

투자위험등급 : 2등급
[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 삼성스마트플랜실버K증권투자신탁 제1호[채권혼합]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성스마트플랜실버K증권투자신탁 제1호[채권혼합] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성스마트플랜실버K증권투자신탁 제1호[채권혼합](A0199)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형
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 : 2013. 1.15
6. 증권신고서 효력발생 : 2013. 1.24
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁 수익증권
[모집(매출) 총액 : 10조좌]
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.
9. 이 투자신탁은 수익자가 판매회사와 사전 자동환매약정을 맺은 뒤 정기적으로 일정금액을 마련하는 방식으로도 활용될 수 있습니다. 수익자가 판매회사와 정기자동환매약정을 맺은 경우에는 자동환매로 인해 수익자의 보유좌수가 지속적으로 감소하며, 환매로 인해 수익자의 보유좌수가 모두 소진된 경우에는 더 이상 환매가 이뤄지지 않게 됩니다. 특히, 이 투자신탁의 성과가 저조하거나 원본의 손실이 발생하는 경우에는 투자자의 보유좌수가 더 빨리 소진 될 수 있습니다. 또한 이 투자신탁의 규모도 지속적인 환매로 인해 소규모화 될 수 있으며 이로 인해 효율적인 운용이 저해될 수 있으며, 이 투자신탁이 해지될 수 도 있습니다.

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

10. 이 투자신탁은 일반 투자신탁과 동일하게 거치식, 적립식, 임의식 등으로 활용할 수 있고, 노후 설계용으로도 활용할 수 있습니다. 그러나, 이 투자신탁을 노후 설계용으로 활용하는 것이 투자자에 따라 이러한 목적에 부합하지 않을 수도 있으므로 노후설계용으로의 활용 시에는 그 적합성 및 활용 방법 등에 대해 판매회사의 상담직원과 충분한 상담을 거친 후에 투자자의 결정을 하시기 바랍니다.
11. 투자신탁은 매 환매시마다 이익금에 대해서 세금이 부과되기 때문에 매월 단위 등 빈번하게 환매를 하는 경우에는 그렇지 않은 경우보다 세제상 불리할 수 있습니다. 즉, 투자신탁은 보통 연 1회 결산을 하면서 1년간의 이익금에 대해서 세금을 부과합니다. 그러나 매월 환매를 하게 되면 이익이 난 달에는 세금을 부과하고 손실이 난 달에는 세금을 부과하지 않게 되어 이익과 손실이 상계되지 않고 이익에 대해서만 세금을 부과하게 되므로 세제상 상대적으로 불리할 수 있게 됩니다.
12. 이 투자신탁을 수익자가 판매회사와 사전 자동환매약정을 맺은 뒤 정기적으로 일정금액을 마련하는 방식으로 활용할 경우, 이 투자신탁의 수익률과 투자자의 납입금 기준의 수익률과는 크게 괴리가 있을 수 있습니다. 수익자가 판매회사와 사전 자동환매약정을 맺은 경우에는 환매에 의해 수익자의 보유좌수가 지속적으로 감소하므로 수익자의 납입금 기준 수익률과 펀드의 수익률과는 차이가 크게 날 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

※ 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

- (1) 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 주식, 채권, 집합투자증권 및 주식관련 파생상품등에 투자하되, 주로 채권에 투자하는 증권투자신탁[채권혼합]입니다.
- (2) 이 투자신탁은 다양한 금융공학기법의 활용 및 탄력적인 자산배분을 통해 제한된 위험하에서 주식시장 상승에 따른 장기 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.
- (3) 이 투자신탁은 수익자가 판매회사와 사전 자동환매약정을 맺은 뒤 정기적으로 일정금액을 마련하는 방식으로 활용될 수 있습니다. 수익자가 판매회사와 정기자동환매약정을 맺은 경우에는 자동환매로 인해 수익자의 보유좌수가 지속적으로 감소하며, 환매로 인해 수익자의 보유좌수가 모두 소진된 경우에는 더 이상 환매가 이뤄지지 않게 됩니다. 특히, 이 투자신탁의 성과가 저조하거나 원본의 손실이 발생하는 경우에는 투자자의 보유좌수가 더 빨리 소진 될 수 있습니다. 또한 이 투자신탁의 규모도 지속적인 환매로 인해 소규모화 될 수 있으며 이로 인해 효율적인 운용이 저해될 수 있으며, 이 투자신탁이 해지될 수 도 있습니다.
- (4) 이 투자신탁은 일반 투자신탁과 동일하게 거치식, 적립식, 임의식 등으로 활용할 수 있고, 노후 설계용으로도 활용할 수 있습니다. 그러나, 이 투자신탁을 노후 설계용으로 활용하는 것이 투자자에 따라 이러한 목적에 부합하지 않을 수도 있으므로 노후설계용으로의 활용 시에는 그 적합성 및 활용 방법 등에 대해 판매회사의 상담직원과 충분한 상담을 거친 후에 투자자의사 결정을 하시기 바랍니다.

