 - 이탈리아펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**
클래스 A-ACC-EUR	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.92%**

(43) 피델리티펀드 - 일본펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-JPY	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.95%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.95%**

(44) 피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-JPY	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.93%**
클래스 A-ACC-JPY	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.93%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.33%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.93%**

(45) 피델리티펀드 - 일본소형주펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-JPY	1.50%	0.35%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.95%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.35%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.95%**

(46) 피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(47) 피델리티펀드 - 말레이시아펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.35%	0.05%	0.04%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.95%**

(48) 피델리티펀드 - 노르딕펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-SEK	1.50%	0.33%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**
클래스 A-ACC-SEK	1.50%	0.33%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.50%	0.33%	0.05%	0.02%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(49) 피델리티펀드 - 태평양펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(50) 피델리티펀드 - 싱가폴펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.35%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.87%	**1.94%**

(51) 피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.25%	0.34%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.66%	**1.68%**
클래스 A-ACC-USD	1.25%	0.34%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.66%	**1.68%**

(52) 피델리티펀드 - 스위스펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-CHF	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**
클래스 A-ACC-CHF	1.50%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.92%	**1.93%**

(53) 피델리티펀드 - 대만펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.35%	0.05%	0.07%	0.02%	0.00%	1.90%	**1.95%**

(54) 피델리티펀드 - 태국펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.50%	0.34%	0.05%	0.06%	0.02%	0.00%	1.94%	**1.95%**

(55) 피델리티펀드 - 영국펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-GBP	1.50%	0.35%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.91%	**1.94%**

(56) 피델리티펀드 - 월드펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.50%	0.32%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**
클래스 A-ACC-USD	1.50%	0.32%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.89%	**1.89%**

(57) 피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**
클래스 A-RMB (hedged)	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**

(58) 피델리티펀드 - 위안화채권펀드

	운용보수	일반사무	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용

		관리회사 보수						(Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-RMB	0.75%	0.25%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.09%	**1.10%**
클래스 A-ACC-USD	0.75%	0.25%	0.05%	0.03%	0.02%	0.00%	1.09%	**1.10%**

(59) 피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.20%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.60%	**1.60%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	1.20%	0.32%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.60%	**1.60%**

(60) 피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스A-ACC-USD	1.20%	0.35%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.61%	**1.64%**

(61) 피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스A-ACC-USD	1.20%	0.34%	0.05%	0.07%	0.02%	0.00%	1.64%	**1.65%**

(62) 피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC- EUR	1.00%	0.35%	0.05%	0.07%	0.02%	0.00%	1.41%	**1.44%**

(63) 피델리티펀드 - 유로채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	0.75%	0.22%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.00%	**1.00%**
클래스 A-ACC-EUR	0.75%	0.22%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.00%	**1.00%**
클래스 A- ACC-USD (hedged)	0.75%	0.22%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.00%	**1.00%**

(64) 피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**
클래스 A-ACC-EUR	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**
클래스 A- ACC-USD (hedged)	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**
클래스 A-MINCOME(G)-EUR	1.00%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.39%	**1.39%**

(65) 피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드

	운용보수	일반사무	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용

		관리회사 보수						(Ongoing Charge)
클래스A-ACC-USD	0.90%	0.34%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.31%	**1.33%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	0.90%	0.34%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.31%	**1.33%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD (hedged)	0.90%	0.34%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.31%	**1.33%**

(66) 피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	0.50%	0.22%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	0.70%	**0.71%**

(67) 피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.00%	0.34%	0.05%	0.01%	0.01%	0.00%	1.41%	**1.43%**

(68) 피델리티펀드 - 글로벌채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	0.75%	0.24%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.07%	**1.09%**
클래스 A-ACC-USD	0.75%	0.24%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.07%	**1.09%**

(69) 피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-GBP	1.00%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.41%	**1.43%**
클래스 A-ACC-GBP	1.00%	0.34%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.41%	**1.43%**

(70) 피델리티펀드 - 미달러채권펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	0.75%	0.23%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.05%	**1.05%**
클래스 A-ACC-USD	0.75%	0.23%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.05%	**1.05%**

(71) 피델리티펀드 - 미국하이일드펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.00%	0.32%	0.05%	0.00%	0.03%	0.00%	1.40%	**1.40%**
클래스 A-ACC-USD	1.00%	0.32%	0.05%	0.00%	0.03%	0.00%	1.40%	**1.40%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	1.00%	0.32%	0.05%	0.00%	0.03%	0.00%	1.40%	**1.40%**

(72) 피델리티펀드 - 유로혼합형펀드

	운용보수	일반사무	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용

		관리회사 보수						(Ongoing Charge)
클래스 A-EUR	1.00%	0.33%	0.05%	0.01%	0.01%	0.00%	1.40%	**1.41%**
클래스 A-ACC-EUR	1.00%	0.33%	0.05%	0.01%	0.01%	0.00%	1.40%	**1.41%**
클래스 A- ACC-USD (hedged)	1.00%	0.33%	0.05%	0.01%	0.01%	0.00%	1.40%	**1.41%**

(73) 피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-USD	1.25%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.64%	**1.65%**
클래스 A-MINCOME(G)-USD	1.25%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.64%	**1.65%**
클래스 A-ACC-USD (hedged)	1.25%	0.31%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.64%	**1.65%**

(74) 피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.25%	0.35%	0.05%	0.01%	0.02%	0.00%	1.68%	**1.70%**

(75) 피델리티펀드 - 유로현금펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-ACC-EUR	0.40%	0.18%	0.01%	0.01%	0.02%	0.00%	0.62%	**0.63%**

(76) 피델리티펀드 - 미달러현금펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	0.40%	0.17%	0.01%	0.01%	0.02%	0.00%	0.61%	**0.61%**
클래스 A-ACC-USD	0.40%	0.17%	0.01%	0.01%	0.02%	0.00%	0.61%	**0.61%**

(77) 피델리티펀드 - 피델리티 2020 년 목표펀드

	운용보수	일반사무 관리회사 보수	정부조세	보관보수	기타비용	판매보수	TER	총 보수·비용 (Ongoing Charge)
클래스 A-USD	1.32%	0.35%	0.05%	0.00%	0.02%	0.00%	1.74%	**1.76%**

-라이프스타일 펀드의 경우, 상기 보수 비율은 작성 기준일에 따라 변경될 수 있으니 참고하시기 바랍니다. 운용보수는 통상 일년에 두 차례 검토하고 조정하되, 증권신고서 또는 투자설명서에 정하고 있는 비율을 최고 한도로 합니다.

주 1) 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용은 해당국 기준에 따라 산정되므로 국내 기준과 다를 수 있으며, 이러한 해당국 기준은 변경될 수 있습니다.

주 2) 상기 TER(Total Expense Ratio)은 피델리티 및 이의 계열사(집합투자업자 포함)가 포기하거나 부담하는 금액을 포함하고 있습니다. 피델리티 및 이의 계열사는 수수료의 일부 또는 전액을 포기할 수 있으며 당 하위 펀드가 지불해야 하는 비용의 최대한도(특정한 예외사항과 함께)를 한정할 수도 있습니다. 이러한 포기는 자발적이며 언제라도 변경될 수 있습니다. 또한 집합투자업자는 재량에 따라 당 하위펀드의 특정한 비용을 때때로 부담할 수 있습니다.

주 3) 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 TER(Total Expense Ratio)에 수탁증권거래비용(custodian security transaction charges)을 합산하여 산출됩니다.

주 4) 동종 유형펀드의 평균 총보수비용정보는 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

주) 2018년 4월 종료 회계기간에 대한 증권거래비용은 다음과 같습니다.

펀드명	기준통화	증권거래비용
피델리티펀드 - 미국펀드	USD	0.062%
피델리티펀드 - 미국성장펀드	USD	0.029%
피델리티펀드 - 아세안펀드	USD	0.076%
피델리티펀드 - 아시아포커스펀드	USD	0.076%
피델리티펀드 - 아시아채권펀드	USD	0.009%
피델리티펀드 - 아시아소형주펀드	USD	0.115%
피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드	USD	0.069%
피델리티펀드 - 아시아특별주펀드	USD	0.114%
피델리티펀드 - 호주펀드	AUD	0.178%
피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드	USD	0.048%
피델리티펀드 - 차이나포커스펀드	USD	0.032%
피델리티펀드 - 이머징아시아펀드	USD	0.049%
피델리티펀드 - EMEA펀드	USD	0.138%
피델리티펀드 - 이머징마켓펀드	USD	0.141%
피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드	USD	0.100%
피델리티펀드 - 유로블루칩펀드	EUR	0.181%
피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드	EUR	0.010%
피델리티펀드 - 범유럽주식펀드	EUR	0.099%
피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드	EUR	0.051%
피델리티펀드 - 유럽배당주펀드	EUR	0.036%
피델리티펀드 - 유럽성장펀드	EUR	0.051%
피델리티펀드 - 유럽소형주펀드	EUR	0.097%
피델리티펀드 - 프랑스펀드	EUR	0.218%
피델리티펀드 - 독일펀드	EUR	0.173%
피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드	EUR	0.034%
피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드	USD	0.060%
피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드	USD	0.031%
피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드	EUR	0.050%
피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드	USD	0.037%
피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드	EUR	0.061%
피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드	USD	0.003%
피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드	EUR	0.085%
피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드	USD	0.033%
피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드	EUR	0.038%
피델리티펀드 – 글로벌인프라펀드	EUR	0.048%
피델리티펀드 - 대중국펀드	USD	0.051%
피델리티펀드 - 이베리아펀드	EUR	0.039%
피델리티펀드 - 인디아포커스펀드	USD	0.053%
피델리티펀드 - 인도네시아펀드	USD	0.058%
피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드	USD	0.018%
피델리티펀드 - 국제펀드	USD	0.047%
피델리티펀드 - 이탈리아펀드	EUR	0.155%
피델리티펀드 - 일본펀드	JPY	0.105%
피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드	JPY	0.097%
피델리티펀드 - 일본소형주펀드	JPY	0.121%
피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드	USD	0.074%

펀드명	기준통화	증권거래비용
피델리티펀드 - 말레이시아펀드	USD	0.039%
피델리티펀드 - 노르딕펀드	SEK	0.069%
피델리티펀드 - 태평양펀드	USD	0.071%
피델리티펀드 - 싱가폴펀드	USD	0.089%
피델리티펀드 - SMART글로벌모더레이트펀드	USD	0.042%
피델리티펀드 - 스위스펀드	CHF	0.087%
피델리티펀드 - 대만펀드	USD	0.093%
피델리티펀드 - 태국펀드	USD	0.024%
피델리티펀드 - 영국펀드	GBP	0.100%
피델리티펀드 - 월드펀드	EUR	0.024%
피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드	USD	0.002%
피델리티펀드 - 위안화채권펀드	USD	0.002%
피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드	USD	0.006%
피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드	USD	0.007%
피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드	USD	0.000%
피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드	USD	0.002%
피델리티펀드 - 유로채권펀드	EUR	0.002%
피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드	EUR	0.000%
피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드	USD	0.006%
피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드	USD	0.002%
피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드	USD	0.006%
피델리티펀드 - 글로벌채권펀드	USD	0.001%
피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드	GBP	0.005%
피델리티펀드 - 미달러채권펀드	USD	0.002%
피델리티펀드 - 미국하이일드펀드	USD	0.001%
피델리티펀드 - 유로혼합형펀드	EUR	0.096%
피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드	USD	0.020%
피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드	USD	0.026%
피델리티펀드 - 유로현금펀드	EUR	0.000%
피델리티펀드 - 미달러현금펀드	USD	0.000%
피델리티펀드 - 피델리티 2020년목표펀드	USD	0.041%

1,000만원 투자예시 (2019년 4월 30일 현재 총 보수·비용 기준)

(1) 피델리티펀드 - 미국펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	342,700	545,035	757,487	1,214,789	2,573,760
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(2) 피델리티펀드 - 미국성장펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	344,750	549,238	763,949	1,226,117	2,599,545
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(3) 피델리티펀드 - 아세안펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(4) 피델리티펀드 - 아시아포커스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(5) 피델리티펀드 - 아시아채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	258,650	372,733	492,519	750,360	1,516,588
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				
I-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	200,225	252,961	308,334	427,525	781,725
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(6) 피델리티펀드 - 아시아소형주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(7) 피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년

A-USD A-MINCOM E(G)-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(8) 피델리티펀드 - 아시아특별주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(9) 피델리티펀드 - 호주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-AUD A-ACC-AUD	판매수수료 및 보수·비용	346,800	553,440	770,412	1,237,444	2,625,329
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(10) 피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-ACC-HKD	판매수수료 및 보수·비용	345,775	551,339	767,181	1,231,780	2,612,437
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(11) 피델리티펀드 - 차이나포커스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-HKD	판매수수료 및 보수·비용	345,775	551,339	767,181	1,231,780	2,612,437
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(12) 피델리티펀드 - 이머징아시아펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(13) 피델리티펀드 - EMEA펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(14) 피델리티펀드 - 이머징마켓펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(15) 피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(16) 피델리티펀드 - 유로블루칩펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	346,800	553,440	770,412	1,237,444	2,625,329
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(17) 피델리티펀드 - 유로스톡스50®펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	185,875	223,544	263,096	348,232	601,232
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(18) 피델리티펀드 - 범유럽주식펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(19) 피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A- EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	344,750	549,238	763,949	1,226,117	2,599,545
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(20) 피델리티펀드 - 유럽배당주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-EUR A-MINCOM E(G)-EUR	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(21) 피델리티펀드 - 유럽성장펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR	판매수수료 및 보수·비용	343,725	547,136	760,718	1,220,453	2,586,652

A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음

(22) 피델리티펀드 - 유럽소형주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	346,800	553,440	770,412	1,237,444	2,625,329
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(23) 피델리티펀드 - 프랑스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(24) 피델리티펀드 - 독일펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	346,800	553,440	770,412	1,237,444	2,625,329
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(25) 피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	345,775	551,339	767,181	1,231,780	2,612,437
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(26) 피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(27) 피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-MINCOM E(G)-USD	판매수수료 및 보수·비용	343,725	547,136	760,718	1,220,453	2,586,652
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(28) 피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-USD	판매수수료 및 보수·비용	345,775	551,339	767,181	1,231,780	2,612,437
	판매수수료 및 보수·비용	해당없음				

	(피투자 집합투자기구 보수 포함)	

(29) 피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(30) 피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	345,775	551,339	767,181	1,231,780	2,612,437
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(31) 피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	296,575	450,479	612,078	959,919	1,993,605
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(32) 피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(33) 피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(34) 피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-USD A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	343,725	547,136	760,718	1,220,453	2,586,652
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(35) 피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(36) 피델리티펀드 - 대중국펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(37) 피델리티펀드 - 이베리아펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	346,800	553,440	770,412	1,237,444	2,625,329
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(38) 피델리티펀드 - 인디아포커스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(39) 피델리티펀드 - 인도네시아펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(40) 피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
I-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	242,250	339,113	440,818	659,739	1,310,311
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	N/A				

(41) 피델리티펀드 - 국제펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	344,750	549,238	763,949	1,226,117	2,599,545
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(42) 피델리티펀드 - 이탈리아펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	346,800	553,440	770,412	1,237,444	2,625,329
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(43) 피델리티펀드 - 일본펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-JPY A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(44) 피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-JPY A-ACC-JPY A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(45) 피델리티펀드 - 일본소형주펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-JPY A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(46) 피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(47) 피델리티펀드 - 말레이시아펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(48) 피델리티펀드 - 노르딕펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-SEK A-ACC-SEK A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(49) 피델리티펀드 - 태평양펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(50) 피델리티펀드 - 싱가폴펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(51) 피델리티펀드 - SMART글로벌모더레이트펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	322,200	503,010	692,861	1,101,514	2,315,913
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(52) 피델리티펀드 - 스위스펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-CHF A-ACC-CHF	판매수수료 및 보수·비용	347,825	555,541	773,643	1,243,108	2,638,222
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(53) 피델리티펀드 - 대만펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(54) 피델리티펀드 - 태국펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	349,875	559,744	780,106	1,254,436	2,664,006
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(55) 피델리티펀드 - 영국펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-GBP	판매수수료 및 보수·비용	348,850	557,643	776,875	1,248,772	2,651,114
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(56) 피델리티펀드 - 월드펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	343,725	547,136	760,718	1,220,453	2,586,652
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(57) 피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년

A-ACC-USD A-MINCOME(G)-USD A-RMB (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	292,475	442,074	599,152	937,264	1,942,035
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(58) 피델리티펀드 - 위안화채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-RMB A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	262,750	381,138	505,444	773,015	1,568,157
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(59) 피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-MINCOME(G)-USD	판매수수료 및 보수·비용	314,000	486,200	667,010	1,056,204	2,212,774
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(60) 피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	318,100	494,605	679,935	1,078,859	2,264,344
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(61) 피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	319,125	496,706	683,167	1,084,522	2,277,236
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(62) 피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	297,600	452,580	615,309	965,583	2,006,497
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(63) 피델리티펀드 - 유로채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	252,500	360,125	473,131	716,377	1,439,234
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(64) 피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR	판매수수료 및 보수·비용	292,475	442,074	599,152	937,264	1,942,035

A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged) A-MINCOME (G)-EUR	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음

(65) 피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-MINCOME (G)-USD A-MINCOME (G)-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	286,325	429,466	579,765	903,282	1,864,681
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(66) 피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	222,775	299,189	379,423	552,128	1,065,356
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(67) 피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	296,575	450,479	612,078	959,919	1,993,605
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(68) 피델리티펀드 - 글로벌채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	261,725	379,036	502,213	767,351	1,555,265
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(69) 피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-GBP A-ACC-GBP	판매수수료 및 보수·비용	296,575	450,479	612,078	959,919	1,993,605
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(70) 피델리티펀드 - 미달러채권펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	257,625	370,631	489,288	744,696	1,503,696
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(71) 피델리티펀드 - 미국하이일드펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년

A-USD A-ACC-USD A-MINCOME (G)-USD	판매수수료 및 보수·비용	293,500	444,175	602,384	942,928	1,954,928
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(72) 피델리티펀드 - 유로혼합형펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-EUR A-ACC-EUR A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	294,525	446,276	605,615	948,592	1,967,820
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(73) 피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-USD A-MINCOME (G)-USD A-ACC-USD (hedged)	판매수수료 및 보수·비용	319,125	496,706	683,167	1,084,522	2,277,236
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(74) 피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	324,250	507,213	699,323	1,112,841	2,341,698
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(75) 피델리티펀드 - 유로현금펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-ACC-EUR	판매수수료 및 보수·비용	214,575	282,379	353,573	506,818	962,217
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(76) 피델리티펀드 - 미달러현금펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD A-ACC-USD	판매수수료 및 보수·비용	212,525	278,176	347,110	495,490	936,433
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

