

**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 삼성KOSPI200레버리지증권투자신탁 제1호[주식-파생재간접형]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성KOSPI200레버리지증권투자신탁 제1호[주식-파생재간접형] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성KOSPI200레버리지증권투자신탁 제1호[주식-파생재간접형](A8259)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(재간접파생형), 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 : 2016. 1.12
6. 증권신고서 효력발생일 : 2016. 1.22
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 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
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.

9. 이 투자신탁은 순자산가치(NAV)의 일일등락률을 한국종합주가지수200(이하, "KOSPI200주가지수") 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이는 일간단위로 KOSPI200주가지수가 오를 경우에도 양(陽)의 2배 내외를 추구하고 떨어질 때에도 양(陽)의 2배 내외를 추구하는 것이므로 투자기간 전체에 대해서 누적하여 2배 내외를 추구할 수 있다는 것을 의미하지 않습니다. 특히, KOSPI200주가지수의 일일등락률의 변동성이 큰 경우 복리효과로 인하여 일정기간 경과 후 2배 이하의 성과를 실현할 수도 있습니다. 이 투자신탁은 일반적인 주식투자보다 매우 높은 위험을 감내할 수 있고 동시에 주식시장의 변동성에 대한 이해 등 재무적인 지식을 보유한 투자자에게 적합한 고위험 상품으로 투자결정시 사전적으로 반드시 판매직원과 충분한 상담을 통하여 투자의사결정을 하는 것이 바람직합니다.
10. 이 투자신탁은 투자신탁재산을 운용함에 있어 일간단위로만 KOSPI200주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 하고 있으므로, 시간이 경과함에 따라 투자신탁에 영향을 주는 다양한 요인에 의해 누적적으로는 KOSPI200주가지수 누적수익률의 양(陽)의 2배 내외의 성과를 실현하지 못할 수 있습니다. 아울러, 일시적으로 또는 지속적으로 이 투자신탁과 KOSPI200주가지수의 누적수익률간의 음(陰)의 상관관계가 나타날 수도 있습니다.
11. 이 투자신탁은 선취판매수수료(A 클래스 선취수수료율 : 납입금액의 1% 이내, Ae 클래스 선취수수료율 : 납입금액의 0.7% 이내)가 부과되는 펀드로 투자자가 실제로 수취하는 수익률은 투자원금에서 선취판매수수료를 차감한 금액 기준으로 계산하여야 합니다. 다만, 선취판매수수료율은 판매사회사에 따라 차등부과될 수 있습니다. 자세한 사항은 '제2부. 집합투자기구에 관한 사항 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.
12. 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 바람여 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 그 신탁재산을 주식관련 집합투자증권, 주식, 주식관련 파생상품 등에 투자하되, 주식 관련 집합투자증권에 주로 투자하는 상품으로서, 투자신탁재산의 100분의 10을 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자할 수 있는 증권투자신탁[주식-파생재간접형]입니다. 또한 이 투자신탁은 일간단위로 투자신탁의 순자산가치가 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외가 되도록 추구하는 것을 목적으로 합니다.

※ 투자기간동안 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 누적수익률과 투자기간동안 KOSPI200주가지수 누적수익률의 2배와는 현저한 차이가 있을 수 있으므로 투자에 유의하여 주시기 바랍니다. 자세한 사항은 '제2부. 집합투자기구에 관한 사항 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조'를 참고하시기 바랍니다.

※ 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	50% 미만	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한함)
(2)	채권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권(취득시 신용평가등급이 BBB- 이상이어야 하며 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행하는 사채권 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외)
(3)	어음	40% 이하	법 시행령 제79조제2항제5호에서 정하는 금융기관이 발행·할인·매매·중개·인수 또는 보증하는 어음·채무증서 또는 법 제4조제3항의 규정에 의한 기업어음증권으로서 신용등급이 A3- 이상인 것
(4)	집합투자증권	50% 초과	법 제110조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법 제9조제21항에서 규정한 집합투자증권
(5)	장내파생상품	-	법 제5조제2항에 의한 장내파생상품 *이 투자신탁에서 투자하는 다른 파생상품을 포함하여 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100분의 100 이하가 되도록 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) 기본 운용전략

- 이 투자신탁은 KOSPI200 주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 하며, 이를 위해 주로 다음과 같은 운용대상 등에 투자할 계획입니다.
- ① 집합투자증권 : KOSPI200 주가지수를 기초지수로 하는 집합투자증권(ETF, 인덱스펀드 등), KOSPI200 주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 일정 배수 내외의 수익률을 추구하는 집합투자증권(레버리지펀드, 레버리지 ETF 등)
- ② KOSPI200주가지수 관련 장내 선물, 합성선물, 장내 옵션 등
- ③ 현물 바스켓
- ④ 환매조건부 채도
- ⑤ 증권의 차입