※ 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	50% 이하	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한함)
(2)	채권	95% 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)
(3)	장내파생상품	-	법 제5조제2항에 의한 장내파생상품 *이 투자신탁에서 투자하는 다른 파생상품을 포함하여 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 100분의 10 이하가 되도록 함
(4)	장외파생상품	-	법 제5조제3항에 의한 장외파생상품 *이 투자신탁에서 투자하는 다른 파생상품을 포함하여 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁 자산총액의 100분의 10 이하가 되도록 함

- 주1) 상기 투자비용은 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) 이 투자신탁은 기본적으로 주식관련 자산(주식, 주식관련 파생상품, 주식관련 집합투자증권 등을 포함), 채권 등에 분산 투자하되, 채권에 주로 투자하며, 포트폴리오의 안정성을 높이기 위해 주식 시장의 변동성 등을 고려하여 주식 투자 비중을 조절할 계획입니다.

(2) 기본운용전략

- 1) 투자신탁 재산의 95% 이하를 채권에 투자하여 채권으로부터 발생한 이자수익 및 자본수익을 추구합니다.
- 2) 주식시장의 상승에 따른 수익을 추구하기 위해 주식 및 주식관련 파생상품에 투자하되, 주식 관련 자산에의 투자비중(파생상품 투자에 따른 위험평가액 포함)은 주식시장의 변동성 등을 고려해서 전략적으로 결정합니다.

(3) 주식운용전략

- 1) 주식시장이 하락하는 경우를 대비하여 여러 단계의 하락위험 방어선을 사전에 정해 두고, 펀드의 성과 및 시장 상황 등에 따라 주식관련 자산에의 투자비중을 적절히 조절하여 포트폴리오의 가치 하락 위험을 제어할 예정입니다.
- 2) 주식시장의 변동성을 고려하여 변동성이 커질 경우 주식관련 자산을 축소하고 변동성이 작아질 경우 주식관련 자산을 증가시킬 예정입니다.
- 3) 주식관련 자산에의 투자는 주식 및 ETF 등을 활용하여 기본적으로 시장대표지수(KOSPI200 지수 등)를 추종하도록 운용할 계획입니다. 그러나 시장상황에 따라 개별주식을 통한 Active 운용을 할 수도 있습니다. 또한 차익거래기회가 생길 경우 다양한 차익거래 전략을 활용하여 추가수익을 추구할 수도 있습니다.

(4) 채권운용전략

- 국공채, 우량등급 채권, 채권에 주로 투자하는 집합투자증권(ETF 포함) 등에 투자할 계획입니다. 시장상황이 불투명한 경우 만기가 짧은 채권과 만기가 긴 채권을 편입하는 바벨형 전략 등을 추구할 수 있으며, 만기별 수익률을 고려하여 수익률 곡선 타기 전략도 실행할 수 있습니다.

※ 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 주식, 채권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자대상자산의 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.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 증권 및 단기금융상품 등을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권 및 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
주식등 가격변동위험	이 투자신탁은 증권시장에 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.
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.
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.
주식투자비용 변동 위험	이 투자신탁의 주식 및 주식관련 파생상품의 투자비용은 이 투자신탁이 보유하고 있는 여유분(현재 순자산가치와 방어가 필요한 순자산가치의 차이)에 의하여 시스템적으로 결정됩니다. 따라서, 특정 시점의 주식 및 주식관련 파생상품의 투자비용이 이 투자신탁 계약기간 종료일까지 지속되는 것이 아니므로, 투자자들은 이러한 주식 및 주식관련 파생상품의 투자비용을 사전에 확인하고 투자의사를 결정하여야 합니다.
운용비용 증가에 따른 위험	주식시장의 변동과 이에 따른 펀드 순자산의 변동에 따라 주식 및 주식관련 파생상품의 투자비용을 탄력적으로 조절(Rebalancing) 하게 되는데 이 경우 Rebalancing이 자주 일어나면 거래비용 등이 상승하여 펀드의 수익률이 낮아질 수 있습니다.
Rebalancing 위험	이 투자신탁은 사전에 정해진 원칙에 의해 투자대상 자산의 편입비를 결정하되, 주가지수의 등락에 따라 운용역의 판단에 의해 투자대상 자산의 편입비용을 최종 결정하는 방식으로 운용됩니다. 다만, 주식시장이 급등락하는 경우 편입비 조절이 효율적으로 실행되기 어려워 기본 전략에서 벗어날 가능성이 있습니다. 또한, 동일구간에서 주가의 등락이 지속될 경우 지수 상승 후 편입비 상승, 지수 하락 후 편입비 하락 등이 반복되어 펀드 수익률이 악화될 가능성도 있습니다. 또한 전일 종가대비 시가가 급변하는 경우 적절한 매매가 불가능하기 때문에 예상치 못한 손실이 발생할 수 있습니다.
자동환매약정에 따른 위험	수익자가 판매회사와 사전 자동환매약정을 맺은 뒤 정기적으로 일정금액을 마련하는 방식으로 이 투자신탁을 활용하는 경우에는 자동환매로 인해 수익자의 보유좌수가 지속적으로 감소하며, 환매로 인해 수익자의 보유좌수가 모두 소진된 경우에는 더 이상 환매가 이뤄지지 않게 됩니다. 특히, 이 투자신탁의 성과가 저조하거나 원본의 손실이 발생하는 경우에는 투자자의 보유좌수가 더 빨리 소진 될 수 있습니다. 이 투자신탁의 규모도 지속적인 환매로 인해 소규모화 될 수 있으며 이로 인해 효율적인 운용이 저해될 수 있으며, 이 투자신탁이 해지될 수 도 있습니다. 투자신탁은 매 환매시마다 이익금에 대해서 세금이 부과되기 때문에 매월 단위 등 빈번하게 환매를 하는 경우에는 그렇지 않은 경우보다 세제상 불리할 수 있습니다. 즉,

