

투자위험등급 : 4등급
[낮은 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 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권](31490)
 2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(채권형), 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 : 2014. 1. 2
 6. 증권신고서 효력발생 : 2014. 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 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 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 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.
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 채권에 주로 투자하는 증권투자신탁[채권]으로 금융시장 상황에 따라 채권, 유동성자산, 파생상품 등에 투자하여 이자소득 및 자본소득을 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)	채권	60% 이상	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행하는 사채권 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외)다만, 주식관련 사채에의 투자는 투자신탁 자산총액의 100분의 30이하로 하며, 사모사채에의 투자는 투자신탁 자산총액의 100분의 3이하로 한다.

- 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) 신탁재산의 60%이상을 국공채 및 신용등급이 우량한 채권 등의 안전자산 중심으로 투자할 계획입니다.

(2) 당사 시뮬레이션 시스템을 활용하여 포트폴리오를 결정합니다.

- 1) 향후의 금리전망에 따라 당사의 시뮬레이션 시스템을 활용한 분석 등을 이용하여 최적의 포트폴리오 구성을 추구합니다.
- 2) 펀드규모의 60%수준은 시뮬레이션 작업 후 적정기간 자산으로 매칭할 계획입니다.

(3) 액티브 운용을 통한 초과수익 달성을 추구합니다.

- 1) 저평가 채권 발굴을 통한 채권현물간 스프레드 거래(교체매매) 및 현선물 차익거래 등을 이용하여 초과수익을 추구할 계획입니다.
- 2) 포트폴리오를 보유 자산의 이원(Carry) 및 보유 채권의 만기 축소시 발생하는 채권가격 상승효과(Rolling 효과)가 극대화될 수 있도록 구성할 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

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 채권 및 어음등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 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.
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.
신용등급 하락에 따른 위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권 및 어음등의 신용평가등급이 하락한 경우, 신탁계약 및 신고서에서 정한 신용평가등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권 및 어음등을 지체 없이 처분하는 등 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
전환위험	이 투자신탁은 엠브렐터 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.
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 참고하

환매연기위험	여 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 채권 등에 주로 투자하여 이자소득 및 자본이득을 추구하는 채권형투자신탁으로 5등급 중 4등급에 해당되는 낮은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 채권에의 투자를 통하여 장기 안정적인 수익을 추구하는 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	
유제석	1977	VP	7개	4,490억	<ul style="list-style-type: none"> - 2004년 02월 서강대학교 경제학 - 2003년 12월 ~ 2006년 05월 홍콩상하이은행 - 2006년 09월 ~ 2008년 06월 대우증권 - 2008년 06월 ~ 2012년 04월 이스트스프링자산운용 - 2012년 05월 ~ 2012년 11월 삼성자산운용 FI운용2팀 - 2012년 12월 ~ 2013년 11월 삼성자산운용 FI운용팀 - 2013년 12월 ~ 現 삼성자산운용 FI운용 1팀

- 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)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이

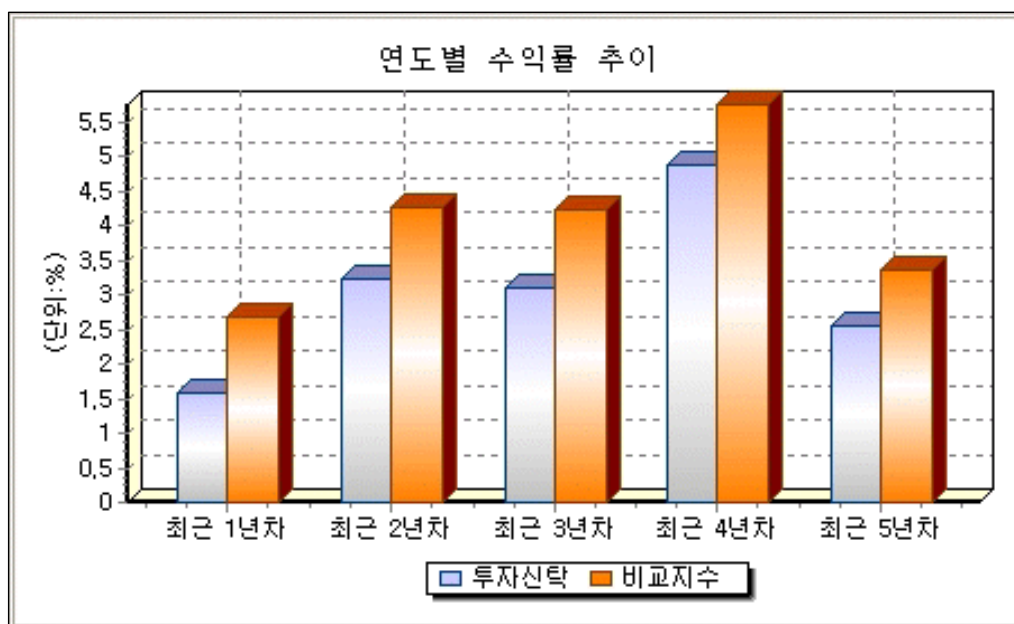
투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