(77) 피델리티펀드-피델리티 2020년 목표펀드

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A-USD	판매수수료 및 보수·비용	330,400	519,820	718,711	1,146,824	2,419,052
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음				

주) 위 도표는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 부담하게 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 판매수수료율과 총 보수·비용비율 등을 이용하여 1년, 2년, 3년, 5년, 10년 단위로 예시하여 기재한 것입니다. 이 경우 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료율(선취판매수수료율 1.5%로 가정) 또는 총 보수·비용비율은

일정한 것으로 가정하였습니다. 다만, 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있으며, 실제 부과되는 판매수수료율은 국내판매대행회사별로 상이할 수 있으므로(자세한 내용은 이하 '[붙임 2] 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액' 참조) 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

7.3 집합투자기구의 운용실적

가. 연평균 수익률 및 연도별 수익률 (세전 기준)

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
1. 피델리티펀드 - 미국펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**0.90**	**4.49**	**5.58**	**6.29**	**8.84**	**0.90**	**8.21**	**7.80**	**2.26**	**12.69**
	S&P 500 (N)	USD	7.33	11.37	12.67	10.65	9.92	7.33	15.57	15.32	4.92	10.53
	수익률 변동성 (%)	USD	13.06	11.69	10.46	12.16	18.84	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**0.92**	**4.51**	**5.59**	**6.29**	**7.01**	**0.92**	**8.24**	**7.76**	**2.28**	**12.70**
	S&P 500 (N)	USD	7.33	11.37	12.67	10.65	8.25	7.33	15.57	15.32	4.92	10.53
	수익률 변동성 (%)	USD	13.04	11.67	10.44	12.15	16.27	-	-	-	-	-
2. 피델리티펀드 - 미국성장펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**9.22**	**13.58**	**13.65**	**9.98**	**8.28**	**9.22**	**18.11**	**13.79**	**-2.76**	**12.72**
	S&P 500 (N)	USD	7.33	11.37	12.67	10.65	6.94	7.33	15.57	15.32	4.92	10.53
	수익률 변동성 (%)	USD	15.43	13.24	11.59	13.78	23.13	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**9.24**	**13.58**	**13.64**	**9.98**	**6.38**	**9.24**	**18.10**	**13.75**	**-2.74**	**12.72**
	S&P 500 (N)	USD	7.33	11.37	12.67	10.65	7.67	7.33	15.57	15.32	4.92	10.53
	수익률 변동성 (%)	USD	15.44	13.25	11.60	13.78	16.45	-	-	-	-	-
3. 피델리티펀드 - 아세안펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**10.34**	**5.78**	**6.82**	**1.45**	**6.52**	**10.34**	**1.40**	**8.94**	**2.43**	**-13.95**
	MSCI AC South East Asia (N)	USD	6.19	4.87	6.77	1.12	6.35	6.19	3.56	10.66	1.00	-13.98
	수익률 변동성 (%)	USD	12.71	11.74	11.52	13.01	26.92	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**10.33**	**5.77**	**6.83**	**1.44**	**7.60**	**10.33**	**1.40**	**8.99**	**2.39**	**-13.96**
	MSCI AC South East Asia (N)	USD	6.19	4.87	6.77	1.12	7.81	6.19	3.56	10.66	1.00	-13.98
	수익률 변동성 (%)	USD	12.74	11.73	11.51	13.00	18.98	-	-	-	-	-
4. 피델리티펀드 - 아시아포커스펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**1.43**	**5.58**	**10.97**	**5.16**	**8.48**	**1.43**	**9.90**	**22.61**	**1.32**	**-7.11**
	MSCI AC Asia Ex-Japan	USD	-3.05	0.99	9.10	3.48	6.38	-3.05	5.20	27.34	-1.48	-7.28
	수익률 변동성 (%)	USD	16.08	15.12	13.88	15.30	25.73	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**1.40**	**5.58**	**10.97**	**5.17**	**7.48**	**1.40**	**9.93**	**22.61**	**1.32**	**-7.08**
	MSCI AC Asia Ex-Japan	USD	-3.05	0.99	9.10	3.48	6.36	-3.05	5.20	27.34	-1.48	-7.28
	수익률 변동성 (%)	USD	16.10	15.13	13.89	15.30	21.72	-	-	-	-	-
5. 피델리티펀드 - 아시아채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**10.89**	**3.93**	**2.70**	**4.08**	**4.64**	**10.89**	**-2.60**	**0.30**	**7.87**	**4.53**
	ICE BofAML Asia Dollar Investment Grade Index	USD	10.31	4.70	3.53	4.55	4.92	10.31	-0.61	1.22	7.94	4.29
	수익률 변동성 (%)	USD	3.00	2.91	3.05	2.98	3.50	-	-	-	-	-

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	클래스 I-ACC-USD	**USD**	**11.59**	**4.56**	**3.34**	**-**	**4.71**	**11.59**	**-2.03**	**0.93**	**-**	**-**
	ICE BofAML Asia Dollar Investment Grade Index	USD	10.31	4.70	3.53	-	4.87	10.31	-0.61	1.22	7.94	-
	수익률 변동성 (%)	USD	3.00	2.90	3.03	-	3.00	-	-	-	-	-
6. 피델리티펀드 - 아시아소형주펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-1.32**	**-0.10**	**5.14**	**3.93**	**10.63**	**-1.32**	**1.14**	**16.45**	**10.88**	**-5.93**
	MSCI AC APxJ SC Au Cp10%N	USD	-8.83	-2.10	2.98	0.27	4.19	-8.83	5.12	13.94	-0.19	-7.02
	수익률 변동성 (%)	USD	10.79	10.01	9.40	11.22	11.98	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**-1.32**	**-0.09**	**5.15**	**3.94**	**10.64**	**-1.32**	**1.15**	**16.46**	**10.88**	**-5.88**
	MSCI AC APxJ SC Au Cp10%N	USD	-8.83	-2.10	2.98	0.27	4.19	-8.83	5.12	13.94	-0.19	-7.02
	수익률 변동성 (%)	USD	10.79	10.02	9.41	11.24	12.00	-	-	-	-	-
7. 피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-1.58**	**2.32**	**7.05**	**3.74**	**7.20**	**-1.58**	**6.37**	**17.18**	**2.31**	**-4.28**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	14.72	13.97	13.00	14.64	16.38	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**-1.52**	**2.31**	**7.04**	**3.74**	**4.86**	**-1.52**	**6.30**	**17.17**	**2.32**	**-4.26**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	14.77	14.01	13.03	14.67	14.23	-	-	-	-	-
8. 피델리티펀드 - 아시아특별주펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**-0.07**	**2.73**	**9.59**	**6.35**	**8.06**	**-0.07**	**5.61**	**24.73**	**4.57**	**-1.16**
	MSCI All Country Asia ex-Japan	USD	-3.05	0.99	9.10	3.70	6.44	-3.05	5.20	27.34	-1.48	-6.29
	수익률 변동성 (%)	USD	15.74	14.61	13.54	14.64	20.44	-	-	-	-	-
9. 피델리티펀드 - 호주펀드	**클래스 A-AUD**	**AUD**	**11.40**	**14.11**	**10.43**	**7.66**	**8.84**	**11.40**	**16.88**	**3.42**	**0.32**	**7.05**
	Australia Composite	AUD	13.26	13.92	11.68	8.55	9.83	13.26	14.59	7.33	2.37	5.68
	수익률 변동성 (%)	AUD	12.35	10.51	10.71	12.24	15.54	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-AUD	**AUD**	**11.44**	**14.10**	**10.42**	**7.65**	**6.37**	**11.44**	**16.83**	**3.41**	**0.37**	**6.99**
	Australia Composite	AUD	13.26	13.92	11.68	8.55	7.02	13.26	14.59	7.33	2.37	5.68
	수익률 변동성 (%)	AUD	12.35	10.52	10.70	12.24	15.68	-	-	-	-	-
10. 피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**-3.31**	**2.51**	**11.73**	**5.92**	**7.91**	**-3.31**	**8.68**	**32.72**	**-6.52**	**2.24**
	MSCI China (N)	USD	-4.86	1.63	12.83	5.60	5.12	-4.86	8.56	39.08	-11.13	2.88
	수익률 변동성 (%)	USD	20.73	19.73	17.64	19.63	19.54	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-HKD	**HKD**	**-3.57**	**2.60**	**12.06**	**6.13**	**7.02**	**-3.57**	**9.17**	**33.65**	**-6.45**	**2.30**
	MSCI China (N)	HKD	-5.09	1.75	13.16	5.81	4.04	-5.09	9.08	39.98	-11.05	2.91
	수익률 변동성 (%)	HKD	20.39	19.56	17.51	19.49	19.33	-	-	-	-	-
11. 피델리티펀드 - 차이나포커스펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-4.82**	**2.30**	**11.31**	**7.92**	**13.12**	**-4.82**	**9.96**	**31.79**	**-7.99**	**15.38**
	China Focus Blend(MSCI China	USD	-5.20	1.06	11.92	4.93	12.30	-5.20	7.74	37.26	-11.91	2.98

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	Capped 10% (N))											
	수익률 변동성 (%)	USD	17.94	18.14	16.57	19.65	23.91	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-HKD	**HKD**	**-5.10**	**2.39**	**11.64**	**8.13**	**7.61**	**-5.10**	**10.48**	**32.72**	**-7.92**	**15.37**
	China Focus Blend(MSCI China Capped 10% (N))	HKD	-5.43	1.18	12.25	5.14	5.80	-5.43	8.25	38.15	-11.82	3.01
	수익률 변동성 (%)	HKD	17.66	17.98	16.44	19.51	18.40	-	-	-	-	-
12. 피델리티펀드 - 이머징아시아펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**1.46**	**5.01**	**10.12**	**7.14**	**5.75**	**1.46**	**8.69**	**21.11**	**1.96**	**3.68**
	MSCI EM Asia Composite(N)	USD	-0.70	2.59	8.64	3.70	3.92	-0.70	6.00	21.82	-3.84	-2.75
	수익률 변동성 (%)	USD	14.94	14.47	13.28	14.58	20.71	-	-	-	-	-
13. 피델리티펀드 - EMEA 펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**3.06**	**2.05**	**5.63**	**0.50**	**3.86**	**3.06**	**1.05**	**13.17**	**-3.45**	**-9.90**
	MSCI Emrg EMEA Capped 5%	USD	1.09	2.39	5.35	-1.73	0.21	1.09	3.70	11.53	-5.58	-17.01
	수익률 변동성 (%)	USD	18.98	17.79	17.03	19.29	25.04	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**8.42**	**5.21**	**5.75**	**4.28**	**5.45**	**8.42**	**2.09**	**6.83**	**-4.62**	**9.32**
	MSCI Emrg EMEA Capped 5%	EUR	6.24	5.36	5.50	1.94	1.71	6.24	4.50	5.78	-6.71	0.51
	수익률 변동성 (%)	EUR	16.18	15.94	15.17	19.18	22.30	-	-	-	-	-
14. 피델리티펀드 - 이머징마켓펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**1.21**	**2.28**	**7.53**	**3.39**	**4.23**	**1.21**	**3.35**	**18.86**	**0.13**	**-5.11**
	MS Emerg Mkts Blend	USD	-2.18	1.04	8.42	1.84	5.80	-2.18	4.36	24.84	-0.75	-13.38
	수익률 변동성 (%)	USD	16.90	16.10	14.79	15.47	24.11	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**1.24**	**2.28**	**7.54**	**3.39**	**5.05**	**1.24**	**3.33**	**18.89**	**0.13**	**-5.14**
	MS Emerg Mkts Blend	USD	-2.18	1.04	8.42	1.84	4.88	-2.18	4.36	24.84	-0.75	-13.38
	수익률 변동성 (%)	USD	16.86	16.09	14.78	15.46	22.93	-	-	-	-	-
15. 피델리티펀드 – 이머징마켓포커스펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**7.52**	**7.23**	**11.37**	**-**	**6.53**	**7.52**	**6.94**	**20.14**	**2.60**	**-**
	MSCI Emerging Markets (N)	USD	-2.18	1.04	8.42	-	2.98	-2.18	4.36	24.84	-0.75	-13.38
	수익률 변동성 (%)	USD	15.45	15.00	13.91	-	15.36	-	-	-	-	-
16. 피델리티펀드 - 유로블루칩펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**2.37**	**2.04**	**5.43**	**4.64**	**4.79**	**2.37**	**1.70**	**12.56**	**-14.01**	**24.49**
	MSCI EMU (N)	EUR	-1.24	2.57	7.82	6.05	4.34	-1.24	6.53	19.14	-11.39	20.75
	수익률 변동성 (%)	EUR	14.21	12.44	11.47	15.88	19.95	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**2.32**	**2.01**	**5.44**	**4.64**	**3.59**	**2.32**	**1.70**	**12.63**	**-14.03**	**24.51**
	MSCI EMU (N)	EUR	-1.24	2.57	7.82	6.05	3.29	-1.24	6.53	19.14	-11.39	20.75
	수익률 변동성 (%)	EUR	14.24	12.46	11.49	15.90	18.75	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**5.17**	**4.54**	**7.90**	**6.17**	**5.45**	**5.17**	**3.91**	**14.97**	**-12.02**	**22.06**
	MSCI EMU (N) USD H Index	USD	1.96	5.45	10.47	7.65	7.23	1.96	9.06	21.25	-10.70	20.06
	수익률 변동성 (%)	USD	14.16	12.37	11.39	15.39	15.01	-	-	-	-	-

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
17. 피델리티펀드 - 유로스톡스 50® 펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**1.49**	**3.40**	**8.24**	**5.13**	**3.16**	**1.49**	**5.35**	**18.60**	**-14.41**	**18.32**
	Euro STOXX 50	EUR	1.05	2.99	7.85	4.93	3.41	1.05	4.96	18.29	-14.46	18.51
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.49	12.17	12.04	17.50	21.93	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**1.36**	**3.33**	**8.19**	**5.12**	**2.30**	**1.36**	**5.34**	**18.62**	**-14.33**	**18.30**
	Euro STOXX 50	EUR	1.05	2.99	7.85	4.93	2.29	1.05	4.96	18.29	-14.46	18.51
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.45	12.15	12.04	17.53	20.62	-	-	-	-	-
18. 피델리티펀드 - 범유럽주식펀드	**클래스 A-ACC-EUR**	**EUR**	**6.66**	**6.62**	**8.86**	**6.32**	**4.24**	**6.66**	**6.58**	**13.47**	**-15.16**	**24.13**
	MSCI Europe (N)	EUR	1.61	4.00	7.09	5.46	4.40	1.61	6.44	13.54	-11.38	19.86
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.37	11.72	11.10	15.79	17.38	-	-	-	-	-
19. 피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스 펀드	**클래스 A- EUR**	**EUR**	**11.95**	**13.46**	**11.56**	**12.74**	**6.79**	**11.95**	**15.00**	**7.85**	**-1.50**	**33.14**
	FF Dynamic Growth Blend	EUR	1.61	4.00	7.09	5.46	5.00	1.61	6.44	13.54	-11.38	19.86
	수익률 변동성 (%)	EUR	14.71	12.57	11.56	15.43	17.62	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**11.91**	**13.45**	**11.55**	**12.73**	**8.17**	**11.91**	**15.02**	**7.84**	**-1.50**	**33.11**
	FF Dynamic Growth Blend	EUR	1.61	4.00	7.09	5.46	4.22	1.61	6.44	13.54	-11.38	19.86
	수익률 변동성 (%)	EUR	14.71	12.57	11.56	15.44	16.94	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**14.79**	**16.14**	**14.76**	**14.49**	**12.59**	**14.79**	**17.52**	**12.04**	**3.73**	**25.47**
	MSCI Europe (N) USD Hdg	USD	4.60	6.93	10.54	7.65	7.38	4.60	9.31	18.12	-5.49	13.27
	수익률 변동성 (%)	USD	14.75	12.37	11.26	14.03	13.72	-	-	-	-	-
20. 피델리티펀드 - 유럽배당주펀드	**클래스 A-ACC-EUR**	**EUR**	**2.72**	**2.98**	**3.96**	**4.34**	**6.27**	**2.72**	**3.24**	**5.94**	**-6.71**	**18.02**
	MSCI Europe (N)	EUR	1.61	4.00	7.09	5.46	7.06	1.61	6.44	13.54	-11.38	19.86
	수익률 변동성 (%)	EUR	10.51	9.71	9.26	13.88	13.49	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-EUR	**EUR**	**2.70**	**2.97**	**3.96**	**4.34**	**6.68**	**2.70**	**3.23**	**5.97**	**-6.69**	**17.95**
	MSCI Europe (N)	EUR	1.61	4.00	7.09	5.46	7.86	1.61	6.44	13.54	-11.38	19.86
	수익률 변동성 (%)	EUR	10.49	9.69	9.24	13.85	13.02	-	-	-	-	-
21. 피델리티펀드 - 유럽성장펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**-0.54**	**3.95**	**6.46**	**5.87**	**9.26**	**-0.54**	**8.63**	**11.65**	**-10.81**	**23.60**
	European Growth Comp	EUR	2.05	4.47	7.67	6.09	8.48	2.05	6.95	14.38	-10.61	20.44
	수익률 변동성 (%)	EUR	12.85	11.52	10.96	16.14	16.56	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**-0.59**	**3.96**	**6.46**	**5.87**	**2.40**	**-0.59**	**8.72**	**11.63**	**-10.85**	**23.66**
	European Growth Comp	EUR	2.05	4.47	7.67	6.09	3.34	2.05	6.95	14.38	-10.61	20.44
	수익률 변동성 (%)	EUR	12.84	11.49	10.92	16.13	18.63	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**2.22**	**6.32**	**9.34**	**7.54**	**7.22**	**2.22**	**10.59**	**15.62**	**-4.89**	**15.72**
	FTSE World EUR USD H (G)	USD	5.04	7.47	11.19	8.34	8.08	5.04	9.96	19.02	-4.71	13.91
	수익률 변동성 (%)	USD	12.82	11.07	10.47	14.32	13.98	-	-	-	-	-

