

## 삼성클래식중국본토중소형FOCUS연금증권자투자신탁H[주식](펀드 코드: B0085)

투자 위험 등급 2등급(높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 '삼성클래식중국본토중소형FOCUS연금증권자투자신탁H[주식]'의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권**을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

삼성자산운용주식회사(주)는 이 투자신탁의 **투자대상 자산의 종류 및 위험도**를 감안하여 **2등급으로 분류하였습니다**. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

## I 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<div>· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div> <div>· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div> <div>· 투자판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바라며, 투자자는 간이투자설명서 대신 투자설명서를 요청할 수 있습니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 정식 투자설명서의 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하시기 바랍니다.</div>					
집합투자기구 특징	이 투자신탁은 중국의 중소형 기업과 향후 성장이 예상되는 기업 등이 발행하는 중국 A주에 주로 투자하는 '삼성중국본토중소형FOCUS증권모투자신탁[주식]'(이하 '증권모투자신탁'이라 한다)에 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 증권자투자신탁[주식]					
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형					
집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (대표전화:080-377-4777, 콜센터:080-377-4777) [위탁운용사 : 삼성자산운용(홍콩)유한공사] [업무위탁범위 운용업무/운용지시업무/단순매매주문업무 등]					
모집[판매] 기간	2015.03.02 부터 계속 모집 가능	모집[매출] 총액	10조화			
효력발생일	2017. 3.15	존속 기간	해당사항 없음			
판매회사	집합투자업자( <a href="http://www.samsungfund.com">http://www.samsungfund.com</a> ) 및 금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 홈페이지 참조					
종류[Class]	C	Ce	S-P			
가입자격	제한없음	온라인용	온라인판매시스템 연금저축			
판매수수료	-					
환매수수료	환매수수료 없음					
보수 [연, %]	판매	0.95%	0.475%	0.28%		
	운용 등	운용보수 : 0.65% 신탁보수 : 0.06%				
	기타	0.057%	0.0569%	0.0568%		
	총보수·비용	1.717%	1.2419%	1.0468%		
	합성 총보수·비용	1.717%	1.2419%	1.0468%		
※ 주식사항	· 보수지급시기 : 최초설정일로부터 매 3 개월 후급 · 총보수·비용비용은 순자산 총액을 기준으로 부과되며, 기타비용을 합산하여 산출한 것입니다. · 기타비용은 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용제외)으로 직전 회계연도의 기타비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 않은 경우 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 작성하였습니다. · 합성총보수·비용비용은 이 투자신탁에서 지출되는 기준으로 이 투자신탁이 투자하는 피투자신탁(모투자신탁 포함)에 투자한 비율을 안분하여 산출한 피투자신탁의 보수와 기타비용을 합산한 것입니다. 다만, 해당 보수 및 기타비용을 알 수 없는 경우, 산출하지 아니할 수 있습니다.					
매입 방법	· 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입 · 17시 경과 후 : 3영업일 기준가 매입		환매 방법	· 17시 이전 : 3영업일 기준가 8영업일 지급 · 17시 경과 후 : 4영업일 기준가 9영업일 지급		
기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 " 순자산총액 "이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000화 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다.				
	공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.samsungfund.com">http://www.samsungfund.com</a> ) · 판매회사 · 한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지				

## II 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 중국의 중소형 기업과 향후 성장이 예상되는 기업 등이 발행하는 중국 A주에 주로 투자하는 '삼성중국본토중소형FOCUS증권모투자신탁[주식]'(이하 '증권모투자신탁'이라 한다)에 투자신탁재산의 대부분을 투자하는 증권자투자신탁[주식]입니다. 그러므로, 중국 중소형주 및 향후 성장이 예상되는 기업의 성과를 장기적으로 추구하는 것을 그 투자목적으로 합니다.

※ “A주”라 함은 중국 증권시장에 상장되어 있는 주식 중 중국 역내회사가 발행하여 위안화로 거래하는 주식을 말합니다. (이하 같음)

※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

#### 2. 투자전략

이 투자신탁은 중국의 중소형 기업과 향후 성장이 예상되는 기업 등이 발행하는 중국 A주에 주로 투자하는 증권모투자신탁에 대부분의 신탁재산을 투자하여 투자자산의 가치 증대를 추구하는 것을 그 투자전략으로 합니다.