연도별 수익률

기간	최근 1년 (13.01.03~ 14.01.02)	최근 2년 (12.01.03~ 13.01.02)	최근 3년 (11.01.03~ 12.01.02)	최근 4년 (10.01.03~ 11.01.02)	최근 5년 (09.01.03~ 10.01.02)
집합투자기구	1.58 %	3.23 %	3.12 %	4.90 %	2.55 %
비교지수	2.70 %	4.27 %	4.24 %	5.76 %	3.36 %

주1) 비교지수 : KOBIS30*100%

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
삼성클래식 연금증권전 환형투자신탁 제1호[채권]	-	-	없음	-
부과기준	매입시	환매시	환매시	

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
삼성클래식 연금증권전환형 투자신탁 제1호[채권]	0.26	0.65	0.04	0.00	0.0202	0.9702	0.9702	0.0019
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	97,020	305,856	536,097	1,220,307

주) 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.

※ 연금저축계좌 가입자에 대한 과세

소득세법 시행령 제40조의2에 따른 연금저축계좌를 통해 동 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 동 투자신탁의 수익증권을 환매하는 시점에 별도의 과세를 하지 않으며, 연금저축계좌에서 자금 인출시 연금소득(연금수령시), 기타소득 또는 퇴직소득(연금외수령시)에 대해 다음과 같이 과세하며, 관련 사항은 "연금저축계좌 설정 약관"을 참고하시기 바랍니다.

[연금저축계좌 과세 주요사항]

구분	주요 내용
가입 자격	소득세법 제20조의3 및 소득세법시행령 제40조의2에 따른 "연금저축계좌"의 가입자에 한함
납입 요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함)
수령 요건	55세 이후 10년간 연간 연금수령한도 내에서 연금수령 (가입자의 수령개시 신청 후 인출)
세액 공제	연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 12% 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용

연금수령시 과세	연금소득세 5.5~3.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 3.3% (지방소득세 포함)
분리과세 한도	1,200만원(공적연금소득 제외)
연금외 수령시 과세	기타소득세 16.5% (지방소득세 포함, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 퇴직소득 과세기준 적용
해지가산세	없음
부득이한 연 금외 수령 사유	<ul style="list-style-type: none"> - 천재지변 - 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 - 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 - 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고
부득이한 연 금외 수령시 과세	기타소득 13.2% 분리과세 (지방소득세 포함)
연금계좌 승계	상속인(배우자)가 승계 가능

* 2013년2월28일 이전에 "수익증권통장거래약관"에 따라 이 투자신탁에 가입하거나 이 투자신탁으로 이전한 수익자의 동 투자신탁 수익증권 계좌는 소득세법시행령제40조의 2에 따른 연금저축계좌로 보아 과세하되, 다음의 사항은 종전 조세특례제한법을 적용합니다.