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
22. 피델리티펀드 - 유럽소형주펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**-7.24**	**2.88**	**7.80**	**8.60**	**10.43**	**-7.24**	**14.10**	**18.35**	**-4.83**	**26.71**
	EMIX Smaller European Companies - Gross	EUR	-4.11	1.73	1.55	1.99	2.58	-4.11	7.81	20.15	-5.34	23.47
	수익률 변동성 (%)	EUR	14.16	12.46	11.18	14.35	18.62	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**-7.24**	**2.90**	**7.80**	**8.60**	**6.39**	**-7.24**	**14.14**	**18.32**	**-4.84**	**26.72**
	EMIX Smaller European Companies - Gross	EUR	-4.11	1.67	7.49	7.74	6.20	-4.11	7.81	20.15	-5.34	23.47
	수익률 변동성 (%)	EUR	14.13	12.45	11.17	14.36	16.79	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**-4.66**	**5.67**	**11.13**	**10.84**	**9.05**	**-4.66**	**17.12**	**22.90**	**1.99**	**19.54**
	Euromoney Smaller European Companies USD H	USD	-0.57	5.14	11.26	10.45	9.56	-0.57	11.19	24.59	0.73	18.47
	수익률 변동성 (%)	USD	13.93	11.87	10.47	12.39	12.25	-	-	-	-	-
23. 피델리티펀드 - 프랑스펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**-14.35**	**-8.02**	**-0.77**	**1.96**	**6.94**	**-14.35**	**-1.22**	**15.50**	**-9.74**	**24.91**
	France Comp	EUR	1.17	5.64	9.75	7.94	7.85	1.17	10.31	18.45	-9.31	22.19
	수익률 변동성 (%)	EUR	20.71	17.60	15.83	18.13	18.80	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**-14.34**	**-8.02**	**-0.77**	**1.96**	**2.43**	**-14.34**	**-1.24**	**15.49**	**-9.72**	**24.92**
	France Comp	EUR	1.17	5.64	9.75	7.94	4.08	1.17	10.31	18.45	-9.31	22.19
	수익률 변동성 (%)	EUR	20.72	17.59	15.82	18.10	19.38	-	-	-	-	-
24. 피델리티펀드 - 독일펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**1.88**	**6.05**	**7.21**	**8.59**	**8.02**	**1.88**	**10.40**	**9.55**	**-5.20**	**29.24**
	Germany Comp	EUR	-3.65	2.21	7.19	7.04	7.80	-3.65	8.43	17.87	-7.26	23.04
	수익률 변동성 (%)	EUR	16.08	14.22	13.09	17.10	19.77	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**1.88**	**6.05**	**7.20**	**8.58**	**6.79**	**1.88**	**10.39**	**9.53**	**-5.17**	**29.18**
	Germany Comp	EUR	-3.65	2.21	7.19	7.04	6.51	-3.65	8.43	17.87	-7.26	23.04
	수익률 변동성 (%)	EUR	16.08	14.23	13.10	17.10	20.11	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**4.85**	**8.81**	**9.68**	**9.81**	**8.09**	**4.85**	**12.92**	**11.43**	**-5.29**	**27.80**
	HDAX USD Hedged	USD	-0.45	5.11	9.80	8.46	7.63	-0.45	10.98	19.83	-6.71	21.52
	수익률 변동성 (%)	USD	16.11	14.24	13.12	17.05	16.77	-	-	-	-	-
25. 피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**11.26**	**12.58**	**10.69**	**12.82**	**6.30**	**11.26**	**13.91**	**7.00**	**-0.87**	**35.96**
	Consumer Industries Blend (MSCI AC Wld Cons Dis+Stap (N))	EUR	10.61	10.08	8.40	11.60	5.75	10.61	9.56	5.11	0.60	35.11
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.45	12.24	11.35	14.24	14.82	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC USD	**USD**	**5.82**	**9.17**	**10.50**	**8.72**	**9.36**	**5.82**	**12.63**	**13.23**	**0.38**	**12.13**
	Consumer Industries Blend	USD	5.25	6.97	8.24	7.58	8.68	5.25	8.72	10.82	1.82	11.57
	수익률 변동성 (%)	USD	14.69	12.61	11.47	12.45	12.07	-	-	-	-	-

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
26. 피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽 펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**4.39**	**7.99**	**9.59**	**8.17**	**10.35**	**4.39**	**11.72**	**12.85**	**-0.44**	**13.03**
	MSCI AC World (N)	USD	2.95	6.88	10.17	6.48	8.57	2.95	10.97	17.06	-0.44	2.83
	수익률 변동성 (%)	USD	14.54	12.82	11.61	12.54	11.81	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**7.57**	**10.45**	**10.71**	**-**	**7.76**	**7.57**	**13.40**	**11.23**	**-0.69**	**-**
	MSCI AC WORLD Hedged to USD (N)	USD	4.86	8.67	11.30	-	7.46	4.86	12.63	16.74	-0.93	-
	수익률 변동성 (%)	USD	13.63	11.95	10.66	-	12.27	-	-	-	-	-
27. 피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**7.89**	**6.46**	**6.59**	**5.74**	**8.94**	**7.89**	**5.06**	**6.84**	**4.35**	**4.62**
	MSCI AC World (N)	USD	2.95	6.88	10.17	6.48	9.19	2.95	10.97	17.06	-0.44	2.83
	수익률 변동성 (%)	USD	9.82	8.99	8.47	10.54	10.30	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**7.89**	**6.45**	**6.61**	**5.74**	**9.22**	**7.89**	**5.04**	**6.93**	**4.27**	**4.63**
	MSCI AC World (N)	USD	2.95	6.88	10.17	6.48	9.24	2.95	10.97	17.06	-0.44	2.83
	수익률 변동성 (%)	USD	9.78	8.96	8.48	10.56	10.27	-	-	-	-	-
28. 피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**2.87**	**4.85**	**9.00**	**9.35**	**3.43**	**2.87**	**6.88**	**17.80**	**-9.78**	**33.77**
	Financial Services Blend	EUR	3.87	4.94	10.18	8.07	1.98	3.87	6.01	21.47	-11.45	24.45
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.03	12.06	12.05	16.16	19.05	-	-	-	-	-
	클래스 A-USD	**USD**	**-2.18**	**1.71**	**8.87**	**5.34**	**5.41**	**-2.18**	**5.74**	**24.74**	**-8.64**	**10.04**
	Financial Services Blend	USD	-1.16	1.98	10.02	4.17	4.75	-1.16	5.21	28.06	-10.38	2.76
	수익률 변동성 (%)	USD	13.96	12.31	11.47	13.97	13.57	-	-	-	-	-
29. 피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**2.82**	**7.93**	**10.59**	**7.02**	**8.18**	**2.82**	**13.29**	**16.10**	**-2.67**	**6.68**
	MSCI AC World Index	USD	2.95	6.88	10.17	6.48	7.77	2.95	10.97	17.06	-0.44	2.83
	수익률 변동성 (%)	USD	13.59	11.86	10.51	12.60	16.51	-	-	-	-	-
30. 피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**13.65**	**14.14**	**7.18**	**11.70**	**4.72**	**13.65**	**14.64**	**-5.50**	**-6.92**	**51.76**
	Health Care Blend	EUR	7.71	9.88	6.32	11.05	5.62	7.71	12.10	-0.46	-5.42	48.58
	수익률 변동성 (%)	EUR	15.01	13.15	12.95	16.28	15.60	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**13.69**	**14.15**	**7.19**	**11.71**	**9.08**	**13.69**	**14.62**	**-5.48**	**-6.94**	**51.79**
	Health Care Blend	EUR	7.71	9.88	6.32	11.05	9.39	7.71	12.10	-0.46	-5.42	48.58
	수익률 변동성 (%)	EUR	15.01	13.14	12.93	16.27	14.51	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**8.09**	**10.76**	**7.05**	**7.66**	**10.48**	**8.09**	**13.49**	**0.00**	**-5.71**	**25.04**
	Health Care Blend	USD	2.49	6.78	6.17	7.04	10.27	2.49	11.25	4.94	-4.27	22.69
	수익률 변동성 (%)	USD	15.03	12.70	11.93	13.17	12.70	-	-	-	-	-
31. 피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**4.91**	**3.24**	**5.17**	**3.74**	**5.38**	**4.91**	**1.59**	**9.16**	**4.88**	**-1.55**
	ICE BofAML Global High Yield	USD	7.88	5.11	6.98	5.48	6.83	7.88	2.41	10.83	5.86	0.73

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	Constrained Index Hedged to USD											
	수익률 변동성 (%)	USD	3.76	3.31	3.28	4.33	4.16	-	-	-	-	-
32. 피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**1.25**	**8.04**	**7.66**	**5.71**	**5.47**	**1.25**	**15.28**	**6.92**	**2.15**	**3.57**
	Industrials Blend (MSCI AC Wld Ind+Mat+En'gy (N))	EUR	0.53	7.18	7.89	5.75	4.84	0.53	14.27	9.32	0.87	4.43
	수익률 변동성 (%)	EUR	15.33	14.02	13.58	17.14	19.19	-	-	-	-	-
33. 피델리티펀드 - 글로벌부동산증권 펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**6.84**	**6.20**	**3.26**	**4.12**	**4.04**	**6.84**	**5.56**	**-2.39**	**6.58**	**4.31**
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net)	USD	7.15	5.88	2.89	4.86	5.31	7.15	4.63	-2.84	13.30	2.74
	수익률 변동성 (%)	USD	11.80	10.23	10.59	11.51	20.58	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**6.89**	**6.19**	**3.26**	**4.14**	**4.06**	**6.89**	**5.50**	**-2.37**	**6.61**	**4.34**
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net)	USD	7.15	5.88	2.89	4.86	5.31	7.15	4.63	-2.84	13.30	2.74
	수익률 변동성 (%)	USD	11.84	10.25	10.60	11.51	20.60	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**12.48**	**9.49**	**3.38**	**8.04**	**4.49**	**12.48**	**6.58**	**-7.83**	**5.24**	**26.60**
	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net)	EUR	12.60	8.96	3.04	8.79	5.73	12.60	5.43	-7.85	11.94	24.42
	수익률 변동성 (%)	EUR	12.33	11.09	11.64	14.04	19.32	-	-	-	-	-
34. 피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지 펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**18.44**	**20.83**	**21.10**	**21.71**	**5.04**	**18.44**	**23.28**	**21.62**	**9.21**	**37.70**
	Technology Blend(MSCI AC W Technology (N))	EUR	16.82	20.07	21.60	20.22	5.10	16.82	23.40	24.72	6.85	30.74
	수익률 변동성 (%)	EUR	18.33	16.41	14.87	18.09	24.33	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**12.60**	**17.21**	**20.95**	**17.30**	**17.36**	**12.60**	**22.01**	**28.80**	**10.62**	**13.47**
	Technology Blend(MSCI AC W Technology (N))	USD	11.17	16.68	21.42	15.89	16.39	11.17	22.47	31.49	8.15	7.96
	수익률 변동성 (%)	USD	19.45	16.66	14.47	15.95	15.61	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**14.08**	**18.39**	**21.74**	**-**	**17.57**	**14.08**	**22.87**	**28.70**	**9.63**	**-**
	MSCI AC W Technology (N) Hedged to USD	USD	12.16	17.55	22.03	-	16.48	12.16	23.20	31.51	7.05	-
	수익률 변동성 (%)	USD	19.14	16.34	14.22	-	16.36	-	-	-	-	-
35. 피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**10.58**	**2.37**	**0.39**	**3.80**	**1.36**	**10.58**	**-5.23**	**-3.45**	**-3.29**	**23.13**
	Infrastructure Blend	EUR	15.30	4.89	1.61	5.36	1.78	15.30	-4.58	-4.66	1.97	21.36
	수익률 변동성 (%)	EUR	8.62	9.03	9.29	13.43	19.42	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**10.61**	**2.36**	**0.39**	**3.80**	**5.06**	**10.61**	**-5.27**	**-3.43**	**-3.27**	**23.12**

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	Infrastructure Blend	EUR	15.30	4.89	1.61	5.36	5.86	15.30	-4.58	-4.66	1.97	21.36
	수익률 변동성 (%)	EUR	8.63	9.04	9.29	13.41	14.22	-	-	-	-	-
36. 피델리티펀드 - 대중국펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-2.79**	**3.97**	**12.12**	**7.78**	**12.51**	**-2.79**	**11.21**	**30.38**	**-2.43**	**5.76**
	MSCI Golden Dragon (N)	USD	-2.15	2.59	11.64	5.80	11.86	-2.15	7.55	32.22	-5.58	0.92
	수익률 변동성 (%)	USD	19.16	18.59	16.68	18.39	27.40	-	-	-	-	-
37. 피델리티펀드 - 이베리아펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**-1.33**	**0.88**	**6.15**	**3.57**	**9.53**	**-1.33**	**3.14**	**17.52**	**-10.88**	**11.82**
	Iberia Composite Index	EUR	-4.94	-2.41	5.96	0.15	7.59	-4.94	0.20	24.90	-18.55	3.99
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.58	12.85	12.00	15.86	18.47	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**-1.32**	**0.88**	**6.13**	**3.57**	**4.33**	**-1.32**	**3.13**	**17.48**	**-10.82**	**11.75**
	Iberia Composite Index	EUR	-4.94	-2.41	5.96	0.15	0.64	-4.94	0.20	24.90	-18.55	3.99
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.55	12.84	11.99	15.85	19.85	-	-	-	-	-
38. 피델리티펀드 - 인디아포커스펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-3.12**	**2.18**	**7.70**	**6.89**	**11.14**	**-3.12**	**7.77**	**19.65**	**-2.68**	**14.76**
	MSCI India (N) 8% Capped	USD	-3.93	0.53	6.60	4.05	11.73	-3.93	5.21	19.84	-2.79	3.56
	수익률 변동성 (%)	USD	17.33	16.14	15.24	16.62	25.93	-	-	-	-	-
39. 피델리티펀드 - 인도네시아펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**19.56**	**2.86**	**3.42**	**0.80**	**4.72**	**19.56**	**-11.52**	**4.55**	**19.26**	**-21.10**
	MSCI Indonesia IMI Capped at 8%	USD	10.42	-0.31	1.97	-0.70	2.71	10.42	-9.99	6.67	15.52	-21.19
	수익률 변동성 (%)	USD	21.45	18.82	18.14	20.93	40.85	-	-	-	-	-
40. 피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드	**클래스 I-ACC-USD**	**USD**	**10.77**	**8.79**	**8.33**	**6.96**	**7.00**	**10.77**	**6.84**	**7.43**	**4.33**	**5.52**
	MSCI AC World (N)	USD	2.95	6.88	10.17	6.48	7.03	2.95	10.97	17.06	-0.44	2.83
	수익률 변동성 (%)	USD	9.80	8.77	8.17	10.36	10.14	-	-	-	-	-
41. 피델리티펀드 - 국제펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**0.51**	**4.75**	**7.44**	**5.15**	**6.69**	**0.51**	**9.17**	**13.03**	**-2.76**	**6.61**
	International Comp	USD	3.62	7.67	10.42	7.05	7.10	3.62	11.88	16.12	-0.46	4.92
	수익률 변동성 (%)	USD	12.92	11.22	9.96	12.28	18.67	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**0.50**	**4.76**	**7.43**	**5.15**	**4.70**	**0.50**	**9.20**	**12.98**	**-2.71**	**6.55**
	International Comp	USD	3.62	7.67	10.42	7.05	6.03	3.62	11.88	16.12	-0.46	4.92
	수익률 변동성 (%)	USD	12.93	11.24	9.98	12.29	17.16	-	-	-	-	-
42. 피델리티펀드 - 이탈리아펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**-8.39**	**-3.37**	**4.12**	**1.46**	**7.52**	**-8.39**	**1.93**	**20.88**	**-21.49**	**21.34**
	Italy Blend	EUR	-1.81	1.89	11.42	3.82	5.30	-1.81	5.73	33.22	-27.41	20.12
	수익률 변동성 (%)	EUR	16.83	14.63	14.80	19.50	21.33	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**-8.43**	**-3.37**	**4.12**	**1.47**	**5.15**	**-8.43**	**1.98**	**20.87**	**-21.50**	**21.38**
	Italy Blend	EUR	-1.81	1.89	11.42	3.82	7.57	-1.81	5.73	33.22	-27.41	20.12
	수익률 변동성 (%)	EUR	16.79	14.63	14.78	19.49	18.72	-	-	-	-	-
43. 피델리티펀드 -	**클래스 A-JPY**	**JPY**	**-3.21**	**2.33**	**6.99**	**4.49**	**1.36**	**-3.21**	**8.19**	**16.96**	**-22.28**	**30.87**