※ 중국의 중소형 기업과 향후 성장이 예상되는 기업 등이 발행하는 중국 A주(이하 ‘중국 중소형주’라 한다)이라 함은 다음 기준 중 하나 이상 속하는 종목을 의미합니다. 단, 편입 시점에는 중국 중소형주였으나 이후 중국 중소형주에 해당되지 않게 된 경우에 이미 매입하여 편입된 주식은 중국 중소형주로 볼 수 있습니다.

1. 중국 상해 및 심천종합지수에서 CSI 500 지수에 해당하는 종목
2. 위에 해당하지 않더라도 중국 상해 및 심천종합지수 등의 종목들 중 시장 지배력 및 신규 비즈니스 모델을 바탕으로 향후 큰 성장 및 시장 확대가 예상되는 종목

※ 이 투자신탁의 투자전략이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자신탁의 투자전략은 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장 상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 내용은 변경 등록(또는 정정 신고)하여 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

※ 이 투자신탁의 주요 투자전략을 명시한 것으로 투자전략에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조)를 참조하여 주시기 바랍니다.

#### 3. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
이종훈	1972	팀장	35개	5,615억	- 2013년 04월 ~ 現 삼성자산운용 글로벌 주식운용팀

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 주요 운용 경력과 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]

해외위탁운용역

펀드매니저	Wang Tao (2017. 3.15 기준)
과거 운용경력	- 2007 Bank of China Investment Management

4. 투자실적

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 추이

기간	최근 1년차 (16.03.10~ 17.03.09)	최근 2년차 (15.03.10~ 16.03.09)	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
C	13.11 %	-15.49 %			
비교지수	13.43 %	-7.47 %			

주1) 비교지수 : 콜금리\*10%+CSI500 Index\*90%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 종류C의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 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
환율변동위험	이 투자신탁은 기본적으로 투자대상자산의 환율에 대한 환헷지 거래를 실행할 계획입니다. 그렇지만, 이 투자신탁의 모투자신탁은 중국, 중화권 지역 등의 증권시장에 상장된 중국본토주식 등에 주로 투자하므로 모투자신탁 수익증권에 주로 투자하는 이 투자신탁 역시 환헷지 거래에도 불구하고 중국 위안화 및 기타 국가 등의 통화가치의 변화에 의한 환율변동위험이 발생할 수 있습니다. 여기에 추가하여 모투자신탁이 신탁채산을 해당 국가, 지역의 통화로 전환(환매대금 마련을 위한 환전 과정도 포함)하는 과정에서 미국 달러화로의 전환 과정을 거칠 수 있으므로 그 과정에서 추가적인 환율변동위험이 발생할 수도 있습니다. 그러므로, 집합투자업자의 환헷지거래에도 불구하고 헷지거래대상 통화가 환헷지 거래가 되지 않는 경우에는 헷지거래가 전액 실행하지 못하거나 환율변동 위험이 감소하지 않을 수 있습니다.
시장위험 및 개별위험	투자신탁채산을 주로 중국 및 기타 국가의 증권시장에 상장되어 있거나 상장이 예정되어 있는 중국본토주식 등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율, 환율변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 특히, 이 투자신탁은 중국 및 기타국가 환율변동 등 해외경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 투자신탁채산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

