

**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 삼성아세안증권투자신탁 제2호[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성아세안증권투자신탁 제2호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성아세안증권투자신탁 제2호[주식](67137)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭 : 삼성자산운용주식회사 (대표전화:02-3774-7600, 콜센터:080-377-4777)  
[위탁운용사: 삼성자산운용(홍콩)유한공사]  
[업무위탁범위: 운용업무/운용지시업무/단순매매주문업무 등]
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자([www.samsungfund.com](http://www.samsungfund.com)) 및 금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 홈페이지 참조
5. 작 성 기 준 일 : 2013. 2.18
6. 증권신고서 효력발생 : 2013. 2.28
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 베트남 및 아세안(태국, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 필리핀) 주식에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 증권투자신탁[주식]으로 그 모투자신탁이 투자하는 투자대상의 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.

- 이 투자신탁의 주된 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
1)	삼성아세안증권모투자신탁[주식]	100% 이하	신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하되, 베트남 및 아세안 국가(태국, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 필리핀 등)의 주식에 전략적 배분을 통하여 투자하는 증권투자신탁[주식]
(2)	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 등으로 인하여 단기대출 및 금융기관에의 예치의 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 100분의 10을 초과하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있음.

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) 이 투자신탁은 신탁재산의 100%이하를 베트남 및 아세안 국가(태국, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 필리핀 등)의 주식 등에 투자하는 ‘삼성아세안증권모투자신탁[주식]’에 투자하여 운용할 계획입니다.
- (2) 외국통화표시자산의 환위험 제거를 위한 환헷지 전략을 실시하지 않을 계획이므로 환율변동에 따른 위험에 노출됩니다. 이로 인해 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 있습니다.

· 비교지수 : MSCI AC South East Asia USD Index(KRW) \* 95% + 콜금리\*5%

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

투자신탁명	주요 투자 전략	비중
1) 삼성아세안증권모투자신탁[주식]	<p>1) 기본 운용전략</p> <p>① <u>성장 잠재력이 높은 아세안주식과 베트남주식에 전략적 자산배분전략을 통한 장기 투자함으로써 고위험 대비 고수익을 추구합니다.</u></p> <p>② 이 투자신탁의 해외 자산운용은 삼성자산운용(홍콩)유한공사 [Samsung Asset Management(Hong Kong)Limited]에 위탁운용하고 국내채권 및 유동성은 삼성자산운용(주)가 직접 운용합니다.</p> <p>③ 아세안 국가(태국, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 필리핀 등) 및 베트남에 분산투자를 함으로써 한 국가에 집중 투자하여 나타날 수 있는 비체계적 위험을 감소시키는 국제분산투자효과를 추구합니다. 또한 유동성이 부족한 시장의 투자는 시장의 상황에 따른 전략적 배분을 통해 해결할 계획입니다.</p> <p>2) 국가별 배분전략 - 국가별 주식투자비율</p> <p>- 베트남주식시장에 신탁자산의 20%이하를 나머지 자산은 아세안 국가에 분산투자할 예정입니다. 그러나 투자 비율은 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.</p> <p>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>- 비교지수 : MSCI AC South East Asia USD Index(KRW) * 100%</p>	100% 이하

※ 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 증권 및 관련 파생상품 등에 투자함으로써 해외 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 투자대상국가의 경제전망, 환율변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁재산의 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 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.
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.
환율변동위험	해외 투자자산은 필연적으로 국내 통화와 투자대상국 통화와의 환율변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서, 환율변동에 따른 투자신탁재산의 가치변동이 발생할 수 있습니다.
국가위험	이 투자신탁은 아세안 국가 주식시장의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가가 증권의 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정부 정책 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, 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.
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.



정산위험	투자신탁에서 투자하는 아세안 시장의 매매와 정산관행이 선진국 시장과 같지 않을 수 있습니다. 이것이 정산리스크를 증가시킬 수 있으며 투자이익의 실현을 지연시킬 수 있습니다. 또한 이 투자신탁은 매매상대방의 신용리스크에 노출될 수 있으며 유가증권의 정산 불가 리스크를 질 수 있습니다. 이 투자신탁의 책임운용전문인력은 이 투자신탁의 신탁업자에게 그 책임운용전문인력의 최선의 판단으로 합리적인 지급금의 양도 장소를 정하고, 신탁업자의 입장에서 최선의 판단으로 시장관행인 결제유형을 택하여 그 거래를 정산할 수 있습니다. 그러나 만약 그 거래의 정산이 실패될 경우에는 이와 관련한 책임운용전문인력이나 신탁업자는 그러한 손실에 책임을 지지 않을 것이므로 이런 상황으로 인하여 투자신탁에 손실을 가져다 줄 수 있음에 유의하셔야 합니다.
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 베트남 및 아세안 국가(태국, 싱가포르, 인도네시아, 말레이시아, 필리핀 등)의 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 증권투자신탁으로 국가위험 및 가격변동 등의 위험에 노출되므로 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

