

**투자위험등급 : 1등급  
[매우 높은 위험]**

삼성투자신탁운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 투자설명서는 삼성당신을위한아라비안증권투자신탁 제1호[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성당신을위한아라비안증권투자신탁 제1호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성당신을위한아라비안증권투자신탁 제1호[주식]
  2. 집합투자업자 명칭 : 삼성투자신탁운용주식회사
  3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점  
(판매회사에 관한 자세한 내용은 협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.samsungfund.com](http://www.samsungfund.com))의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)
  4. 작 성 기 준 일 : 2010. 3. 9
  5. 증권신고서 효력발생일 : 2010. 3. 16
  6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁 수익증권  
[모집(매출) 총액 : 이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.]
  7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.
  8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
    - 가. 집합투자증권 신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
    - 나. 간이투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자, 금융위원회, 각 판매회사
  9. 안정조작 또는 시장조성 관련
- ※ 이 간이투자설명서는 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 간이투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 "예금자보호법"에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

# 목 차

## § 투자결정시 유의사항 안내

### I 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭
2. 모집(판매)예정기간
3. 모집(판매)예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

### II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
  - 가. 투자목적
  - 나. 투자전략 및 위험관리
3. 주요 투자위험
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형
5. 운용전문인력
6. 투자실적 추이
  - 가. 연평균 수익률
  - 나. 연도별 수익률

### III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
  - 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료
  - 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차
  - 가. 기준가격 산정
  - 나. 매입 및 환매 절차

### IV 요약 재무정보

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 검토한 뒤 투자결정을 하셔야 합니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상에 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금 금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

※ 동 증권(일괄)신고서 또는 투자설명서(간이 설명서 포함)는 자본시장 및 금융투자업에 관한 법률(이하 '법'이라 한다.)에 근거하여 작성된 것입니다.

## 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 개요

1. 명칭	삼성당신을위한아라비안증권투자신탁 제1호[주식] [금융투자협회 펀드코드 : A클래스(80028), C1클래스(80029), Cw클래스(90902), Ce클래스(80030), Cf클래스(90901)]
2. 모집(판매)예정기간	이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.
3. 모집(판매)예정금액	이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.
4. 펀드존속기간	이 투자신탁은 별도의 존속기간(신탁계약기간)을 정하지 않고 있습니다.
5. 분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형  <div style="text-align: center;"> <p>삼성 당신을 위한 아라비안증권투자신탁 제1호[주식]</p> </div>
6. 집합투자업자	삼성투자신탁운용주식회사 (주요업무 : 집합투자기구의 운용 등)

주1) 판매기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주2) 법령 또는 신탁계약에 의거 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 100억원 미만인 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지) 될 수 있습니다.

## II 집합투자기구의 투자정보

## 1. 주요 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
(1)	국내외 주식	60% 이상	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권과 같거나 유사한 것으로서 외국법인이 발행한 주권 또는 신주인수권을 표시하는 증서[외국통화로 표시된 것으로 외국의 증권시장에 상장된 주식(IPO주식 포함)에 한함], 법 제4조제4항에서 정하는 증권예탁증권으로서 아랍지역의 법인 발행한 주권을 기초로 발행한 것, 국내에 상장된 것으로 아랍지역의 법인이 발행한 주권, 신주인수

	국내외 주식		권, 출자증권(외국법인이면서 주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 공모주에 한함)
(2)	채권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권(신용평가등급이 BBB+ 이상이어야 하며 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행하는 사채권 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외)
(3)	자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
(4)	어음	40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A3- 이상인 것
(5)	집합투자증권등	20% 이하	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권 및 법 제9조제21항에서 규정한 집합투자증권과 동일하거나 유사한 것으로서 외국 통화로 표시되어 외국에서 발행 또는 창설되거나 유통되는 것
(6)	장내파생상품	-	법 제5조제2항 의한 장내파생상품(해외 파생상품시장에서 거래되는 장내파생상품을 포함하며, 통화관련 장내파생상품은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험방지 목적으로만 투자할 수 있다)
(7)	장외파생상품	-	법 제5조제3항에 의한 장외파생상품(금리스왑거래 및 해외 장외파생상품을 포함하며, 통화관련 장외파생상품은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험 방지 목적으로만 투자할 수 있다)