(2) 포트폴리오 구성방안

- 1) 기본적으로 KOSPI200 주가지수를 추종하는 상장지수집합투자증권(ETF)과 주식관련 파생상품 등으로 포트폴리오를 구축할 예정이며 필요에 따라 KOSPI200 주가지수를 추종하는 집합투자증권(인덱스펀드), KOSPI200 주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 일정 배수 내외의 수익률을 추구하는 집합투자증권(레버리지펀드, 레버리지 ETF 등) 및 현물주식 바스켓 등에도 투자할 수 있습니다.
- 2) 주식관련 파생상품에의 투자시, KOSPI200 주가지수 관련 장내 주가지수선물에 주로 투자하며, 필요에 따라 주가지수옵션 등을 활용하여 투자할 수 있습니다. 파생상품에의 투자는 파생상품 매매에 따른 위험평가액을 기준으로 투자신탁 순자산총액의 100%를 초과하지 않도록 운용할 계획입니다.
- 3) 현물주식 바스켓을 구성할 경우에는 KOSPI200 주가지수내 각 주식의 시가총액 비중, 유동성, 재무안정성 등을 고려하여 구성할 계획입니다.
- 4) KOSPI200 주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하기 위해서는 KOSPI200 주가지수에의 노출도(Exposure)를 2배 내외로 유지해야 하며 이를 효과적으로 달성하기 위해서 환매조건부채도거래 전략 또는 차입매도 전략을 사용합니다.

(3) 포트폴리오 재조정

- 1) 이 투자신탁은 KOSPI200 주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하기 위해 집합투자증권, 파생상품, 주식 등을 이용하여 KOSPI200 지수에의 노출도를 2배 내외로 유지해야 하므로 빈번한 매매가 발생할 수 있습니다. 이러한 빈번한 매매는 그렇지 아니한 투자신탁과 비교하여 상대적으로 보다 많은 비용(매매수수료 등)이 발생할 있으며, 투자신탁의 성과에 영향을 미칠 수 있습니다.
- 2) 또한, 이 투자신탁은 주가지수선물에 투자하며, 선물은 현물과 달리 만기가 존재하기 때문에 선물의 만기시 선물을 차기물로 대체하는 포트폴리오 조정이 이루어집니다.

(4) 추적오차(Tracking Error) 발생 사유

- 1) 집합투자업자는 지속적인 포트폴리오 조정을 통하여 이 투자신탁 순자산가치의 일일등락률을 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외와 유사한 수준의 수익률이 되도록 투자신탁재산을 운용할 것입니다.

2) 이 투자신탁은 다음과 같은 다양한 이유 등으로 인하여 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외와 이 투자신탁 순자산가치의 일일등락률간의 괴리(추적오차)가 발생할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 동 추적오차를 최소화하기 위하여 투자신탁 관련 비용의 최소화 등 다양한 보완방안을 실행할 것이지만, 그럼에도 불구하고 추적오차가 발생할 가능성이 있습니다.

- ① 이 투자신탁과 관련한 다양한 보수 또는 비용(위탁매매수수료, 지수사용료, 증권의 차입 또는 환매조건부매도 관련 비용 등)은 이 투자신탁의 순자산가치에 부(負)의 영향을 미쳐 추적오차를 발생하게 합니다.
- ② KOSPI200주가지수 관련 집합투증권 및 KOSPI200주가지수 구성종목의 가격 급변동, 설정 및 환매대금의 급변동 및 시장상황 등에 따라서 추적오차가 크게 발생할 수 있습니다.
- ③ 매 영업일 KOSPI200주가지수 선물의 종가가격의 급변동 등은 추적오차를 크게 발생시킬 수 있습니다.
- ④ 매 영업일 KOSPI200주가지수와 선물가격의 차이(현선물 베이스스)가 확대 또는 축소로 인해 추적 오차가 발생할 수 있습니다.

※ 다만, 최초 설정일에는 최초 설정일의 특성상 최초 설정일의 직전 영업일 대비 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익을 추구하지 못할 가능성이 높습니다.

(5) 이 투자신탁은 투자신탁재산을 운용함에 있어 일간단위로만 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 하고 있으므로, 시간이 경과함에 따라 투자신탁에 영향을 주는 다양한 요인에 의해 누적적으로는 KOSPI200주가지수 누적수익률의 양(陽)의 2배 내외의 성과를 실현하지 못할 수 있습니다. 아울러, 일시적으로 또는 지속적으로 이 투자신탁과 KOSPI200주가지수 누적수익률간의 음(陰)의 상관관계가 나타날 수도 있습니다.

