

삼성OCIO솔루션안정형증권투자신탁[혼합-재간접형](펀드 코드: DS486)

투자 위험 등급 4등급(보통위험)						삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 일간 수익률의 최대손실예상액을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 보호되지 않는 실적배당상품입니다. 해당 집합투자기구는 국내의 주식, 채권, 대체자산 관련 집합투자증권 및 채권에 분산 투자하되, 주식 및 채권 관련 집합투자증권과 채권 을 주된 투자대상으로 하고, 주기적으로 투자대상 자산의 투자비중을 조절하는 투자신탁으로 주된 투자대상에 신탁재산의 60% 이상 을 투자하여, 이자율 변동에 따른 위험, 재간접 투자위험, 자산배분전략에 따른 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 삼성OCIO솔루션안정형증권투자신탁[혼합-재간접형]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 중장기적으로 「3년 만기 AA- 등급 무보증 회사채 수익률 + 0.5~1.5%」로 산출된 수준의 목표수익률을 설정하여 국내외의 주식, 채권, 대체자산 등 다양한 자산 관련 집합투자증권과 채권 자산에 분산 투자하고, 금융시장 상황 및 각 집합투자재산의 가치변동 등을 고려하여 주기적으로 투자대상 자산의 투자비중을 조절하는 자산배분 방식의 투자신탁으로 장기가치상승을 추구합니다.

※ 상기 목표수익률의 3년 만기 AA- 등급 무보증 회사채 수익률은 금융투자협회 채권정보센터 www.kofiabond.or.kr에서 고시되는 민평평균 채권 시가평균수익률로 직전년도 말 기준 수익률 기준으로 당해 연도 목표수익률 산정 시 반영할 계획입니다. 상기 목표수익률은 세전 목표수익률로서 단순 참고목적이며, 달성이 보장되지 않습니다. 또한 목표수익률 달성 조건을 충족하는 경우에도 펀드의 최종 수익률은 운용역 재량에 따른 운용결과에 따라 제시된 목표수익률과 상이할 수 있습니다.

피투자펀드의 투자 필요성

이 투자신탁에서 주로 편입하는 다양한 자산 관련 상장지수집합투자증권(ETF)들은 각각 주식, 채권, 대체자산 관련 지수를 추종하면서도 상대적으로 보수가 낮아 다양한 자산에 분산 투자하고, 투자비중을 조절하여 중장기적으로 목표수익률을 추구하는 이 투자신탁의 투자목적에 적합하다고 판단하였습니다.

이 투자신탁은 또한 주식, 채권, 대체자산과의 낮은 상관관계를 갖고 있는 헷지전략의 국내 사모집합투자기구의 집합투자증권을 편입하여 포트폴리오 전체의 변동성을 낮추기 위한 목적으로 투자신탁 재산의 5% 이내로 편입하여 활용할 계획입니다.

피투자펀드의 선정 기준

이 투자신탁은 다양한 자산에 분산투자하는 투자신탁으로 투자대상으로 선정한 자산군별 대표 지수를 추종하는 ETF를 선별하고, 선별된 ETF 중에서 기초지수대비 성과, 트레이딩 에러, 비용 등을 고려하여 투자대상 ETF를 선정합니다. 또한 ETF의 운용 규모 및 거래량도 함께 고려하여 매매 시 발생할 수 있는 간접 비용(호가차이 등)도 최소화 될 수 있도록 투자대상 ETF를 선정합니다.

국내 헤지펀드 등 사모집합투자증권은 이메일, 컨퍼런스콜, 화상 및 대면 회의 등의 방법으로 실사(Due Dilligence)를 반드시 실시하여 운용 성과, 뿐 아니라 구체적인 투자대상, 투자한도, 운용 전략, 투자 프로세스 등 펀드 관련 기본 정보와 운용 체계, 운용사 및 담당 운용역의 운용 철학, 위기상황 대응 능력 등 운용사의 전반적인 운용 능력과 지속 가능성 등을 점검합니다. 편입 이후에도 주기적으로 운용보고서 및 다양한 추가 점검 방식을 통해 투자대상 자산에 대한 모니터링을 실시합니다.