따라서, 높은 위험을 감내할 수 있고 베트남 및 아세안 국가의 경제여건 변화와 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하고 있는 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	
홍의석	1967	팀장	61개	9,210억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 1992년 05월 California State Univ. Fresno 경영정보학</li> <li>- 1997년 05월 New York Univ. MBA 석사</li> </ul>

홍의석	1967	팀장	61개	9,210억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 1997년 07월 ~ 1999년 03월 대신증권 강북지원본부 영업 및 영업대리</li> <li>- 1999년 10월 ~ 2001년 01월 동부화재 증권팀 주식운용</li> <li>- 2001년 01월 ~ 2003년 05월 교보투자신탁운용 투자자문팀</li> <li>- 2003년 07월 ~ 2005년 10월 세종증권</li> <li>- 2006년 10월 ~ 現 삼성자산운용 글로벌 운용팀</li> </ul>
-----	------	----	-----	--------	--

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

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](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.

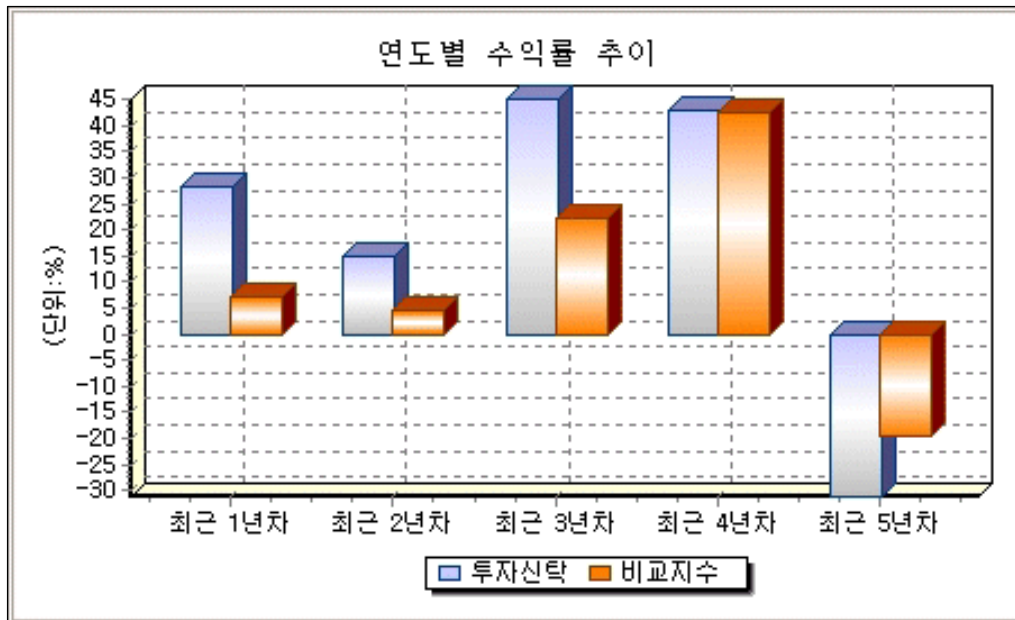
### 연도별 수익률

기간	최근 1년 (12.02.19~ 13.02.18)	최근 2년 (11.02.19~ 12.02.18)	최근 3년 (10.02.19~ 11.02.18)	최근 4년 (09.02.19~ 10.02.18)	최근 5년 (08.02.19~ 09.02.18)
집합투자기구	28.21 %	15.00 %	45.09 %	43.14 %	-31.25 %
A	25.78 %	12.79 %	42.44 %	40.44 %	-32.65 %
B	26.09 %				
C1	25.13 %	12.20 %	41.65 %	39.23 %	-33.27 %
C2	25.27 %	12.32 %	41.66 %	39.23 %	-33.27 %
C3	25.39 %				
C4	25.68 %	12.54 %	41.69 %	39.23 %	-33.27 %
C5	25.64 %	16.53 %	41.69 %	39.23 %	-33.27 %
Ce	25.48 %	12.38 %	41.73 %	39.58 %	
Cw	27.00 %	13.90 %			
Cf	26.90 %	13.80 %			
비교지수	7.07 %	4.45 %	22.31 %	42.40 %	-19.44 %

주1) 비교지수 : 콜금리\*5%+MSCI AC South East Asia USD Index (KRW)\*95%

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 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% 이내	-	30일미만 이익금의 10%	-
B	제한없음	-	2년 미만 환매시 : 환매금액의 1% 이내	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
C1	제한없음	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
C2	C1클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
C3	C2클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
C4	C3클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
C5	C4클래스 가입자	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
Ce	온라인용	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
Cw	Wrap 계좌전용	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
Cf	집합투자기구 등	-	-	30일미만 이익금의 70%, 90일미만 이익금의 50%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주1) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 청구됩니다.