## 2. 투자전략 및 위험관리

### 가. 투자목적

- (1) 이 투자신탁은 주로 투자신탁재산을 서남아시아, 중동아시아 등 아라비아 반도 일대의 국가 및 북아프리카 국가(이하 “아랍지역”이라 한다)의 주식에 주로 투자하는 증권투자신탁[주식]으로 아랍지역 주식 및 그 주식을 기초로 하여 발행한 DR, 아랍지역 주식 및 이를 기초로 한 지수와 연계된 장내·장외 파생상품(P-NOTE포함)등에 중장기 투자하여 비교지수\*를 초과하는 투자수익률을 추구합니다.
- (2) 비교지수 : 콜금리\*5%+MSCI Arabian markets ex Saudi KRW\*95%

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

### 나. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 기본 운용전략

- 1) 투자신탁재산의 60%이상을 아랍지역 주식, 아랍지역 주식을 기초로 하여 발행한 DR, 아랍지역

주식 및 이를 기초로 한 지수와 연계된 장내·장외파생상품등에 투자합니다.

2) 비교지수 : MSCI Arabian Markets ex Saudi Arabia USD Index (KRW) 95% X CD 5%

3) 외국통화표시자산의 환위험 제거를 위한 환헷지 전략은 기본적으로 하지 않고 운용할 계획입니다. 그러나 시황 및 해당 통화 펀더멘탈 등을 고려하여 일부 환헷지 전략을 실행할 수 있습니다. 이 경우 해당 통화와 국내 원화간 환헤지 방법이 없을 경우에는 미국 달러에 대한 환율 변동위험을 헤지할 수 있습니다

## (2) 투자 종목군 구성

1) 외국인 투자 가능 종목들 중 유동성이 풍부한 종목들로 투자 유니버스를 구성 합니다.

※ 사우디아라비아의 경우 현재 외국인 직접 주식투자를 금지하고 있어서 초기에는 투자대상에서 제외하지만 장기적으로 사우디아라비아가 외국인 투자제한을 완화하거나 투자 매력에 증가할 경우 투자할 수 있습니다. 이렇게 사우디아라비아에 투자하게 될 경우에는 이에 맞춰서 비교지수도 변경될 수 있습니다.

2) 펀드투자자들의 설정, 환매에 문제가 없는 수준의 유동성을 가진 종목들을 중심으로 포트폴리오를 구성합니다.

3) 외국인 투자자 제한이 있는 국가 혹은 종목의 경우 대체 투자 상품을 통해 투자할 계획입니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ 이 투자신탁의 주요 투자전략 및 위험관리를 명시한 것으로 투자전략 및 위험관리에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 9.집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조)를 참조하여 주시기 바랍니다.

## 3. 주요 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 주로 아랍지역등의 주식시장에서 거래되는 아랍주식 및 파생상품 등에 투자함으로써 아랍지역 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 이 투자신탁은 아랍지역의 경제전망, 환율변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
환율변동위험	이 투자신탁은 해외투자로 인한 환율변동 위험 제거를 위한 환헷지 전략은 기본적으로 실시하지 않을 계획이며, 환헷지 전략을 실시하는 경우에도 책임운용인력의 전략적인 판단에 의해서 일부 환헷지전략을 수행할 예정이므로 이후 환율변동으로 인한 급격한 신탁재산 가치변동을 초래할 수 있습니다. 심지어 투자신탁에서 투자한 증권의 가격상승으로 인한 수익이 발생하더라도 통화의 가치가 더 크게 하락할 경우 오히려 투자원본의 손실을 초래할 수도 있으며, 투자 증권의 가격하락으로 손실이 발생할 경우에도 해당 통화가치의 하락이 펀드의 손실폭을 더 확대시킬 수도 있습니다. ※ 특정국가의 환율정책 변경에 따른 위험: 현재 투자대상국가중 일부 국가의 경우 대 달러 환율의 일정 범위 내에서만 변동하는 관리 변동환율제가 적용되고 있으나 해당 국가의 통화 당국이 통화정책을 변경하여 일일 변동폭을 확대하거나 완전 변동환율제



