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 분류**하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

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

1. 집합투자기구 명칭 : **삼성우량주장기증권투자신탁[주식](46673)**

2. 집합투자기구 분류 : **투자신탁, 증권(주식형), 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 : 2015.11.16

6. 증권신고서 효력발생일 : 2015. 6. 9

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 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

- 이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내 주식에 주로 투자하는 증권투자신탁[주식]으로 투자대상자산의 가격 상승에 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	60% 이상	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주로서 시가총액이 상위 100위 이내인 것에 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) **업종별 우량 주식을 선별하여 장기 투자를 통해 수익 극대화 추구합니다.**

1) **상향식 접근 방법(Bottom-up approach)**

① 업종별로 펀더멘탈이 우수하고, 예상 주가상승률이 높은 종목을 선별하여 집중 투자할 계획입니다.

② 지난 3년간의 우수한 성과를 바탕으로 능동적 투자전략 실행합니다.

2) **차별화된 종목 선정**

① 업종별 대표 우량 종목 위주

② 풍부한 경험의 당사 애널리스트 추천 종목

※ Bottom-up approach

개별 주식에 대한 광범위한 조사, 연구를 바탕으로, 특정한 경제상황, 경제 사이클 보다는 사업 자체의 전망을 가지고 주식을 선택하는 방법

3) **시가총액 100위 이내의 종목중에서 업종별로 투자매력도가 높은 우량종목을 선별하여 집중 투**

자합니다.

(2) 애널리스트의 리서치 결과 및 사전적 원칙에 따른 운용

1) 정기적인 기업방문/이익추정을 통해 적정가치(패어밸류,Fair value) 산정하고 업데이트합니다.

2) 산업/경제 동향을 종합적으로 판단하여 업종별 대표 우량종목을 유지/변경합니다.

3) 사전적 운용 원칙에 따른 종목별 비중 조정합니다.

(3) 매일의 종목 점검(Review)를 통한 상시적인 리밸런싱(Rebalancing)

1) 주가 상승으로 비중이 기준 대비 초과된 종목은 일부 차익을 실현

2) 상승여력(Upside potential)이 높은 차상위 종목의 투자비중을 높이는 효과

(4) 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.
* 비교 지수 : [KOSPI100] x 95% +[CD 3개월] x 5%

※ 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 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자대상자산의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 증권을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권 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.
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.

주식시장(종합주가지수) 수익률과의 괴리 가능성	소수의 종목에 집중 투자할 수 있으므로 KOSPI의 업종 구성 및 종목 비중에서 차이가 존재하고, 운용과정에서 조건에 부합하는 종목수에 따라 주식의 비중이 조절됩니다. 따라서, 시장 국면별로 KOSPI와의 수익률 괴리 폭이 확대될 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 주로 각 업종별 우량종목에 투자하되, KOSPI보다 투자대상의 가격변동성이 클 수 있고 소수의 주식 종목에 투자할 수 있으므로 5등급중 1등급에 해당하는 매우 높은 위험 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.
따라서 자산 대부분을 업종별로 우량하고 예상 주가상승률이 높은 주식 종목을 선별·집중투자하여 동 주식시장의 상승에 상응하는 투자수익을 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	
서범진	1972	팀장	35개	6,386억	- 2007년 08월 고려대 경영학 석사 - 2000년 05월 ~ 2010년 03월 대신투자신탁운용 주식운용 - 2010년 04월 ~ 2010년 09월 대신증권 Trading부

서범진	1972	팀장	35개	6,386억	- 2010년 09월 ~ 2012년 05월 하이자산운용 랩자문운용팀 - 2012년 05월 ~ 2014년 04월 하이자산운용 주식운용본부 - 2014년 05월 ~ 現 삼성자산운용 Growth 주식운용팀

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

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구:서범진-12개(2,733억)