자동환매약정에 따른 위험	투자신탁은 보통 연 1회 결산을 하면서 1년간의 이익금에 대해서 세금을 부과합니다. 그러나 매월 환매를 하게 되면 이익이 난 달에는 세금을 부과하고 손실이 난 달에는 세금을 부과하지 않게 되어 이익과 손실이 상계되지 않고 이익에 대해서만 세금을 부과하게 되므로 세제상 상대적으로 불리할 수 있게 됩니다. 펀드의 수익률과 투자자의 납입금 기준의 수익률과는 크게 괴리가 있을 수 있습니다. 수익자가 판매회사와 사전 자동환매약정을 맺은 경우에는 환매에 의해 수익자의 보유좌수가 지속적으로 감소하므로 수익자의 납입금 기준 수익률과 펀드의 수익률과는 차이가 크게 날 수 있습니다.
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 주식, 채권, 집합투자증권 및 주식관련 파생상품 등에 분산 투자하되, 국내 주식시장 변동성 대비 상대적으로 낮은 변동성을 추구하기 위해 다양한 금융공학기법의 활용하여 탄력적인 자산배분을 통해 제한된 위험하에서 주식시장 상승에 따른 장기 안정적인 수익을 추구하는 실적배당 상품으로 5등급중 2등급에 해당하는 높은 위험수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서, 이 투자신탁이 추구하는 포트폴리오 운용전략이 투자자 본인의 투자목적에 부합하다고 판단하시고 아울러, 위의 높은 위험수준의 투자위험을 감내할 수 있는 투자자에 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	
강대진	1972	팀장	10개	593억	<ul style="list-style-type: none"> - 1998년 02월 포항공대 수학 학사 - 2000년 02월 포항공대 수학 석사 - 2000년 01월 ~ 2004년 08월 유리자산운용 - 2004년 09월 ~ 2006년 06월 칸서스자산운용 - 2006년 07월 ~ 現 삼성자산운용 퀀트운용팀
윤상아	1983	전임	75개	24,508억	<ul style="list-style-type: none"> - 2007년 08월 고려대 경제학 학사 - 2008년 01월 ~ 2010년 09월 삼성자산운용 채권4팀 - 2010년 10월 ~ 2012년 11월 삼성자산운용 FI운용1팀 - 2012년 12월 ~ 現 삼성자산운용 FI운용팀

