

**투자위험등급 : 1등급
[매우 높은 위험]**

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

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성글로벌Water증권투자신탁 제1호[주식]
 2. 집합투자업자 명칭 : 삼성자산운용주식회사
 3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 관한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.samsungfund.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.)
 4. 작 성 기 준 일 : 2011. 5.12
 5. 증권신고서 효력발생일 : 2011. 5.18
 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 아니합니다.
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	삼성글로벌Water증권투자자신탁 제1호[주식] [금융투자협회 펀드코드 : A클래스(67529), C1클래스(67530), C2클래스(99187), C3클래스(99188), C4클래스(99189), C5클래스(99190), Ce클래스(17557), Cw클래스(89083), Ci클래스(68252)]								
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 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 투자신탁의 최초 설정일로부터 투자신탁의 종료일까지의 기간을 의미하며, 투자자의 저축기간을 의미하는 것은 아닙니다.								
5. 분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형 <div><div>삼성 글로벌Water증권모투자자신탁[주식]</div><div>↑</div><div>삼성 글로벌Water증권투자자신탁 제1호[주식]</div><div><div><div>종류형 구조</div><div>종류별 가입조건</div></div><div><div>A클래스</div><div>제한없음</div></div><div><div>C1클래스</div><div>제한없음</div></div><div><div>C2클래스</div><div>C2수익증권을 1년이상 보유한 투자자</div></div><div><div>C3클래스</div><div>C3수익증권을 1년이상 보유한 투자자</div></div><div><div>C4클래스</div><div>C4수익증권을 1년이상 보유한 투자자</div></div><div><div>C5클래스</div><div>C5수익증권을 1년이상 보유한 투자자</div></div><div><div>Ci클래스</div><div>투자금액 50억이상 법인</div></div><div><div>Cw클래스</div><div>Wrap계약 용</div></div><div><div>Ce클래스</div><div>온라인전용</div></div></div><div><div>전환</div><div>전환</div><div>전환</div><div>전환</div></div></div>								
6. 집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (주요업무 : 집합투자기구의 운용 등)								
	<div>[모투자신탁의 해외업무위탁운용사]</div> <table><tr><th>투자신탁명칭</th><th>위탁운용회사</th><th>업무위탁범위</th></tr><tr><td rowspan="3">삼성 글로벌Water증권모투자자신탁[주식]</td><td rowspan="3">삼성자산운용(싱가포르) 유한공사</td><td>운용업무</td></tr><tr><td>운용지시업무</td></tr><tr><td>단순매매주문업무 등</td></tr></table>	투자신탁명칭	위탁운용회사	업무위탁범위	삼성 글로벌Water증권모투자자신탁[주식]	삼성자산운용(싱가포르) 유한공사	운용업무	운용지시업무	단순매매주문업무 등
투자신탁명칭	위탁운용회사	업무위탁범위							
삼성 글로벌Water증권모투자자신탁[주식]	삼성자산운용(싱가포르) 유한공사	운용업무							
		운용지시업무							
		단순매매주문업무 등							

- 주1) 판매기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.
- 주2) 법령 또는 신탁계약에 의거 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우 및 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

가. 이 투자신탁의 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
1)	삼성 글로벌Water증권모투자신탁[주식]	100% 이하	신탁재산의 60% 이상을 “수자원 및 물과 관련된 주식 등”에 전략적 자산배분전략을 통한 장기 투자를 함으로써 고위험 대비 고수익을 추구
(2)	장내파생상품	-	법 제5조제2항에 의한 장내파생상품(해외 파생상품시장에서 거래되는 장내파생상품을 포함하며, 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험 방지를 목적으로 하는 통화관련 파생상품에 한함) *이 투자신탁에서 투자하는 다른 파생상품을 포함하여 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액의 100분의 10 이하가 되도록 함
(3)	장외파생상품	-	법 제5조제3항에 의한 장외파생상품(해외 장외파생상품을 포함하며, 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험 방지를 목적으로 하는 통화관련 장외파생상품에 한함) *이 투자신탁에서 투자하는 다른 파생상품을 포함하여 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액의 100분의 10 이하가 되도록 함
(4)	단기대출, 금융기관 예치	10% 이하	환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음의 방법으로 운용할 수 있음 가. 단기대출(30일 이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여를 말함) 나. 금융기관에의 예치(만기 1년 이내인 상품에 한함) 단, 수익자의 환매청구에 대응하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급일정의 차이 및 원활한 환매지를 위한 모투자신탁의 처분 등으로 인하여 단기대출 및 금융기관에의 예치의 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 100분의 10을 초과하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있음.

