

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

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성밸류라이프플랜증권전환형투자신탁 제1호[주식](35478)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 전환형
3. 집합투자업자 명칭 : 삼성자산운용주식회사 (대표전화:02-3774-7600, 콜센터:080-377-4777)
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.samsungfund.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작 성 기 준 일 : 2012.12.27
6. 증권신고서 효력발생 : 2013. 1.10
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁 수익증권  
[모집(매출) 총액 : 이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.]
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.
9. 존 속 기 간 : 이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 투자신탁의 최초 설정일로부터 투자신탁의 종료일까지의 기간을 의미하며, 투자자의 저축기간을 의미하는 것은 아닙니다.
10. 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

※ 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 투자정보

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

### II 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

### III 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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
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 투자정보

### 1. 투자목적

- 이 투자신탁은 국내주식에 주로 투자하는 증권투자신탁[주식]으로 투자대상자산의 가격상승등에 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.**

- 이 투자신탁의 주된 투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 세부설명
(1) 주식	80% 이상	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한함). 다만, 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식에의 투자는 투자신탁 자산총액의 100분의 60이상이어야 함.

- 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)의 주된 투자대상으로 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.

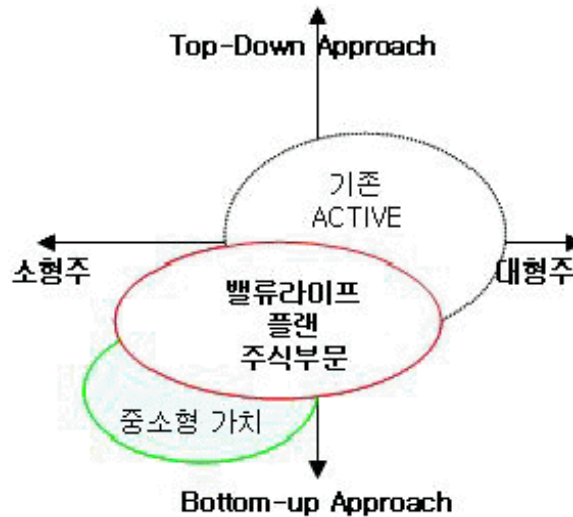
### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 자산배분전략

- 주식시장 상황에 따라 주식편입비율을 조절하는 마켓타이밍(Market Timing)은 자체할 계획입니다.

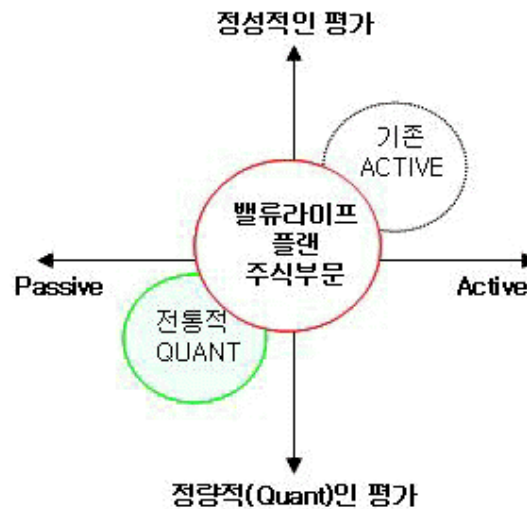
#### (2) 주식운용 전략

- 1) 내재가치 중심 접근(Fundamentals-driven) 및 개별기업 분석 접근(Bottom-up Approach)에 입각하여 투자 종목선정에 중점을 둡니다.



2) 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자를 중요시 합니다.

\* 종목선정기준 : 기업의 장기 경쟁력, 사업모델(Business Model), 가치평가(Valuation), 마켓의 Consensus 등



3) 매매전략: 매입 및 보유(Buy-and-hold) 전략을 추구합니다.

단, 주가의 단기급등으로 종목의 편입비중이 과도하게 높아졌을 때, 근본적인 변화로 기업의 펀더멘털(Fundamental)이 악화되었을 때, 더 좋은 투자기회가 발굴時, 포트폴리오 리밸런싱 (rebalancing) 혹은 교체매매를 위한 매도 예정

(3) 채권운용 전략

- 1) 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다.
- 2) 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간 포착할 예정입니다.
- 3) 가중평균만기를 적절히 관리하여 금리변동에 따른 리스크를 안정적으로 관리할 계획입니다.
- 4) 시장 내 초과수익기회가 존재할 경우에는 액티브 운용을 통하여 초과수익률을 추구할 계획입니다.