(6) 투자신탁의 비교지수

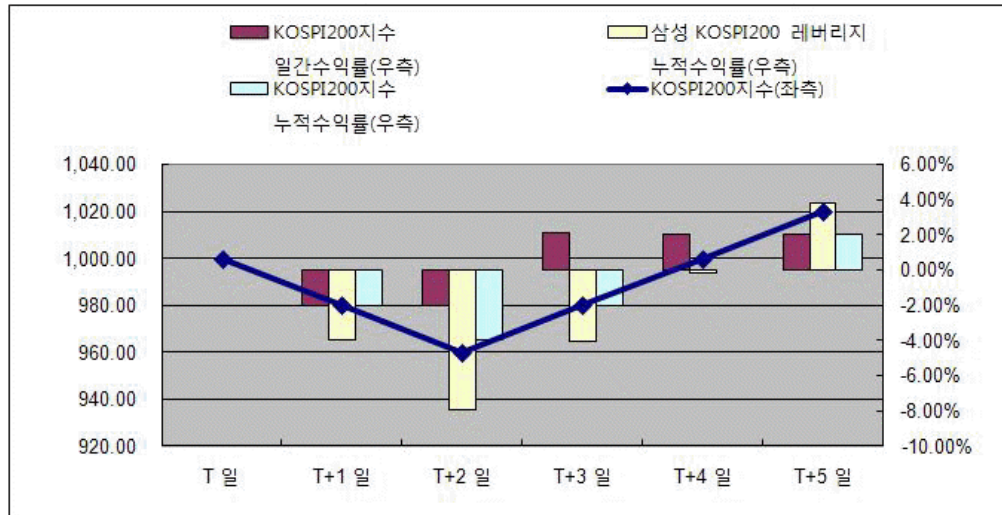
- 1) 이 투자신탁이 일간단위로만 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하여 운용되고 투자기간동안 누적수익률 기준으로 KOSPI200주가지수의 2배를 추적하고 있지 않아 누적성으로 표시되는 지수를 비교지수로 사용하는 것은 부적절하다고 판단됩니다.

따라서, 이 투자신탁의 비교지수는 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배이며 일간단위로만 이 투자신탁 순자산가치의 일일등락률과 비교될 수 있습니다.

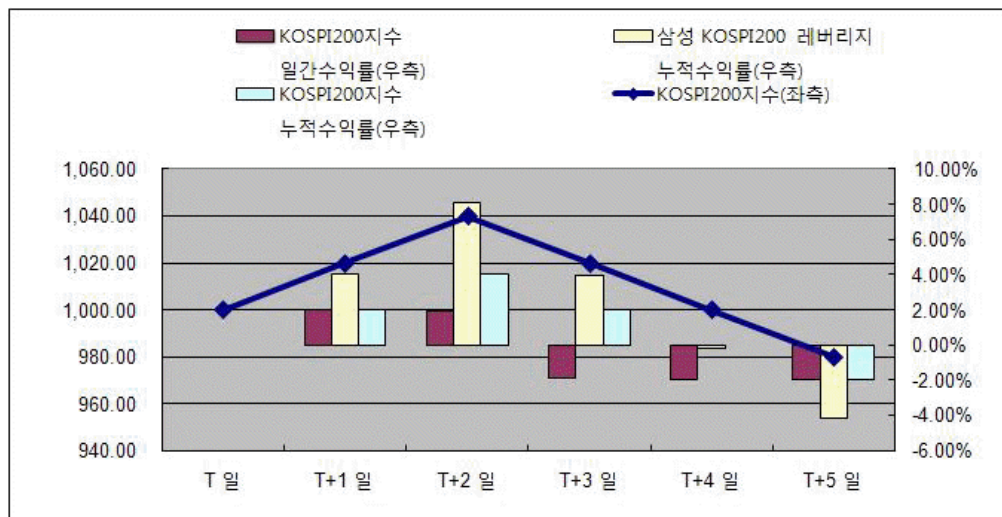
이로 인해, 운용보고서, 투자설명서(또는 증권신고서) 상의 운용실적 등에는 비교지수가 표시되지 않을 수 있습니다.

그러나, 비교지수는 회사의 판단에 따라 변경될 수 있으며, 변경시에는 집합투자업자 및 한국금융투자협회 홈페이지를 통해 공시할 예정입니다.

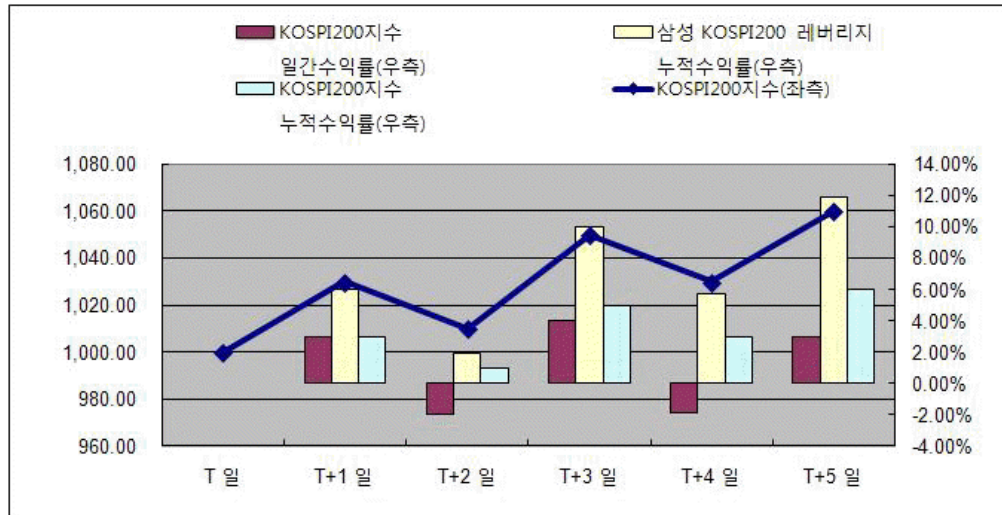
- 2) 최초 투자시점대비 KOSPI200주가지수 하락 후 상승하는 경우