외국 집합투자기구에 대한 실사 실시여부 및 실사 방법

이 투자신탁은 편입 대상인 외국 집합투자기구에 대한 실사를 진행하지 않았습니다. 해당 피투자 상장지수집합투자증권(ETF)들은 국내의 거래소 기준에 부합하도록 만들어져 거래되고 있으며 해당 거래소 관련 규정에 따라 엄격한 규제하에 운용 중이기 때문에 거래 유동성 및 운용투명성이 확보되어 있으며 상장지수집합투자증권(ETF)이 일반적으로 저비용 구조를 갖고 있어 중장기 투자 목적의 수익자를 위한 본 투자신탁의 전략에 필요한 투자대상이라고 판단하였습니다.

분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형																																																																																																													
투자비용	<table><tr><th rowspan="2">클래스종류</th><th colspan="5">투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용</th><th colspan="5">1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간 별 총보수·비용 예시 (단위 : 천원)</th></tr><tr><th>판매수수료</th><th>총보수</th><th>판매보수</th><th>동종유형 총보수</th><th>총 보수 · 비용</th><th>1년</th><th>2년</th><th>3년</th><th>5년</th><th>10년</th></tr><tr><td>수수료선택-오프라인(A)</td><td>납입금액의 0.6% 이내</td><td>0.6400%</td><td>0.360%</td><td>0.67%</td><td>0.7480%</td><td>134</td><td>211</td><td>291</td><td>463</td><td>976</td></tr><tr><td>수수료미징구-오프라인(C)</td><td>없음</td><td>0.9000%</td><td>0.620%</td><td>1.02%</td><td>1.0082%</td><td>101</td><td>204</td><td>313</td><td>547</td><td>1,242</td></tr><tr><td>수수료선택-온라인(Ae)</td><td>납입금액의 0.3% 이내</td><td>0.4600%</td><td>0.180%</td><td>0.52%</td><td>0.5684%</td><td>87</td><td>145</td><td>206</td><td>337</td><td>728</td></tr><tr><td>수수료미징구-온라인(Ce)</td><td>없음</td><td>0.5900%</td><td>0.310%</td><td>0.68%</td><td>0.6984%</td><td>70</td><td>142</td><td>217</td><td>379</td><td>861</td></tr><tr><td>수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)</td><td>없음</td><td>0.8000%</td><td>0.520%</td><td></td><td>0.9086%</td><td>91</td><td>184</td><td>282</td><td>493</td><td>1,120</td></tr><tr><td>수수료미징구-온라인-개인연금(C-Pe)</td><td>없음</td><td>0.5400%</td><td>0.260%</td><td></td><td>0.6486%</td><td>65</td><td>131</td><td>201</td><td>352</td><td>799</td></tr><tr><td>수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp(퇴직연금))</td><td>없음</td><td>0.5800%</td><td>0.300%</td><td></td><td>0.6881%</td><td>69</td><td>139</td><td>214</td><td>373</td><td>848</td></tr><tr><td>수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cpe(퇴직연금))</td><td>없음</td><td>0.4300%</td><td>0.150%</td><td></td><td>0.5382%</td><td>54</td><td>109</td><td>167</td><td>292</td><td>663</td></tr></table>	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 0.6% 이내	0.6400%	0.360%	0.67%	0.7480%	134	211	291	463	976	수수료미징구-오프라인(C)	없음	0.9000%	0.620%	1.02%	1.0082%	101	204	313	547	1,242	수수료선택-온라인(Ae)	납입금액의 0.3% 이내	0.4600%	0.180%	0.52%	0.5684%	87	145	206	337	728	수수료미징구-온라인(Ce)	없음	0.5900%	0.310%	0.68%	0.6984%	70	142	217	379	861	수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)	없음	0.8000%	0.520%		0.9086%	91	184	282	493	1,120	수수료미징구-온라인-개인연금(C-Pe)	없음	0.5400%	0.260%		0.6486%	65	131	201	352	799	수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp(퇴직연금))	없음	0.5800%	0.300%		0.6881%	69	139	214	373	848	수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cpe(퇴직연금))	없음	0.4300%	0.150%		0.5382%	54	109	167	292	663
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 0.6% 이내	0.6400%	0.360%	0.67%	0.7480%	134	211	291	463	976																																																																																																				
수수료미징구-오프라인(C)	없음	0.9000%	0.620%	1.02%	1.0082%	101	204	313	547	1,242																																																																																																				
수수료선택-온라인(Ae)	납입금액의 0.3% 이내	0.4600%	0.180%	0.52%	0.5684%	87	145	206	337	728																																																																																																				
수수료미징구-온라인(Ce)	없음	0.5900%	0.310%	0.68%	0.6984%	70	142	217	379	861																																																																																																				
수수료미징구-오프라인-개인연금(C-P)	없음	0.8000%	0.520%		0.9086%	91	184	282	493	1,120																																																																																																				
수수료미징구-온라인-개인연금(C-Pe)	없음	0.5400%	0.260%		0.6486%	65	131	201	352	799																																																																																																				
수수료미징구-오프라인-퇴직연금(Cp(퇴직연금))	없음	0.5800%	0.300%		0.6881%	69	139	214	373	848																																																																																																				
수수료미징구-온라인-퇴직연금(Cpe(퇴직연금))	없음	0.4300%	0.150%		0.5382%	54	109	167	292	663																																																																																																				