환율변동위험	로 변경하는 등 통화정책의 변경으로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.
벤치마크 수익률과 괴리 가능성	시장 국면별로 벤치마크 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 지수를 추종하지 못할 수 있습니다.
특정지역 집중투자 위험	이 투자신탁은 해외 특정 지역(아랍)의 주식에 주로 투자하기 때문에 특정 지역(아랍) 주식시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며, 일반적으로 해외 주식시장 전체에 투자하는 글로벌 주식형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 높습니다.
국가위험	이 투자신탁은 아랍지역의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가 증권에의 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세 제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁은 아랍지역의 증권등에 투자하기 때문에 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 또한, 해외 증권에 투자할 경우 해당 증권이 특정 국가에 상장되어 거래됨에 따라 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후배당소득, 세후양도소득 등이 예상보다 감소할 수 있습니다.
투자자금 송환불능위험	일부 나라는 펀드의 배당소득, 매매차익의 본국송환 또는 증권에의 매매 절차와 관련하여 그 행위가 제한될 수 있습니다. 또한 펀드는 이러한 투자제한의 적용 또는 자금의 송환에 대한 정부의 승인이 지연되거나 거절 당함으로써 불리한 영향을 받을 수 있습니다.
지수 관련 위험	투자신탁이 추종하는 지수가 더 이상 존재하지 아니하거나, 산출방식 또는 구성종목이 중대하게 변경되는 경우 또는 지수가 정상적으로 발표되지 못할 수 있는 위험을 가지고 있습니다. 이 경우 투자신탁에서 추구하는 운용전략이 변경되거나, 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
유동성 위험	투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

주) 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부.집합투자기구에 관한 사항의 10.집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 아랍지역 주식 등에 투자하고 환율변동위험에 노출되므로 5등급중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

따라서, 높은 위험을 감내하더라도 아랍지역 경제의 지속적인 성장·발전이 예상되어 동 주식시장 상승의 일정부분을 투자수익으로 실현시키기를 원하는 투자자에게 적합합니다.

위험등급	분류기준	상세설명
1등급	매우높은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 위험자산<sub>주1)</sub>에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 최대손실가능비율<sub>주1)</sub>이 투자원금대비 -15%이상인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>

2등급	높은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 위험자산에의 최대편입비가 40%초과 60%미만인 집합투자기구</li> <li>- 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략 집합투자기구</li> <li>- 최대손실가능비율이 투자원금대비 -15%미만인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
3등급	중간위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 위험자산에의 최대편입비가 40%이하인 집합투자기구</li> <li>- 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략의 집합투자기구로서 주식 등의 최대편입비가 60%이하인 집합투자기구</li> <li>- 최대손실가능비율이 투자원금대비 0%이하인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 (원금보존주구형)</li> <li>- A-급 이하 채권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
4등급	낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 우량등급(A-이상) 채권에 주로 투자하는 집합투자기구</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>
5등급	매우낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 단기금융집합투자기구(MMF)</li> <li>- 국공채 전용 집합투자기구 (듀레이션 3년미만)</li> <li>- 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구</li> </ul>

주1) - 위험자산 : 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+이하) 및 이와 유사한 위험을 갖는 자산. 글로벌 채권 중인 경우 글로벌 신용등급체계는 국내투기등급채권에 적용되는 국내 신용등급체계보다는 보수적이기 때문에 글로벌 신용등급 체계에서는 투기등급이지만 국내신용등급체계 및 평가방법을 고려하여 투자등급으로 판단될 수 있으며, 이 경우 위험자산에서 제외될 수 있습니다.

- 최대손실가능비율 : 사전에 계획된 수익구조상 발생가능한 손실가능비율. 다만 신용위험 및 구조의 복잡성 등으로 실제손실이 최대손실가능비율보다 클 수 있습니다.

주2) - 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지여부 및 투자국가의 신용등급 등에 따라 위험등급이 상향될 수 있습니다.

- 모자형 집합투자기구의 경우 모 집합투자기구의 위험등급을 기초로 각 자 집합투자기구의 위험등급을 판단합니다.

- 다른 집합투자기구에 투자하는 재간접(Fund of Funds)형태의 집합투자기구의 경우 주로 편입하고자 하는 집합투자기구의 속성을 기초로 위험등급을 판단합니다.

주3) - 상세설명에 명시되지 않은 집합투자기구는 동 기준에 준하여 별도로 분류합니다.

- 본 집합투자기구 위험등급 분류기준은 삼성투자신탁운용(주)의 자체기준으로 투자자의 위험성향과 일치하지 않을 수 있습니다.