(4) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 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 : [KOSPI] x 90% + [CD] x 10%

- ※ 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

이 투자신탁은 원본을 보장하지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하는 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

구분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 국내 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 국내 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁 재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
전환위험	이 투자신탁은 엄브렐라 투자신탁의 구성펀드로 전환할 수 있는 권리가 부여된 투자신탁으로 전환대상 투자신탁의 수익증권간에 하나의 투자신탁 수익증권을 환매하는 동시에 다른 투자신탁 수익증권을 매수할 수 있는 구조입니다. 따라서 하나의 투자신탁에서 다른 투자신탁으로 전환할 때까지 시차가 발생하며, 이로 인한 기회손실 등이 발생할 수 있습니다. 또한 이 투자신탁이 다른 투자신탁으로 전환할 경우 투자대상 자산 및 투자대상 자산의 비율이 달라져 투자위험도 이 투자신탁과 크게 달라질 수 있으므로 반드시 전환대상 투자신탁의 증권신고서 및 투자설명서를 확인하시고 전환신청에 대한 의사결정을 하시기 바랍니다.
순자산가치 변동위험	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
유동성 위험	투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
환매연기위험	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서 “제2부의 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하여 주시기 바랍니다.
투자신탁 해지 위험	투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 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 국내 주식에 80%이상을 투자하여 이자소득 및 자본소득을 추구하는 성장형 주식형투자신탁으로 가격변동성 등의 위험에 노출되어 있으므로 5등급중 1등급에 해당하는 매우 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

따라서, 국내 주식에 투자하여 동 주식시장 상승의 부분을 투자수익으로 실현시키기를 원하는 투자자에게 적합합니다.



이 위험등급은 삼성자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
민수아	1971	팀장	11개	3,156억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 1994년 02월 이화여대 법학 학사</li> <li>- 1996년 02월 ~ 2002년 02월 LIG손해보험 주식운용</li> <li>- 2002년 03월 ~ 2006년 11월 인피니티 투자자문 주식운용</li> <li>- 2006년 12월 ~ 2012년 11월 삼성자산운용 Value주식운용본부</li> <li>- 2012년 12월 ~ 現 삼성자산운용 Value주식운용팀</li> </ul>
윤상아	1983	전임	46개	17,682억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2007년 08월 고려대 경제학 학사</li> <li>- 2008년 01월 ~ 2010년 09월 삼성자산운용 채권4팀</li> <li>- 2010년 10월 ~ 2012년 11월 삼성자산운용 FI운용1팀</li> <li>- 2012년 12월 ~ 現 삼성자산운용 FI운용팀</li> </ul>

주1) 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.



- 주2) 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구:민수아-4개(187억)
- 주3) 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.
- 주4) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

## 6. 투자실적 추이

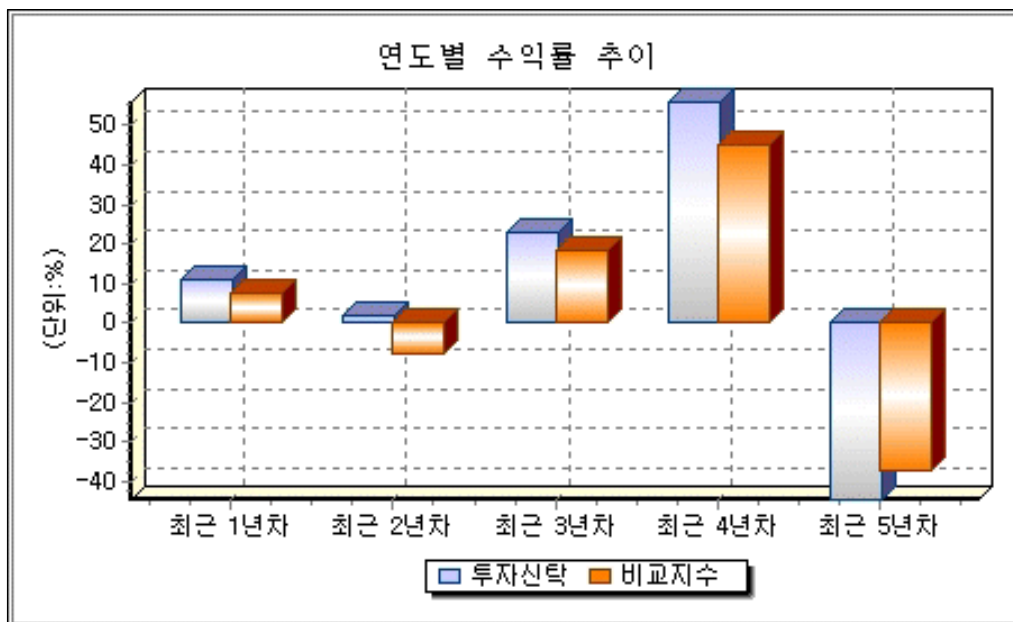
투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