투자비용

클래스종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위 : 천원)				
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총 보수 · 비용	1년	2년	3년	5년	10년
수수료미징구-오프라인-디폴트옵션, 퇴직연금(O(디폴트옵션))	없음	0.4000%	0.120%		0.5090%	51	103	158	276	627
수수료미징구-온라인슈퍼-개인연금(S-P)	없음	0.3800%	0.100%		0.4780%	48	97	148	259	589
수수료미징구-온라인슈퍼-퇴직연금(S-P(퇴직연금))	없음	0.3700%	0.090%		0.4680%	47	95	145	254	577

- 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서' 제2부, 집합투자기구에 관한 사항 중 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

- '**동종유형 총보수**'는 **한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.**

- '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용 (판매수수료 + 총보수비용 + 피투자펀드보수)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하되, 기타 비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)의 변동, 보수의 인상 또는 이하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다.

- 또한, 피투자펀드보수는 이 투자신탁에서 지출되는 기준으로 이 투자신탁이 투자하는 피투자신탁(모투자신탁 포함)에 투자한 비율을 안분하여 산출한 피투자신탁의 보수와 기타비용을 합산한 것입니다. 다만, 해당 보수 및 기타비용을 알 수 없는 경우, 산출하지 아니할 수 있습니다.

- **종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 3개월이 경과되는 시점**이며 **종류 Ae형과 종류 Ce형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 2년 3개월이 되는 경과시점**이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.

투자실적 추이
(연평균 수익률)

종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
		25/04/18~ 26/04/17	24/04/18~ 26/04/17	23/04/18~ 26/04/17		
수수료선취-오프라인(A)	2022-08-05	23.00	14.40	12.10		9.89
비교지수(%)	2022-04-15					-
수익률 변동성(%)	2022-04-15	5.82	6.31	6.08		6.48

- 비교지수 : 이 투자신탁은 비교지수를 사용하지 않습니다.

- 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

- 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 중간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문 인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(재간접)				운용 경력년수
			집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
권순길	1979	책임(팀장)	37개	19,506억원	22.12%	29.50%	21.86%	26.16%	7년 3개월

- 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자자산결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.

- 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 권순길 1개 317억

- 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 회사근거기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