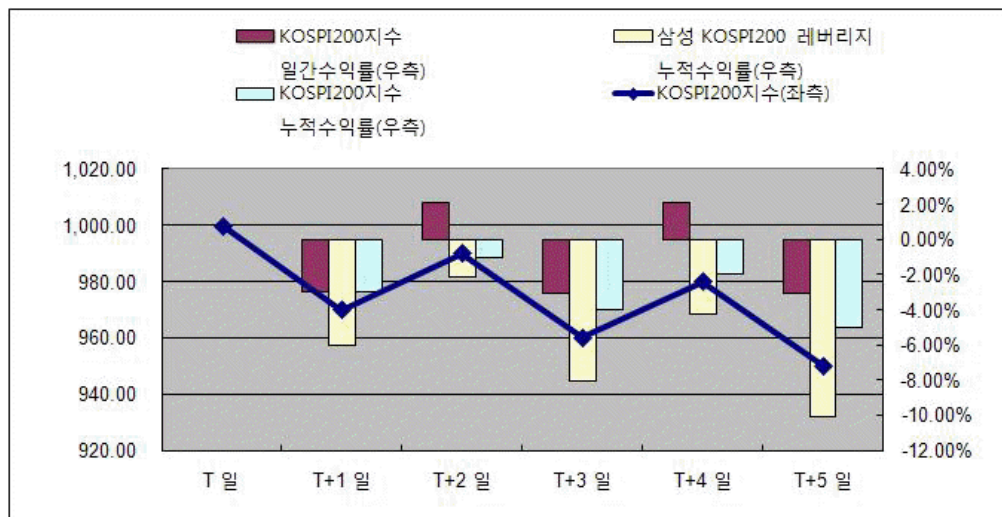
구분	KOSPI200지수(좌측)	KOSPI200지수 일간수익률(우측)	KOSPI200지수 누적수익률(우측)	삼성 KOSPI200 레버리지 지 일간수익률	삼성 KOSPI200 레버리지 지 누적수익률(우측)	레버리지효과
T 일	1,000.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
T+1 일	980.00	-2.00%	-2.00%	-4.00%	-4.00%	200.00%
T+2 일	960.00	-2.04%	-4.00%	-4.08%	-7.92%	200.00%
T+3 일	980.00	2.08%	-2.00%	4.17%	-4.08%	200.00%
T+4 일	1,000.00	2.04%	0.00%	4.08%	-0.17%	200.00%
T+5 일	1,020.00	2.00%	2.00%	4.00%	3.83%	200.00%
누적수익률			2.00%		3.83%	191.34%



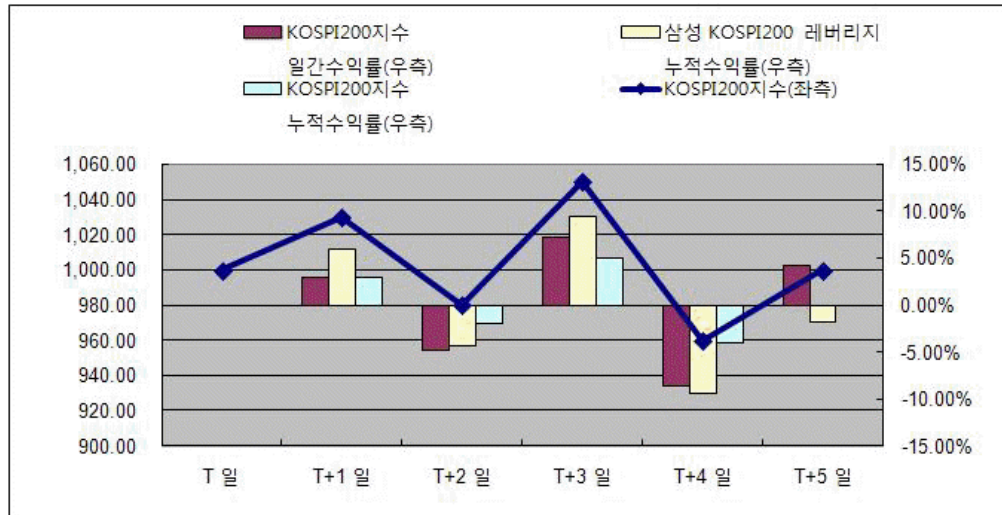
구분	KOSPI200지수(좌측)	KOSPI200지수 일간수익률(우측)	KOSPI200지수 누적수익률(우측)	삼성 KOSPI200 레버리지 지 일간수익률	삼성 KOSPI200 레버리지 지 누적수익률(우측)	레버리지효과
T 일	1,000.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
T+1 일	1,020.00	2.00%	2.00%	4.00%	4.00%	200.00%
T+2 일	1,040.00	1.96%	4.00%	3.92%	8.08%	200.00%
T+3 일	1,020.00	-1.92%	2.00%	-3.85%	3.92%	200.00%
T+4 일	1,000.00	-1.96%	0.00%	-3.92%	-0.15%	200.00%
T+5 일	980.00	-2.00%	-2.00%	-4.00%	-4.15%	200.00%
누적수익률			-2.00%		-4.15%	207.38%