나. 모투자신탁 주요 투자 대상

삼성 글로벌Water증권모투자신탁[주식]의 주요 투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 조건
국내외 주식	60% 이상	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시

		장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한함) 및 외국법인 등이 발행한 주권, 신주인수권을 표시하는 증서 또는 법 제4조제8항에서 정하는 증권예탁증권으로서 외국법인 등이 발행한 주권을 기초로 발행한 것. 단, 증권예탁증권에의 투자는 투자신탁 자산총액의 100분의 40 이하로 함.
채권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행하는 사채권 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외)
어음	40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A2- 이상인 것

- 주1) 상기 투자비율은 투자자산별 투자금액(파생상품의 경우 파생상품 매매에 따른 위험평가액 적용)이 투자신탁 자산총액(파생상품의 경우 상품별로 달리 적용)에서 차지하는 비율로 산출합니다.
- 주2) 위의 투자대상은 이 투자신탁(모투자신탁 포함)이 주로 투자하는 투자대상을 나열한 것으로 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 정식 투자설명서(제2부. 집합투자기구에 관한 사항의 8. 집합투자기구의 투자대상)를 참조하여 주시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자목적

- 이 투자신탁은 수자원 및 물과 관련된 주식 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 증권투자신탁[주식]으로 모투자신탁의 주요 투자대상인 물과 관련된 주식 등의 가격상승에 따른 투자수익을 추구합니다.

※ 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) 이 투자신탁은 신탁재산의 100%이하를 수자원 및 물과 관련된 주식 등에 주로 투자하는 삼성 글로벌 Water증권모투자신탁[주식]에 투자하여 운용할 계획입니다.
- (2) 이 투자신탁은 환율변동위험에 대한 환헷지 전략의 수행을 목표로 하고 있습니다. 그러나, 환헷지 수단인 통화관련 장내 또는 장외파생상품의 급격한 가격 변동 및 외환관련 파생시장 혼란 발생시 등에는 헷지 거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 아울러, 외환시장의 상황, 투자신탁의 규모, 해당 통화 거래의 기초 여건 및 환헷지 수단 등의 영향으로 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있으며, 또한 이러한 외부적인 요건을 고려하여 운용역의 판단으로 일정 기간 환위험에 노출될 수 있습니다.
- (3) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

· 비교 지수 : 콜금리*10%+MSCI World Hedged*90%

- (4) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요투자전략 및 위험관리는 아래와 같으며, 자세한 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리 등에 대한 내용은 집합투자업자 인터넷 홈페이지 (www.samsungfund.com)에 게시되어 있는 모투자신탁의 등록신청서를 참조하여 주시기 바랍니다.