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
일본펀드	TOPIX	JPY	-8.59	0.56	8.14	6.18	1.49	-8.59	10.63	25.05	-18.60	31.11
	수익률 변동성 (%)	JPY	17.69	16.01	15.00	19.08	26.65	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**-0.81**	**4.32**	**8.52**	**4.71**	**3.83**	**-0.81**	**9.72**	**17.42**	**-23.79**	**29.24**
	TOPIX Hedged $USD	USD	-6.51	2.58	9.94	7.01	6.35	-6.51	12.56	26.29	-19.12	30.54
	수익률 변동성 (%)	USD	17.74	16.04	15.02	19.10	19.02	-	-	-	-	-
44. 피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드	**클래스 A-JPY**	**JPY**	**-6.99**	**2.12**	**9.14**	**5.88**	**7.63**	**-6.99**	**12.12**	**24.66**	**-18.16**	**25.04**
	TOPIX	JPY	-8.59	0.56	8.14	5.62	6.70	-8.59	10.63	25.05	-18.60	27.68
	수익률 변동성 (%)	JPY	16.89	16.32	15.06	19.58	21.66	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-JPY	**JPY**	**-6.98**	**2.11**	**9.14**	**5.88**	**6.90**	**-6.98**	**12.09**	**24.70**	**-18.17**	**25.07**
	TOPIX	JPY	-8.59	0.56	8.14	5.62	6.25	-8.59	10.63	25.05	-18.60	27.68
	수익률 변동성 (%)	JPY	16.89	16.33	15.07	19.58	21.19	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**-4.80**	**4.03**	**10.62**	**6.05**	**4.69**	**-4.80**	**13.67**	**25.07**	**-19.71**	**23.41**
	USD hedged TOPIX	USD	-6.51	2.58	9.94	6.38	5.73	-6.51	12.56	26.29	-19.12	26.71
	수익률 변동성 (%)	USD	16.91	16.33	15.06	19.63	19.66	-	-	-	-	-
45. 피델리티펀드 - 일본소형주펀드	**클래스 A-JPY**	**JPY**	**-13.93**	**-1.76**	**5.96**	**6.30**	**2.77**	**-13.93**	**12.13**	**23.27**	**-14.44**	**33.33**
	Japan Smaller Cos Blend	JPY	-11.22	-0.86	7.34	6.73	2.80	-11.22	10.70	25.84	-15.78	32.94
	수익률 변동성 (%)	JPY	19.11	17.75	16.13	19.68	26.61	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**-11.89**	**0.11**	**7.52**	**6.63**	**5.84**	**-11.89**	**13.74**	**24.03**	**-15.99**	**32.01**
	RS Mid Small Cap Hed $USD	USD	-10.02	0.42	9.43	7.42	7.47	-10.02	12.08	29.95	-17.10	31.65
	수익률 변동성 (%)	USD	19.04	17.72	16.08	19.70	19.71	-	-	-	-	-
46. 피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**11.36**	**4.92**	**8.13**	**-0.74**	**6.01**	**11.36**	**-1.14**	**14.85**	**5.95**	**-28.06**
	MSCI EM Lat Amer Blend	USD	8.58	4.57	8.87	-0.63	8.29	8.58	0.71	18.02	6.59	-29.56
	수익률 변동성 (%)	USD	22.24	21.13	21.22	22.40	30.47	-	-	-	-	-
47. 피델리티펀드 - 말레이시아펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-7.27**	**0.90**	**2.59**	**-4.03**	**6.65**	**-7.27**	**9.80**	**6.06**	**-6.70**	**-19.19**
	MSCI IMI Malaysia	USD	-6.84	1.21	2.49	-4.60	3.98	-6.84	9.96	5.10	-6.16	-21.80
	수익률 변동성 (%)	USD	9.97	10.81	10.50	14.70	28.09	-	-	-	-	-
48. 피델리티펀드 - 노르딕펀드	**클래스 A-SEK**	**SEK**	**-6.77**	**0.18**	**10.46**	**8.05**	**12.43**	**-6.77**	**7.65**	**34.29**	**0.20**	**9.05**
	FTSE Nordic Index	SEK	3.46	8.45	9.93	9.39	11.14	3.46	13.67	12.96	-4.70	23.72
	수익률 변동성 (%)	SEK	17.93	14.78	13.58	15.89	22.43	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-SEK	**SEK**	**-6.75**	**0.17**	**10.45**	**8.04**	**7.15**	**-6.75**	**7.60**	**34.30**	**0.20**	**9.05**
	FTSE Nordic Index	SEK	3.46	8.45	9.93	9.39	7.99	3.46	13.67	12.96	-4.70	23.72
	수익률 변동성 (%)	SEK	17.90	14.76	13.55	15.87	18.51	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**-5.57**	**-0.06**	**10.56**	**8.21**	**8.34**	**-5.57**	**5.76**	**35.32**	**1.58**	**8.08**

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	FTSE Nordic H USD Ind (G)	USD	4.57	8.10	10.32	9.48	10.22	4.57	11.74	14.90	-4.17	22.22
	수익률 변동성 (%)	USD	16.94	14.33	13.37	15.63	15.29	-	-	-	-	-
49. 피델리티펀드 - 태평양펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**-4.63**	**1.58**	**5.84**	**4.23**	**5.16**	**-4.63**	**8.20**	**14.91**	**3.24**	**0.48**
	Pacific Comp (MSCI AC Pacific (N))	USD	-2.57	1.96	7.76	3.73	3.36	-2.57	6.70	20.37	-1.48	-2.57
	수익률 변동성 (%)	USD	16.45	14.71	13.26	15.04	21.28	-	-	-	-	-
50. 피델리티펀드 - 싱가폴펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**2.96**	**2.87**	**6.51**	**0.80**	**6.98**	**2.96**	**2.78**	**14.19**	**-3.99**	**-10.29**
	FF Singapore Blend	USD	3.53	3.25	7.93	1.43	7.42	3.53	2.97	17.95	-3.32	-11.71
	수익률 변동성 (%)	USD	12.60	12.09	11.72	12.39	27.39	-	-	-	-	-
51. 피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**2.08**	**3.26**	**4.41**	**2.92**	**4.80**	**2.08**	**4.45**	**6.74**	**-4.81**	**6.59**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	6.20	5.96	5.42	10.32	17.62	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**2.11**	**3.28**	**4.41**	**2.93**	**2.20**	**2.11**	**4.47**	**6.69**	**-4.75**	**6.58**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	6.25	5.99	5.45	10.31	19.90	-	-	-	-	-
52. 피델리티펀드 - 스위스펀드	**클래스 A-CHF**	**CHF**	**2.01**	**4.53**	**9.05**	**4.59**	**7.97**	**2.01**	**7.11**	**18.68**	**-13.61**	**11.71**
	Switzerland Composite	CHF	11.68	8.12	10.20	6.55	7.03	11.68	4.68	14.47	-9.71	13.65
	수익률 변동성 (%)	CHF	14.43	12.68	11.62	15.54	20.31	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-CHF	**CHF**	**2.05**	**4.54**	**9.05**	**4.58**	**3.17**	**2.05**	**7.10**	**18.66**	**-13.64**	**11.73**
	Switzerland Composite	CHF	11.68	8.12	10.20	6.55	3.90	11.68	4.68	14.47	-9.71	13.65
	수익률 변동성 (%)	CHF	14.43	12.70	11.62	15.52	17.37	-	-	-	-	-
53. 피델리티펀드 - 대만펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**0.74**	**3.32**	**9.25**	**4.60**	**1.82**	**0.74**	**5.98**	**22.13**	**7.17**	**-10.41**
	MSCI Taiwan (N) 8% Capped	USD	-2.91	0.87	8.26	3.41	1.13	-2.91	4.79	24.70	0.42	-7.19
	수익률 변동성 (%)	USD	12.76	13.14	13.02	15.21	26.76	-	-	-	-	-
54. 피델리티펀드 - 태국펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**6.67**	**8.48**	**9.73**	**4.59**	**7.31**	**6.67**	**10.33**	**12.25**	**4.80**	**-9.60**
	Bangkok SET Blend	USD	8.67	8.46	8.42	3.32	4.40	8.67	8.25	8.34	6.82	-13.50
	수익률 변동성 (%)	USD	14.22	13.18	13.55	13.88	36.58	-	-	-	-	-
55. 피델리티펀드 - 영국펀드	**클래스 A-GBP**	**GBP**	**-2.07**	**1.25**	**3.66**	**4.30**	**6.84**	**-2.07**	**4.68**	**8.65**	**-3.39**	**14.70**
	FTSE All Share TR	GBP	1.27	5.14	8.30	6.80	8.67	1.27	9.15	14.90	3.82	5.38
	수익률 변동성 (%)	GBP	14.40	11.92	11.23	13.83	18.57	-	-	-	-	-
56. 피델리티펀드 - 월드펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**7.53**	**10.37**	**11.32**	**12.03**	**7.41**	**7.53**	**13.28**	**13.25**	**-6.21**	**36.38**
	100% MSCI World	EUR	8.89	10.80	10.58	11.06	7.33	8.89	12.74	10.14	-1.65	27.07
	수익률 변동성 (%)	EUR	13.60	12.23	11.60	16.08	18.11	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**2.21**	**7.05**	**11.18**	**7.95**	**7.44**	**2.21**	**12.13**	**19.90**	**-5.00**	**12.30**

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	100% MSCI World	USD	3.62	7.67	10.42	7.05	6.74	3.62	11.88	16.12	-0.46	4.92
	수익률 변동성 (%)	USD	14.65	12.32	10.89	13.49	13.46	-	-	-	-	-
57. 피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**7.64**	**3.51**	**4.69**	**4.98**	**5.09**	**7.64**	**-0.46**	**7.09**	**8.72**	**2.21**
	FF Asian High Yield Blend (BofA/Merrill Lynch Blended Index: ACCY, 20% Level 4 Cap 3% Constrained)	USD	10.17	4.92	5.22	5.31	7.38	10.17	-0.09	5.83	9.38	1.66
	수익률 변동성 (%)	USD	3.76	3.86	3.39	4.39	10.48	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**7.64**	**3.50**	**4.68**	**4.97**	**5.37**	**7.64**	**-0.48**	**7.09**	**8.72**	**2.18**
	FF Asian High Yield Blend(BofA/Merrill Lynch Blended Index: ACCY, 20% Level 4 Cap 3% Constrained)	USD	10.17	4.92	5.22	5.31	5.80	10.17	-0.09	5.83	9.38	1.66
	수익률 변동성 (%)	USD	3.77	3.86	3.38	4.38	4.59	-	-	-	-	-
	클래스 A-RMB (hedged)	**CNY**	**8.03**	**4.50**	**6.75**	**7.61**	**7.78**	**8.03**	**1.09**	**11.40**	**12.50**	**5.45**
	ICE BofAML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Ind Hedged to CNY	CNY	10.08	5.79	6.54	7.31	8.09	10.08	1.67	8.06	11.62	5.43
	수익률 변동성 (%)	CNY	3.74	3.81	3.46	4.41	4.55	-	-	-	-	-
58. 피델리티펀드 - 위안화채권펀드	**클래스 A-ACC-RMB**	**CNY**	**6.18**	**4.71**	**3.92**	**4.10**	**4.02**	**6.18**	**3.25**	**2.36**	**5.23**	**3.55**
	Reference Index	CNY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	CNY	1.54	1.29	1.33	1.56	1.56	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**4.62**	**3.45**	**2.60**	**1.93**	**2.22**	**4.62**	**2.29**	**0.91**	**-0.92**	**2.81**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	5.05	4.86	4.56	4.82	4.74	-	-	-	-	-
59. 피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**9.62**	**4.26**	**4.33**	**4.22**	**6.04**	**9.62**	**-0.84**	**4.47**	**8.41**	**-0.11**
	JPM EMBI Global Divers	USD	10.98	5.38	5.27	5.12	6.94	10.98	0.07	5.04	11.44	-1.28
	수익률 변동성 (%)	USD	4.32	4.17	4.31	5.18	8.55	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**9.59**	**4.25**	**4.32**	**4.21**	**4.68**	**9.59**	**-0.84**	**4.48**	**8.40**	**-0.16**
	JPM EMBI Global Divers	USD	10.98	5.38	5.27	5.12	5.46	10.98	0.07	5.04	11.44	-1.28
	수익률 변동성 (%)	USD	4.37	4.19	4.33	5.18	5.75	-	-	-	-	-
60. 피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**9.56**	**4.80**	**5.43**	**4.86**	**4.58**	**9.56**	**0.25**	**6.70**	**5.58**	**2.48**
	JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Broad Diversified Index (CEMBI Broad Diversified)	USD	9.61	4.96	5.30	5.04	4.69	9.61	0.51	5.97	7.01	2.33

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	수익률 변동성 (%)	USD	4.35	3.71	3.66	4.11	4.31	-	-	-	-	-
61. 피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화 채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**5.59**	**1.79**	**3.70**	**-0.89**	**-1.96**	**5.59**	**-1.87**	**7.62**	**4.42**	**-17.88**
	JP Morgan GBI-EM Diversified Global Index	USD	7.95	2.59	4.36	-0.06	-1.20	7.95	-2.50	7.97	5.30	-16.68
	수익률 변동성 (%)	USD	9.64	8.40	8.76	10.06	10.01	-	-	-	-	-
62. 피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드	**ClassA-ACC-EUR**	**EUR**	**11.01**	**3.84**	**3.79**	**2.09**	**2.83**	**11.01**	**-2.87**	**3.70**	**-0.27**	**-0.54**
	Barclays Emerging Market Tradable Inflation Linked Bond Short Duration Index	EUR	12.77	4.98	4.47	3.33	4.35	12.77	-2.27	3.46	1.69	1.61
	수익률 변동성 (%)	EUR	7.48	7.34	8.09	10.40	10.21	-	-	-	-	-
63. 피델리티펀드 - 유로채권펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**7.09**	**3.87**	**1.89**	**3.08**	**5.49**	**7.09**	**0.74**	**-1.95**	**5.83**	**3.98**
	FF Euro Bond Comp	EUR	7.36	4.13	1.82	3.27	6.43	7.36	1.01	-2.66	6.33	4.63
	수익률 변동성 (%)	EUR	3.17	2.91	3.21	3.49	5.36	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**7.02**	**3.85**	**1.86**	**3.07**	**4.03**	**7.02**	**0.77**	**-2.02**	**5.87**	**3.95**
	FF Euro Bond Comp	EUR	7.36	4.13	1.82	3.27	4.50	7.36	1.01	-2.66	6.33	4.63
	수익률 변동성 (%)	EUR	3.16	2.91	3.21	3.49	3.80	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**10.15**	**6.68**	**4.32**	**4.62**	**5.09**	**10.15**	**3.32**	**-0.26**	**6.60**	**3.56**
	BofA ML Eur Lg Cap USD H	USD	10.67	7.02	4.32	4.97	5.32	10.67	3.49	-0.88	7.24	4.68
	수익률 변동성 (%)	USD	3.17	2.89	3.21	3.50	3.48	-	-	-	-	-
64. 피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**4.91**	**2.14**	**4.17**	**2.99**	**5.42**	**4.91**	**-0.56**	**8.34**	**2.94**	**-0.42**
	Euro High Yield Composite	EUR	5.25	2.45	4.32	4.49	5.41	5.25	-0.27	8.14	5.73	3.78
	수익률 변동성 (%)	EUR	3.76	3.19	2.98	3.77	6.72	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**4.85**	**2.12**	**4.16**	**2.98**	**5.82**	**4.85**	**-0.55**	**8.36**	**3.00**	**-0.50**
	Euro High Yield Composite	EUR	5.25	2.45	4.32	4.49	7.26	5.25	-0.27	8.14	5.73	3.78
	수익률 변동성 (%)	EUR	3.77	3.18	2.96	3.75	6.84	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**8.14**	**4.93**	**6.70**	**4.76**	**6.16**	**8.14**	**1.82**	**10.33**	**3.86**	**0.00**
	Euro High Yld USD Hgd Bld	USD	8.56	5.34	6.91	6.32	7.55	8.56	2.22	10.14	6.79	4.09
	수익률 변동성 (%)	USD	3.75	3.16	2.94	3.77	4.70	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-EUR	**EUR**	**4.87**	**2.13**	**4.15**	**2.97**	**4.27**	**4.87**	**-0.54**	**8.32**	**2.99**	**-0.51**
	Euro High Yield Composite	EUR	5.25	2.45	4.32	4.49	5.45	5.25	-0.27	8.14	5.73	3.78
	수익률 변동성 (%)	EUR	3.74	3.15	2.94	3.74	3.61	-	-	-	-	-
65. 피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**7.56**	**4.17**	**4.45**	**2.78**	**3.25**	**7.56**	**0.89**	**5.03**	**4.88**	**-4.03**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	2.68	2.85	3.13	3.49	3.72	-	-	-	-	-

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**7.54**	**4.15**	**4.45**	**2.77**	**3.32**	**7.54**	**0.86**	**5.06**	**4.92**	**-4.10**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	2.70	2.84	3.10	3.47	3.71	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD (hedged)	**USD**	**7.57**	**4.09**	**4.14**	**3.67**	**4.06**	**7.57**	**0.72**	**4.25**	**5.35**	**0.62**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	2.69	2.47	2.56	2.98	2.89	-	-	-	-	-
66. 피델리티펀드 - 글로벌인플레이션 연계채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**2.39**	**1.23**	**1.31**	**-1.05**	**0.63**	**2.39**	**0.10**	**1.45**	**0.68**	**-9.37**
	FF Gbl Inf Blend USD	USD	2.65	1.50	1.44	-0.03	1.24	2.65	0.35	1.33	2.47	-6.67
	수익률 변동성 (%)	USD	3.01	3.17	3.61	4.12	6.51	-	-	-	-	-
67. 피델리티펀드 - 글로벌스트래티직 채권펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**6.75**	**3.42**	**1.80**	**0.11**	**0.88**	**6.75**	**0.20**	**-1.37**	**5.56**	**-9.69**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	2.23	1.96	3.21	3.98	4.22	-	-	-	-	-
68. 피델리티펀드 - 글로벌채권펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**5.85**	**2.59**	**1.48**	**0.43**	**4.46**	**5.85**	**-0.58**	**-0.70**	**7.48**	**-9.06**
	Intl Bond Comp	USD	5.73	2.58	1.25	1.31	5.93	5.73	-0.48	-1.36	10.55	-6.97
	수익률 변동성 (%)	USD	3.39	3.52	4.53	4.80	7.22	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**5.76**	**2.57**	**1.48**	**0.43**	**2.73**	**5.76**	**-0.52**	**-0.67**	**7.47**	**-9.03**
	Intl Bond Comp	USD	5.73	2.58	1.25	1.31	3.49	5.73	-0.48	-1.36	10.55	-6.97
	수익률 변동성 (%)	USD	3.41	3.55	4.53	4.80	6.01	-	-	-	-	-
69. 피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드	**클래스 A-GBP**	**GBP**	**5.94**	**1.84**	**1.60**	**4.52**	**6.51**	**5.94**	**-2.11**	**1.14**	**10.98**	**7.17**
	Reference Index	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	GBP	2.98	2.69	2.84	4.37	6.56	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-GBP	**GBP**	**6.18**	**1.95**	**1.69**	**4.58**	**4.77**	**6.18**	**-2.11**	**1.16**	**10.82**	**7.35**
	Reference Index	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	GBP	2.65	2.48	2.76	4.31	5.47	-	-	-	-	-
70. 피델리티펀드 - 미달러채권펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**8.86**	**3.74**	**2.12**	**3.07**	**5.21**	**8.86**	**-1.15**	**-1.04**	**5.55**	**3.48**
	US Dollar Bond Comp	USD	8.67	3.74	2.11	3.18	6.06	8.67	-0.96	-1.07	6.71	2.93
	수익률 변동성 (%)	USD	3.01	2.93	3.17	3.40	4.95	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**8.89**	**3.74**	**2.13**	**3.07**	**4.05**	**8.89**	**-1.16**	**-1.02**	**5.53**	**3.49**
	US Dollar Bond Comp	USD	8.67	3.74	2.11	3.18	4.25	8.67	-0.96	-1.07	6.71	2.93
	수익률 변동성 (%)	USD	3.04	2.97	3.20	3.41	4.13	-	-	-	-	-
71. 피델리티펀드 - 미국하이일드펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**6.06**	**4.28**	**6.35**	**4.56**	**6.69**	**6.06**	**2.53**	**10.61**	**2.57**	**1.29**
	BofA Merrill Lynch US High Yield	USD	6.93	4.69	6.83	5.09	7.65	6.93	2.50	11.24	4.95	0.17

