

**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 삼성G2증권투자신탁 제1호[주식]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성G2증권투자신탁 제1호[주식] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성G2증권투자신탁 제1호[주식] (22069)
  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/Samsung Life Investment(America),LTD]  
  
[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 : 2015. 6.12
  6. 증권신고서 효력발생일 : 2015. 6.18
  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 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 투자설명서 또는 간이투자설명서를 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 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장이 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
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. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 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

- (1) 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 미국주식에 주로 투자하는 증권모투자신탁[주식] 및 중국등(중국, 홍콩, 싱가포르, 대만 등을 말한다. 이하 같다)과 관련된 주식등(중국등에서 설립되거나 중국등을 주된 사업 대상으로 하는 기업이 발행한 주식으로서 중국등이나 제3의 국가에 상장되어 거래되는 주식, 증권예탁증권 또는 이에 연계된 파생상품 등을 포함한다)에 주로 투자하는 증권모투자신탁[주식]에 투자하는 증권투자신탁[주식]으로, 이 투자신탁의 주요 투자대상인 증권모투자신탁[주식]의 가격 상승에 따른 투자수익을 추구합니다.
- (2) 이 투자신탁은 환율변동 위험 회피를 위한 환헷지 전략을 기본적으로 실시하는 것을 목적으로 합니다. 다만, 해당 통화의 펀더멘탈, 시장상황, 헷지수단 및 헷지대금의 규모 등의 영향으로 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있습니다.

※ 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)	삼성차이나증권모투자신탁[주식]	100%이하	신탁재산의 60% 이상을 중국 등(중국, 홍콩, 싱가포르, 대만)의 주식시장, 기타 시장에 상장된 중국 기업의 주식 및 증권예탁증권 등 중국관련 주식에 주로 투자
2)	삼성미국대표주식증권모투자신탁[주식]		이 투자신탁은 그 신탁재산을 미국에서 설립되거나 미국 등을 주된 사업 대상으로 하는 기업이 발행하여 미국 등이나 제3의 국가에서 상장되어 거래되는 주식 및 이를 기초로 한 증권예탁증권 등(이하, “미국주식”이라 한다)에 주로 투자하는 증권투자신탁[주식]

- 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 대부분을 미국주식 등에 주로 투자하는 삼성미국대표주식증권모투자신탁[주식] 및 중국등(중국, 홍콩, 싱가포르, 대만 등을 말한다. 이하 같다)과 관련된 주식등(중국등에서 설립되거나 중국등을 주된 사업 대상으로 하는 기업이 발행한 주식으로서 중국등이나 제3의 국가에 상장되어 거래되는 주식, 증권예탁증권 또는 이에 연계된 파생상품 등을 포함한다)에 주로 투자하는 삼성차이나증권모투자신탁[주식]에 투자하되, 투자비중은 해당 지역의 정치적 상황, 경제적 상황 등을 고려하는 국가자산배분모델을 활용하여 결정할 계획입니다.
- (2) 이 투자신탁은 미국과 중국의 주식시장을 주요 투자대상으로 하되, 양국의 거시경제상황, 기업이익 전망, 주식시장의 밸류에이션 및 모멘텀 등을 고려한 국가별 상대 투자매력도를 정기적으로 도출하고 이를 바탕으로 운용역과 해외위탁집합투자업자의 협의를 거쳐 각 개별 국가의 투자비중을 조정할 계획입니다.

(3) 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.

1) 비교 지수 : S&P500 지수(USD) X 45% + MSCI Golden Dragon Index(USD) X 33.75% + MSCI Golden Dragon Index(KRW) X 11.25% + 콜금리 X 10%

2) 선정 사유 : S&P500 지수와 MSCI Golden Dragon 지수는 각 국의 주식시장을 대표하는 주가지수 중의 하나로 이 투자신탁의 투자지역 및 투자대상을 고려하여 선정하였습니다.

(4) 이 투자신탁의 환헤지 전략에 따른 목표 환헤지 비율과 환헤지가 수익률에 미치는 효과는 아래와 같습니다.

목표	펀드수익률에 미치는 효과 (단위 : %)	
	기준일 현재 환헤지 비율	기준일 현재 환노출 비율
70~100	70.82	29.18
	환율변화와 반대방향의 손익이 발생한 비율	환율변화와 동일한 방향 손익이 발생한 비율

주1) 환헤지란 선물환계약, 한국거래소 통화선물 등 통화관련 파생상품 등을 이용하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치 변동을 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화표시자산의 평가액 대비 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

주2) 목표한 환헤지 비율은 시장상황, 투자수단의 유용성에 따라 사전에 별도의 고지 없이 운용역의 판단으로 변동될 수 있습니다.

