

삼성WTI원유특별자산투자신탁 제1호[WTI원유-파생형](펀드 코드: 90454)

투자 위험 등급
1등급(매우 높은 위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **1등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다.

해당 집합투자기구는 **WTI원유가격을 기초자산으로 하는 국내외 파생상품**을 주된 투자대상으로 하고, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자하여, WTI원유가격을 기초자산으로 하는 국내외 파생상품 투자에 따른 **파생상품투자위험, 실물관련 자산 고유 위험, 환율변동위험 등**이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 삼성WTI원유특별자산투자신탁 제1호[WTI원유-파생형]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	이 투자신탁은 WTI원유가격을 기초자산으로 하는 국내외 파생상품을 주된 투자대상으로 하고, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자하여, 비교지수를 초과하는 성과를 추구합니다.										
분류	투자신탁, 특별자산집합투자기구, 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형										
투자비용	클래스종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간 별 총보수·비용 예시 (단위 : 천원)					
		판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총 보수 · 비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료선택-오프라인(A)	납입금액의 1% 이내	0.860%	0.420%	0.94%	0.867%	186	274	367	566	1,158
	수수료미징구-오프라인 (C1)	없음	1.270%	0.830%		1.277%	128	259	397	693	1,574
	수수료미징구-온라인(Ce)	없음	1.190%	0.750%	1.23%	1.198%	120	243	372	650	1,476
<div>- 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 '투자설명서' 제2부, 집합투자기구에 관한 사항 중 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.</div> <div>- '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</div> <div>- '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용 (판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 선회판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하되, 기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)의 변동, 보수의 인상 또는 이하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다.</div> <div>- 종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.</div>											
투자실적 추이 (연평균 수익률)	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후				
			20/08/04~ 21/08/03	19/08/04~ 21/08/03	18/08/04~ 21/08/03	16/08/04~ 21/08/03					
	수수료선택-오프라인(A)	2009-02-20	68.73	-9.24	-13.92	-0.92	-7.50				
	비교지수(%)	2009-02-20	73.56	-8.52	-13.52	-0.25	-7.45				
	수익률 변동성(%)	2009-02-20	28.71	53.05	47.09	40.70	35.11				
<div>- 비교지수 : Bloomberg WTI Crude Oil Subindex*100%(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)</div> <div>- 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</div> <div>- 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</div>											

운용전문
인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(파생형)				운용 경력년수
			집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
정혜원	1990	책임(Associate)	3개	2,035억원	71.47%	-16.22%	36.49%	32.1%	4년 8개월
천민근	1972	책임(팀장)	10개	21,283억원	71.47%	-16.22%	36.49%	32.1%	20년 11개월

- 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자자산결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.
- 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 천민근 1개 395억
- 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.
- 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
- 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
- '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

투자자
유의사항

- 집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 가하여 주시기 바랍니다.
- 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
- 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바람에 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

주요투자
위험

구분	투자위험의 주요내용
환율변동위험	이 투자신탁은 통화관련 파생상품 거래(이중 통화간 교차 헷지, 기타 상관관계가 높은 통화를 활용한 헷지를 포함)를 통해 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환 헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, 거래비용, 투자수단의 유용성, 시장간의 시차, 관련 시장의 교란 및 전세계 거시 경제적인 기타 변수등에 따라 환 위험을 회피하기 곤란한 경우에는 일부 또는 전체에 대하여 환 위험에 노출될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
지수 추적오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 추종하는 비교지수 수익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수추적 괴리 및 환율 변동 등으로 인해 해당 비교지수를 추종하지 못할 수 있습니다. 또한, 최소 거래규모인 1,000 Barrel이하의 설정규모 하에서는 관련 선물 투자를 이용하지 못하고 관련 기타 유가증권을 통해서 투자할 수 있습니다. 이 경우 송금 및 거래비용이 누적되어 지수 추적오차가 더 많이 발생할 수 있으며 해당 거래 규모 이상인 경우에도 그 배수에 해당하지 않을 경우 부분적으로 Rolling Effect를 회피하기 위한 거래를 참여할 수 없어서 추가적인 지수 추적오차가 발생할 수 있습니다.