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	Constrained Index											
	수익률 변동성 (%)	USD	5.83	4.70	4.39	5.56	6.97	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**6.03**	**4.28**	**6.32**	**4.55**	**5.24**	**6.03**	**2.56**	**10.53**	**2.58**	**1.31**
	BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	USD	6.93	4.69	6.83	5.09	6.25	6.93	2.50	11.24	4.95	0.17
	수익률 변동성 (%)	USD	5.78	4.65	4.36	5.57	5.92	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**6.05**	**4.26**	**6.33**	**4.54**	**4.82**	**6.05**	**2.51**	**10.58**	**2.56**	**1.28**
	BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index	USD	6.93	4.69	6.83	5.09	5.54	6.93	2.50	11.24	4.95	0.17
	수익률 변동성 (%)	USD	5.80	4.67	4.37	5.56	5.33	-	-	-	-	-
72. 피델리티펀드 - 유로혼합형펀드	**클래스 A-EUR**	**EUR**	**1.39**	**1.09**	**2.93**	**3.70**	**6.73**	**1.39**	**0.80**	**6.72**	**-6.37**	**17.41**
	Euro Balanced Composite	EUR	2.94	3.68	5.50	5.30	6.91	2.94	4.41	9.23	-3.71	14.53
	수익률 변동성 (%)	EUR	9.15	8.04	7.46	10.21	11.52	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-EUR	**EUR**	**1.36**	**1.09**	**2.94**	**3.69**	**3.90**	**1.36**	**0.81**	**6.74**	**-6.37**	**17.38**
	Euro Balanced Composite	EUR	2.94	3.68	5.50	5.30	4.01	2.94	4.41	9.23	-3.71	14.53
	수익률 변동성 (%)	EUR	9.15	8.02	7.45	10.23	11.29	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**4.60**	**4.01**	**5.65**	**5.26**	**4.99**	**4.60**	**3.43**	**9.02**	**-5.18**	**15.57**
	FF Eur Bal A-A USD Hg BLD	USD	6.19	6.55	8.07	6.93	6.69	6.19	6.91	11.17	-2.95	14.12
	수익률 변동성 (%)	USD	9.11	7.97	7.40	9.90	9.69	-	-	-	-	-
73. 피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드	**클래스 A-ACC-USD**	**USD**	**6.37**	**4.41**	**5.26**	**3.87**	**4.46**	**6.37**	**2.48**	**6.98**	**3.57**	**0.09**
	Reference index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	4.00	3.66	3.57	5.12	5.19	-	-	-	-	-
	클래스 A-MINCOME(G)-USD	**USD**	**6.37**	**4.40**	**5.27**	**3.86**	**4.46**	**6.37**	**2.46**	**7.05**	**3.56**	**0.00**
	Reference index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	4.01	3.63	3.54	5.11	5.18	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD (hedged)	**USD**	**6.56**	**4.58**	**5.09**	**4.38**	**4.39**	**6.56**	**2.62**	**6.13**	**4.06**	**2.58**
	Reference index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	3.60	3.32	3.08	4.56	4.49	-	-	-	-	-
74. 피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**5.61**	**4.44**	**6.09**	**3.51**	**5.18**	**5.61**	**3.28**	**9.48**	**0.53**	**-1.02**
	Growth & Income Composite	USD	6.11	6.14	6.05	4.21	5.67	6.11	6.17	5.88	5.23	-2.11
	수익률 변동성 (%)	USD	4.58	4.31	4.21	6.15	9.41	-	-	-	-	-
75. 피델리티펀드 - 유로현금펀드	**클래스 A-ACC-EUR**	**EUR**	**-0.70**	**-0.63**	**-0.59**	**-0.38**	**0.50**	**-0.70**	**-0.56**	**-0.50**	**-0.16**	**0.00**
	Reference Index	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	하위펀드	통화	연평균 수익률					연도별 수익률				
			최근 1년 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년 ('17.8.1~ '19.7.31)	최근 3년 ('16.8.1~ '19.7.31)	최근 5년 ('14.8.1~ '19.7.31)	설정일이후 ('설정일~ '19.7.31)	최근 1년차 ('18.8.1~ '19.7.31)	최근 2년차 ('17.8.1~ '18.7.31)	최근 3년차 ('16.8.1~ '17.7.31)	최근 4년차 ('15.8.1~ '16.7.31)	최근 5년차 ('14.8.1~ '15.7.31)
	수익률 변동성 (%)	EUR	0.03	0.02	0.02	0.04	0.19	-	-	-	-	-
76. 피델리티펀드 - 미달러현금펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**1.94**	**1.54**	**1.14**	**0.70**	**2.21**	**1.94**	**1.14**	**0.35**	**0.05**	**0.05**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	0.10	0.10	0.11	0.11	2.02	-	-	-	-	-
	클래스 A-ACC-USD	**USD**	**1.94**	**1.54**	**1.14**	**0.70**	**0.92**	**1.94**	**1.14**	**0.35**	**0.05**	**0.05**
	Reference Index	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	수익률 변동성 (%)	USD	0.10	0.10	0.11	0.11	0.20	-	-	-	-	-
77. 피델리티펀드 - 피델리티 2020 년 목표펀드	**클래스 A-USD**	**USD**	**1.10**	**3.13**	**4.86**	**3.16**	**5.17**	**1.10**	**5.19**	**8.42**	**-3.14**	**4.61**
	Fidelity 2020 Composite index	USD	2.19	4.33	6.28	4.56	6.13	2.19	6.52	10.27	1.28	2.81
	수익률 변동성 (%)	USD	4.29	5.28	5.38	9.38	16.35	-	-	-	-	-

주 1) 대상 기간 동안의 단순 누적수익률임을 참고하시기 바랍니다.
주 2) 펀드의 수익률은 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용 반영 후 기준으로 작성되었습니다 (단, 선취판매수수료는 반영되지 아니함).
주 3) 참조지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.
주 4) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 상기 기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.
주 5) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차입니다.

하위펀드		BM 변경내역 및 주석내용
1	피델리티펀드 - 미국펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 2월 28일 S&P 500 (G) 2011년 3월 1일 이후 S&P 500 (N)
2	피델리티펀드 - 미국성장펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 2월 28일 S&P 500 (G) 2011년 3월 1일 이후 S&P 500 (N)
3	피델리티펀드 - 아세안펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 MSCI ASEAN TR USD Blend 2011년 7월 1일 이후 FF ASEAN TR USD Blend (MSCI AC South East Asia (N))
4	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2015년 2월 28일 South East Asia Comp 2015년 3월 1일 이후 MSCI AC Asia Ex-Japan
5	피델리티펀드 – 아시아채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017년 12월 13일 BofA ML ADIG USD 2017년 12월 14일 이후 ICE BofAML Asia Dollar Investment Grade Index
7	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드	이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
8	피델리티펀드 - 아시아특별주펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2014 년 7 월 31 일: Asian Special Sits Comp 2014년 8월 1일 이후 : MSCI All Country Asia ex-Japan
17	피델리티펀드 - 유로스톡스50®펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2010년 8월 22일 Dow Jones Euro STOXX 50 2010년 8월 23일 이후 Euro STOXX 50 지수
22	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드	이 하위펀드의 참조지수 명칭이 2014년 HSBC European Sm Cos (G)에서 Euromoney Smaller European Companies (G)로 변경됨 **<u>클래스 A-EUR/클래스 A-ACC-EUR:</u>** 자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018년 8월 29일 Euromoney Smaller European Companies - Gross 2018년 8월 30일 이후 EMIX Smaller European Companies - Gross

하위펀드		BM 변경내역 및 주석내용
25	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 Consumer Industries Blend 2011년 7월 1일 이후 Consumer Industries Blend (MSCI AC Wld Cons Dis+Stap (N))
28	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2016년 8월 31일 Financial Services Blend [a)] a) 위 참조지수는 'MSCI All Country World Financials Index'를 의미합니다. 2016년 9월 1일 - 2017년 7월 31일 Financial Services Blend [a)] a) 위 참조지수는 'MSCI ACWI Financials + Real Estate Index'를 의미합니다. 2017년 8월 1일 이후 Financial Services Blend [a)] a) 위 참조지수는 'MSCI AC World Financials Index'를 의미합니다.
29	피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 10월 31일 MSCI World (N) 2011년 11월 1일 이후 MSCI AC World Index
31	피델리티펀드 – 글로벌하이일드펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017년 12월 13일 BofA ML Glb HY Cons 2017년 12월 14일 이후 ICE BofAML Global High Yield Constrained Index Hedged to USD
32	피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 Industrials Blend 2011년 7월 1일 이후 Industrials Blend (MSCI AC Wld Ind+Mat+En'gy (N))
33	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Gross) 2011년 7월 1일 이후 FTSE EPRA/NAREIT Developed Index (Net)
35	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018년 9월 30일 Telecommunication Blend [a)] a) 위 참조지수는 'MSCI ACWI/Telecom Services NR USD'를 의미합니다. 2018년 10월 1일 이후 Infrastructure Blend [a)] a) 위 참조지수는 'MSCI ACWI Infrastructure Index (Net)'을 의미합니다.
36	피델리티펀드 - 대중국펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 MSCI Golden Dragon Index (FF Greater China Blend) 2011년 7월 1일 이후 MSCI Golden Dragon (N)
38	피델리티펀드 - 인디아포커스펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009년 4월 30일 MSCI India Index 2009년 5월 1일 - 2011년 6월 30일 MSCI India Index with an 8% cap[1)] 2011년 7월 1일 이후 MSCI India (N) 8% Capped[1)] 1) 참조지수를 구성하는 모든 단일 종목에 대해 8% 상한선이 적용됩니다.
39	피델리티펀드 - 인도네시아펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2010년 10월 31일 Jakarta Composite Index 2010년 11월 1일 이후 MSCI Indonesia IMI Capped at 8%[1)] 1) 참조지수를 구성하는 모든 단일 종목에 대해 8% 상한선이 적용됩니다.
40	피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드	이 하위펀드는 2013년 11월 18일에 판매 개시되었습니다. **클래스 I-ACC-USD:** 자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2014년 7월 14일 MSCI Wld High Div Yld (N) 2014년 7월 15일 이후 MSCI AC World (N)
42	피델리티펀드 - 이탈리아펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017년 5월 31일 Italy Blend [a)] a) 위 참조지수는 'MSCI Italy 10/40 (Net)'을 의미합니다. 2017년 6월 1일 이후 Italy Blend [a)] a) 위 참조지수는 'FTSE Italia All-Share Index (Net)'을 의미합니다.
44	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2012년 9월 30일 Russell/Nom Tot Mkt Value 2012년 10월 1일 - 2015년 1월 31일 MSCI Japan Value (N) (단, 클래스 A-ACC-USD(hedged)는 MSCI Jap Val N H USD) 2015년 2월 1일 이후 TOPIX (단, 클래스 A-ACC-USD(hedged)는 USD hedged TOPIX)
46	피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 MSCI EM Lat Amer Blend

하위펀드		BM 변경내역 및 주석내용
		2011년 7월 1일 - 2016년 3월 31일 MSCI EM Lat Amer Blend (MSCI Latin America (N) 5% Capped) 2016년 4월 1일 이후 MSCI EM Latin America Index
47	피델리티펀드 - 말레이시아펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009년 7월 5일 Kuala Lumpur SE Comp. 2009년 7월 6일 이후 MSCI IMI Malaysia
49	피델리티펀드 - 태평양펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2011년 6월 30일 Pacific Comp 2011년 7월 1일 이후 Pacific Comp (MSCI AC Pacific (N))
51	피델리티펀드 - SMART글로벌모더레이트펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016 년 6 월 29 일: MSCI World (N) 2016년 6월 30일 이후 : 이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
53	피델리티펀드 - 대만펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009년 11월 30일 Taiwan SE Weighted Index 2009년 12월 1일 - 2011년 6월 30일 MSCI Taiwan Index Capped 8%[1)] 2011년 7월 1일 이후 MSCI Taiwan (N) 8% Capped[1)] 1) 참조지수를 구성하는 모든 단일 종목에 대해 8% 상한선이 적용됩니다.
55	피델리티펀드 - 영국펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2010년 4월 27일 FTSE All Share (customised G) 2010년 4월 28일 이후 FTSE All Share (N)
56	피델리티펀드 - 월드펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2014 년 6 월 15 일: World Composite Benchmark 2014년 6월 16일 이후 : 100% MSCI World
57	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드	**클래스 A-ACC-USD:** 자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009년 9월 30일 ML Asian High Yield Corporates Index 2009년 10월 1일 - 2011년 4월 30일 ML Asian High Yield Corporates Constrained Index 2011년 5월 1일 이후 BofA/Merrill Lynch Blended Index: ACCY, 20% Level 4 Cap 3% Constrained **클래스 A-RMB (hedged):** 자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017년 12월 13일 BofA ML $ Cp Cn Bld CNY 2017년 12월 14일 이후 ICE BofAML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Ind Hedged to CNY
58	피델리티펀드 - 위안화채권펀드	이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
59	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2016 년 3 월 31 일 JPM EMBI Global (J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global) 2016년 4월 1일 이후 J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified
62	피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013년 6월 6일 Barclays EM Tradable IL 2013년 6월 7일 이후 Barclays Emerging Market Tradable Inflation Linked Bond Short Duration Index
64	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드	**클래스 A-EUR, 클래스 A-ACC-EUR:** 자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2013년 1월 31일 Euro High Yield Composite[a)] a) 위 참조지수는 'BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index. Hedged to EUR'을 의미합니다. 2013년 2월 1일 이후 Euro High Yield Composite[a)] a) 위 참조지수는 'BofA ML Global High Yield European Issuers Constrained Index (Level 4 20% Capped). Hedged to EUR'을 의미합니다.
65	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2018년 4월 30일 **클래스 A-ACC-USD:** 50% BofA ML Global Corporate Index, 35% BofA ML Global High Yield Constrained Index and 15% BofA ML Corp US Emerging Markets Liquid Corporate Plus Index **클래스 A-MINCOME(G)-USD:** BofA ML 50/35/15 EM Corp **클래스 A-MINCOME(G)-USD (hedged):** ML DM IG+HY+EM Corp US$ H 2018년 5월 1일 이후: 이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
67	피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017 년 3 월 31 일: BC Global Aggregate Index 2017년 4월 1일 이후 : 이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.

하위펀드		BM 변경내역 및 주석내용
68	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2016년 8월 31일 Intl Bond Comp [a)] a) 위 참조지수는 'Barclays Global Aggregate G5 Ex U.S. Collateralized Ex European ABS Index'를 의미합니다. 2016년 9월 1일 이후 Intl Bond Comp [a)] a) 위 참조지수는 'Barclays Global Aggregate Index'를 의미합니다.
69	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 – 2016 년 2 월 15 일: Sterling Bond Blend 2016년 2월 16일 이후 : 이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
73	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드	이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
74	피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2017년 4월 30일 Growth & Income Composite [a)] a) 위 참조지수는 '50% MSCI AC World + 50% Barclays Global Aggregate G5 x-US Collateralized ex-European ABS Index'를 의미합니다. 2017년 5월 1일 이후 Growth & Income Composite [a)] a) 위 참조지수는 '50% MSCI AC World + 50% Barclays Global Aggregate USD Hedged index'를 의미합니다.
75	피델리티펀드 - 유로현금펀드	이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
76	피델리티펀드 - 미달러현금펀드	이 하위펀드는 특정 참조지수를 가지지 아니합니다.
77	피델리티펀드 - 피델리티 2020년 목표펀드	자본시장법하 하위펀드 등록일 - 2009년 8월 2일 MSCI World (N) 2009년 8월 3일 이후 Fidelity 2020 Composite index

[붙임 1] 용어풀이

정관	펀드의 정관 (이후 개정본 포함)
AUD	호주 달러
이사회	펀드의 이사회
중개수수료	하위펀드가 제3자에게 지불하는 보수로 (i) 거래집행보수 및/또는 (ii) 여하한 리서치보수를 포함.
영업일	특정 관할지의 은행이 업무를 위하여 개점하는 날
현금형 펀드	제2부의 내용 중 '9. 가. 투자전략 및 위험관리'의 '4. 현금형 펀드'에서 언급된 하위펀드들로 각각 단기금융펀드규정(MMFR) 상 담기금융펀드로 적격한 펀드를 말함.
CHF	스위스 프랑
클래스A주식	클래스 A 배당주식
클래스A (hedged) 주식	클래스 A 배당 헷지 주식
클래스 A-ACC 주식	클래스 A 배당금누적주식
클래스 A-ACC (hedged)주식	클래스 A 배당금누적 헷지 주식
클래스 A-MDIST 주식	클래스 A 월배당주식
클래스 A-MINCOME 주식	클래스 A 월수익(monthly income)주식
클래스 A-MINCOME(G) 주식	클래스 A 월총수익(monthly gross income)주식
클래스 A-MINCOME(G) (hedged) 주식	클래스 A 월총수익(monthly gross income) 헷지 주식
클래스 I-ACC 주식	클래스 I 배당금누적주식
클래스 I-ACC (hedged) 주식	클래스 I 배당금누적 헷지 주식
집행임원	외국관리회사의 일상적인 업무 처리하는 자('dirigeant(담당자)')
관계인	투자자문회사, 집합투자업자, 자산보관회사 또는 판매대행회사의 "관계인"이란 다음을 의미함: a) 직접 또는 간접적으로 회사의 보통주식자본의 20%이상을 실질적으로 소유하고 있거나 직간접적으로 회사의 총표결수의 20%이상을 행사할 수 있는 자. b) 위 (a)에 명시된 조건중 하나 또는 양 조건을 모두 충족시키는 자가 지배하는 자. c) 보통주식자본의 20% 이상이 직접 또는 간접적으로 투자자문회사, 집합투자업자 또는 주식판매대행회사에 의해 실질적으로 소유되는 회사, 동 투자자문회사, 집합투자업자, 주식판매대행회사가 직간접적으로 총표결수의 20% 이상을 행사할 수 있는 회사. d) 투자자문회사 또는 집합투자업자 또는 주식판매대행회사의 이사 또는 임원이거나 또는 상기 (a) (b) (c)에 정의된 회사의 관계인.
이사	이사회 구성원
판매대행회사	펀드의 주식을 매입, 매각 또는 전환하는 업무를 수행하는 이 문서에 기재된 FIL 그룹사인 회사
효율적인 포트폴리오 운용	이 문서에서 사용된 효율적인 포트폴리오 운용이란 용어는 이하의 기준을 충족하는 기술과 방법을 말합니다. a) 거래가 비용 효과적인 방식으로 실현되는 등 거래가 경제적으로 적정할 것 b) 거래의 목적이 이하 각호 중 하나 이상에 해당할 것 I. 리스크의 축소 II. 비용의 축소 III. 해당 하위펀드의 위험 프로파일 및 제2부의 내용중 '투자제한' (A.III.항)에서 정한 위험분산원칙과 부합하는 정도의 리스크 하에서의 해당 하위펀드의 추가적인 자본이득 또는 수익(income)의 창출 c) 거래에 따르는 위험이 펀드의 위험관리절차를 통해 적절하게 관리될 것
적격시장	적격국가의 정규시장
적격국가	유럽연합의 회원국 또는 동유럽, 서유럽, 아시아, 아프리카, 호주, 북미, 남미 및 오세아니아 지역의 여타 국가
유로/EUR	유럽의 법정 통화단위
FATF 국가	Financial Action Task Force에 가입한 국가
FIL 그룹	FIL Limited 및/또는 이의 계열사