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

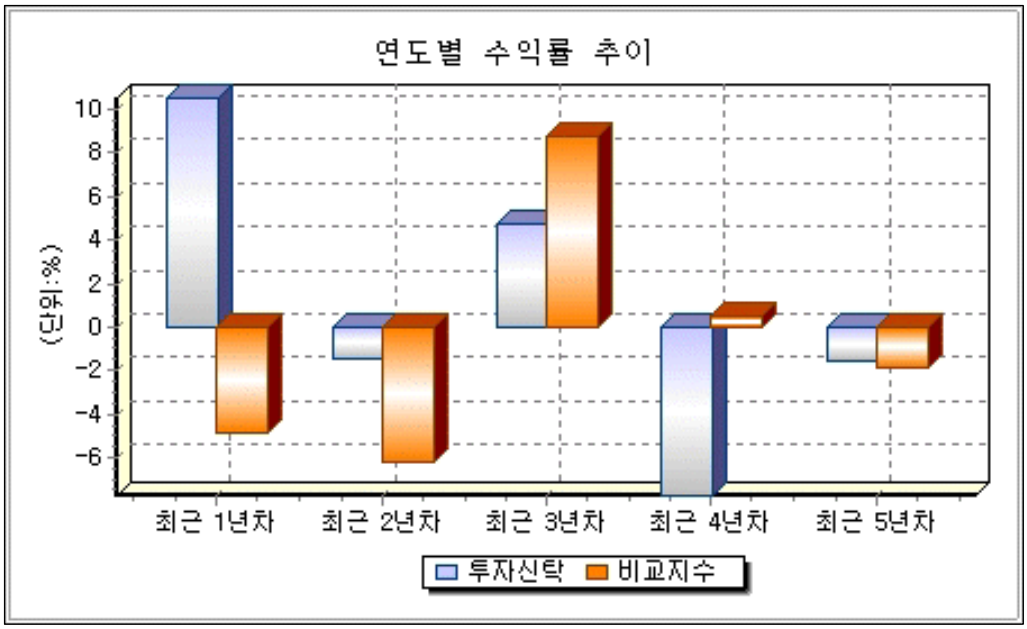
투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

연도별 수익률

기간	최근 1년 (14.11.17~ 15.11.16)	최근 2년 (13.11.17~ 14.11.16)	최근 3년 (12.11.17~ 13.11.16)	최근 4년 (11.11.17~ 12.11.16)	최근 5년 (10.11.17~ 11.11.16)
집합투자기구	10.49 %	-1.43 %	4.76 %	-7.72 %	-1.51 %
A	8.65 %	-3.07 %	3.04 %	-9.30 %	-3.19 %
B1	8.00 %	-3.64 %	2.44 %	-9.86 %	-3.79 %
B2	8.14 %	-3.52 %	2.56 %	-9.75 %	-3.68 %
B3	8.27 %	-3.40 %	2.69 %	-9.63 %	-3.55 %
B4	8.40 %	-3.29 %	2.81 %	-9.52 %	-3.43 %
B5	8.54 %	-3.16 %	2.94 %	-9.40 %	-3.30 %
적립식	8.55 %	-3.15 %	2.82 %	-9.65 %	-3.71 %
비교지수	-4.81 %	-6.18 %	8.71 %	0.49 %	-1.86 %

주1) 비교지수 : KOSPI100 × 95% + CD3개월×5%
(상기의 비교지수는 2013.6.3 일자로 변경되었으며, 이전의 비교지수 수익률은 변경 전 비교지수인 KOSPI×95% + CD3개월×5%를 기준으로 작성되었습니다.)

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	-	없음	-
B1	제한없음	-	90일미만 환매금액의 1%	없음	-
B2	B1클래스 가입자	-	90일미만 환매금액의 1%	없음	-
B3	B2클래스 가입자	-	90일미만 환매금액의 1%	없음	-
B4	B3클래스 가입자	-	90일미만 환매금액의 1%	없음	-
B5	B4클래스 가입자	-	90일미만 환매금액의 1%	없음	-
Cf	집합투자기구 등	-	-	없음	-
Cw	Wrap계좌전용	-	-	없음	-
Cp(퇴직연금)	퇴직연금 전용	-	-	없음	-

명칭	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
적립식	적립식 전용	-	-	없음	-
Cp-f(퇴직연금)	퇴직연금 전용 집합투자기구	-	-	없음	-
S	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용	-	3년 미만 환매시 환매금액의 100분의 0.15 이내	없음	-
S-I	온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자로서 최초 납입금액 50억 이상인 투자자 전용	-	-	없음	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주1) 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) 투자신탁 관련 보수등

명칭(클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무관리회사 보수	기타 비용	총 보수·비용	합성 총 보수·비용(피투자집합투자기구 보수포함)	증권거래비용
A	0.75	0.90	0.04	-	0.0048	1.6948	1.6948	0.295
B1	0.75	1.50	0.04	-	0.0046	2.2946	2.2946	0.2776
B2	0.75	1.38	0.04	-	0.004	2.174	2.174	0.2633
B3	0.75	1.25	0.04	-	0.0047	2.0447	2.0447	0.275
B4	0.75	1.13	0.04	-	0.0048	1.9248	1.9248	0.3037
B5	0.75	1.00	0.04	-	0.0049	1.7949	1.7949	0.2939
Cf	0.75	0.06	0.04	-	실비	0.85	0.85	실비
Cw	0.75	0.00	0.04	-	0.0021	0.7921	0.7921	0.3011
Cp(퇴직연금)	0.75	0.70	0.04	-	실비	1.49	1.49	실비

Cp-f(퇴직연금)	0.75	0.01	0.04	-	실비	0.80	0.80	실비
적립식	0.75	0.99	0.04	-	0.0048	1.7848	1.7848	0.2898
S	0.75	0.35	0.04	-	실비	1.14	1.14	실비
S-I	0.75	0.02	0.04	-	실비	0.81	0.81	실비
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 상기의 판매회사보수는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

적립식 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
2010-05-03 ~ 2010-10-17	1.56
2010-10-18 ~ 2011-10-17	1.42
2011-10-18 ~ 2012-10-17	1.28
2012-10-18 ~ 2013-10-17	1.13
2013-10-18 ~ 신탁해지일까지	0.99

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.