주요투자 위험	구분	투자위험의 주요내용		
	Excess Return투 자 위험	이 투자신탁은 Excess Return지수에 투자하므로 선물의 롤링효과(Rolling Effect)가 감안되나 실제 운용환경 및 각 시장환경에 따라 초과적인 비용이 발생할 수 있습니다. 이에 따라 단기적으로 급격한 신탁재산 가치변동을 초래할 수 있습니다. 그리고, 선물시장에서 원월물의 가격이 최근월물보다 가격이 높은 Contango상황이 지속될 경우 Rolling Effect는 지속적으로 (-)의 손실을 발생시킬 수 있고 시장 국면이 지속적으로 변경되는 국면에서는 손실폭이 커질 수도 있습니다. 극단적으로는 현물가격은 상승하였으나, 파생상품의 성과는 손실이 발생할 수도 있고, 반대로 현물가격은 하락하였으나 파생상품의 성과는 이익이 발생하는 상반된 손익을 실현할 수도 있습니다. 그러나, 이러한 Rolling Effect는 사전적으로 결정되지 않으며 선물시장 월물별 가격 Curve가 높은 변동성을 보임에 따라 사후적으로 결정되는 경향이 높습니다.		
	실물관련 자산 고유의 위험	이 투자신탁이 투자하는 실물관련 자산의 경우 주식이나 채권과는 달리 실물관련 자산 고유의 경제 환경에 영향을 받습니다. 예를 들어 농산물의 경우에는 경작지와 기후, 대체 작물의 재배 등으로 인해 영향을 받을 수 있으며 에너지의 경우 대체 에너지의 개발, 거시경제의 환경 변화에 즉각적으로 영향을 받습니다. 금속 및 귀금속의 경우에는 실물관련 자산의 환경과 경제 환경, 단기적인 소비량 및 생산량의 변동에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 실물관련 자산의 경우 금융자산과 달리 더 많은 경제 환경, 정치적인 상황, 기후 등의 영향을 받으므로 일반적으로 금융자산보다 더 높은 수준의 위험을 부담할 수 있습니다.		
	장외파생상품 거래 상대방 회사 의 신용위험	이 투자신탁이 투자목적 및 환위험 회피 수단으로 활용하는 장외파생상품 거래 상대방 회사가 상환금을 제때에 지급하지 못하는 등의 신용위험이 발생하는 경우 동 투자신탁에서 추구하는 투자목적에 달성하지 못할 수 있습니다.		
매입 방법	오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입 오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입		환매 방법	오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용.4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
환매 수수료	없음			오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용.5영업일(D+4)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날, 신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날의 기준가격은 1좌를 1원으로 하여 1,000원으로 공고합니다.		
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(http://www.samsungfund.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		
과세	구분	과세의 주요내용		
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.		
전환질차 및 방법	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세제혜택제과 등 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
	1. 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용 - 해당사항없음 2. 전환형 구조 - 해당사항 없음			
집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (대표전화:02-3774-7600, 콜센터:080-377-4777)			

모집기간	이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.		모집·매출 총액	이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.
효력발생일	2021. 8.11		존속기간	해당사항 없음
판매회사	집합투자업자(http://www.samsungfund.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조			
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부, 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.			
집합투자기구 의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.			
	종류(Class)		집합투자기구의 특징	
	판매수수료	수수료선취	판매수수료선취형(A)는 집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 5개월 이전에 판매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불 하게 되는 집합투자기구입니다.	
		수수료미징구	판매수수료미징구형(C)는 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 2년 5개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 5개월 이전에 판매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불 할 수 있는 집합투자기구입니다.	
	판매경로	온라인	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.	
	기타	기관	집합투자증권 및 기관투자자 등에 한해 매입이 가능한 집합투자기구 입니다.	
랩		판매회사의 일임형 Wrap 계좌전용 등의 집합투자기구 입니다.		

[집합투자기구 공시 정보 안내]

● 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)

● 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr)

집합투자업자(<http://www.samsungfund.com>) 및 판매회사 홈페이지

● 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및

한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)

● 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://www.samsungfund.com>)

● 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://www.samsungfund.com>)