※ 이 투자신탁은 장외파생상품 또는 장내파생상품을 활용하여 환헤지 전략을 수행하는데 시장상황에 따라 장외파생상품 또는 장내파생상품을 조합하거나 어느 한쪽을 사용할 수도 있습니다. 환헤지에 따른 비용을 산출함에 있어 장내파생상품을 활용하는 경우는 증거금 및 수수료 등 비용이 정형화 되어 있어 비용 산출이 가능하나, 장외파생상품은 장외거래 특성상 수수료 등 비용이 정형화되어 있지 않고 계약환율 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 비용만을 별도 분리하여 정확하게 산출하는 것이 불가능합니다. 따라서, 이 투자신탁의 환헤지 전략의 특성상 장내파생상품의 환헤지 비용만을 표시할 경우에는 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 산출하지 않습니다.

(5) 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) 삼성차이나증권모투자신탁[주식]	<p>① 이 투자신탁재산의 60%이상을 중국 등과 관련된 주식에 투자하여 투자자산의 가격 상승에 따른 이익을 추구합니다.</p> <p>* 중국 등과 관련된 주식 : 중국, 홍콩, 싱가포르, 대만 등에서 설립되거나 중국 등을 주된 사업 대상으로 하는 기업이 발행한 주식으로서 중국 등이나 제3의 국가에 상장되어 거래되는 주식·증권예탁증권 및 중국등과 관련된 주식에 연계된 파생상품 등 기타 증권</p> <p>② 해외자산에 대한 투자는 해외위탁집합투자업자인 삼성자산운용(홍콩)유한회사에서 수행하고, 국내자산에 대한 투자는 집합투자업자인 삼성자산운용(주)에서 수행할 것입니다.</p> <p>③ 비교지수 : MSCI GOLDEN DRAGON INDEX(KRW) X 100%</p>	
2) 삼성미국대표주식증권모투자신탁[주식]	<p>1) 기본 운용전략</p> <p>① 투자신탁재산의 70% 이상을 미국에서 설립되거나 미국 등을 주된 사업 대상으로 하는 기업이 발행하여 미국 등이나 제3의 국가에서 상장되어 거래되는 주식 및 이를 기초로 한 증권예탁증권 등(이하, “미국주식”이라 한다)에 투자할 계획입니다.</p> <p>② 해외 자산에 대한 투자는 해외업무 집합투자업자인 삼성생명 뉴욕 현지 법인인 'Samsung Life Investment(America),LTD.'에서 수행합니다.</p> <p>2) 포트폴리오 구성</p> <p>① 계량데이터에 의한 종목스크린, Top-down 분석(거시동향 및 산업별 동향 분석) 및 이벤트(인수합병, 구조조정 등) 분석 등을 통해 1차적으로 투자대상 종목군을 구성합니다.</p> <p>② 경영환경 분석, 시나리오 분석 및 경영진 평가 등을 바탕으로 기업분석을 실시하여 투자대상 종목군 중 적격 투자대상을 선별합니다.</p> <p>③ 투자대상 종목군을 핵심종목군(업종대표기업), 저평가종목군, 전략종목군(높은 상승여력)으로 분류하여 종목군별 투자비중을 결정하고 종목별 투자한도 및 섹터별 투자한도 등을 고려하여 최종적으로 포트폴리오를 구성합니다.</p>	100%이하

	<p>3) 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>- 비교지수 : S&amp;P500 지수 (KRW) X 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 해외 주식 및 관련 파생상품 등에 투자함으로써 해외 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 해당국가의 경제전망, 환율변동 등 해외경제지표의 변화에 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 환율변동위험에 노출됩니다.
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 투자 대상종목 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 미국시장 및 중국시장 등의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가 증권인 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.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁은 미국시장 및 중국시장 등의 증권등에 투자하기 때문에 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 또한, 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.
특정국가 집중투자 위험	이 투자신탁은 해외 특정 국가(미국, 중국)의 주식에 주로 투자하기 때문에 특정국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있으며, 이는 일반적으로 해외 주식시장 전체에 투자하는 글로벌 주식형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 높습니다.
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.집합 투자기구에 관한 사항의 10.집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 주로 미국주식에 주로 투자하는 모투자신탁 및 중국, 홍콩, 대만, 싱가포르의 주식시장 등에 주로 투자하는 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 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, 미국주식 및 중국관련 주식등의 성장이 예상되고 높은 시장 변동을 감수할 수 있는 투자자에게 적합 합니다.





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	
전시내	1980	VP	38개	9,309억	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2004년 02월 이화여대 정보통신학 학사</li> <li>- 2007년 08월 이화여대 경영학 석사</li> <li>- 2007년 08월 ~ 2009년 07월 삼성자산운용 RM팀</li> <li>- 2009년 08월 ~ 現 삼성자산운용 글로벌 주식운용팀</li> </ul>

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](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.