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

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

주3) 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

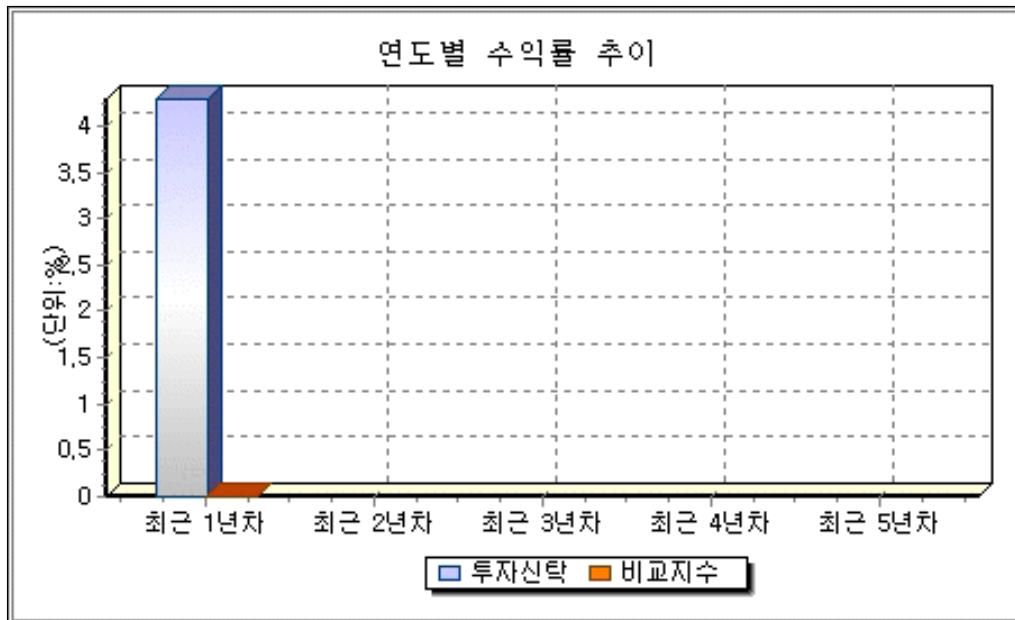
주4) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

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 (12.01.16~ 13.01.15)	최근 2년	최근 3년	최근 4년	최근 5년
집합투자기구	4.29 %				
A	3.35 %				
비교지수	0.00 %				



II 매입, 환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 보수 및 수수료를 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(선취판매수수료 징구)	납입금액의 100분의 1 이내	-	90일 미만 : 이익금의 100분의 70	-
B	적립식용(후취판매수수료 징구)	-	2년 미만 환매시 : 환매금액의 100분의 1 이내	90일 미만 : 이익금의 100분의 70	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주1) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 징구됩니다.

주2) 단, 수익증권통장거래약관에서 정한 바에 따라 목적식 투자 고객 및 정기적으로 특정기간에 특정금액을 환매하는 경우로써 판매회사와 투자자간 사전에 약정이 체결된 경우등에 대하여 후취판매수수료를 면제할 수 있습니다.

주3) 선취, 후취 판매 수수료율은 상기 범위 내에서 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자) 별로 차등 적용할 수 있습니다. 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(1) 투자신탁 관련 보수등

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	0.43	0.45	0.02	-	0.1501	1.0501	1.0501	0.3123
B	0.43	1.00	0.02	-	실비	1.45	1.45	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 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.

주3) 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	A클래스	103,960	327,734	574,444	1,307,596
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1.00% = 100,000원			
	B클래스	145,000	457,113	801,217	1,823,794

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.

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 집합투자기금으로부터의 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.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

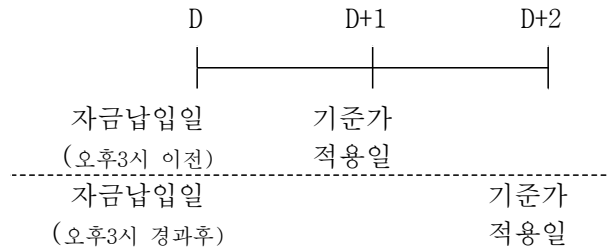
가. 기준가격 산정

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	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

나. 매입 및 환매 절차

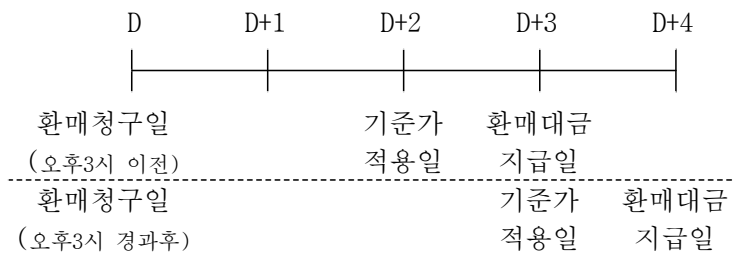
매입

- 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 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 2) 오후3시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제5영업일(D+4)에 환매대금이 지급됩니다.



4. 투자신탁의 전환

해당사항 없음

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 1기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표	
항목	1기 (2012. 2.17)
자산총계	77,108
운용자산	76,013
증권	72,591
파생상품	0
부동산/실물자산	0
현금 및 예치금	3,423
기타운용자산	0

항목	1기 (2012. 2.17)
기타자산	1,095
부채총계	989
운용부채	0
기타부채	989
자본총계	76,119
원본	73,938
수익조정금	1,564
이익잉여금	617

(단위 : 백만원)

손익계산서	
항목	1기 (2011. 2.18~2012. 2.17)
운용수익	1,205
이자수익	1,445
배당수익	292
매매/평가차익(손)	-540
기타수익	8
운용비용	588
관련회사 보수	500
매매수수료	1
기타비용	87
당기순이익	617
매매회전율	1894.74