### 연도별 수익률

기간	최근 1년 (11.12.28~ 12.12.27)	최근 2년 (10.12.28~ 11.12.27)	최근 3년 (09.12.28~ 10.12.27)	최근 4년 (08.12.28~ 09.12.27)	최근 5년 (07.12.28~ 08.12.27)
집합투자기구	10.78 %	1.78 %	23.00 %	55.91 %	-44.69 %
비교지수	7.55 %	-7.48 %	18.44 %	45.28 %	-37.43 %

주1) 비교지수 : KOSPI\*90% +CD3개월\*10%

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



## II 매입, 환매관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 보수 및 수수료를 지급하게 됩니다.

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	수수료율			
	선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
삼성밸류라이프플랜증권전환형투자신탁 제1호[주식]	-	-	90일미만 이익금의 70%	-
부과기준	매입시	환매시	환매시	

주) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 징구됩니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(1) 투자신탁 관련 보수등

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							증권 거래비용
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용(피투자 집합투자기구 보수포함)	
삼성밸류라이프플랜증권전환형투자신탁 제1호[주식]	0.81	1.17	0.04	0.00	0.0058	2.0258	2.0258	0.0832
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 상기의 판매회사보수는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
2010-05-03 ~ 2011-05-02	1.50
2011-05-03 ~ 2012-05-02	1.33
2012-05-03 ~ 2013-05-02	1.17
2013-05-03 ~ 신탁해지일까지	1.00

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.

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

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
판매수수료 및 보수·비용	202,580	638,633	1,119,382	2,548,029

주) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(증권거래비용 제외)을 누계액으로 산출한 것(정율식으로 인하여 발생하는 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.

## 2. 과세

- 다음의 투자신탁 또는 수익자 관련 세무사항에 대한 안내는 참고용으로 제시된 것이며, 향후 세법의 변경 및 정부정책 변화 등의 사유로 내용이 변경될 수 있습니다. 따라서, 과세에 대한 자세한 사항은 세무전문가(회계사, 세무사, 변호사 등)와 상담을 통하여 확인하시기 바랍니다.

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 이자소득등의 종합과세기준금액 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 경우에는 이자소득등의 종합과세기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율로 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.

다. 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 비과세 및 소득공제 등의 세제혜택을 받을 수 있으니 세제혜택 조건 등에 대한 자세한 내용은 증권신고서 및 정식 투자설명서 본문을 반드시 참조하여 주시기 바랍니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

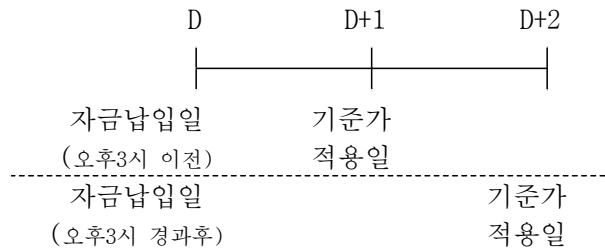
### 가. 기준가격 산정

구분	내용
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.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.samsungfund.com) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지
종류간 기준이 상이한 이유	해당사항 없음

**나. 매입 및 환매 절차**

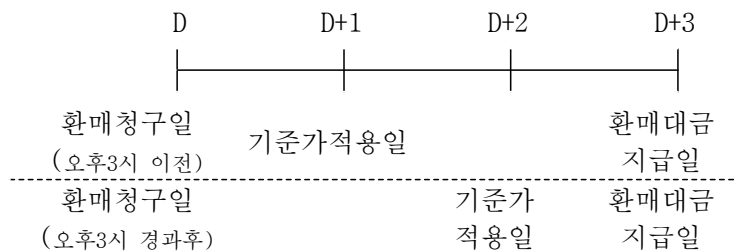
**매입**

- 1) **오후3시 이전에** 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용.
- 2) **오후3시 경과 후에** 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용.