환매금 지급 과정에서 발생하는 환율변동 위험	수익자의 환매신청에 따른 환매금액은 한국으로 송금하는 날까지 중국본토 등에 외국 통화로 남아 있으며 이로 인한 환율변동위험을 최소화하기 위해 미국달러 및 홍콩달러 등을 활용한 유효한 환헷지전략을 시행할 계획입니다. 그럼에도 불구하고 규모가 지나치게 적거나 다른 사유가 있는 경우 환헷지를 하지 않을 수 있으며 또한 환헷지를 하는 과정에서 완벽한 헷지가 되지 않거나 환율변동 및 환매규모 등으로 인한 손익이 발생할 수 있으며 이 경우 이 투자신탁에 잔존하는 수익자의 손익으로 반영될 수 있습니다.
투자자금 회수 연기 위험	이 중국 당국의 해외로의 송금규제정책 등으로 인해 약관상 기재된 환매대금지급일정대로 환매대금을 지급하지 못하고 환매대금지급이 연기될 수 있는 위험이 있습니다. 현재 적용되고 있는 주요 송금규제정책은 이 투자신탁이 최초로 설정된 이후의 최초의 중국본토 투자 시점에서 3개월 간은 중국에서 해외로의 송금이 제한되고 있으며, 향후에도 중국당국의 해외로의 송금규제정책의 변화에 따라 추가적인 환매연기위험의 발생 가능성을 배제할 수 없습니다. 또한, 현재 중국 외환관리규정상 QFII 투자자금(이익금 포함)의 해외송금을 주 1회로 제한하되, 매월 기준으로 한달간 누적된 순입출금액이 전년말 동 펀드 본토투자총자산액의 20%를 초과하는 것을 금지하고 있으므로 이에 따라 환매대금 수령이 지연될 수 있습니다.
국가위험 및 외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁은 중국본토주식 등에 주로 투자하는 증권모투자신탁에 투자하기 때문에 투자대상국가, 지역의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어 있고, 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있으며, 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있고 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다. 또한, 투자국가의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있으며, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소할 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.

## 2. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 중국의 중소형 기업과 향후 성장이 예상되는 기업 등이 발행하는 중국 A주에 주로 투자하는 증권모투자신탁에 대부분의 신탁재산을 투자하여 투자자산의 가치 증대를 추구하는 것을 그 투자전략으로 합니다.

※ 중국의 중소형 기업과 향후 성장이 예상되는 기업 등이 발행하는 중국 A주(이하 ‘중국 중소형주’라 한다)이라 함은 다음 기준 중 하나 이상 속하는 종목을 의미합니다. 단, 편입 시점에는 중국 중소형주였으나 이후 중국 중소형주에 해당되지 않게 된 경우에 이미 매입하여 편입된 주식은 중국 중소형주로 볼 수 있습니다.

1. 중국 상해 및 심천종합지수에서 CSI 500 지수에 해당하는 종목
2. 위에 해당하지 않더라도 중국 상해 및 심천종합지수 등의 종목들 중 시장 지배력 및 신규 비즈니스 모델을 바탕으로 향후 큰 성장 및 시장 확대가 예상되는 종목

- 위 투자전략에 따른 투자위험에 노출되므로 이 투자신탁은 **6등급 중 2등급**에 해당하는 높은 위험수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 동 투자위험을 감수하더라도 동 투자전략에 따른 투자수익을 기대하는 투자자에게 적합합니다.

※ 이 위험등급은 삼성자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류 할 수 있습니다.

\* 설정 후 3년이 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류 기준이 변경되면서 위험등급이 변동될 수 있습니다.

### 3. 위험관리

이 투자신탁은 해외투자로 인한 환율변동 위험에 대해 환율변동위험 회피를 위하여 기본적으로 환헤지 전략을 수행하고자 합니다. 그러나, 직접적으로 중국 위안화 등의 통화에 대한 환위험을 회피할 수단이 존재하지 않는 경우 미국 달러화를 활용하여 보유한 외화표시투자자산의 환위험을 회피하고자 하므로 투자대상인 과생상품은 통화관련 과생상품 등으로 한정되는 특성을 가지고 있습니다. 다만, 시황, 해당 통화 펀더멘탈 및 헷지 수단 등의 영향으로 투자신탁재산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있으며 또한 이러한 외부적인 요건을 고려하여 운용역의 판단으로 일정기간 환위험에 노출될 수 있습니다.

가. 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
80 ~ 110	93.13	6.87
	환율변화와 반대방향의 손익이 발생한 비율	환율변화와 동일한 방향 손익이 발생한 비율

주1) 환헤지란 선물환계약, 한국거래소 통화선물 등 통화관련 과생상품 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.

## III 집합투자기구의 기타 정보

### (1) 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 소득세법에서 정한 바와 같이 과세하며, 관련 사항은 투자설명서(제2부 집합투자기구에 관한 사항의 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항)와 "연금저축계좌 설정 약관"을 참고하시기 바랍니다.

### (2) 전환절차 및 방법

#### 1. 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용

- 해당사항없음

#### 2. 전환형 구조

- 해당사항 없음

### (3) 집합투자기구의 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

---

---

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
- 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)), 집합투자업자(홈페이지 주소) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서 : 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://www.samsungfund.com>)
- 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://www.samsungfund.com>)