금융기관	2014년 3월 28일자 FATCA 이행을 위해 룩셈부르크와 미국간에 체결된 IGA에 명시된 보관기관, 예탁기관, 투자법인 또는 명기된 보험회사
피델리티 펀드, 펀드(Fund), 회사(Company) 또는 이 집합투자기구	피델리티 펀드 (Fidelity Funds)
펀드 또는 하위펀드 (fund or sub-fund)	해당 하위펀드와 관련된 주식 클래스(들)별로 명시된 투자방침에 따라 운용되는 펀드내의 자산 및 부채의 특정 포트폴리오
G20	아르헨티나, 호주, 브라질, 캐나다, 중국, 프랑스, 독일, 인도, 인도네시아, 이탈리아, 일본, 멕시코, 러시아, 사우디 아라비아, 남아프리카 공화국, 한국, 터키, 영국, 미국 및 유럽연합의 20개 주요경제 국가의 재무장관 및 중앙은행 총재들의 모임.
글로벌 투자설명서	CSSF가 승인한 펀드의 수시로 개정된 룩셈부르크 투자설명서
HKD	홍콩 달러
JPY	일본 엔
국내판매대행회사	펀드의 주식을 매입, 매각 또는 전환하는 업무를 수행하는 이 문서에 기재된 국내 집합투자증권 투자매매업자 또는 투자중개업자
2010년 법	집합투자기구에 관한 2010년 12월 17일자 룩셈부르크 법 (이후 개정본 포함)
외국관리회사	유한책임 주식회사(société anonyme)로 2a Rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg에 등록사무소를 두고 있는 FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.는 본 펀드에 투자운용, 일반사무관리 및 마케팅 업무를 제공하도록 본 펀드에 의해 외국관리회사로 선임되었으며, 외국관리회사는 이러한 업무의 전부 또는 일부를 제3자에게 위탁할 수 있음. 또한 외국관리회사는 본 펀드의 등록, 명의개서, 일반사무관리 및 주소지대리인으로서도 행위함.
시가평가 (Mark-to-Market)	거래소 가격, 스크린 프라이스, 다수의 명망있는 독립적인 브로커들의 호가 등을 포함하여 외부 출처로부터 얻은 기존의 이용가능한 종가로 포지션을 평가함.
모형법(Mark-to-Model)	벤치마크를 이용하거나, 추정치를 사용하거나, 달리 다수의 시장 데이터를 통해 산정하는 평가 방식.
회원국	아이슬란드, 리히텐슈타인 및 노르웨이를 포함하여 유럽연합(EU)의 회원국들
유럽연합 회원국	유럽연합(European Union)의 회원국들
단기금융펀드규정(MMFR)	단기금융펀드에 관한 유럽의회 및 유럽이사회의 2017년 6월 14일자 Regulation (EU) 2017/1131 (개정본 및 교체본 포함)
단기금융펀드(MMF)	단기금융펀드규정에 의거 단기금융펀드로서 적격한 집합투자기구
단기금융상품	Directive 2009/65/EC 제2(1)조(개정본 포함)에서 정의하고 Commission Directive 2007/16/EC 제3조에서 가리키는 투자상품
순자산가치 또는 NAV	이 문서에 명시된 원칙에 따라 결정되는 어느 하위펀드의 주식 클래스 또는 주식의 자산에서 부채를 공제한 가치
NOK	노르웨이 크로네
NZD	뉴질랜드 달러
OECD	경제협력개발기구(Organization for Economic Co-operation and Development)
업무를 위한 개점	판매대행회사 및 펀드는 특정 관할지에서 최소한 매 영업일에 개점함. 판매대행회사는 판매대행회사가 결정하는 다른 날에 영업을 위하여 개점할 수 있음.
주로(primarily)	이 용어가 어느 특정 펀드, 주식의 클래스 또는 펀드 유형 또는 펀드의 주식 클래스에 대한 설명에 사용되는 경우 이 용어는 당해 펀드의 자산의 최소 70%가 펀드명, 펀드의 투자목적 및 펀드가 속한 펀드 범주의 투자 방침에 명시된 통화, 국가, 증권 형태 기타 주요 요소에 직접 또는 간접적으로 투자되는 것을 의미함.
주요거래통화	일부 펀드의 경우 제2부의 내용중 '13.나.'항의 '주식클래스 목록'에 명시된 주식클래스의 거래통화로 순자산가치가 산정되고 가격이 결정되는 별도의 주식클래스가 발행될 수 있음.
우선적으로(principally)	이 용어가 어느 특정 펀드, 주식의 클래스 또는 펀드 유형 또는 펀드의 주식의 클래스에 대한 설명에 사용되는 경우 이 용어는 당해 펀드의 자산의 최소 70% (통상 75%)가 펀드명, 펀드의 투자목적 및 펀드가 속한 펀드 범주의 투자 방침에 명시된 통화, 국가, 증권 형태 기타 주요 요소에 직접 또는 간접적으로 투자되는 것을 의미함.
투자설명서	회사의 한국 투자설명서

기준통화	재무제표 작성 목적상 사용되는 통화
정규시장	금융상품 시장에 관한 2014년 5월 15일자 Directive 2014/65/EC의 의미에 해당하는 시장 및 규제를 받고, 정기적으로 운영되며, 일반인에게 인정되고 개방된 기타 시장. 보다 명확히 하자면 정규시장은 미국 장외 채권 시장, 모스크바 외환거래소, 상하이증권거래소, 선전증권거래소 및 중국본토은행간채권시장(CIBM) 포함.
2008년 규정	2008년 2월 8일자 대공국 규정
부동산투자증권펀드(REITs)	부동산투자신탁 또는 부동산투자증권펀드(REIT)는 부동산 소유 및 대부분의 경우 부동산 운용에 전념하는 법인체를 의미함. 이에는 거주용(아파트), 상업용(쇼핑센터, 사무실) 및 산업용(공장, 창고) 부동산을 포함하나 이에 한정되지 아니함. 특정 부동산투자증권펀드(REIT)는 부동산 파이낸싱 거래 및 기타 부동산 개발 사업에도 참여할 수 있음. 부동산투자증권펀드(REIT)의 법적 형태, 투자제한 및 적용받는 규제 및 과세 제도는 부동산투자증권펀드(REIT)가 설립된 관할지에 따라 다를 수 있음. 부동산투자증권펀드(REIT)가 (i) UCITS이나 기타 UCI, 또는 (ii) 양도성 증권으로서의 자격을 갖춘 경우에만 투자가 허용될 것임. 수익권이 정규시장에 상장된 폐쇄형 부동산투자증권펀드(REIT)는 정규시장에 상장된 양도성 증권으로 분류되며 이에 따라 룩셈부르크 법상 UCITS으로 적격한 투자자산 요건을 충족하게 됨.
리서치보수	주식 및 주식연계증권에 관한 투자리서치와 관련 자문서비스를 대가로 해당 하위펀드가 제3자에게 지불하는 보수. 하위펀드에 부과될 수 있는 최대 한도액과 자세한 추심 방법을 포함한 리서치보수 관련 추가 정보는 본 펀드의 등록사무소 또는 웹사이트에서 확인 가능함 (www.fidelityinternational.com/researchbudget). 명확히 하자면, 현재 부과되는 리서치보수는 없습니다.
RMB/CNY/CNH	RMB는 중국 인민화폐를 일컫는 것으로 국제적으로 위안화(Chinese Yuan, 'CNY')로도 알려짐. CNY는 중국 본토와 역외(특히, 홍콩)에서 모두 거래되며, 현재 상이한 환율로 거래될 지라도 동일한 통화임. 일반적으로 역외 환율로 거래되는 CNY를 'CNH' 라고 함. 헷징 목적뿐만 아니라 펀드의 주가 산정시 CNH 환율이 사용됨.
SEK	스웨덴 크로나
SGD	싱가폴 달러
주식 또는 주권	펀드의 자본으로 된 어느 한 해당 하위펀드의 주식 클래스 또는 그러한 클래스의 주식
주주	주식의 보유자
단기간 단기금융펀드 (Short-Term Money Market Fund)	단기금융펀드규정 제10(1)조에서 언급된 적격한 금융상품에 투자하고, 단기금융펀드규정 제24조에서 정한 포트폴리오 규칙을 따르는 집합투자기구
스털링/GBP	영국 파운드 스털링
양도성 증권	이하 각 호의 증권을 말함: - 주식 및 기타 주식에 상응하는 증권 - 채권 및 기타 채무증서 - 청약 또는 전환에 의하여 당해 양도성 증권을 취득할 수 있는 권리가 부여된 기타 양도성 증권 단, 양도성 증권 및 단기금융상품과 관련한 기술과 방법은 제외함.
거래집행보수	거래집행과 관련하여 제3자 브로커에게 지급되는 수수료
UCI(또는 기타 UCI)	Directive 2009/65/EC(이후 개정본 포함)의 제1조 제(2)항 a)호 및 b)호의 의미에 해당하는 집합투자기구(Undertaking for Collective Investment).
UCITS	Directive 2009/65/EC(이후 개정본 포함)에 따라 인가된 양도성 증권에 대한 집합투자기구
미달러/USD	미국 달러
평가일	12월 25일("크리스마스") 및 1월 1일("설날")을 제외한 매주 주중일 (월요일부터 금요일까지)
순자산가치 변동형 단기금융펀드 (Variable Net Asset Value Money Market Fund)	단기금융펀드규정 제29조, 제30조 및 제33(1)조에서 규정한 특정 요건을 준수하며, 단기금융펀드규정 제2조의 제(14)항 및 제(15)항에 따라 단기간 단기금융펀드(Short-Term Money Market Fund) 또는 표준의 단기금융펀드에 해당하는 단기금융펀드
VAR	투자손실한도(Value at Risk)는 정상적인 시장 상황이라는 전제 하에 주어진 보유기간 동안 주어진 신뢰수준에서 발생할 수 있는 잠재적 손실의 측정값을 나타냄. 총위험평가액 산정시 VAR 방식을 활용하는 펀드의 경우, 99%의 신뢰수준 범위에서 한 달간의 보유기간을 기초로 산정됨.

파생상품 관련 용어풀이

채권 선물	채권 선물이란 계약보유자가 특정 일자에 정해진 가격으로 채권을 매입 또는 매도해야 하는 계약적 의무를 말함. 채권 선물은 선물거래시장에서 매입 가능하며, 가격 및 일자는 선물의 매입 시점에 정해짐.
약정금 방식	파생상품의 활용에 따른 시장위험에 대한 펀드의 익스포저를 측정할 수 있는 UCITS 관련 인정된 표준산정방식 중 하나임. 약정금 방식 하에서, 파생상품과 관련한 총위험평가액(global exposure)은 ㄱ) 상계 또는 헷징 약정으로 사용된 금융파생상품 및 ㄴ) 위험관리에 대한 CESR/10-788 지침에 따라 총위험평가액 산정시 제외될 수 있는 기타 유형의 금융파생상품을 각 제외한(총순자산가치에 대한 백분율로 표현되며 100%로 제한됨), 파생상품의 명목가치 합계액임. 0%를 초과하는 값은 레버리지 수준을 나타내는 것으로서, 시가의 변동비율 대비 펀드에 더 큰 비율의 영향을 미칠 수 있음.
차액계약(CFD)	차액계약은 흔히 "매입인"과 "매도인"으로 설명되는 두 당사자들 간의 계약으로 매도인이 매입인에게 자산의 현재 가치 및 계약시점의 가치의 차액을 지급하는 계약을 말함(차액이 부(-)의 값일 경우 반대로 매입인이 매도인에게 지급함). 차액계약은 투자자들로 하여금 직접 매입할 수 없는 기초자산에 대한 익스포저를 가질 수 있도록 해줄 뿐만 아니라 관련 통화위험에 대한 노출 없이 가격변동 익스포저를 제공함. (결제기관을 통해 결제되는) 선물계약과 달리 차액계약은 당사자들 간의 사적 계약에 해당하므로 표준화된 양식이 존재하지 않음.
신용디폴트스왑 (CDS)	신용디폴트스왑은 채권 형식으로 된 회사채 또는 국채의 매입인이 채권 발행인의 불이행으로 인하여 발생할 수 있는 잠재적 손실을 제거하기 위해 이용하는 금융 계약임. 신용디폴트스왑은 채권 발행인이 계약으로서 매입인의 잠재적 손실을 보증함으로써 성립됨.
선도계약	선도계약은 미래의 특정 시점에 특정 가격으로 자산을 매입 또는 매도하기로 두 당사자들 간에 정하는 약정임. 선도계약은 헷징 또는 투자를 목적으로 사용될 수 있으나 특성상 표준화되지 않은 계약이므로 헷징 목적으로 특히 적합함. 표준화된 선물계약과 달리 선도계약은 금융 자산, 규모, 인도일 등에 따라 조건이 달리 정해질 수 있음.
선물	근본적으로 선도계약과 선물계약은 투자자들로 하여금 특정 시점에 주어진 가격으로 특정 유형의 자산을 매입 또는 매도할 수 있도록 해주는 계약이라는 점에서 동일한 기능을 가지지만, 구체적으로 이하 표에 기재된 내용을 포함한 차이점들이 있음.

유형	선물	선도
거래장소	장내 거래	사적 계약
계약유형	표준화된 계약	비표준화된 계약
거래상대방 불이행 위험	결제기관이 거래를 보장함으로 불이행 가능성이 현저히 낮음	불이행 가능성이 높음
만기 전 결제 방식	매일 시가평가됨으로 계약 종료시점까지 매일의 시가변동이 날마다 정산됨	계약의 결제는 계약의 종료 시점에 이루어짐
만기 시점의 결제 방식	어느 기간에 걸쳐 결제 가능	결제일에만 결제 가능

인플레이션스왑	인플레이션스왑은 현금흐름의 교환을 통해 인플레이션 위험을 어느 한 당사자에서 또 다른 당사자로 이전시킬 때 사용되는 파생상품임. 인플레이션스왑에서 어느 한 당사자는 명목원금에 대한 고정금리를 지불하는 반면, 다른 당사자는 소비자물가지수(CPI)와 같은 인플레이션 지수와 연계된 변동금리를 지불함. 변동금리를 지불하는 당사자는 명목원금에 인플레이션이 조정된 금리를 곱한 값을 지불함. 예컨대, 당사자는 2년 간의 인플레이션스왑에 대해 3%의 고정금리를 지불하고 반대급부로 실제 인플레이션을 수령할 수 있음.
금리선물	금리선물은 이자부 자산을 미래에 교부하기로 매입인 및 매도인 간 합의한 계약임. 금리선물은 매입인 및 매도인이 미래 일자의 이자부 자산의 가격을 고정(lock in)할 수 있도록 해줌.
금리스왑	금리스왑은 두 당사자들이 특정 명목원금을 기준으로 하는 금리현금흐름을 고정금리에서 변동금리로(혹은 그 반대로) 또는 다른 변동금리로 교환하기로 합의하는 유동적인 금융파생상품임.
역외선도환	역외선도환은 거래상대방이 이전에 합의된 가격이 아닌 오로지 이전 합의 가격과 계약의 만료 시점 현재 시가의 차액으로 자산을 교환하기로 합의하는 선도계약(위 참조)임. 역외선도환은 해외거래소 및 상품거래소와 같은 다양한 시장에서 사용됨. 역외선도환은 통상적으로 자본통제로 인해 다른 통화로 환전이 용이하지 않은 통화에 대해 사용됨.
명목원금	금융상품에 대한 명목금액(또는 명목원금, 명목가)이란 해당 상품에 대해 결제되는 대금을 산정하기 위해 사용되는 명목가 또는 액면가를 말함.
풋옵션/콜옵션	풋옵션은 소유자가 특정 시간 내에 정해진 가격으로 기초증권의 특정 금액을 매도할 수 있는 권리를 제공하는 (그러나 그러할 의무는 없는) 옵션 계약임. 이와 반대로 콜옵션은 보유자가 특정 시간 내에 정해진 가격으로 기초증권의 특정 금액을 매입할 수 있는 권리를 제공하는 (그러나 그러할 의무는 없는) 옵션 계약임.