**환매**

- 1) **오후3시 이전에** 환매를 청구한 경우 : **환매청구일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 2) **오후3시 경과 후에** 환매를 청구한 경우 : **환매청구일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 환매대금이 지급됩니다.



**4. 투자신탁의 전환**

(1) 전환형 구조의 개념

- 1) 이 투자신탁은 복수의 집합투자기구 간에 서로 전환할 수 있는 권리가 수익자에게 부여되는 전환형 투자신탁으로 이 투자신탁을 포함한 전환대상 투자신탁들을 통칭하여 “밸류라이프플랜엠브렐러”로 칭합니다.

- 2) 밸류라이프플랜엠프렐러 투자신탁은 7개의 투자신탁으로 구성되어 있으며 이들 펀드간에 하나의 투자신탁 수익증권을 환매하는 동시에 다른 투자신탁 수익증권을 매수할 수 있습니다.
- 3) 수익자가 "밸류라이프플랜엠프렐러"에 속하는 투자신탁의 수익증권 또는 이 투자신탁 수익증권을 최초로 매입할 당시(이하 이조에서 “가입 당시” 라 한다)에 투자신탁의 전환 방법을 지정한 경우, 판매회사는 해당 수익자가 그 지정한 방법에 따라 투자신탁의 전환을 행할 수 있습니다.

- ① 삼성밸류라이프플랜증권전환형투자신탁 제1호[주식]
- ② 삼성밸류라이프플랜65증권전환형투자신탁 제1호[주식]
- ③ 삼성밸류라이프플랜50증권전환형투자신탁 제1호[주식혼합]
- ④ 삼성밸류라이프플랜20증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]
- ⑤ 삼성밸류라이프플랜35증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]
- ⑥ 삼성웰스플랜30증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]
- ⑦ 삼성밸류라이프플랜안정증권전환형투자신탁 제1호[채권]

## (2) 삼성 밸류라이프플랜 집합투자증권 거래방법

- 1) 삼성밸류라이프플랜투자신탁에 투자하고자 하는 투자자는 다음의 방법 중 택일하여 투자할 수 있습니다.
- 2) 대상 투자신탁 : 삼성밸류라이프플랜증권전환형투자신탁 제1호[주식]  
 삼성밸류라이프플랜65증권전환형투자신탁 제1호[주식]  
 삼성밸류라이프플랜50증권전환형투자신탁 제1호[주식혼합]  
 삼성밸류라이프플랜20증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]  
 삼성밸류라이프플랜35증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]  
 삼성웰스플랜30증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]  
 삼성밸류라이프플랜안정증권전환형투자신탁 제1호[채권]

(삼성웰스플랜30증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합] 투자신탁은 나머지 투자신탁과 펀드매니저가 다릅니다. 따라서 운용방식 및 운용전략에 차이가 날 수 있음에 유의하시기 바랍니다.)

- 3) 거래방법 구분 : 기본형, 세대형, 선택형으로 구분

## (3) 투자자 우대에 관한 사항

- 1) 최초 계약체결일로부터 1년 이후 환매수수료 면제
- 2) 투자자가 지정한 투자신탁 종목으로 자동대체시 환매수수료 면제
- 3) 자동대체된 투자신탁의 중도환매시 환매수수료 면제