구분	KOSPI200지수(좌측)	KOSPI200지수 일간수익률(우측)	KOSPI200지수 누적수익률(우측)	삼성 KOSPI200 레버리지 일간수익률	삼성 KOSPI200 레버리지 누적수익률(우측)	레버리지효과
T 일	1,000.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
T+1 일	1,030.00	3.00%	3.00%	6.00%	6.00%	200.00%
T+2 일	1,010.00	-1.94%	1.00%	-3.88%	1.88%	200.00%
T+3 일	1,050.00	3.96%	5.00%	7.92%	9.95%	200.00%
T+4 일	1,030.00	-1.90%	3.00%	-3.81%	5.76%	200.00%
T+5 일	1,060.00	2.91%	6.00%	5.83%	11.93%	200.00%
누적수익률			6.00%		11.93%	198.76%



구분	KOSPI200지수(좌측)	KOSPI200지수 일간수익률(우측)	KOSPI200지수 누적수익률(우측)	삼성 KOSPI200 레버리지 일간수익률	삼성 KOSPI200 레버리지 누적수익률(우측)	레버리지효과
T 일	1,000.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
T+1 일	970.00	-3.00%	-3.00%	-6.00%	-6.00%	200.00%
T+2 일	990.00	2.06%	-1.00%	4.12%	-2.12%	200.00%
T+3 일	960.00	-3.03%	-4.00%	-6.06%	-8.06%	200.00%
T+4 일	980.00	2.08%	-2.00%	4.17%	-4.22%	200.00%
T+5 일	950.00	-3.06%	-5.00%	-6.12%	-10.09%	200.00%
누적수익률			-5.00%		-10.09%	201.77%



구분	KOSPI200지수(좌측)	KOSPI200지수 일간수익률(우측)	KOSPI200지수 누적수익률(우측)	삼성 KOSPI200 레버리지 지 일간수익률	삼성 KOSPI200 레버리지 지 누적수익률(우측)	레버리지효과
T 일	1,000.00	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
T+1 일	1,030.00	3.00%	3.00%	6.00%	6.00%	200.00%
T+2 일	980.00	-4.85%	-2.00%	-9.71%	-4.29%	200.00%
T+3 일	1,050.00	7.14%	5.00%	14.29%	9.38%	200.00%
T+4 일	960.00	-8.57%	-4.00%	-17.14%	-9.37%	200.00%
T+5 일	1,000.00	4.17%	0.00%	8.33%	-1.82%	200.00%
누적수익률			0.00%		-1.82%	N/A

- ※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.
- ※ 이 투자신탁의 투자전략 및 위험관리는 작성 시점 현재의 시장상황을 감안하여 작성된 것으로 시장 상황의 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 수익 구조)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	투자신탁채산을 KOSPI200주가지수 관련 집합투자증권, 현물 바스켓, 파생상품 등에 투자함으로써 투자대상자산의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁채산의 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

이자율 변동에 따른 위험	이득이 발생할 수 있습니다.
집합투자증권 등 가격변동위험	이 투자신탁은 집합투자증권 등에 주로 투자하기 때문에 동 집합투자증권의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상 집합투자증권의 운용구조, 투자성과, 투자신탁보수, 거래비용 등에 다양한 요인에 의해서도 급격히 변동될 수 있습니다.
과생상품 투자위험	과생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험	이 투자신탁이 일일등락률의 2배 내외로 운용하고자 하는 대상지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 일간단위로 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이러한 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다. ※ 다만, 최초 설정일에는 최초 설정일의 특성상 최초 설정일의 직전 영업일 대비 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익을 추구하지 못할 가능성이 높습니다.
누적수익률과 괴리 위험	이 투자신탁은 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이는 일간단위로 KOSPI200주가지수가 오를 경우에도 양(陽)의 2배 내외를 추구하고 떨어질 때에도 양(陽)의 2배 내외를 추구하는 것이므로 투자기간 전체에 대해서 누적하여 2배 내외를 추구할 수 있다는 것을 의미하지 않습니다.
환매조건부 매도 불가능에 따른 위험	이 투자신탁은 환매조건부매도를 통한 레버리지 전략을 추구하므로 환매조건부 매도가 불가능한 경우 투자전략의 지속적인 수행이 불가능해질 수 있으므로 이로 인해 보유 증권 매도에 따른 손실이 발생할 수 있으며 투자신탁이 해지될 수도 있습니다.
시장변동성 상승에 따른 복리 효과 상승 위험	이 투자신탁은 일간 단위로만 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외를 추구하기 때문에 연속적으로 2일 이상 보유한 경우 투자신탁의 일일등락률만큼 투자기간 동안의 수익률이 복리(複利)로 계산됩니다. 특히, 시장 변동성이 높아지는 경우, 복리 효과로 인해 장기 투자수익률은 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 누적수익률보다 축소될 수 있습니다. 이러한 현상은 변동성이 증가할수록 더욱 확연하게 나타납니다. 따라서, 2일 이상의 투자신탁 수익률은 KOSPI200주가지수의 성과뿐만 아니라, KOSPI200주가지수의 변동성, 레버리지 관련 금융비용, 기타 투자신탁 운용에 소요되는 비용, 투자대상자산으로부터의 배당 및 투자기간 등이 반영되어 산출될 수 있습니다.
레버리지 불가능 위험	이 투자신탁은 KOSPI200주가지수 관련 집합투자증권, 주식바스켓, KOSPI200주가지수 관련 장내파생상품 및 현금성 자산 등으로 포트폴리오를 구성할 예정이며 증권의 차입 및 환매조건부 매도 등 기타 효율적인 방법을 통하여 레버리지전략을 달성할 예정입니다. 다만, 급격한 시장 변동, 자금시장의 유동성 악화 및 기타 레버리지 전략을 수행할 수 없는 다양한 상황이 도래하는 경우 투자목적 달성을 하지 못할 수 있습니다.
대차거래 불가능에 따른 위험	이 투자신탁은 대차거래를 통한 레버리지 전략을 추구하므로 대차거래가 불가능한 경우 투자전략의 지속적인 수행이 불가능해질 수 있으므로 이로 인해 보유 증권 매도에 따른 손실이 발생할 수 있으며 투자신탁이 해지될 수도 있습니다.