스왑	스왑은 두 거래상대방이 어느 한 당사자의 금융상품에 대한 현금흐름을 다른 당사자의 금융상품의 현금흐름과 교환하는 파생상품임. 구체적으로, 두 거래상대방은 어느 한 현금흐름을 다른 현금흐름과 교환하는 것을 합의하게 됨. 각 방향의 현금흐름의 집합을 스왑의 '레그(legs)'라고 칭함. 스왑계약에서 현금흐름이 결제되는 일자와 현금흐름의 발생 및 산정 방식을 정함. 일반적으로 계약이 개시되는 시점에 현금흐름의 집합 중 최소 하나는 변동금리, 환율, 주가 또는 상품가격과 같은 불확실한 변동요인에 의해 정해짐. 스왑은 거래소가 아닌 장외시장에서 거래됨.
스왑션	스왑션은 스왑(위 참조)에 대한 옵션임. 지급자 스왑션(payer swaption)은 스왑션의 소유자에게 고정 "레그(leg)"를 지불하고 변동 "레그(leg)"를 수령하는 스왑을 체결할 수 있는 권리를 제공함. 수취자 스왑션(receiver swaption)은 스왑션의 소유자에게 고정 "레그(leg)"를 수령하고 변동 "레그(leg)"를 지불하는 스왑을 체결할 수 있는 권리를 제공함.
총수익스왑(또는 토탈리턴스왑)	총수익스왑은 어느 한 당사자가 고정 또는 변동 금리 기준으로 대금을 결제하는 반면 다른 당사자는 발생된 이자수익(income)과 자본소득을 포함하는 기초자산의 수익을 기준으로 대금을 결제하는 스왑계약임. 총수익스왑에서 기준자산으로 칭하는 기초자산은 일반적으로 주가지수, 대출금(loan) 또는 채권이며, 이 기초자산은 정해진 금리 지급금을 수령하는 당사자가 소유함. 총수익스왑은 토탈리턴을 수령하는 당사자가 기준자산을 실제 소유하지 않고서도 해당 기준자산에 대한 익스포저를 얻고 그로부터 이익을 얻을 수 있도록 해줌.
VaR	투자손실한도(Value at Risk)는 주어진 기간 및 신뢰수준에서의 잠재적 손실의 규모를 측정하는 통계적 수치임. 통상적인 신뢰수준 값은 95% 및 99%임. 신뢰수준이 높을 수록 잠재적 손실 가능성이 높아짐.
VaR 방식	시장위험에 대한 펀드의 익스포저를 측정할 수 있는 UCITS 관련 인정된 표준산정방식 중 또 다른 하나임. VaR 방식은 펀드 또는 해당하는 경우 기준 포트폴리오에 대한 VaR(위 참조)를 산정하며, 산정된 펀드의 VaR를 절대적 한도 또는 기준 포트폴리오의 VaR과 비교함. 이러한 방식으로 잠재적인 절대적 (예상) 손실 발생을 통제하거나 펀드에 대한 잠재적 손실 발생 규모를 기준 포트폴리오의 잠재적 손실 발생 규모와 비율 적으로 비교할 수 있음. 상대적 VaR을 활용하는 펀드의 경우 최대 VaR 한도는 기준 포트폴리오 VaR의 2배(즉 200%)임. 익스포저가 100%라 함은 펀드의 VaR이 기준 포트폴리오의 VaR과 동일함을 의미함. 100%를 초과하는 값은 레버리지 수준을 나타내는 것으로서, 시가의 변동비율 대비 펀드에 더 큰 비율의 영향을 미칠 수 있음. 절대적 VaR 방식은 일반적으로 기준 포트폴리오나 벤치마크가 없을 때 사용됨. 절대적 VaR을 활용하는 펀드의 경우 최대 VaR 한도는 펀드 순자산가치의 20% 임.
워런트	워런트는 증권 – 일반적으로 주식 – 을 만기 전에 특정 가격으로 매입 또는 매도할 수 있는 권리를 부여하는 (그러나 그러할 의무는 없는) 계약임. 기초증권이 매입 또는 매도될 수 있는 가격을 행사가격(exercise price 또는 strike price)이라 함. 콜옵션과 반대로 워런트는 기초주식을 발행하는 바로 그 회사에 의해 발행됨.

[붙임 2] 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>1</td><td>교보증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">매입금액</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프
스타일형</th></tr>
<tr><td>10만불
까지</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">해당
없음</td></tr>
<tr><td>100만불
까지</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>100만불
이상</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td><td>0.00%</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>전환신청금액의
1.0%
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td rowspan="2">일부 전환 불가</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준
US$1,000</td><td>일부 환매 불가</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주
문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>2</td><td>국민은행</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">임의식
(매입대금)</th><th colspan="5">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형
(혼합형)</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프
스타일형</th></tr>
<tr><td>1,000불~
10만불미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">해당
없음</td></tr>
<tr><td>10만불이상~
1백만불미만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td><td>0.00%</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>1백만불이상~</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td><td>0.00%</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>전환주문건별로
50,000원
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$200</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일 기준
US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 이전 영업일 또는
전환주문신청일 기준
US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
* 다만 글로벌 투자설명서에 따라 주식클래스별 최소투자금액, 추가투자금액, 최소보유금액에 대한 제한이 있을 수 있습니다.
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>3</td><td>신한
금융투자</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프스타일</th></tr>
<tr><td>US$100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>-</td><td>-</td><td rowspan="3">0.00%</td></tr>
<tr><td>US$1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td><td>0.00%</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td></tr>
<tr><td>US$1,000,000 이상</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td><td>0.00%</td><td colspan="2">0.5%</td></tr>
</table>
* 상기 판매수수료는 해당펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨
** 상기 판매수수료 매입건별로 결정됨

다만, 정기적립형투자(Regular Saving Plan) 의 경우에는 누적매수회차에 따라 아래의 판매수수료율을 적용합니다.
<table>
<tr><th rowspan="2">납입회차</th><th colspan="2">수수료율</th></tr>
<tr><th>클래스 A</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>1 ~ 12회차</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">0.00%</td></tr>
<tr><td>13 ~ 24회차</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>25회차 이상</td><td>0.50%</td></tr>
</table>
* 현금형: 0.00%
</td><td>없음</td><td>전환신청금액의 1.0%.

단, 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화25달러로 함.
(단, 현금형으로 전환하는 경우 0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$500</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>4</td><td>하나금융
투자</td><td>클래스 A:
매수신청금액이 10억 이상인 경우 : 1.0%
매수신청금액이 10억 미만인 경우 : 1.4%
(현금형 : 0.0%)

클래스 I: 0.0%</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>동부증권</td>
<td>
* 임의식
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="4">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형/
라이프
스타일형/
스마트형</th><th>현금형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td><td>0.0%</td><td>1.2%</td><td rowspan="3">해당없음</td></tr>
<tr><td>USD 100,000 이상 ~
USD1,000,000 미만</td><td>1.0%</td><td>1.2%</td><td>0.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>USD1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.5%</td><td>0.0%</td><td>0.5%</td></tr>
</table>
* 적립식
<table>
<tr><th rowspan="2">매입회차</th><th colspan="2">판매수수료율</th></tr>
<tr><th>클래스 A</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>1회~24회차까지</td><td>1.4%</td><td rowspan="2">해당없음</td></tr>
<tr><td>25회차 이상</td><td>1.0%</td></tr>
</table>
* 현금형: 0.00%
</td>
<td>없음</td>
<td>전환신청금액의
최대 1.0%
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td>
<td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일 기준
US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 이전 영업일 또는 전환
주문신청일 이전 영업일 기준
US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>유안타
증권</td>
<td>
<table>
<tr><th rowspan="2">구분</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>금액</th><th>주식형
(혼합형)</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트
형</th><th>라이프
스타일
형</th></tr>
<tr><td rowspan="3">임
의
식</td><td>$2,500~
$100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>0.0%</td><td>0.0%</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td><td rowspan="3">0.0%</td></tr>
<tr><td>$100,000~
$1,000,000
미만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td><td>0.0%</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>$1,000,000
이상</td><td>0.6%</td><td>0.6%</td><td>0.0%</td><td>0.6%</td><td>0.6%</td></tr>
<tr><td rowspan="3">적
립
식</td><td>1회~6회</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td><td>0.0%</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td><td rowspan="3">0.0%</td></tr>
<tr><td>7회~24회</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td><td>0.0%</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>25회이상</td><td>0.6%</td><td>0.6%</td><td>0.0%</td><td>0.6%</td><td>0.6%</td></tr>
</table>
</td>
<td>없음</td>
<td>전환신청금액의
1.0%.

단, 1.0%에 해당
하는 금액이
미화 25달러
미만인 경우에는
미화25달러로
함.
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td>
<td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문신청
일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td>
</tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>7</td><td>메리츠
증권</td><td>판매수수료 = 청약금액 * 수수료율
<table>
<tr><th rowspan="2">청약금액</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프스타일형</th></tr>
<tr><td>US$ 10,000 미만</td><td>2.0%</td><td>2.0%</td><td>1.5%</td><td>0.0%</td><td>2.0%</td><td>2.0%</td><td rowspan="4">해당 없음</td></tr>
<tr><td>US$ 10,000 이상 ~US$ 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td><td>0.0%</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td></tr>
<tr><td>US$ 100,000 이상 ~ US$ 1,000,000 미만</td><td>1.4%</td><td>1.4%</td><td>1.1%</td><td>0.0%</td><td>1.4%</td><td>1.4%</td></tr>
<tr><td>US$ 1,000,000 이상</td><td>1.3%</td><td>1.3%</td><td>1.0%</td><td>0.0%</td><td>1.3%</td><td>1.3%</td></tr>
</table>
적립식의 경우
<table>
<tr><th rowspan="2">매입회차</th><th colspan="2">수수료율</th></tr>
<tr><th>클래스 A</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>1~6회</td><td>2%</td><td rowspan="3">해당없음</td></tr>
<tr><td>7~24회</td><td>1.5%</td></tr>
<tr><td>25회이상</td><td>1%</td></tr>
</table>
* 현금형: 0.00%</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문신청일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>8</td><td>미래에셋
대우증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">펀드 유형</th><th colspan="2">수수료율</th></tr>
<tr><th>클래스 A</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>주식형, 혼합형펀드
스마트형,
라이프스타일펀드</td><td>매입대금의 1.4%</td><td rowspan="3">해당없음</td></tr>
<tr><td>채권형펀드</td><td>매입대금의 1.2%</td></tr>
<tr><td>현금형펀드</td><td>매입대금의 0.0%</td></tr>
</table>
* 주식형, 혼합형, 스마트형, 라이프스타일 펀드의 경우 국내판매대행회사가 매입대금의 1.0%를 수수료로 수취하며, 투자를 위하여 해외로 송금된 금액의 0.4%를 해외판매대행회사가 수수료로 수취함 (다만, 매입주문금액이 미화 금 1백만불을 초과하는 경우에는 해외판매대행회사가 받는 수수료가 부과되지 않을 수 있음)
* 채권형 펀드의 경우 국내판매대행회사가 매입대금의 1.0%를 수수료로 수취하며, 투자를 위하여 해외로 송금된 금액의 0.2%를 해외판매대행회사가 수수료로 수취함 (다만, 매입주문금액이 미화 금 1백만불을 초과하는 경우에는 해외판매대행회사가 받는 수수료가 부과되지 않을 수 있음)
* 현금형 펀드의 경우 국내판매대행회사가 매입대금의 0.0%를 수수료로 수취하며, 해외판매대행회사는 수수료를 받지 않음</td><td>없음</td><td>전환수수료는 전환주문횟수가 연간 3회에 이를때까지는 부과되지 아니하나 이를 초과하는 경우에는 전환금액의 1.0%를 부과함. (단, 현금형으로 전환하는 경우 0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>9</td><td>삼성증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">가입금액</th><th colspan="3">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형/혼합형/
스마트형/
라이프스타일</th><th>채권형</th><th>현금형</th></tr>
<tr><td>$100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td rowspan="3">0.00%</td><td rowspan="3">해당없음</td></tr>
<tr><td>$1,000,000 미만</td><td>1.25%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>$1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는
전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>10</td><td>유진
투자증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">구분</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프스타일형</th></tr>
<tr><td>판매수수료</td><td>1.4%</td><td>1.4%</td><td>1.2%</td><td>0.0%</td><td>1.4%</td><td>1.4%</td><td>해당없음</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>전환신청금액의
1.0%
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td rowspan="2">일부 전환 불가</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>일부 환매 불가</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문
신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>11</td><td>신한은행</td><td>
* 임의식
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="4">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형/
혼합형/
라이프
스타일
형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD 100,000미만</td><td>1.5%</td><td>0.0%</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td><td rowspan="3">0.0%</td></tr>
<tr><td>USD100,000 이상 ~
USD1,000,000 미만</td><td>1.2%</td><td>0.0%</td><td>1.2%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>USD1,000,000 이상</td><td>0.5%</td><td>0.0%</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td></tr>
</table>
* 적립식
<table>
<tr><th rowspan="2">매입회차</th><th colspan="2">판매수수료율</th></tr>
<tr><th>클래스 A</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>1회차부터 24회차까지</td><td>1.4%</td><td rowspan="2">해당없음</td></tr>
<tr><td>25회차 이상</td><td>1.0%</td></tr>
</table>
* 현금형: 0.00%
</td><td>없음</td><td>전환신청금액의
1.0%
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스A
(임의식)</th><th>클래스A
(적립식)</th><th>클래스I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">최소 투자금액:
USD10,000,000

추가 투자금액:
USD100,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100*</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td rowspan="2">일부 전환 불가</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>일부 환매 불가</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는
전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
* 다만, 자동이체에 의한 추가 매입시에는 US$100 상당의 원화금액 이상 또는 10만원 이상으로 함.
</td></tr>
<tr><td>12</td><td>우리은행</td><td>
* 임의식의 경우
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="5">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형
(혼합)</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트
형</th><th>라이프
스타일
형</th></tr>
<tr><td>USD 100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">해당없음</td></tr>
<tr><td>USD100,000 이상
USD1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td><td>0.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>USD1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.40%</td><td>0.00%</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>펀드의 전환시
전환하는 금액에
대하여 1.0%.
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는
전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>13</td><td>NH
투자증권</td><td>* 임의식의 경우
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="5">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형
(혼합)</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프
스타일형</th></tr>
<tr><td>USD 100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">0.00%</td></tr>
<tr><td>USD 100,000 이상
USD 1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td><td>0.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>USD 1,000,000 이상</td><td>0.50%</td><td>0.40%</td><td>0.00%</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr>
</table></td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준 US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는
전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td>14</td><td>한국
스탠다드
차타드
은행</td><td>클래스 A 주식에 대하여는, 해당 하위펀드의 투자대상(주식형/채권형)에 따라 ① 임의식의 경우 각 매수 건별로 매수신청금액 및 하위펀드의 종류에 따라, ② 적립식의 경우 매입회차에 따라 매수신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과합니다. 이때 동 수수료는 해당 펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됩니다.

<임의식>
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="2">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD 1,000 이상~
USD 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td><td rowspan="3">0.0%</td></tr>
<tr><td>USD 100,000 이상~
USD 1,000,000 미만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>USD 1,000,000이상</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td></tr>
</table>
* 현금형: 0.00%

<적립식>
<table>
<tr><th rowspan="2">매입회차</th><th colspan="2">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>1회차부터 24회차까지</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td><td rowspan="2">0.0%</td></tr>
<tr><td>25회차 이상</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
</table>
* 현금형: 0.00%</td><td>없음</td><td>0.5%
(단, 현금형으로
전환하는 경우
0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된
그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>USD 2,500</td><td>USD 100</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>USD 500</td><td>USD 100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td colspan="2">USD 2,500</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td colspan="2">USD 500</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td colspan="2">환매주문 당일 기준 USD 500</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 기준
USD 500
또는 전환주문신청일
이전 영업일 기준
USD 2,500</td><td>환매주문 당일 기준
USD 100
또는 전환주문신청일
이전 영업일 기준
USD 2,500</td></tr>
</table>
* 다만 글로벌 투자설명서에 따라 주식클래스별 최소투자금액, 추가투자금액, 최소보유금액에 대한 제한이 있을 수 있습니다.</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>15</td><td>한화
투자증권</td><td>본 국내판매대행회사의 경우 클래스 A 주식에 대하여 1.4%의 판매수수료를 부과합니다.

다만, 본 국내판매대행회사는 대한민국의 투자자가 특정 하위펀드의 A주식을 적립식계좌로 매입하는 경우 선취판매수수료로 최초투자금액 납입 후 (i) 24개월이 될 때까지는 납입금액의 1.4%를, (ii) 25개월 이후부터는 납입금액의 1.0%를 각 부과합니다 (최초 납입시점으로부터 25개월이 경과한 경우에도 (x) 직전월까지의 총 불입금액이 (y) 최초 월불입약정금액의 24배에 미달하는 경우에는 월 불입약정금액을 기준으로 24개월분이 될 때까지의 누계액에 도달한 다음부터 납입금액의 1.0%를 적용함).

* 현금형 : 0.0%

클래스 I 주식은 해당없음.</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>1,000만원</td><td>20만원</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>1,000만원</td><td>20만원</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$2,500</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 당일 기준
US$1,000</td><td>환매주문 당일 기준
US$1,000</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 기준
US$2,500</td><td>환매주문 당일 기준
US$2,500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>16</td><td>KEB
하나은행</td><td>
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>주식형/ 혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>US$100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>US$100,000 이상</td><td>1.0%</td><td>0.8%</td></tr>
</table>
주1) 현금형 : 0.0%
스마트형: 1.5%
라이프스타일형: 1.5%
주2) 클래스 I: 0.0%

* 기타통화는 USD환산액으로 기준
** 상기 판매수수료는 매입 건별로 결정됨</td><td>없음</td><td>전환 신청 금액의 1.0%.
단 1.0%에 해당하는 금액이 미화25달러 미만인 경우에는 미화25달러로 함.
(단, 현금형으로 전환하는 경우 0.0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스A
(임의식)</th><th>클래스A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초 투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$ 2,500</td><td>US$ 1,000</td><td>US$10,000,000*
*단, 상기 금액은 상호 협의하여 조정될 수 있음</td></tr>
<tr><td>추가 투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$ 1,000</td><td>US$ 100</td><td>US$ 100,000</td></tr>
<tr><td>최초 전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$ 2,500</td><td rowspan="2">일부
전환 불가</td><td>US$ 500,000</td></tr>
<tr><td>추가 전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$ 1,000</td><td>US$ 100,000</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매 주문 당일 기준
US$ 1,000</td><td>일부
환매 불가</td><td>환매 주문 당일 기준
US$ 1,000</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매 주문 당일 또는 전환 주문 신청일기준
US$ 2,500</td><td>-</td><td>US$ 500,000</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>한국
씨티은행</td>
<td>
<<임의식>>
<table>
<tr><th rowspan="2">매입금액</th><th colspan="2">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>1억원 미만</td><td>매입신청금액의
1.5% 이내</td><td rowspan="2">매입신청금액의
1.0% 이내</td><td rowspan="5">0.0%</td></tr>
<tr><td>1억원 이상
10억원 미만</td><td>매입신청금액의
1.0% 이내</td></tr>
<tr><td>10억원 이상
30억원 미만</td><td>매입신청금액의
0.75% 이내</td><td>매입신청금액의
0.75% 이내</td></tr>
<tr><td>30억원 이상
50억원 미만</td><td>매입신청금액의
0.5% 이내</td><td>매입신청금액의
0.5% 이내</td></tr>
<tr><td>50억원 이상</td><td>매입신청금액의
0.3% 이내</td><td>매입신청금액의
0.3% 이내</td></tr>
</table>
* 고객자산관리차원에서 동일고객이 여러 개의 해외펀드로 분산하여 가입할 경우 기존 투자금액을 포함한 합산된 매입금액 또는 합산평가금액이 국내판매대행회사가 정한 단계별 수수료율의 일정금액을 초과하게 되면 동매입금액에 대해 단계별 수수료율이 적용됨.
* 매입신청금액이란 수익증권 매입 및 수수료를 합한 총 납입금액을 의미함.
<<적립식>>
클래스 A: 1회차 ~ 12회차: 1.5%
13회차이상: 1.0%
클래스 I: 0.0%
* 선취수수료율과 중복시 고객에게 유리한 방향으로 적용
</td>
<td>없음</td>
<td>전환신청금액의
0.5%.