##### [위탁운용사 운용전문인력]

펀드매니저	Kenneth Lau (2015. 6.15 기준)
과거 운용경력	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 1998 The Hongkong &amp; Shanghai Banking Corporation</li> <li>- 2000 Citigroup Smith Barney(H.K.)</li> <li>- 2005 Daiwa SB Investments (H.K.)</li> <li>- 2012 Samsung Asset Management (Hong Kong) Ltd</li> </ul>
펀드매니저	박성진 (2015. 6.15 기준)
과거 운용경력	- University of Rochester, MBA

펀드매니저	박성진 (2015. 6.15 기준)
과거 운용경력	- 삼성생명 주식투자부 - 現 삼성생명 뉴욕투자법인
펀드매니저	이관호 (2015. 6.15 기준)
과거 운용경력	- 서울대 경제학 - 삼성자산운용 해외투자팀 - 現 삼성생명 뉴욕투자법인

## 6. 투자실적 추이

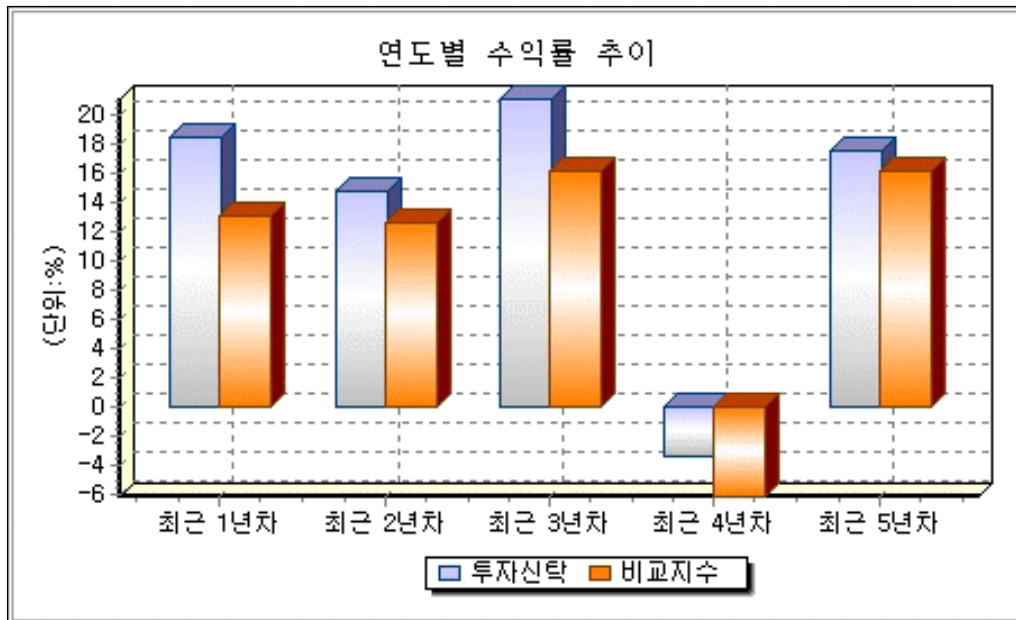
투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

### 연도별 수익률

기간	최근 1년 (14.06.13~ 15.06.12)	최근 2년 (13.06.13~ 14.06.12)	최근 3년 (12.06.13~ 13.06.12)	최근 4년 (11.06.13~ 12.06.12)	최근 5년 (10.06.13~ 11.06.12)
집합투자기구	18.41 %	14.75 %	21.04 %	-3.38 %	17.55 %
A	16.26 %	12.66 %	18.87 %	-5.21 %	15.42 %
B	16.45 %	12.85 %	19.08 %		
C1	15.57 %				
Ce	16.26 %	12.67 %	18.87 %	-5.21 %	15.41 %
적립식	16.16 %	12.55 %	18.76 %	-5.30 %	15.31 %
비교지수	13.10 %	12.64 %	16.08 %	-6.20 %	16.15 %

주1) 비교지수 : 콜금리\*10%+S&P 500\*45%+MSCI Golden Dragon Index\*33.75%+MSCI Golden Dragon Index (KRW)\*11.25%