※ 전환대상 집합투자기구 현황

전환대상 펀드명	주요 투자전략
<p>삼성밸류라이프플랜안정증권전환형투자신탁 제1호[채권]</p>	<p>1) 채권운용 전략                      ① 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다.                      ② 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간을 포착할 예정입니다.                      ③ 가중평균만기를 적절히 관리하여 금리변동에 따른 리스크를 안정적으로 관리할 계획입니다.</p> <p>2) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p>* 비교 지수 : [KOB120(국공채)] x 100%</p>
<p>삼성밸류라이프플랜20증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]</p>	<p>1) 자산배분전략                      - 주식시장 상황에 따라 주식편입비율을 조절하는 마켓타이밍(Market Timing)은 자제할 계획입니다.</p> <p>2) 주식운용 전략                      ① 내재가치 중심 접근(Fundamentals-driven) 및 개별기업 분석 접근(Bottom-up Approach)에 입각하여 투자 종목선정에 중점을 둡니다.                      ② 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자를 중요시 합니다.                      * 종목선정기준 : 기업의 장기 경쟁력, 사업모델(Business Model), 가치평가(Valuation), 마켓의 Consensus 등</p> <p>3) 채권운용 전략                      ① 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다.                      ② 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간 포착할 예정입니다.</p> <p>4) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p>* 비교 지수 : [KOSPI] x 15% + [CD] x 85%</p>

<p>삼성밸류라이프플랜35증권전환형투자 신탁 제1호[채권혼합]</p>	<p>1) 자산배분전략 - 주식시장 상황에 따라 주식편입비율을 조절하는 마켓타이밍 (Market Timing)은 자제할 계획입니다.</p> <p>2) 주식운용 전략 ① 내재가치 중심 접근(Fundamentals-driven) 및 개별기업 분석 접근(Bottom-up Approach)에 입각하여 투자 종목선정에 중점을 둡니다. ② 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자를 중요시 합니다. * 종목선정기준 : 기업의 장기 경쟁력, 사업모델(Business Model), 가치평가(Valuation), 마켓의 Consensus 등</p> <p>3) 채권운용 전략 ① 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다. ② 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간 포착할 예정입니다.</p> <p>4) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p>* 비교 지수 : [KOSPI] x 30% + [CD] x 70%</p>
--	--

<p>삼성웰스플랜30증권전환형투자신탁 제1호[채권혼합]</p>	<p>1) 주식부문</p> <p>① 증시 국면별 차별적 대응전략 구사</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 주식편입비율은 투자신탁 약관에서 정한 한도내에서 시장 상황에 따라 신축적으로 운용할 계획입니다.</li> <li>· 장기적인 관점에서 해당 기업의 내재가치 대비 저평가된 주식 종목을 적극 발굴하여 초과 수익 획득에 주력하는 전략을 추진하되, 단기 랠리(Rally)의 가능성이 있을 경우에는 집중화된 매매를 염두에 둔 탄력적인 운용을 할 계획입니다.</li> </ul> <p>② 주식포트폴리오의 구성 및 운용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 집합투자업자 내부의 리서치팀과 운용역들 간의 상호 협의를 통해 구성되는 모델포트폴리오를 중심으로 운용할 계획입니다.</li> </ul> <p>※ 모델포트폴리오의 구성 원칙 : 재무 안정성과 뛰어난 영업 경쟁력을 보유하면서도 저평가된 종목을 선정하여 구성하는 것을 원칙으로 합니다.</p> <p>2) 채권부문</p> <p>① 높은 크레딧과 안정적인 듀레이션 유지</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 재무 안정성과 뛰어난 영업 경쟁력을 보유하면서도 저평가된 종목을 선정하여 구성하는 것을 원칙으로 합니다.</li> </ul> <p>2) 채권부문</p> <p>① 높은 크레딧과 안정적인 듀레이션 유지</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· {BU:국공채 및 국가신용등급과 유사한 AAA 은행채만을 편입함으로써 높은 크레딧을 유지할 계획입니다.</li> </ul> <p>② KOB1 120 국공채 1년형 인덱스를 벤치마크로 하여 운용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· 외부의 채권평가회사(KIS채권평가)에서 관리하는 KOB1 120 인덱스를 사용함으로써 운용성과의 투명성을 확보할 계획입니다.</li> </ul> <p>3) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.</p> <p>* 비교 지수 : [KOSPI] × 30% + [CD] × 70%</p>
------------------------------------	---