단, 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 이하일 경우 전환수수료는 25,000원임.

* 적립식 계좌의 경우 전환거래가 적용되지 아니함</td>
<td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)
클래스 A-MINCOME</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>250만원
(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td><td>10만원</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>100만원
(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td><td>10만원</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>250만원
(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 직전일 기준 100만원
(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 직전일 또는
전환주문 직전일 기준 250만원
(또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)</td><td>-</td></tr>
</table>
</td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>한국
투자증권</td>
<td>
* 임의식
<table>
<tr><th rowspan="2">매입금액
(누적금액기준)</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프
스타일형</th></tr>
<tr><td>10만불 미만</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">해당
없음</td></tr>
<tr><td>10만불 이상~
100만불 미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>100만불 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td><td>0.00%</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
* 적립식
<table>
<tr><th rowspan="2">매수회차</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스
I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프
스타일형</th></tr>
<tr><td>1회~6회</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.00%</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td rowspan="3">해당
없음</td></tr>
<tr><td>7회~24회</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0.00%</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>25회이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td><td>0.00%</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
</td>
<td>없음</td>
<td>전환주문횟수가 연간 6회에 이를때까지는 부과되지 아니하나 이를 초과하는 경우에는 전환금액의 1.0%를 부과함. (단, 현금형으로 전환하는 경우 0.0%)</td>
<td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000†</td><td>US$100*</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td rowspan="2">일부 전환 불가</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일
기준 US$1,000</td><td>일부 환매 불가</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 이전 영업일
또는 전환주문신청일 이전 영업일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
* 다만, 정기적립형투자상품의 경우에는 월적립금액을 15만원 이상으로 하되 동 적립금액은 변경될 수 있음.
</td>
</tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>19</td><td>KB증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">구분</th><th colspan="6">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 I</th></tr>
<tr><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th><th>현금형</th><th>스마트형</th><th>라이프스타일형</th></tr>
<tr><td>판매수수료</td><td>1.4%</td><td>1.4%</td><td>1.2%</td><td>0.0%</td><td>1.4%</td><td>1.4%</td><td>해당없음</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일 기준
US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 이전 영업일 또는 전환주문신청일 이전 영업일 기준
US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>20</td><td>홍콩상하이은행 서울지점</td><td>
<table>
<tr><th colspan="3" rowspan="2">매입금액</th><th colspan="3">클래스 A</th><th rowspan="3">클래스 I</th></tr>
<tr><th rowspan="2">주식형, 혼합형, 스마트형, 라이프스타일형</th><th rowspan="2">채권형</th><th rowspan="2">현금형</th></tr>
<tr><th>USD</th><th>JPY</th><th>EUR</th></tr>
<tr><td>10만불 미만</td><td>1000만엔 미만</td><td>6.5만유로 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0%</td><td rowspan="3">해당없음</td></tr>
<tr><td>10만불 이상~ 100만불 미만</td><td>1000만엔 이상~ 1억엔 미만</td><td>6.5만유로 이상~ 65만유로 미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0%</td></tr>
<tr><td>100만불 이상</td><td>1억엔 이상</td><td>65만유로 이상</td><td>0.75%</td><td>0.50%</td><td>0%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>1% (다른 하위펀드로의 전환시 전환수수료를 1회만 부담, 단, 현금형으로 전환하는 경우 0%)</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>클래스 A
(임의식)</th><th>클래스 A
(적립식)</th><th>클래스 I</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>300만원</td><td>50만원</td><td rowspan="5">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>100만원</td><td>50만원</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>300만원</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>100만원</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일 기준
100만원</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th></th><th>판매
회사명</th><th>선취판매수수료</th><th>환매
수수료</th><th>전환수수료</th><th colspan="4">최저투자금액</th></tr>
<tr><td rowspan="7">21</td><td rowspan="7">하이
투자증권</td><td rowspan="7">클래스 A 주식의 경우, 매입하는 금액의 1.4%(현금형펀드는 0.0%). 다만, 정기적립형투자(Regular Savings Plan-주식형펀드의 경우만 해당)의 경우에는 누적매수회차에 따라 아래의 판매수수율을 적용합니다.

- 매수회차가 6회 이하인 경우: 매수주문금액의 1.4%
- 매수회차가 7회 이상 18회 이하인 경우: 매수주문금액의 1.2%
- 매수회차가 19회 이상 36회 이하인 경우: 매수주문금액의 1.0%
- 매수회차가 37회 이상인 경우: 매수주문금액의 0.8%

클래스 I 주식은 해당없음</td><td rowspan="7">없음</td><td rowspan="7">전환주문횟수가 연간 6회에 이를때까지는 부과되지 아니하나 이를 초과하는 경우에는 전환금액의 1.0%를 부과함. 단, 현금형펀드 매입후 현금형펀드이외의 펀드로 전환시 전환금액의 0.4%까지 전환수수료를 부과할 수 있음.
(단, 현금형으로 전환하는 경우 0.0%)</td><td>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</td><td>클래스 A
(임의식)</td><td>클래스 A
(적립식)</td><td>클래스 I</td></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td><td rowspan="6">해당없음</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한
최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소환매금액</td><td>환매주문 이전 영업일 기준
US$1,000</td><td>-</td></tr>
<tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 이전 영업일 또는
전환주문신청일 기준 US$2,500</td><td>-</td></tr>
</table>

주) 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4. 부로 더 이상 신규 및 기존 투자자에 대해 본 펀드의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다. 다만, 적립식 투자나 하위펀드 간의 전환과 같은 기존 투자자 관련 업무는 지속하며, 기존 투자자 요청에 따른 환매 관련 업무 또한 계속하여 수행합니다.

[붙임 3] 국내판매대행회사별 판매가능 하위펀드 및 클래스 목록

	하위펀드	한국씨티은행	한국스탠다드차타드은행	동부증권	유진투자증권	KEB하나은행	하나금융투자	한화투자증권	하이투자증권	홍콩상하이은행서울지점	KB증권	국민은행	한국투자증권	교보증권	메리츠증권	미래에셋대우증권	삼성증권	신한은행	신한금융투자	유안타증권	우리은행	NH투자증권
1	피델리티펀드 - 미국펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 미국펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
2	피델리티펀드 - 미국성장펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 미국성장펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
3	피델리티펀드 - 아세안펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아세안펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
4	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
5	피델리티펀드 - 아시아채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아시아채권펀드 (I-ACC-USD Class)		√															√				
6	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
7	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드 (A-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
8	피델리티펀드 - 아시아특별주펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
9	피델리티펀드 - 호주펀드 (A-AUD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 호주펀드 (A-ACC-AUD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
10	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드 (A-ACC-HKD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
11	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드 (A-ACC-HKD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
12	피델리티펀드 - 이머징아시아펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
13	피델리티펀드 - EMEA 펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - EMEA 펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
14	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
15	피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드 (A-ACC-USD Class)												√									
16	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
17	피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로스톡스 50®펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√

	하위펀드	한국씨티은행	한국스탠다드차타드은행	동부증권	유진투자증권	KEB하나은행	하나금융투자	한화투자증권	하이투자증권	홍콩상하이은행서울지점	KB증권	국민은행	한국투자증권	교보증권	메리츠증권	미래에셋대우증권	삼성증권	신한은행	신한금융투자	유안타증권	우리은행	NH투자증권
18	피델리티펀드 - 범유럽주식펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
19	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-EUR Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
20	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드 (A-MINCOME(G)-EUR Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
21	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽성장펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
22	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
23	피델리티펀드 - 프랑스펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 프랑스펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
24	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 독일펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
25	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
26	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)		√			√				√		√	√			√	√				√	
27	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
28	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드 (A-EURClass)	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드 (A-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
29	피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
30	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
31	피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)*	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
32	피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
33	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√

	하위펀드	한국씨티은행	한국스탠다드차타드은행	동부증권	유진투자증권	KEB하나은행	하나금융투자	한화투자증권	하이투자증권	홍콩상하이은행서울지점	KB증권	국민은행	한국투자증권	교보증권	메리츠증권	미래에셋대우증권	삼성증권	신한은행	신한금융투자	유안타증권	우리은행	NH투자증권
34	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)		√			√				√		√	√			√	√				√	
35	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
36	피델리티펀드 - 대중국펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
37	피델리티펀드 - 이베리아펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 이베리아펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
38	피델리티펀드 - 인디아포커스펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
39	피델리티펀드 - 인도네시아펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
40	피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드 (I-ACC-USD Class)	√	√			√	√						√			√	√		√	√	√	√
41	피델리티펀드 - 국제펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 국제펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
42	피델리티펀드 - 이탈리아펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 이탈리아펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
43	피델리티펀드 - 일본펀드 (A-JPY Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 일본펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
44	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-JPY Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-ACC-JPY Class)	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드 (A-ACC- USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
45	피델리티펀드 - 일본소형주펀드 (A-JPY Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 일본소형주펀드 (A-ACC- USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
46	피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
47	피델리티펀드 - 말레이시아펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
48	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-SEK Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-ACC-SEK Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 노르딕펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
49	피델리티펀드 - 태평양펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
50	피델리티펀드 - 싱가폴펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
51	피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - SMART 글로벌모더레이트펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
52	피델리티펀드 - 스위스펀드 (A-CHF Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 스위스펀드 (A-ACC-CHF Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
53	피델리티펀드 - 대만펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√

	하위펀드	한국씨티은행	한국스탠다드차타드은행	동부증권	유진투자증권	KEB하나은행	하나금융투자	한화투자증권	하이투자증권	홍콩상하이은행서울지점	KB증권	국민은행	한국투자증권	교보증권	메리츠증권	미래에셋대우증권	삼성증권	신한은행	신한금융투자	유안타증권	우리은행	NH투자증권
54	피델리티펀드 - 태국펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
55	피델리티펀드 - 영국펀드 (A-GBP Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
56	피델리티펀드 - 월드펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 월드펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
57	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드 (A-RMB (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√			√	√	√
58	피델리티펀드 - 위안화채권펀드 (A-ACC-RMB Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 위안화채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
59	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
60	피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
61	피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
62	피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
63	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로채권펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√									√										
64	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-Euro Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
65	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드 (A-MINCOME(G)-USD (hedged) Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
66	피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
67	피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
68	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
69	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드 (A-GBP Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드 (A-ACC-GBP Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
70	피델리티펀드 - 미달러채권펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 미달러채권펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
71	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√

	하위펀드	한국씨티은행	한국스탠다드차타드은행	동부증권	유진투자증권	KEB하나은행	하나금융투자	한화투자증권	하이투자증권	홍콩상하이은행서울지점	KB증권	국민은행	한국투자증권	교보증권	메리츠증권	미래에셋대우증권	삼성증권	신한은행	신한금융투자	유안타증권	우리은행	NH투자증권
	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드 (A-MINCOME(G)-USD Class)	√	√			√	√					√	√			√	√		√	√	√	√
72	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드 (A-ACC-USD (hedged) Class)	√	√									√										
73	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-ACC-USD)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-MINCOME(G)-USD)	√	√			√	√					√	√			√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드 (A-ACC-USD(Hedged)Class)	√	√			√	√			√		√	√			√	√	√	√	√	√	√
74	피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
75	피델리티펀드 - 유로현금펀드 (A-ACC-EUR Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
76	피델리티펀드 - 미달러현금펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
	피델리티펀드 - 미달러현금펀드 (A-ACC-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√
77	피델리티펀드 - 피델리티 2020 년 목표펀드 (A-USD Class)	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√		√	√	√	√	√	√	√	√

주) 상기 목록은 국내판매대행회사별로 판매 가능한 하위펀드 및 클래스를 나열한 것으로서, 판매대행회사의 사정에 따라 실제 판매되고 있는 하위펀드 및 클래스 목록은 위와 다를 수 있습니다. 따라서, 매입전 해당 판매대행회사와 확인하여 주시기 바랍니다.

주) 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4. 부로 더 이상 신규 및 기존 투자자에 대해 본 펀드의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다. 다만, 적립식 투자나 하위펀드 간의 전환과 같은 기존 투자자 관련 업무는 지속하며, 기존 투자자 요청에 따른 환매 관련 업무 또한 계속하여 수행합니다.

[붙임 4] 각 하위위탁운용회사별로 하위위탁하여 운용되는 하위펀드 목록

하위펀드		하위위탁운용회사
(1)	피델리티펀드 - 미국펀드	FIL Investments International
(2)	피델리티펀드 - 미국성장펀드	FIL Investments International
(3)	피델리티펀드 - 아세안펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(4)	피델리티펀드 - 아시아포커스펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(5)	피델리티펀드 - 아시아채권펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(6)	피델리티펀드 - 아시아소형주펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(7)	피델리티펀드 - 아시아태평양배당주펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(8)	피델리티펀드 - 아시아특별주펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(9)	피델리티펀드 - 호주펀드	FIL Investment Management (Australia) Limited
(10)	피델리티펀드 - 차이나컨슈머펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(11)	피델리티펀드 - 차이나포커스펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(12)	피델리티펀드 - 이머징아시아펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(13)	피델리티펀드 - EMEA펀드	FIL Investments International
(14)	피델리티펀드 - 이머징마켓펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
(15)	피델리티펀드 - 이머징마켓포커스펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(16)	피델리티펀드 - 유로블루칩펀드	FIL (Luxembourg) S.A.*
(17)	피델리티펀드 - 유로스톡스50®펀드	Geode Capital Management, LLC
(18)	피델리티펀드 - 범유럽주식펀드	FIL Gestion
(19)	피델리티펀드 - 유럽다이나믹그로스펀드	FIL Investments International
(20)	피델리티펀드 - 유럽배당주펀드	FIL Investments International
(21)	피델리티펀드 - 유럽성장펀드	FIL Investments International
(22)	피델리티펀드 - 유럽소형주펀드	FIL Investments International
(23)	피델리티펀드 - 프랑스펀드	FIL Gestion
(24)	피델리티펀드 - 독일펀드	FIL (Luxembourg) S.A.*
(25)	피델리티펀드 - 글로벌소비재산업펀드	FIL Investments International
(26)	피델리티펀드 - 글로벌데모그래픽펀드	FIL Investments International
(27)	피델리티펀드 - 글로벌배당주펀드	FIL Investments International
(28)	피델리티펀드 - 글로벌금융주펀드	FIL Investments International
(29)	피델리티펀드 - 글로벌포커스펀드	FIL Investments International
(30)	피델리티펀드 - 글로벌헬스케어펀드	FIL Investments International
(31)	피델리티펀드 - 글로벌하이일드펀드	FIL Investments International
(32)	피델리티펀드 - 글로벌기간산업펀드	FIL Investments International
(33)	피델리티펀드 - 글로벌부동산증권펀드	FIL Investments International
(34)	피델리티펀드 - 글로벌테크놀로지펀드	FIL Investments International
(35)	피델리티펀드 - 글로벌인프라펀드	FIL Investments International
(36)	피델리티펀드 - 대중국펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(37)	피델리티펀드 - 이베리아펀드	FIL Investments International
(38)	피델리티펀드 - 인디아포커스펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(39)	피델리티펀드 - 인도네시아펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(40)	피델리티펀드 - 글로벌주식인컴펀드	FIL Investments International
(41)	피델리티펀드 - 국제펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
(42)	피델리티펀드 - 이탈리아펀드	FIL (Luxembourg) S.A.*
(43)	피델리티펀드 - 일본펀드	FIL Investments (Japan) Limited

하위펀드		하위위탁운용회사
(44)	피델리티펀드 - 재팬어드밴티지펀드	FIL Investments (Japan) Limited
(45)	피델리티펀드 - 일본소형주펀드	FIL Investments (Japan) Limited
(46)	피델리티펀드 - 라틴아메리카펀드	FIL Investments International
(47)	피델리티펀드 - 말레이시아펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(48)	피델리티펀드 - 노르딕펀드	FIL Gestion
(49)	피델리티펀드 - 태평양펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(50)	피델리티펀드 - 싱가폴펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(51)	피델리티펀드 - SMART글로벌모더레이트펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
(52)	피델리티펀드 - 스위스펀드	FIL (Luxembourg) S.A.*
(53)	피델리티펀드 - 대만펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(54)	피델리티펀드 - 태국펀드	FIL Investment Management (Singapore) Limited
(55)	피델리티펀드 - 영국펀드	FIL Investments International
(56)	피델리티펀드 - 월드펀드	FIL Investments International
(57)	피델리티펀드 - 아시아하이일드펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(58)	피델리티펀드 - 위안화채권펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
(59)	피델리티펀드 - 이머징마켓채권펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
(60)	피델리티펀드 - 이머징마켓회사채권펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
(61)	피델리티펀드 - 이머징마켓현지통화채권펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
(62)	피델리티펀드 - 이머징인플레이션연계채권펀드	FIL Investments International
(63)	피델리티펀드 - 유로채권펀드	FIL Investments International
(64)	피델리티펀드 - 유럽하이일드펀드	FIL Investments International
(65)	피델리티펀드 - 글로벌인컴채권펀드	FIL Investments International
(66)	피델리티펀드 - 글로벌인플레이션연계채권펀드	FIL Investments International
(67)	피델리티펀드 - 글로벌스트래티직채권펀드	FIL Investments International
(68)	피델리티펀드 - 글로벌채권펀드	FIL Investments International
(69)	피델리티펀드 - 플렉서블채권펀드	FIL Investments International
(70)	피델리티펀드 - 미달러채권펀드	FIL Investments International
(71)	피델리티펀드 - 미국하이일드펀드	Fidelity Management & Research Company
(72)	피델리티펀드 - 유로혼합형펀드	FIL Investments International
(73)	피델리티펀드 - 글로벌멀티에셋인컴펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
(74)	피델리티펀드 - 그로스앤인컴펀드	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Management & Research Company
(75)	피델리티펀드 - 유로현금펀드	FIL Investments International
(76)	피델리티펀드 - 미달러현금펀드	FIL Investments International
(77)	피델리티펀드 - 피델리티2020년목표펀드	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International

※ 위 목록은 피델리티 펀드의 2018년 4월 30일자 연차보고서를 기준으로 대상 기간 동안 각 하위펀드 자산의 전부 또는 일부의 운용에 관여한 하위위탁운용회사들을 나타낸 것입니다.

* 2019년 3월 29일부로 해당 하위펀드들의 하위위탁운용회사로 FIL (Luxembourg) S.A.가 선임됩니다.