## 5. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
사봉하	1972	운용역	9개	7,403억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2001년 2월 Columbia Univ. 통계학 석사</li> <li>- 2001년 2월 삼성생명 주식운용</li> </ul>



사봉하	1972	운용역	9개	7,403억	- 2002년 4월 삼성투신운용 LT주식1팀 운용역 - 2003년 1월 ~ 現 삼성투신운용 ETF운용팀
-----	------	-----	----	--------	--

주1) 이 투자신탁의 운용은 ETF운용팀이(가) 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의 사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 해당사항 없음

주3) 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

## 6. 투자실적 추이

투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균 수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

### 가. 연평균 수익률

연도	최근 1년 (09. 03. 10 ~10. 03. 09)	최근 2년 (08. 03. 10 ~10. 03. 09)	최근 3년	최근 5년	설정일 이후 (08. 02. 27 ~10. 03. 09)
투자신탁	4.08 %	-21.10 %			-20.65 %
비교지수	1.41 %	-20.87 %			-19.73 %

주1) 콜금리\*5%+MSCI Arabian markets ex Saudi KRW\*95%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 종류(Class)별 연평균 수익률은 위의 수익률과 다를 수 있으며, 자세한 종류별 연평균 수익률은 투자설명서 본문(제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항)을 참조하여 주시기 바랍니다.

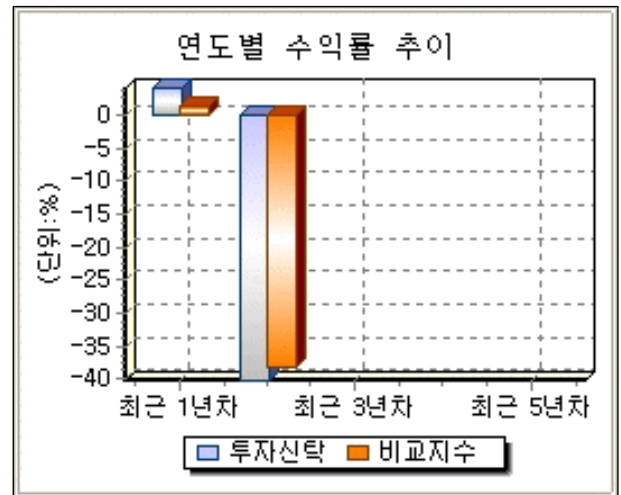
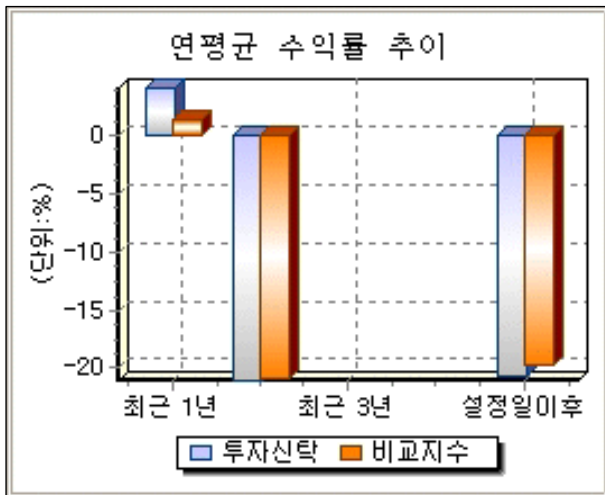
### 나. 연도별 수익률 추이

연도	최근 1년차 (09. 03. 10 ~10. 03. 09)	최근 2년차 (08. 03. 10 ~09. 03. 09)	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
투자신탁	4.08 %	-40.19 %			
비교지수	1.41 %	-38.25 %			

주1) 콜금리\*5%+MSCI Arabian markets ex Saudi KRW\*95%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 종류(Class)별 연도별 수익률은 위의 수익률과 다를 수 있으며, 자세한 종류별 연도별 수익률은 투자설명서 본문(제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항)을 참조하여 주시기 바랍니다.



### III 매입, 환매관련 정보

#### 1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

이 투자신탁의 수익자는 판매보수와 관련하여 수익증권의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 이 투자신탁의 수익자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부받고 설명 받으셔야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	제한없음	납입금액의 1%	-	30일 미만 : 이익금의 10%	-
C1	제한없음	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Cw	Wrap 계좌전용	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Ce	온라인용	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Cf	집합투자기구 등	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 청구됩니다.