[종전 가입자에 대한 특례 사항]

구분	주요 내용
해지가산세	5년 이내 해지시 해지가산세 2.2%
해지가산세 면제사유(특 별중도해지 사유)	<ul style="list-style-type: none"> - 천재지변 - 저축자의 사망, 퇴직, 해외이주, 폐업 - 저축자의 3개월 이상 치료·요양 - 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고

연금외수령 시 과세(특 별중도해지 시 포함)	기타소득세 16.5%(지방소득세 포함, 종합과세 가능)
사망으로 인 한 해지시	연금소득세 5.5%(종합과세 가능)

* '13.1.1 이후 가입한 계좌의 부득이한 연금외 수령 사유 및 과세는 소득세법을 적용
(단, 사망으로 인한 해지는 연금소득 5.5% 과세)

* '12.12.31 이전 가입한 고객은 사망 외 부득이한 사유 없음

※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니
유의하여 주시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

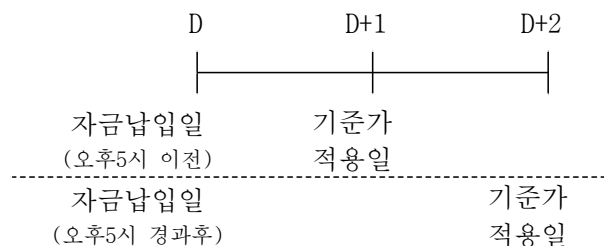
가. 기준가격 산정

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

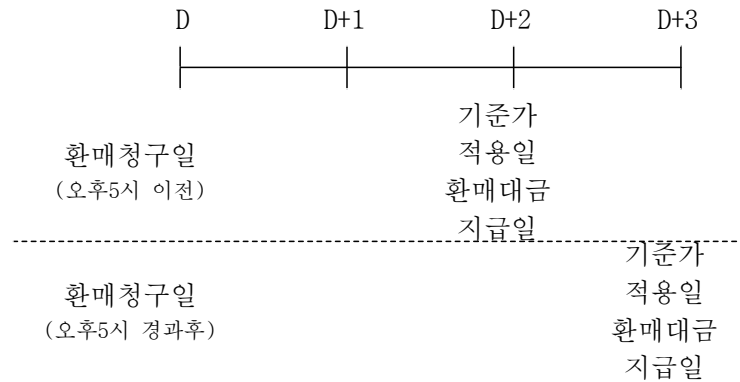
매입

- 1) 오후5시 이전에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용.
- 2) 오후5시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : 납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용.



환매

- 1) 오후5시 이전에 환매를 청구한 경우 : **환매청구일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제3영업일(D+2)**에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 2) 오후5시 경과 후에 환매를 청구한 경우 : **환매청구일로부터 제4영업일(D+3)**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 “삼성클래식연금업브렐러”로 칭합니다.
- 2) 삼성클래식연금업브렐러는 7개의 투자신탁으로 구성되어 있으며 이들 펀드간에 하나의 투자신탁 수익증권을 환매하는 동시에 다른 투자신탁 수익증권을 매수할 수 있습니다. 다만, 판매사의 사정에 따라 일부 전환은 제한될 수 있습니다. 다만, 판매사의 사정에 따라 일부 전환은 제한 될 수 있습니다.

- ① 삼성클래식연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]
- ② 삼성클래식인덱스연금증권전환형투자신탁 제1호[주식]
- ③ 삼성클래식60연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식혼합]
- ④ 삼성클래식30연금증권전환형자투자신탁 제1호[채권혼합]
- ⑤ 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권]
- ⑥ 삼성클래식차이나연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]
- ⑦ 삼성클래식아세안연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]

(2) 전환절차 및 방법

- 투자신탁의 전환은 아래에 따라 처리합니다. 이 경우 전환대상투자신탁을 매입하는 기준가격은 전환처리일에 공고되는 기준가격으로 합니다.
- ① 삼성클래식연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식] 및 삼성클래식인덱스연금증권전환형투자신탁 제1호[주식]에서 연금업브렐러 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제2영업일(15시 경과 후에 전환청구시 제3영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제4영업일(15시 경과 후에 전환청구시 제4영업일)에 전환처리합니다.