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	-	30일 미만: 이익금의 100분의 10	-
B	제한없음	-	3년 미만: 환매금액의 1%	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
C1	제한없음	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
C2	C1클래스 가입자	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
C3	C2클래스 가입자	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
C4	C3클래스 가입자	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
Ce	온라인용	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
Cf	집합투자기구 등	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
Cw	Wrap 계좌전용	-	-	90일 미만: 이익금의 100분의 70	-
적립식	적립식 전용	-	-	180일 미만: 이익금의 100분의 70	-
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	0.90	0.06	-	0.0311	1.8911	1.8911	0.1766
B	0.90	0.75	0.06	-	0.0302	1.7402	1.7402	0.1791
C1	0.90	1.50	0.06	-	0.0255	2.4855	2.4855	0.16
C2	0.90	1.35	0.06	-	0.019	2.329	2.329	0.1093
C3	0.90	0.99	0.06	-	0.0019	1.9519	1.9519	0.0092

C4	0.90	0.89	0.06	-	0.0106	1.8606	1.8606	0.073
Ce	0.90	0.90	0.06	-	0.0294	1.8894	1.8894	0.1824
Cf	0.90	0.06	0.06	-	실비	1.02	1.02	실비
Cw	0.90	0.00	0.06	-	실비	0.96	0.96	실비
적립식	0.90	1.00	0.06	-	0.0298	1.9898	1.9898	0.1849
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

- 주1) 총보수·비용비율은 순자산 총액을 기준으로 부과되며, 기타비용을 합산하여 산출한 것입니다.
- 주2) 기타비용은 이 투자신탁에서 정상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)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.
- 주4) 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	187,219	590,208	1,034,503	2,354,819
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1% = 100,000원			
	B클래스	174,020	548,598	961,570	2,188,805
	C1클래스 가입자 로 자동 전환시	248,550	708,292	1,149,837	2,461,981
	Ce클래스	188,940	595,633	1,044,013	2,376,467
	Cf클래스	102,000	321,555	563,614	1,282,945
	Cw클래스	96,000	302,640	530,461	1,207,478
	적립식클래스	198,980	627,284	1,099,490	2,502,749

- 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 7개월이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주3) C1클래스를 가입한 투자자는 1년 이상 경과시 C2클래스→C3클래스→C4클래스로 자동 전환 되므로 이상의 예시에서는 전환을 가정하여 적용한 것입니다. 참고로 C2클래스, C3클래스, C4클래스의 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, 일반법인 15.4%(지방소득세 포함)

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 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)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

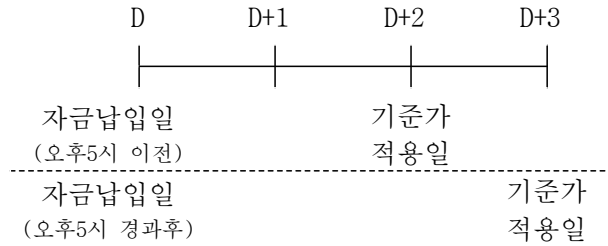
구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.samsungfund.com">www.samsungfund.com</a> )·판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지
종류간 기준이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

### 나. 매입 및 환매 절차



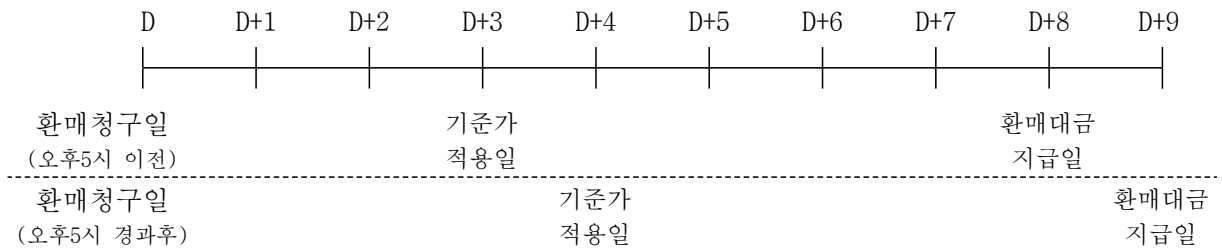
### 매입

- 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

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	5기 (2015. 4. 4)	4기 (2014. 4. 4)	3기 (2013. 4. 4)
자산총계	402	783	809
운용자산	400	765	808
증권	360	684	769

항목	5기 (2015. 4. 4)	4기 (2014. 4. 4)	3기 (2013. 4. 4)
파생상품	-1	3	-38
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	41	78	77
기타운용자산	0	0	0
기타자산	2	18	1
부채총계	2	18	1
운용부채	0	0	0
기타부채	2	18	1
자본총계	400	765	808
원본	349	670	739
수익조정금	-27	-14	-3
이익잉여금	79	110	72

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	5기 (2014. 4. 5~2015. 4. 4)	4기 (2013. 4. 5~2014. 4. 4)	3기 (2012. 4. 5~2013. 4. 4)
운용수익	79	110	78
이자수익	1	2	1
배당수익	41	98	26
매매/평가차익(손)	37	10	50
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	0	0	0
당기순이익	79	110	78
매매회전율	-	-	-