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

## (1) 투자신탁 관련 보수등

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							증권 거래비용
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리 회사 보수	집합투자기구 평가회사보수	기타 비용	총 보수 · 비용	
A	0.9%	1%	0.07%	-	-	0.8267%	2.7967%	0.4622%
C1	0.9%	1.8%	0.07%	-	-	0.8519%	3.6219%	0.4009%
Cw	0.9%	0%	0.07%	-	-	실비	0.97%	실비
Ce	0.9%	1.53%	0.07%	-	-	0.9133%	3.4133%	0.4761%
Cf	0.9%	0.06%	0.07%	-	-	실비	1.03%	실비
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급					사유 발생시	-	사유 발생시

주1) 총보수·비용비율은 순자산 총액을 기준으로 부과되며, 기타비용을 합산하여 산출한 것입니다.

주2) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로서 직전 회계연도의 기타비용을 기준으로 작성되었으며, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 수치화된 추정치 비율 산출이 불가능할 수 있습니다. 이는 실제 비용과 상이할 수 있음을 유의하여 주시기 바랍니다.

주3) 증권거래비용은 직전 회계연도의 증권거래비용을 기준으로 작성되었으며, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 수치화된 비율 산출이 불가능할 수 있습니다. 또한, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>(단위: 원)

구분		1년후	3년후	5년후	10년후
판매수수료 및 보수·비용	A클래스	276,873	872,843	1,529,900	3,482,483
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1% = 100,000원			
	C1클래스	362,190	1,141,804	2,001,328	4,555,587
	Cw클래스	97,000	305,793	535,986	1,220,056
	Ce클래스	341,330	1,076,043	1,886,064	4,293,212
	Cf클래스	103,000	324,708	569,140	1,295,523

주) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(증권거래비용 제외)을 **누계액으로** 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자 수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 수익자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

## 2. 과세

수익자에 대한 과세율 - 개인 15.4%(주민세 포함), 일반법인 14%

가. 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 4천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 35%, 주민세 3.5%)로 종합과세 됩니다.

나. 내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

### 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

#### 가. 기준가격 산정

이 투자신탁의 기준가격은 매일 산정하여 판매회사 영업점, 집합투자업자([www.samsungfund.com](http://www.samsungfund.com))·판매회사·협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 인터넷 홈페이지에 공고합니다.

#### 나. 매입 및 환매 절차

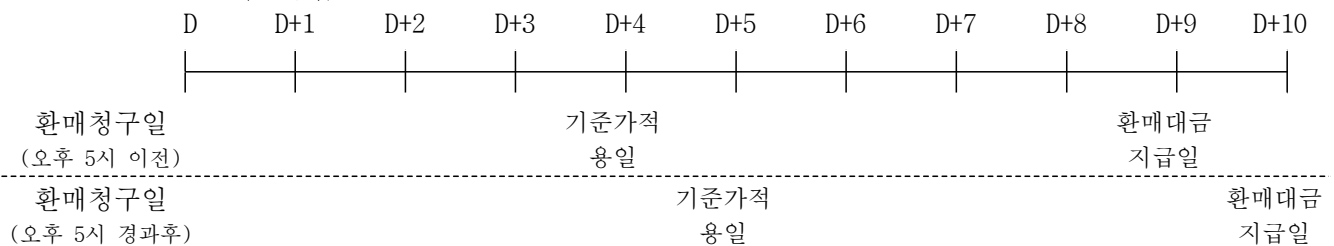
##### 매입

- 오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.
- 오후 5시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용.



##### 환매

- 오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제10영업일(D+9)에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제6영업일(D+5)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제11영업일(D+10)에 환매대금이 지급됩니다.



### 4. 투자신탁의 전환

해당사항 없음

## IV 요약재무정보

(단위 : 백만원)

대차대조표		
항목	2기 (2010. 2.26)	1기 (2009. 2.26)
자산총계	1,126	1,293
운용자산	1,123	1,286
증권	844	877
파생상품	0	0
부동산/실물자산	0	0
현금 및 예치금	279	380
기타운용자산	264	0
기타자산	2	6
부채총계	18	13
운용부채	0	0
기타부채	18	13
자본총계	1,108	1,280
원본	1,853	2,261
수익조정금	165	150
이익잉여금	-910	-1,131

(단위 : 백만원)

손익계산서		
항목	2기 (2009. 2.27~2010. 2.26)	1기 (2008. 2.27~2009. 2.26)
운용수익	-534	-983
이자수익	5	10
배당수익	47	38
매매/평가차익(손)	-588	-1,032
기타수익	3	1
운용비용	46	148
관련회사 보수	29	39
매매수수료	6	19
기타비용	11	90
당기순이익	-580	-1,131
매매회전율	0.00	0.00