투자신탁명	주요 투자 전략
삼성 글로벌Water증권모 투자신탁[주식]	<p>1) 이 투자신탁은 전세계의 수자원 및 물과 관련된 주식 등에 장기 투자를 함으로써 고위험 대비 고수익을 추구합니다.</p> <p>2) 수자원 및 물과 관련된 해외주식 등의 해외자산은 삼성자산운용(싱가포르)유한공사(Samsung Asset Management(Singapore)Pte. Ltd.)에 위탁하여 운용할 계획이며 국내 자산은 삼성자산운용이 담당할 계획입니다.</p> <p>3) 전세계의 다양한 국가에 분산 투자하여 한 국가에 투자하여 발생할 수 있는 위험을 감소시키는 분산투자효과와 함께 다양한 투자 기회를 포착할 계획입니다.</p> <p>4) 운용 프로세스</p> <p>① 1단계 : 시장정보 수집 및 유니버스 구성</p> <p>② 2단계 : 포트폴리오 도출</p> <p>③ 3단계 : 실제 포트폴리오 운용</p> <p>5) 종목 선정 원칙</p> <p>① 종목 선정시, Q(질적 측면), G(성장측면), V(밸류에이션)에 기초하여 종목을 선별합니다.</p> <p>② 이익의 성장가능성에 비해 저평가되었거나, 사업전략·기업 펀더멘탈 및 경쟁구도 등에 대한 총체적 분석의 결과 향후 성장가능성이 높은 주식을 선별할 계획입니다.</p> <p>6) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 집합투자업자는 이 비교지수가 비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화, 투자전략의 변경 등으로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되거나 비교지수로서 적합하지 않는 상황이 발생할 것으로 판단되는 경우 관련된 다른 지수로 변경할 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p>- 비교 지수 : MSCI WORLD KRW*100%</p> <p>7) 이 모투자신탁에서는 기본적으로 환헷지 전략을 실행하지 않을 계획입니다.</p>

※ 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	투자신탁채산을 국내외 주식 등에 투자함으로써 국내외 증권의 가격 변동, 이자율 등

시장위험 및 개별위험	기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 해당 국가의 경제전망, 환율변동 등 해외경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
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. 또한 환헷지를 하는 경우에도 투자신탁 설정·해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지거래규모 등으로 인하여, 이 투자신탁에서 투자하는 외화자산의 환위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 투자신탁 순자산액±일정 범위에서 환헷지가 이루어집니다. 이에 따라 환헷지를 하는 경우에도 투자신탁 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율 변동위험에 노출됩니다. ※ 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 변동환율제로 변경하는 등 통화정책의 변경으로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.
주식등 가격변동위험	이 투자신탁은 해외증권시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 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.
국가위험	이 투자신탁은 전세계 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제 상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가 증권의 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, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 아울러, 일부 국가의 경우 증권시장 및 증권거래 시스템의 후진성으로 인해 투자대상 자산의 매매 불능 및 지연 등의 가능성이 있으며, 상하한폭 변경 등 잦은 제도 변경으로 인해 투자대상 자산의 매매의 적시성 및 효율성이 저해될 수 있습니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	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 증권의 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.
특정주식 집중투자위험	특정 산업에 속하는 주식에 주로 투자하기 때문에 주식시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며, 일반적으로 주식시장 전체에 투자하는 일반 주식형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 높습니다.

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 주로 전세계의 “수자원 및 물과 관련된 주식 등”에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자하기 때문에 투자대상 국가의 경제상황 등에 따른 위험과 환율변동 위험에 노출되므로 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 환율변동 제거를 위한 환헷지 전략을 실행하면서, 높은 시장 변동을 감수하더라도 수자원 및 물관련 산업의 성장을 예상하는 투자자에게 적합 합니다.

위험등급	분류기준	상세설명
1등급	매우높은위험	<ul style="list-style-type: none"> - 위험자산^{주1)}에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 최대손실가능비율^{주1)}이 투자원금대비 -15%이상인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은위험	<ul style="list-style-type: none"> - 위험자산에의 최대편입비가 40%초과 60%미만인 집합투자기구 - 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 -15%미만인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
3등급	중간위험	<ul style="list-style-type: none"> - 위험자산에의 최대편입비가 40%이하인 집합투자기구 - 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략의 집합투자기구로서 주식 등의 최대편입비가 60%이하인 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 0%이하인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 (원금보존추구형) - A-급 이하 채권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> - 우량등급(A-이상) 채권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	매우낮은위험	<ul style="list-style-type: none"> - 단기금융집합투자기구(MMF) - 국공채 전용 집합투자기구 (듀레이션 3년미만) - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

주1) - 위험자산 : 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+이하) 및 이와 유사한 위험을 갖는 자산. 글로벌 채권 등인 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 환헷지여부 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 삼성자산운용(주)의 자체기준으로 투자자의 위험성향과 일치하지 않을 수 있습니다.

5. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
홍의석	1967	운용역	31개	4,246억	<ul style="list-style-type: none"> - 1997년 NYU MBA - 2001년 1월 ~ 2003년 5월 교보투자신탁 운용 운용역 - 2003년 7월 ~ 2005년 10월 세종증권 - 2006년 10월 ~ 現 삼성자산운용 글로벌 투자팀

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 글로벌투자팀이(가) 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 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 (10. 05. 13 ~11. 05. 12)	최근 2년 (09. 05. 13 ~11. 05. 12)	최근 3년 (08. 05. 13 ~11. 05. 12)	최근 5년 (07. 04. 12 ~11. 05. 12)	설정일 이후 (07. 04. 12 ~11. 05. 12)
투자신탁	14.78 %	18.89 %	-4.94 %		-4.33 %
비교지수	10.95 %	14.68 %	-2.99 %		-3.39 %

주1) 콜금리*10%+MSCI World Hedged*90%

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.

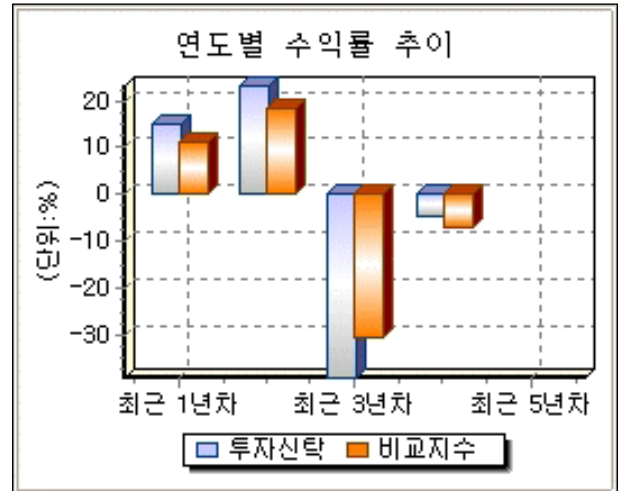
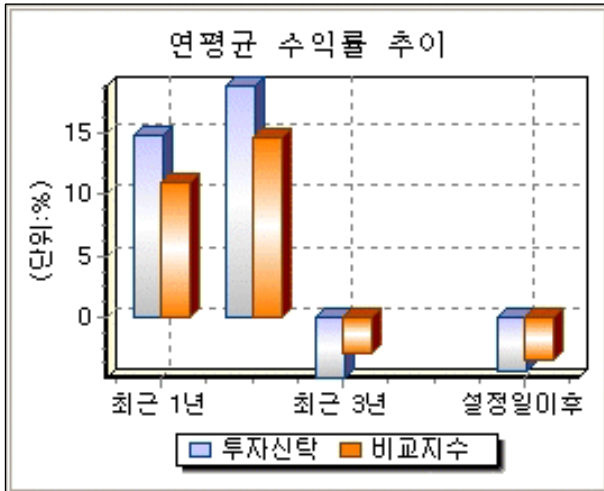
나. 연도별 수익률 추이

연도	최근 1년차 (10. 05. 13 ~11. 05. 12)	최근 2년차 (09. 05. 13 ~10. 05. 12)	최근 3년차 (08. 05. 13 ~09. 05. 12)	최근 4년차 (07. 05. 13 ~08. 05. 12)	최근 5년차
투자신탁	14.78 %	23.15 %	-39.24 %	-4.79 %	
비교지수	10.95 %	18.53 %	-30.57 %	-6.89 %	

주1) 콜금리*10%+MSCI World Hedged*90%

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%	-	30일미만 이익금의 10%	-
C1	제한없음	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
C2	C1클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
C3	C2클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
C4	C3클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
C5	C4클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
Ce	온라인용	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
Cw	Wrap 계좌전용	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
Ci	투자금액이 50억 이상인 법인 투 자자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90 일미만 이익금의 30%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 청구됩니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(1) 이 투자신탁의 관련보수등