- '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 보호되지 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 될수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. 										
주요투자 위험	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="225 696 400 752">구분</th><th data-bbox="400 696 1498 752">투자위험의 주요내용</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="225 752 400 931">시장위험 및 개별위험</td><td data-bbox="400 752 1498 931">이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내의 주식, 채권, 대체자산 등에 각각 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자함으로써 국내 및 글로벌 증권의 가격 변동, 이자율, 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 해당 국가의 경제전망, 환율 변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용 상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</td></tr> <tr> <td data-bbox="225 931 400 1043">이자율 변동에 따른 위험</td><td data-bbox="400 931 1498 1043">채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.</td></tr> <tr> <td data-bbox="225 1043 400 1626">재간접투자위험</td><td data-bbox="400 1043 1498 1626"> <p>① 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 타 집합투자증권에 투자하므로, 투자대상 집합투자증권의 순자산가치변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁의 유동성 및 설정/해지와 관련된 위험(유동성 위험, 환매연기 위험, 투자신탁 해지 위험 등을 포함)도 투자대상 집합투자증권에 직접 또는 간접적으로 영향을 받습니다.</p> <p>② 투자대상 집합투자증권은 이 투자신탁과는 별도의 투자목적 및 투자전략으로 운용되므로, 개별 투자대상 집합투자증권의 투자목적 및 투자전략 변경은 이 투자신탁의 투자목적 및 투자전략에 영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>③ 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치 변동에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 외국 집합투자증권의 투자자산인 외국 증권의 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있으며, 주요 투자대상인 외국 투자신탁의 운영전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다.</p> <p>결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p> </td></tr> <tr> <td data-bbox="225 1626 400 1733">소규모펀드 관련 위험</td><td data-bbox="400 1626 1498 1733">집합투자기구의 최초설정일로부터 6개월이 되는 날에 본 투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우에는 그 날로부터 1개월 이내에 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 본 투자신탁을 “삼성StableIncome증권모투자신탁 제2호[채권혼합-재간접형]”(현재 기준)으로 변경할 예정이니 참고하시기 바랍니다.</td></tr> </tbody> </table>	구분	투자위험의 주요내용	시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내의 주식, 채권, 대체자산 등에 각각 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자함으로써 국내 및 글로벌 증권의 가격 변동, 이자율, 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 해당 국가의 경제전망, 환율 변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용 상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.	이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.	재간접투자위험	<p>① 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 타 집합투자증권에 투자하므로, 투자대상 집합투자증권의 순자산가치변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁의 유동성 및 설정/해지와 관련된 위험(유동성 위험, 환매연기 위험, 투자신탁 해지 위험 등을 포함)도 투자대상 집합투자증권에 직접 또는 간접적으로 영향을 받습니다.</p> <p>② 투자대상 집합투자증권은 이 투자신탁과는 별도의 투자목적 및 투자전략으로 운용되므로, 개별 투자대상 집합투자증권의 투자목적 및 투자전략 변경은 이 투자신탁의 투자목적 및 투자전략에 영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>③ 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치 변동에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 외국 집합투자증권의 투자자산인 외국 증권의 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있으며, 주요 투자대상인 외국 투자신탁의 운영전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다.</p> <p>결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p>	소규모펀드 관련 위험	집합투자기구의 최초설정일로부터 6개월이 되는 날에 본 투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우에는 그 날로부터 1개월 이내에 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 본 투자신탁을 “삼성StableIncome증권모투자신탁 제2호[채권혼합-재간접형]”(현재 기준)으로 변경할 예정이니 참고하시기 바랍니다.
구분	투자위험의 주요내용										
시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내의 주식, 채권, 대체자산 등에 각각 주로 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권에 투자함으로써 국내 및 글로벌 증권의 가격 변동, 이자율, 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 해당 국가의 경제전망, 환율 변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업 환경, 재무상황 및 신용 상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.										
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.										
재간접투자위험	<p>① 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 타 집합투자증권에 투자하므로, 투자대상 집합투자증권의 순자산가치변동으로 인한 손실위험에 직접 또는 간접적으로 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁의 유동성 및 설정/해지와 관련된 위험(유동성 위험, 환매연기 위험, 투자신탁 해지 위험 등을 포함)도 투자대상 집합투자증권에 직접 또는 간접적으로 영향을 받습니다.</p> <p>② 투자대상 집합투자증권은 이 투자신탁과는 별도의 투자목적 및 투자전략으로 운용되므로, 개별 투자대상 집합투자증권의 투자목적 및 투자전략 변경은 이 투자신탁의 투자목적 및 투자전략에 영향을 미칠 수 있습니다.</p> <p>③ 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영됩니다. 그 결과 당해 투자신탁에 대하여 매입청구시 적용되는 기준가격은 일정기간 이전 가격으로 평가된 가격입니다. 환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치 변동에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 외국 집합투자증권의 투자자산인 외국 증권의 가격 하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있으며, 주요 투자대상인 외국 투자신탁의 운영전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다.</p> <p>결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.</p>										
소규모펀드 관련 위험	집합투자기구의 최초설정일로부터 6개월이 되는 날에 본 투자신탁의 원본액이 15억원 미만인 경우에는 그 날로부터 1개월 이내에 수익자총회 없이 신탁계약 변경을 통하여 본 투자신탁을 “삼성StableIncome증권모투자신탁 제2호[채권혼합-재간접형]”(현재 기준)으로 변경할 예정이니 참고하시기 바랍니다.										