투자대상 집합투자증권과 기초지수의 괴리에 따른 위험	이 투자신탁은 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하고자 하는 목적을 달성하기 위해 KOSPI200지수를 추종하는 집합투자증권, KOSPI200주가지수의 일일등락률의 양(陽)의 일정 배수의 수익률을 추구하는 집합투자증권 등에 투자할 수 있습니다. 이 투자신탁이 투자한 집합투자증권의 일일등락률과 KOSPI200주가지수 일일등락률 또는 일일등락률의 일정 배수한 값간에 차이가 발생하는 경우, 이 투자신탁의 순자산가치의 일일등락률과 KOSPI200주가지수 일일등락률의 2배한 값과 괴리가 발생할 수 있습니다. 이러한 경우가 지속되는 경우, 복리로 누적된 오차로 인해 그 괴리가 더욱 확대될 수 있으며, 이로 인해 이 투자신탁의 투자목적은 달성하지 못할 수 있습니다.
레버리지전략 달성을 위한 포트폴리오 편입비 미달 또는 초과 위험	이 투자신탁은 투자신탁은 KOSPI200주가지수 관련 집합투자증권, 주식바스켓, KOSPI200주가지수 관련 장내파생상품 및 현금성 자산 등으로 포트폴리오를 구성하여, KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하고자 하는 목적을 달성하고자 합니다. 다만, 주식시장이 급등락하거나, 자금시장의 유동성 악화 및 다양한 환경변화 등이 발생하는 경우, 투자자산의 가치 변동 또는 기초지수와 수익률 괴리 등이 발생할 수 있으며 이로 인해 레버리지전략 달성을 위한 목표 포트폴리오 편입비 수준에 미달하거나 초과할 수 있습니다. 특히, KOSPI200주가지수와 KOSPI200주가지수 선물가격이 괴리가 발생하거나 이 투자신탁이 투자하는 집합투자증권과 KOSPI200주가지수의 일일등락률이 괴리가 발생하거나 또는 이러한 현상이 복합적으로 발생하는 경우 당초 목표한 포트폴리오 편입비 수준을 하회하거나 초과할 수 있으며 이로 인해 이 투자신탁의 투자목적은 달성하지 못할 수 있습니다.
KOSPI200주가지수와 상관관계 저하 위험	이 투자신탁의 성과와 관련된 다양한 요인들은 일간단위로 KOSPI200주가지수와 투자신탁의 성과간의 높은 상관관계를 달성하는데 영향을 줄 수 있으며 투자신탁이 일간단위로 높은 상관관계를 달성하지 못하게 영향을 줄 수 있습니다. KOSPI200주가지수와 투자신탁의 일간 단위 성과가 높은 상관관계를 달성하지 못하는 경우 이 투자신탁의 목적은 달성되지 않을 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 KOSPI200주가지수 관련 집합투자증권, KOSPI200주가지수 관련 주식바스켓 및 KOSPI200주가지수를 기초자산으로 하는 파생상품 등을 이용하여 일간 단위로만 KOSPI200주가지수 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외의 수익률을 추구하는 것을 목적으로 합니다. KOSPI200주가지수가 상승할 때도 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외로 상승하고 하락할 때도 일일등락률의 양(陽)의 2배 내외로 하락하는 등 변동폭이 매우 높은 투자신탁이므로 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있으며 통상적인 1등급 상품에 비해 더 높은 변동성을 내재하고 있습니다. 따라서 향후의 주가지수가 하락할 가능성보다 상승할 가능성이 크다고 보고 매우 높은 위험을 감내하면서 KOSPI200지수가 상승하는 국면에서 수익을 얻고자 하는 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	
유서훈	1983	Associate	9개	587억	- 2010년 02월 포항공대 산업경영학 학사 - 2009년 12월 ~ 2011년 04월 대우증권 - 2011년 04월 ~ 2014년 09월 현대투신운용 - 2014년 11월 ~ 現 삼성자산운용 인덱스 운용팀

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)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.