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

구분		1년후	3년후	5년후	10년후
판매수수료 및 보수·비용	A클래스	167,785	528,943	927,119	2,110,384
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1% = 100,000원			
	B1클래스 가입자로 자동 전환시	229,460	683,158	1,124,149	2,389,959
	Cf클래스	85,000	267,963	469,679	1,069,121
	Cw클래스	79,210	249,710	437,685	996,295
	Cp(퇴직연금)클래스	149,000	469,723	823,319	1,874,106
	적립식클래스	178,480	562,658	986,215	2,244,902
	Cp-f(퇴직연금)클래스	80,000	252,200	442,051	1,006,231

판매수수료 및 보수·비용	S클래스	128,829	359,385	629,922	1,433,880
	S-I클래스	81,000	255,353	447,576	1,018,809

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 개월이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주3) B1클래스를 가입한 투자자는 1년 이상 경과시 B2클래스→B3클래스→B4클래스→B5클래스로 자동 전환 되므로 이상의 예시에서는 전환을 가정하여 적용한 것입니다. 참고로 B2클래스,B3클래스,B4클래스,B5클래스의 경우에는 최초가입이 불가능한 전환형 클래스로 투자자는 B1클래스로만 최초가입이 가능합니다.

주4) S클래스는 후취판매수수료를 반영하여 작성되었습니다.

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%, 지방소득세1.4%)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

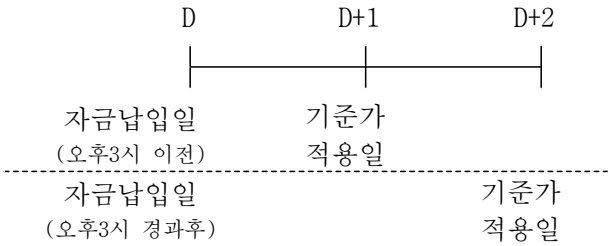
구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 " 순자산총액 "이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.samsungfund.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지
종류간 기준이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.

나. 매입 및 환매 절차

매입

1) **오후3시 이전**에 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용.

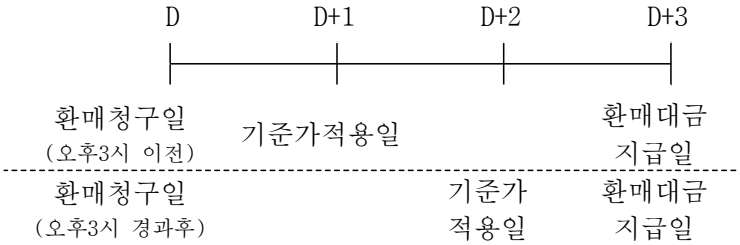
2) **오후3시 경과 후**에 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용.



환매

1) **오후3시 이전**에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.

2) **오후3시 경과 후**에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**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 10기, 9기, 8기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	10기 (2014.11.30)	9기 (2013.11.30)	8기 (2012.11.30)
자산총계	61,598	88,339	145,241
운용자산	61,287	87,581	141,301
증권	56,033	83,781	138,829
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	5,254	3,800	2,472
기타운용자산	0	0	0
기타자산	311	758	3,940
부채총계	1,156	1,537	4,755
운용부채	0	0	0
기타부채	1,156	1,537	4,755
자본총계	60,442	86,801	140,486
원본	69,073	95,905	155,567
수익조정금	2,503	4,453	2,403
이익잉여금	-11,134	-13,557	-17,484

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	10기 (2013.12. 1~2014.11.30)	9기 (2012.12. 1~2013.11.30)	8기 (2011.12. 1~2012.11.30)
운용수익	-739	3,253	-2,505
이자수익	61	150	194
배당수익	740	1,064	1,611
매매/평가차익(손)	-1,540	2,038	-4,310
기타수익	0	1	0
운용비용	1,291	1,729	2,780
관련회사 보수	1,287	1,723	2,771
매매수수료	1	1	2
기타비용	4	4	7

항목	10기 (2013.12. 1~2014.11.30)	9기 (2012.12. 1~2013.11.30)	8기 (2011.12. 1~2012.11.30)
당기순이익	-2,030	1,524	-5,285
매매회전율	138.72	203.30	375.88