- ② 삼성클래식60연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식혼합]에서 연금업브렐러 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제3영업일(15시 경과 후에 전환청구시 제4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제4영업일(15시 경과 후에 전환청구시 제5영업일)에 전환처리합니다.
- ③ 삼성클래식30연금증권전환형자투자신탁 제1호[채권혼합]에서 연금업브렐러 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제3영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제4영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제5영업일)에 전환처리합니다.
- ④ 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권]에서 연금업브렐러 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제3영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제3영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제4영업일)에 전환처리합니다.
- ⑤ 삼성클래식차이나연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]에서 연금업브렐러 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제3영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제4영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제8영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제9영업일)에 전환처리합니다.
- ⑥ 삼성클래식아세안연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]에서 연금업브렐러 내의 다른 투자신탁으로 전환청구를 한 때에는 전환청구일로부터 제4영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제5영업일)에 공고되는 기준가격으로 전환청구일로부터 제9영업일(17시 경과 후에 전환청구시 제10영업일)에 전환처리합니다.

(3) 전환시 유의사항

- 전환청구의 취소는 전환청구일 당일 15시 이전까지로 합니다. 다만, 15시 경과 후 전환청구한 건의 취소는 전환청구일 당일 17시 이전까지로 합니다.

※ 전환대상 집합투자기구 현황

전환대상 펀드명	주요 투자전략
삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권]	<p>1) 신탁재산의 60%이상을 국공채 및 신용등급이 우량한 채권 등의 안전자산 중심으로 투자할 계획입니다.</p> <p>2) 당사 시뮬레이션 시스템을 활용하여 포트폴리오를 결정합니다.</p> <p>① 향후의 금리전망에 따라 당사의 시뮬레이션 시스템을 활용한 분석 등을 이용하여 최적의 포트폴리오 구성을 추구합니다.</p> <p>② 펀드규모의 60%수준은 시뮬레이션 작업 후 적정기간 자산으로 매칭할 계획입니다.</p> <p>3) 액티브 운용을 통한 초과수익 달성을 추구합니다.</p> <p>① 저평가 채권 발굴을 통한 채권현물간 스프레드 거래(교체매매) 및 현선물 차익거래 등을 이용하여 초과수익을 추구할 계획입니다.</p> <p>② 포트폴리오를 보유 자산의 이원(Carry) 및 보유 채권의 만기 축소시 발생하는 채권가격 상승 효과(Rolling 효과)가 극대화될 수 있도록 구성할 계획입니다.</p>

<p>삼성클래식30연금증권전환형자투자신탁 제1호[채권혼합]</p>	<p>1) 이 투자신탁은 ‘삼성 클래식증권모투자신탁[주식]’에 신탁 재산 30%이하를 투자하고 ‘삼성강국코리아 단기증권모투자신탁[채권]’에 신탁재산의 나머지 대부분을 투자할 계획입니다.</p> <p>① ‘삼성 클래식증권모투자신탁[주식]’의 주요 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> · 우량한 재무구조와 글로벌 경쟁력 확보 가능성이 높은 우량 주식을 선별하여 장기 투자를 통해 수익 극대화 추구 · 섹터별 애널리스트의 펀더멘탈 리서치에 의한 안정적이고 성장성 있는 우량주를 선정하여 포트폴리오 구성 · 산업의 성장성, 산업내의 경쟁력, 시장지위 및 분기이익 등에 의해 종목 선정 · 시장대비 과도한 상승 및 하락 시 조정(Rebalancing) <p>② ‘삼성 강국코리아단기증권모투자신탁[채권]’의 주요 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> · 편입대상 채권을 국공채 및 우량 은행채 등으로 한정하여 크레딧 리스크 최소화합니다. · 단기 시장 움직임에 민감한 듀레이션의 잦은 변동보다 중기적 금리 추이에 따른 적정 듀레이션 레벨 설정을 목표로 운용합니다.
<p>삼성클래식60연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식혼합]</p>	<p>1) 이 투자신탁은 ‘삼성 클래식증권모투자신탁[주식]’에 신탁 재산의 60% 이하로 투자하고, 나머지 신탁재산은 ‘삼성강국코리아 단기증권모투자신탁[채권]’ 등에 투자할 계획입니다.</p> <p>① ‘삼성 클래식증권모투자신탁[주식]’의 주요 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> · 우량한 재무구조와 글로벌 경쟁력 확보 가능성이 높은 우량 주식을 선별하여 장기 투자를 통해 수익 극대화 추구 · 섹터별 애널리스트의 펀더멘탈 리서치에 의한 안정적이고 성장성 있는 우량주를 선정하여 포트폴리오 구성 · 산업의 성장성, 산업내의 경쟁력, 시장지위 및 분기이익 등에 의해 종목 선정 · 시장대비 과도한 상승 및 하락 시 조정(Rebalancing) <p>② ‘삼성 강국코리아단기증권모투자신탁[채권]’의 주요 투자전략</p> <ul style="list-style-type: none"> · 편입대상 채권을 국공채 및 우량 은행채 등으로 한정하여 크레딧 리스크 최소화합니다. · 단기 시장 움직임에 민감한 듀레이션의 잦은 변동보다 중기적 금리 추이에 따른 적정 듀레이션 레벨 설정을 목표로 운용합니다. <p>2) 이 투자신탁은 성과비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고있으며, 이비교지수 시장상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장에 따라 변경될수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시등)에 따라 공시 될 예정입니다.</p> <p>※비교지수: [KOSPI] x 55% + [통안채1년] x 35% + [CD] x 10%</p>