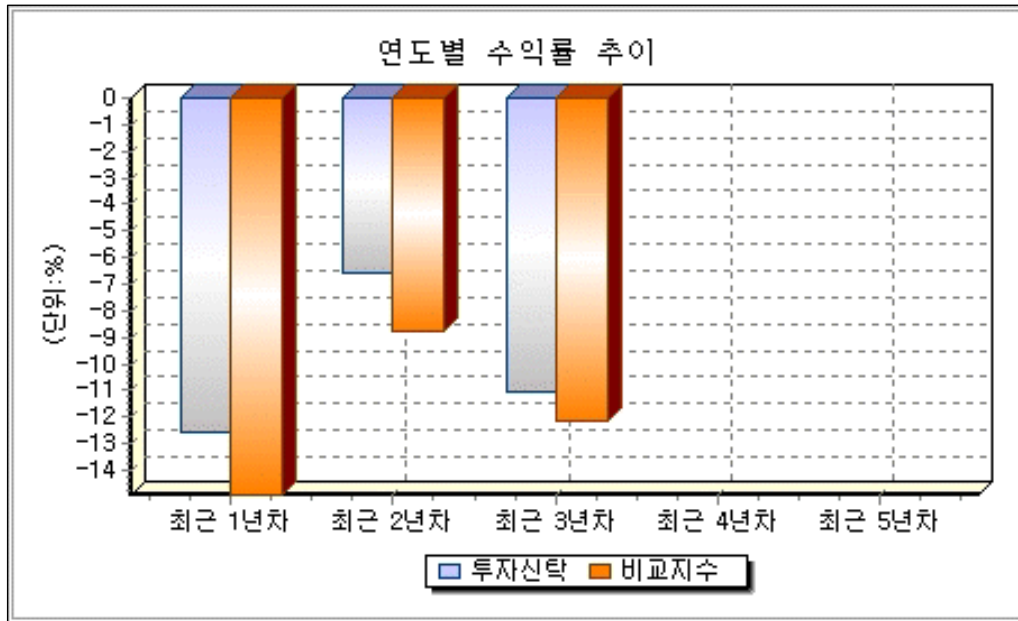
연도별 수익률

기간	최근 1년 (15.01.13~ 16.01.12)	최근 2년 (14.01.13~ 15.01.12)	최근 3년 (13.01.13~ 14.01.12)	최근 4년	최근 5년
집합투자기구	-12.61 %	-6.61 %	-11.07 %		
A	-13.91 %	-7.99 %	-12.39 %		
Ae	-13.59 %	-7.65 %	-12.13 %		

C1	-14.58 %	-8.72 %	-13.04 %		
C2	-14.15 %	-8.27 %			
C3	-13.96 %				
Ce	-13.71 %	-7.79 %	-12.28 %		
비교지수	-14.93 %	-8.74 %	-12.12 %		

주1) 비교지수 : KOSPI200주가지수 일일등락률의 양의 2배

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%이 내	-	환매수수료 없음	-
Ae	선취징구 온라인 용	납입금액의 0.5% 이내	-	환매수수료 없음	-
C1	제한없음	-	-	환매수수료 없음	-
C2	C1클래스 가입자	-	-	환매수수료 없음	-

명칭	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
C3	C2클래스 가입자	-	-	환매수수료 없음	-
C4	C3클래스 가입자	-	-	환매수수료 없음	-
Ce	온라인용	-	-	환매수수료 없음	-
Cf	집합투자기구 등	-	-	환매수수료 없음	-
Cw	Wrap Account 전 용	-	-	환매수수료 없음	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주1) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 청구됩니다.

주2) 상기의 선취판매수수료는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

Ae클래스 선취판매수수료 적용 기간	선취판매수수료율
2012-01-01 ~ 2012-12-31	납입금액의0.7% 이내
2013-01-01 ~ 2013-12-31	납입금액의0.6% 이내
2014-01-01 ~ 신탁해지일까지	납입금액의0.5% 이내

주3) 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,%)							증권 거래비용
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수 · 비용	합성 총 보수 · 비용(피투자 집합투자기구 보수포함)	
A	0.72	0.72	0.03	-	0.0062	1.4762	1.4762	0.1011
Ae	0.72	0.36	0.03	-	0.0043	1.1143	1.1143	0.1026
C1	0.72	1.50	0.03	-	0.0041	2.2541	2.2541	0.1012
C2	0.72	1.00	0.03	-	0.0059	1.7559	1.7559	0.1051
C3	0.72	0.78	0.03	-	0.0035	1.5335	1.5335	0.105
C4	0.72	0.72	0.03	-	0.0045	1.4745	1.4745	0.1023
Ce	0.72	0.50	0.03	-	0.0057	1.2557	1.2557	0.1008
Cf	0.72	0.10	0.03	-	실비	0.85	0.85	실비

Cw	0.72	0.00	0.03	-	실비	0.75	0.75	실비
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 상기의 판매회사보수는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

Ae 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
최초설정일 ~ 2012-12-31	0.50
2013-01-01 ~ 2013-12-31	0.43
2014-01-01 ~ 신탁해지일까지	0.36
Ce 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
최초설정일 ~ 2012-12-31	0.70
2013-01-01 ~ 2013-12-31	0.60
2014-01-01 ~ 신탁해지일까지	0.50

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 작성하였으므로 실제 비용과 상이할 수 있습니다. 다만, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자신탁인 경우 수치화된 비율 산출이 불가능할 수 있습니다.