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용(피투자 집합투자기구 보수포함)	증권 거래비용
A	0.9	1	0.06	-	0.0648	2.0248	2.0248	0.3208
C1	0.9	1.5	0.06	-	0.0664	2.5264	2.5264	0.3394
C2	0.9	1.4	0.06	-	86.8366	89.1966	89.1966	444.2565
C3	0.9	1.3	0.06	-	115.8751	118.1351	118.1351	592.8888
C4	0.9	1.2	0.06	-	0.3165	2.4765	2.4765	1.5707
C5	0.9	1.1	0.06	-	실비	2.06	2.06	실비
Ce	0.9	1.37	0.06	-	실비	2.33	2.33	실비
Cw	0.9	0	0.06	-	0.0438	1.0038	1.0038	0.1613

Ci	0.9	0.4	0.06	-	0.0644	1.4244	1.4244	0.3396
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 상기의 판매회사보수는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

Ce 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
2010-05-03 ~ 2011-01-16	1.49
2011-01-17 ~ 2012-01-16	1.37
2012-01-17 ~ 2013-01-16	1.24
2013-01-17 ~ 2014-01-16	1.12
2014-01-17 ~ 신탁해지일까지	0.99

주2) 총보수 · 비용비율은 순자산 총액을 기준으로 부과되며, 기타비용을 합산하여 산출한 것입니다.

주3) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용제외)으로서 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 작성하였으므로 실제 비용과 상이할 수 있습니다. 다만, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁(클래스 포함)인 경우 수치화된 추정치 비율 산출이 불가능할 수 있습니다.

주4) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용을 연환산하여 추정치로 작성되었으므로 실제 비용과 상이할 수 있습니다. 다만, 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.

주5) 기타비용 및 증권거래비용에는 이 투자신탁이 해당 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 비용이 포함되어 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	200,455	631,935	1,107,642	2,521,304
	선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1.0% = 100,000원				
	C1클래스 가입자 로 자동 전환시	252,640	22,642,678	23,179,758	24,632,524
	Ce클래스	233,000	734,533	1,287,472	2,930,649
	Cw클래스	100,380	316,448	554,663	1,262,569
	Ci클래스	142,440	449,042	787,071	1,791,595

주1) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직 · 간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수 · 비용(증권거래비용 제외)을 **누계액으로** 산출한 것(정율식으로 인하되는 판매회사 보수분은 미반영)입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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.

주2) 종류별로 총보수 · 비용이 일치하는 시점은 대략 1년 1개월이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주3) C1클래스를 가입한 투자자는 1년 이상 경과시 C2클래스→C3클래스→C4클래스→C5클래스로 자동 전환 되므로 이상의 예시에서는 전환을 가정하여 적용한 것입니다. 참고로 C2클래스, C3클래스, C4클래스, C5클래스의 경우에는 최초가입이 불가능한 전환형 클래스로 투자자는 C1클래스로만 최초가입이 가능합니다.

(2) 모투자신탁을 투자하는 다른 자투자신탁의 보수현황

1) 삼성글로벌Water30증권자투자신탁 제1호[채권혼합]

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용 (피투자 집합투자기구 보수포함)	증권 거래비용
A	0.51	0.69	0.06	-	0.0113	1.2713	1.2713	0.0406
C	0.51	1.03	0.06	-	0.0112	1.6112	1.6112	0.0403
Cw	0.51	0	0.06	-	실비	0.57	0.57	실비
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 상기의 판매회사보수는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

C 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
2010-05-03 ~ 2011-05-02	1.11
2011-05-03 ~ 2012-05-02	1.03
2012-05-03 ~ 신탁해지일까지	0.95

2) 삼성퇴직연금글로벌Water40증권자투자신탁 제1호[채권혼합]

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용 (피투자 집합투자기구 보수포함)	증권 거래비용
삼성퇴직 연금글로벌 Water40 증권자투 자신탁 제1호[채 권혼합]	0.45	0.75	0.03	-	0.0082	1.2382	1.2382	0.0559
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

3) 삼성글로벌Water증권자투자신탁 제2호[주식]