<p>삼성클래식차이나연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]</p>	<p>1) 이 투자신탁은 신탁재산의 70% 이상을 중국등과 관련된 주식에 투자하는 삼성차이나증권모투자신탁[주식]에 투자할 계획입니다.</p> <p>※ 중국등과 관련된 주식 : 중국, 홍콩, 싱가포르, 대만 등에서 설립되거나 중국등을 주된 사업 대상으로 하는 기업이 발행한 주식으로서 중국등이나 제3의 국가에 상장되어 거래되는 주식·증권예탁증서 및 중국등과 관련된 주식에 연계된 파생상품 등 기타 증권</p> <p>2) 이 투자신탁은 외화 표시자산에의 투자로 인해 발생하는 환위험을 회피하기 위하여 홍콩달러 또는 달러화를 활용한 환헷지 전략을 실시할 계획입니다. 그러나, 원화-달러화 헷지전략을 수행하는 경우에는 달러화와 홍콩달러간의 상대적 가치변동에 따른 위험에 노출되어 해외투자로 인한 환위험의 일부 또는 전부를 회피하지는 못할 수 있습니다. 또한 환헷지 전략도 외환 시장상황의 급변동, 거래량 부족 등의 이유로 효과적으로 실행되지 못할 수 있으며, 이로 인해 투자신탁재산의 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있습니다.</p> <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>- 비교지수 : MSCI Golden Dragon Index (KRW)*25%+MSCI Golden Dragon Index*75%</p>
<p>삼성클래식아세안연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]</p>	<p>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.</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>- 비교지수 : MSCI AC South East Asia USD Index(KRW) * 95% + 콜금리*5%</p>