주5) 합성 총보수·비용은 이 투자신탁에서 지출되는 기준으로 이 투자신탁이 투자하는 다른 투자신탁(피투자 집합투자기구)에 투자한 비율을 피투자 집합투자기구의 보수와 기타비용 등을 합산하여 산출한 것입니다. 다만, 피투자 집합투자기구의 보수, 기타비용 등을 알 수 없을 경우 또는 투자자에게 잘못된 정보를 제공할 수 있을 것이라 판단되는 경우에는 합성 총보수·비용 비율을 산출하지 아니할 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	146,144	460,718	807,537	1,838,181
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1.00% = 100,000원			
	Ae클래스	110,873	349,527	612,642	1,394,547
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 0.50% = 50,000원			
	C1클래스 가입자 로 자동 전환시	225,410	578,848	928,766	1,968,622
	Ce클래스	125,570	395,859	693,854	1,579,406

판매수수료 및 보수·비용	Cf클래스	85,000	267,963	469,679	1,069,121
	Cw클래스	75,000	236,438	414,422	943,342

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 6개월이 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.

주4) Ae클래스 선취판매수수료는 기간별 차등 적용 되므로 “제2부의 13. 보수 및 수수료에 관한사항가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료”에서 확인하시기 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.

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

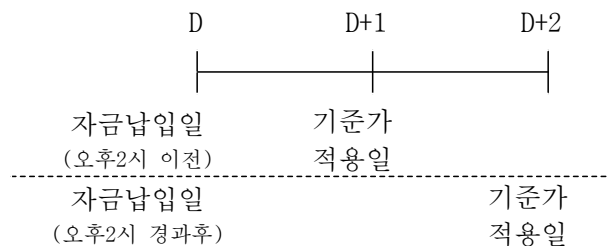
가. 기준가격 산정

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

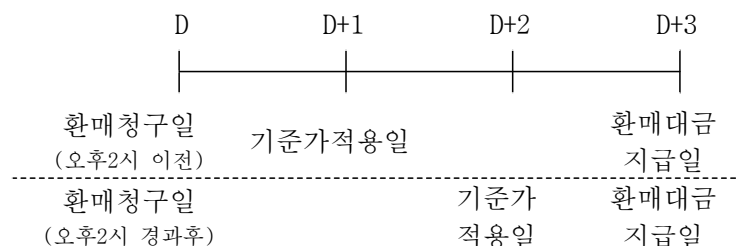
- 1) **오후2시 이전에** 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용.
- 2) **오후2시 경과 후에** 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용.



※ 다만, 매입청구일의 한국거래소 정규시장 매매거래 종료시간이 오후 3시(15시) 이전인 경우, Late Trading 기준시간을 매매거래 종료시간 1시간전으로 적용합니다. 예를 들면, 한국거래소 정규시장 종료시간이 오후 1시인 경우 오후 12시로 적용합니다.

환매

- 1) **오후2시 이전에** 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.
- 2) **오후2시 경과 후에** 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 환매대금이 지급됩니다.



※ 다만, 환매청구일의 한국거래소 정규시장 매매거래 종료시간이 오후 3시(15시) 이전인 경우, Late Trading 기준시간을 매매거래 종료시간 1시간전으로 적용합니다. 예를 들면, 한국거래소 정규시장 종료시간이 오후 1시인 경우 오후 12시로 적용합니다.

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 1기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	3기 (2015. 4. 2)	2기 (2014. 4. 2)	1기 (2013. 4. 2)
자산총계	7,790	15,256	12,231
운용자산	7,772	15,011	12,231
증권	7,070	13,374	10,203
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	702	1,636	2,028
기타운용자산	0	0	0
기타자산	18	245	0
부채총계	70	355	984
운용부채	0	0	0
기타부채	70	355	984
자본총계	7,720	14,901	11,247
원본	9,677	17,863	12,878
수익조정금	919	-2,017	-2,028
이익잉여금	-2,876	-945	396

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	3기 (2014. 4. 3~2015. 4. 2)	2기 (2013. 4. 3~2014. 4. 2)	1기 (2012. 4. 3~2013. 4. 2)
운용수익	258	920	553
이자수익	23	31	-32
배당수익	109	138	62

항목	3기 (2014. 4. 3~2015. 4. 2)	2기 (2013. 4. 3~2014. 4. 2)	1기 (2012. 4. 3~2013. 4. 2)
매매/평가차익(손)	125	751	523
기타수익	0	0	0
운용비용	159	233	157
관련회사 보수	153	225	147
매매수수료	5	3	0
기타비용	1	6	10
당기순이익	99	687	396
매매회전율	106.88	165.59	530.40