주요투자 위험	구분	투자위험의 주요내용		
	자산배분전략에 따른 위험	이 투자신탁은 국내외의 주식, 채권 및 대체자산 관련 상장지수집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁으로, 이 투자신탁의 수익자에 맞는 합리적인 특정 장기 목표수익률(Target Return) 설정 및 그에 부합하는 변동성 수준 등을 고려하여 글로벌 경기 국면 및 자산 별 기대 수익 및 위험 등에 따라 국내외의 주식, 채권 및 대체자산 등 다양한 자산의 투자비율을 조절하는 자산배분 전략을 수행합니다. 그러나 이러한 자산배분전략이 시장의 움직임에 비해 효과적으로 수행되지 못할 경우 또는 특정 자산의 손실이 확대되는 경우 등 다양한 요인들로 인하여 일반투자신탁에 비해 손익의 변동성이 확대되거나 예상하지 못한 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 장기 목표수익률을 달성하기 위하여 자산 별 장기 기대수익을 예측하고 과거 위험(변동성) 등을 고려한 이론적인 자산배분모델 등을 활용하여 투자 대상에 대한 투자 비율 등을 결정하여 투자하는 자산배분전략을 수행합니다. 따라서, 이 투자신탁이 목표로 추구하는 수익률은 자산 별 기대 수익 등을 예측하여 이론적인 자산배분 모델을 통해 구성한 포트폴리오의 장기적인 기대 수익률을 의미하는 것으로 미래의 확정 수익물이나 보장된수익물을 의미하지 않습니다. 따라서 시장 상황에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있고, 투자기간 및 가입/환매 시점 등에 따라 투자자 별 수익률의 차이가 크게 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁의 투자목적 및 투자전략은 장기적인 관점에서 투자하는 투자자에게 적합하므로 투자 결정 시 투자자의 투자기간 및 투자목적에 반드시 고려하여 투자하시기 바랍니다.		
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.6영업일(D+5)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용.7영업일(D+6)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급
환매 수수료	없음			
기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 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 원칙 입니다.		
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세제혜택계좌 등 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고 하시기 바랍니다.		
전환절차 및 방법	1. 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용 - 해당사항없음 2. 전환형 구조 - 해당사항 없음			
집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (대표전화:1533-0300)			

모집기간	2022년 3월 31일부터 모집을 개시하며 모집개시일 이후 특별한 사정이 없는 한 계속하여 모집할 수 있습니다.		모집·매출 총액	10조와(최초설정일 기준 1와 1원)
효력발생일	2026. 4.29		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 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 3개월 이전에 판매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 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 3개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 2년 3개월 이전에 판매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구입니다.	
	판매경로	온라인	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.	
		온라인슈퍼	자산운용사의 공동판매 채널로서의 역할 수행을 위해 모든 공모 S클래스(S-T 및 S-P클래스 포함)를 취급하고, 객관적 지표를 기준으로 상품을 노출 및 배열하는 온라인판매시스템을 통하여 투자권유 및 상담 서비스 없이 판매되는 것으로서 다른 클래스(가입 자격(기관 및 고액거래자 등)에 제한이 있는 클래스 제외) 보다 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다.	
		오프라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.	
	기타	개인연금	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다.	
		고액	최소 가입금액이 정해져 있는 고액투자자에 한해 매입이 가능한 집합투자기구 입니다.	
		기관	집합투자증권 및 기관투자자 등에 한해 매입이 가능한 집합투자기구 입니다.	
		랩	판매회사의 일임형 Wrap 계좌전용 등의 집합투자기구 입니다.	
		무권유저비용	별도의 투자권유 없이 집합투자기구를 매수하는 경우 일반적인 창구 판매수수료 및 판매보수보다 낮은 판매수수료 및 판매보수가 적용되는 집합투자기구입니다.	
퇴직연금		근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 및 개인퇴직계좌(IRP)를 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다. (단, 근로자퇴직급여보장법 상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립되는 경우는 제외)		
퇴직연금, 고액		근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금전용 수익증권으로 10억원 이상 매입한 수익자 전용 집합투자기구입니다.(단, 근로자퇴직급여보장법 상의 사전지정운용제도(디폴트옵션) 전용으로 설정·설립되는 경우는 제외)		
디폴트옵션, 퇴직연금	근로자퇴직급여보장법 상의 사전지정운용제도(디폴트옵션)에 따라 퇴직연금 가입자가 선택한 사전지정운용방법으로 설정·설립되는 집합투자기구입니다.			
[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)				