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용(피투자 집합투자기구 보수포함)	증권 거래비용
A	0.9	1	0.06	-	0.0143	1.9743	1.9743	0.358
C1	0.9	1.5	0.06	-	0.0136	2.4736	2.4736	0.3955
C2	0.9	1.4	0.06	-	실비	2.36	2.36	실비
C3	0.9	1.3	0.06	-	12.1416	14.4016	14.4016	355.2728
C4	0.9	1.2	0.06	-	0.0883	2.2483	2.2483	2.3191
C5	0.9	1.1	0.06	-	실비	2.06	2.06	실비
Cw	0.9	0	0.06	-	실비	0.96	0.96	실비
Ci	0.9	0.4	0.06	-	실비	1.36	1.36	실비
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

2. 과세

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

가. 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 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(부동산 임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 35%, 지방소득세 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

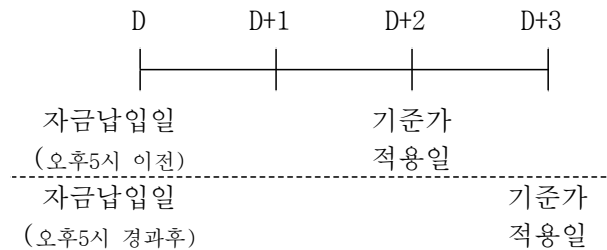
가. 기준가격 산정

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

나. 매입 및 환매 절차

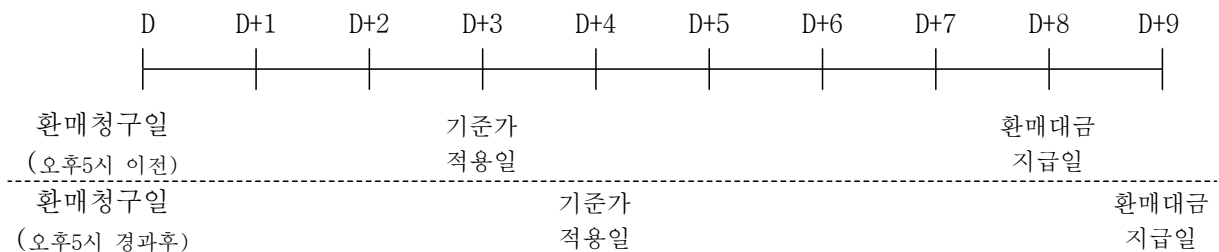
매입

- 오후5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.
- 오후5시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용.



환매

- 1) 오후5시 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 2) 오후5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제10영업일(D+9)에 환매대금이 지급됩니다.



4. 투자신탁의 전환

해당사항 없음

IV 요약재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계 기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 딜로이트안진회계법인으로부터 외부감사를 받은 결과 제 4기, 3기, 2기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	4기 (2011. 4. 11)	3기 (2010. 4. 11)	2기 (2009. 4. 11)
자산총계	127,139	189,123	190,614
운용자산	123,552	186,619	187,306
증권	117,324	174,043	173,920
파생상품	1,824	4,350	6,363
부동산/실물자산	0	0	0

항목	4기 (2011. 4. 11)	3기 (2010. 4. 11)	2기 (2009. 4. 11)
현금 및 예치금	4,403	8,226	7,023
기타운용자산	0	0	0
기타자산	3,587	2,504	3,307
부채총계	2,058	2,202	3,451
운용부채	0	0	0
기타부채	2,058	2,202	3,451
자본총계	125,080	164,347	187,163
원본	151,558	247,598	339,825
수익조정금	24,819	30,651	15,417
이익잉여금	-51,297	-113,902	-168,079

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	4기 (2010. 4. 12~2011. 4. 11)	3기 (2009. 4. 12~2010. 4. 11)	2기 (2008. 4. 12~2009. 4. 11)
운용수익	9,450	38,833	-141,079
이자수익	67	110	673
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	9,378	38,719	-141,766
기타수익	5	4	15
운용비용	69	73	46
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	1	2
기타비용	69	73	43
당기순이익	9,381	38,760	-141,125
매매회전율	0.00	0.00	0.00