주2) 선취 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) 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	0.90	0.98	0.06	-	0.0662	2.0062	2.0062	1.9183
B	0.90	0.75	0.06	-	0.0649	1.7749	1.7749	1.8986
C1	0.90	1.50	0.06	-	0.0638	2.5238	2.5238	2.0239
C2	0.90	1.40	0.06	-	0.0657	2.4257	2.4257	1.8841

C3	0.90	1.30	0.06	-	0.0652	2.3252	2.3252	2.0653
C4	0.90	1.20	0.06	-	0.057	2.217	2.217	1.8104
C5	0.90	1.10	0.06	-	0.0653	2.1253	2.1253	1.9468
Ce	0.90	1.11	0.06	-	0.0662	2.1362	2.1362	1.9461
Cw	0.90	0.00	0.06	-	0.0646	1.0246	1.0246	1.9062
Cf	0.90	0.08	0.06	-	0.0652	1.1052	1.1052	1.901
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	1.48
2011-01-17 ~ 2012-01-16	1.35
2012-01-17 ~ 2013-01-16	1.23
2013-01-17 ~ 2014-01-16	1.11
2014-01-17 ~ 신탁해지일까지	0.99
Cf 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
2010-08-16 ~ 2010-10-17	0.10
2010-10-18 ~ 신탁해지일까지	0.08

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

주3) 기타비용은 이 투자신탁에서 정상적, 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	198,614	626,130	1,097,467	2,498,143
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1.0% = 100,000원			
	B클래스	177,490	559,537	980,744	2,232,450

판매수수료 및 보수·비용	C1클래스 가입자 로 자동 전환시	252,380	763,432	1,278,409	2,777,226
	Ce클래스	213,620	673,437	1,180,385	2,686,889
	Cw클래스	102,460	323,005	566,156	1,288,731
	Cf클래스	110,520	348,414	610,693	1,390,109

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. 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.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

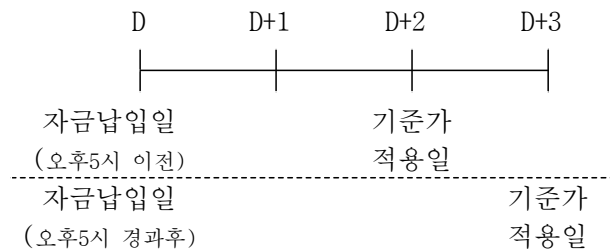
가. 기준가격 산정

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

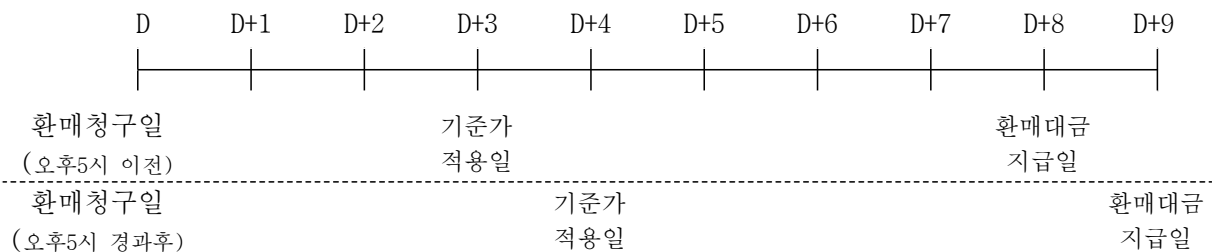
##### 매입

- 1) 오후5시 이전에 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용.
- 2) 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

### 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 6기, 5기, 4기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	6기 (2012.12.31)	5기 (2011.12.31)	4기 (2010.12.31)
자산총계	55,579	46,822	55,382
운용자산	26,054	46,796	37,566
증권	25,675	46,554	37,060
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	379	242	507
기타운용자산	0	0	0
기타자산	29,526	26	17,816
부채총계	23,033	28	149
운용부채	0	0	0
기타부채	23,033	28	149
자본총계	32,547	46,795	55,234
원본	25,979	47,624	37,559
수익조정금	-4,296	238	10,766
이익잉여금	10,864	-1,068	6,909

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	6기 (2012. 1. 1~2012.12.31)	5기 (2011. 1. 1~2011.12.31)	4기 (2010. 1. 1~2010.12.31)
운용수익	11,696	-1,066	6,913
이자수익	4	12	4
배당수익	6,494	0	17,671
매매/평가차익(손)	5,196	-1,079	-10,765
기타수익	1	1	3
운용비용	2	2	4
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	2	2	4
당기순이익	11,694	-1,068	6,909

항목	6기 (2012. 1. 1~2012.12.31)	5기 (2011. 1. 1~2011.12.31)	4기 (2010. 1. 1~2010.12.31)
매매회전율	-	-	-