삼성클래식인덱스연금증권전환형투자신탁 제1호[주식]	<p>1) 기본적 투자전략</p> <p>- 신탁재산의 대부분을 주식, KOSPI 200 주가지수 선물 및 상장지수투자신탁(Exchange Traded Funds) 등에 투자하여 기본적으로 KOSPI200지수의 수익률과 유사한 수익률 달성을 추구하며, 다양한 기법을 통해 추가적인 수익달성을 추구합니다.</p> <p>2) 포트폴리오 구성</p> <p>① KOSPI200지수의 투자성과를 추종하기 위하여 신탁재산의 60%이상을 증권거래소에 상장되어 있는 주식에 투자합니다.</p> <p>② 당사 주식 유니버스내에 있는 주식을 기반으로 당사 보유 모델(Barra, 본부 인덱스포트폴리오 구성모형 등)을 사용하여 KOSPI200지수를 추적하는 주식 포트폴리오 또는 상장지수펀드(ETF), 주가지수 선물 등을 이용하여 인덱스 포트폴리오를 구성합니다.</p> <p>3) 초과수익달성(Enhancement)기법</p> <p>① 주식, Kodex 200 및 KOSPI 200 주가지수 선물의 가격을 비교하여 저평가 자산으로 교체매매를 실행합니다.</p> <p>② KOSPI 200 주가지수 구성종목이 변경되는 경우 지수 변경과 동시에 주식 바스켓의 포트폴리오를 변경하면 시장충격비용(Market Impact Cost) 등의 요인으로 오히려 KOSPI 200 주가지수의 수익률보다 저조한 수익률을 달성할 위험이 있으므로 매매시점을 조절하여 KOSPI 200 주가지수의 수익률보다 높은 수익률 달성을 추구합니다.</p>
삼성클래식연금증권전환형자투자신탁 제1호[주식]	<p>1) 이 투자신탁은 ‘삼성 클래식증권모투자신탁[주식]’ 에 신탁재산 대부분을 투자할 계획입니다.</p> <p>2) 삼성 클래식증권모투자신탁[주식]’ 의 주요 투자전략은 아래와 같습니다.</p> <p>① 우량한 재무구조와 글로벌 경쟁력 확보 가능성이 높은 우량 주식을 선별하여 장기 투자를 통해 수익 극대화 추구</p> <p>② 섹터별 애널리스트의 펀더멘탈 리서치에 의한 안정적이고 성장성 있는 우량주를 선정하여 포트폴리오 구성</p> <p>③ 산업의 성장성, 산업내의 경쟁력, 시장지위 및 분기이익 등에 의해 종목 선정</p> <p>④ 시장대비 과도한 상승 및 하락 시 조정(Rebalancing)</p>

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 12기, 11기, 10기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	12기 (2013. 2. 6)	11기 (2012. 2. 6)	10기 (2011. 2. 6)
자산총계	16,939	10,510	5,619
운용자산	16,779	10,343	5,531
증권	15,786	9,788	5,288

항목	12기 (2013. 2. 6)	11기 (2012. 2. 6)	10기 (2011. 2. 6)
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	993	556	243
기타운용자산	0	0	0
기타자산	160	166	88
부채총계	40	125	14
운용부채	0	0	0
기타부채	40	125	14
자본총계	16,899	10,385	5,605
원본	16,333	10,014	5,411
수익조정금	137	109	47
이익잉여금	429	262	148

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	12기 (2012. 2. 7~2013. 2. 6)	11기 (2011. 2. 7~2012. 2. 6)	10기 (2010. 2. 7~2011. 2. 6)
운용수익	570	341	196
이자수익	420	273	166
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	150	69	30
기타수익	0	0	0
운용비용	141	79	49
관련회사 보수	138	77	47
매매수수료	0	0	0
기타비용	3	2	1
당기순이익	429	262	148
매매회전율	-	-	-

간이투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (고객 보관용)

◆ 집합투자기구(펀드) 명칭 : 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권]

◆ 판매회사 및 점포명 :

◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

1. 간이투자설명서를 받으셨나요? 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있는데 직원으로부터 이에 대한 설명을 들으셨나요?
2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 간이투자설명서를 이용하여 설명을 해야 하는데 상품설명을 받으셨는지요?
3. 위의 절차에 따라 권유받은 이 상품이 귀하께 적합하다고 생각 하시나요?
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?
5. 해외자산에 투자하는 펀드라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 펀드라면 불리한 상황에서의 최대손실에상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운용하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?

위 질문에 대하여 다시 한번 신중한 판단을 하신 후에 최종 투자결정을 내리셔서 귀하께서 예측하지 못한 손실을 입으시는 경우가 없도록 한층 더 유의하시기 바랍니다.

년 월 일

절취선

----- (판매직원 성명: 서명) ----- (고객 성명 서명 또는 인) -----

간이투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (판매회사 보관용)

◆ 집합투자기구(펀드) 명칭 : 삼성클래식연금증권전환형투자신탁 제1호[채권]

◆ 판매회사 및 점포명 :

◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

고객 확인 사항	고객기재사항
1. 간이투자설명서를 받으셨나요? 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있는데 직원으로부터 이에 대한 설명을 들으셨나요?	(듣고 받았음)
2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 간이투자설명서를 이용하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각 하시나요?	(적합함)
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?	(제공받고 들었음)
5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실에상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?	(들었음)
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운용하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?	(들었고 권유받았음)

년 월 일

고객 성명

서명 또는 (인)