<p>삼성밸류라이프플랜50증권전환형투자 신탁 제1호[주식혼합]</p>	<p>1) 자산배분전략 - 주식시장 상황에 따라 주식편입비율을 조절하는 마켓타이밍 (Market Timing)은 자제할 계획입니다.</p> <p>2) 주식운용 전략 ① 내재가치 중심 접근(Fundamentals-driven) 및 개별기업 분석 접근(Bottom-up Approach)에 입각하여 투자 종목선정에 중점을 둡니다. ② 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자를 중요시 합니다. * 종목선정기준 : 기업의 장기 경쟁력, 사업모델(Business Model), 가치평가(Valuation), 마켓의 Consensus 등</p> <p>3) 채권운용 전략 ① 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다. ② 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간 포착할 예정입니다. ③ 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 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.</p> <p>* 비교 지수 : [KOSPI] x 45% + [CD 3개월] x 55%</p>
<p>삼성밸류라이프플랜65증권전환형투자 신탁 제1호[주식]</p>	<p>1) 자산배분전략 - 주식시장 상황에 따라 주식편입비율을 조절하는 마켓타이밍 (Market Timing)은 자제할 계획입니다.</p> <p>2) 주식운용 전략 ① 내재가치 중심 접근(Fundamentals-driven) 및 개별기업 분석 접근(Bottom-up Approach)에 입각하여 투자 종목선정에 중점을 둡니다. ② 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자를 중요시 합니다. * 종목선정기준 : 기업의 장기 경쟁력, 사업모델(Business Model), 가치평가(Valuation), 마켓의 Consensus 등</p> <p>3) 채권운용 전략 ① 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다. ② 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간 포착할 예정입니다. ③ 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 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.</p> <p>* 비교 지수 : [KOSPI] x 70% + [CD 3개월] x 30%</p>

삼성밸류라이프플랜증권전환형투자신탁 제1호[주식]	1) 자산배분전략 - 주식시장 상황에 따라 주식편입비율을 조절하는 마켓타이밍(Market Timing)은 자제할 계획입니다. 2) 주식운용 전략 ① 내재가치 중심 접근(Fundamentals-driven) 및 개별기업 분석 접근(Bottom-up Approach)에 입각하여 투자 종목선정에 중점을 둡니다. ② 철저한 기업분석을 통한 장기 가치투자를 중요시 합니다. * 종목선정기준 : 기업의 장기 경쟁력, 사업모델(Business Model), 가치평가(Valuation), 마켓의 Consensus 등 3) 채권운용 전략 ① 국공채 및 우량채 등에 투자하여 신용 리스크 최소화를 추구합니다. ② 여러 만기 구간에 대한 다양한 스프레드 분석을 통해 위험 대비 가장 수익이 높은 최적 구간 포착할 예정입니다. 4) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.  * 비교 지수 : [KOSPI] x 90% + [CD] x 10%
----------------------------	--

### III 요약재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계 기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 딜로이트안진회계법인으로부터 외부감사를 받은 결과 제 10기, 9기, 8기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	10기 (2012.11.10)	9기 (2011.11.10)	8기 (2010.11.10)
자산총계	44,067	55,419	80,312
운용자산	44,066	55,417	77,699
증권	39,618	50,014	76,415
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	4,448	5,404	1,285
기타운용자산	0	0	0
기타자산	1	1	2,613
부채총계	231	1,204	2,871
운용부채	0	0	0
기타부채	231	1,204	2,871

항목	10기 (2012.11.10)	9기 (2011.11.10)	8기 (2010.11.10)
자본총계	43,836	54,214	77,441
원본	40,572	54,173	79,628
수익조정금	-792	-1,148	12,344
이익잉여금	4,057	1,189	-14,530

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	10기 (2011.11.11~2012.11.10)	9기 (2010.11.11~2011.11.10)	8기 (2009.11.11~2010.11.10)
운용수익	5,087	4,840	26,057
이자수익	66	96	97
배당수익	596	772	1,599
매매/평가차익(손)	4,421	3,971	24,359
기타수익	3	1	1
운용비용	1,031	1,465	2,462
관련회사 보수	1,027	1,461	2,456
매매수수료	1	1	1
기타비용	3	4	5
당기순이익	4,057	3,375	23,595
매매회전율	40.85	96.19	172.94