

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

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성글로벌파이낸셜서비스증권투자신탁 제1호[주식](80208)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : 삼성자산운용주식회사 (대표전화:02-3774-7600, 콜센터:080-377-4777)
[위탁운용사: 삼성자산운용(홍콩)유한공사]
[업무위탁범위: 운용업무/운용지시업무/단순매매주문업무 등]
4. 판 매 회 사 : 집합투자업자(www.samsungfund.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작 성 기 준 일 : 2013. 2.18
6. 증권신고서 효력발생 : 2013. 2.28
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 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 바랍니다.
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

- (1) 이 투자신탁은 투자신탁재산을 전세계의 금융산업관련 법인이 발행한 주식(이하 “금융주식등”이라 한다)에 주로 투자하는 증권투자신탁[주식]입니다. 금융산업관련 법인의 주식, 금융산업관련 주식을 기초로 발행한 DR 및 금융산업관련 주식 및 이를 기초로 한 지수와 연계된 장내·장외파생상품(P-NOTE 포함)등에 투자하여 비교지수를 초과하는 투자수익을 추구합니다.
- (2) 비교지수 : 콜금리*10%+MSCI World Financials (KRW)*45%+MSCI Emerging Markets Financials (KRW)*45%
- (3) 다만, 자산운용회사는 이 비교지수가 비교지수 산출기관의 상황, 지수에 포함된 종목의 매매가능성 및 기타 운용에 영향을 줄 수 있는 운용환경 등의 변화로 인해 비교지수로서 적합하지 않다고 판단되거나 비교지수로서 적합하지 않는 상황이 발생할 것으로 판단되는 경우 관련된 다른 지수로 변경할 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

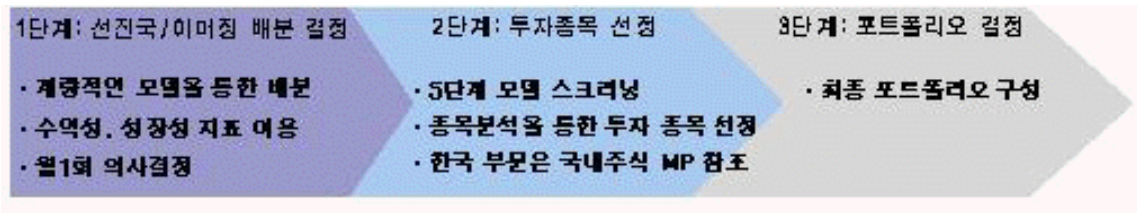
투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
(1)	국내외 주식	60% 이상	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 유가증권시장 또는 코스닥시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한함) 및 외국법인 등이 발행한 주권, 신주인수권을 표시하는 증서 또는 법 제4조제8항에서 정하는 증권예탁증권으로서 외국법인 등이 발행한 주권을 기초로 발행한 것. 단, 금융주식등에의 투자는 투자신탁 자산총액의 60% 이상으로 함.
(2)	국내외 채권	40% 이하	법 제4조제3항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권, 사채권(신용평가등급이 BBB+ 이상이어야 하며 사모사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화 계획에 따라 발행하는 사채권) 및 이와 같거나 유사한 것으로서 외국법인이 발행한 것(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 외국통화로 표시된 것에 한한다)

- 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

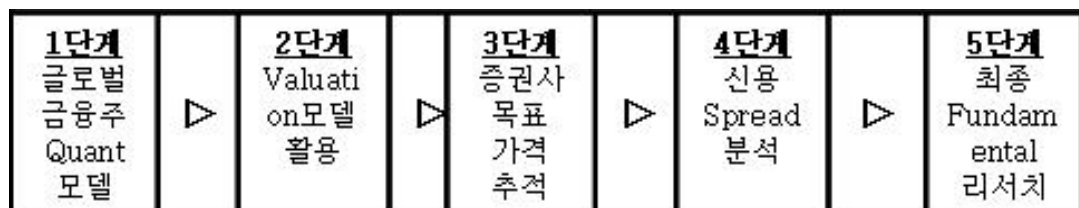
(1) 기본 운용전략

- 1) 투자신탁재산의 60%이상을 글로벌 금융주식등에 투자하되 과거 금융위기 분석, 향후 산업전망, 기본적 분석등을 바탕으로 전략적 자산배분전략을 통해 포트폴리오를 구성합니다.
- 2) 글로벌 금융주식등과 관련된 해외주식 등의 해외자산은 삼성자산운용(홍콩)유한공사[Samsung Asset Management(Hong Kong)Limited]에 위탁하여 운용할 계획이며 국내 자산은 삼성자산운용이 담당할 계획입니다.
- 3) 글로벌 금융주식등에 대하여 우수한 수익성 지표(ROE 등) 및 PBR 대비 저평가된 종목과 향후 양호한 현금흐름이 지속될 것으로 판단되는 종목 중 신용분석 및 기본적 분석을 통하여 우량한 주식을 선별하여 투자할 예정입니다.



- 4) 적극적인 국가 배분전략을 수행하지 않을 계획이나 부분적으로는 수익성 지표 및 거시지표, 안정성을 고려한 국가 배분 모델을 활용하여 미세한 국가간 조정을 수행할 예정입니다.
- 5) 해외투자로 인한 환율변동 위험에 대해 환율변동위험 제거를 위한 환헷지 전략은 실시하지 않을 계획이므로 환율변동에 따른 위험에 노출됩니다. 그러나 시황 및 해당 통화 펀더멘탈 등을 고려하여 일부 환헷지 전략을 실행 할 수 있습니다.
- 6) 한국을 포함한 전세계 증권시장에 상장되어 거래되는 금융주식등에 분산투자를 함으로써 집중 투자로 나타날 수 있는 위험을 줄일 계획입니다.

(2) 세부 운용전략



· 단계별 운용전략

- ① 1단계: 글로벌 금융주 계량 모델
- 글로벌 금융부문을 이머징시장, 미국, 유럽연합, 아시아선진시장으로 구분하여 수익성 지표등을 활용하여 저평가된 종목을 발굴할 예정입니다.
- ② 2단계: 가치평가 모델을 활용하여 기업 내재 가치를 분석할 예정입니다.
- ③ 3단계: 개별 증권사의 모델포트폴리오를 참고하고 해당 목표주가를 감안하여 성장 가능성이 높은 기업에 투자할 예정입니다.
- ④ 4단계: 신용스프레드 분석
- 역사적으로 주가지수는 신용스프레드(무위험 국고채 금리 대비 격차)와 반비례 관계가 있으므로 신용위험 및 신용스프레드에 대한 분석을 통해 주식의 방향성을 추정할 예정입니다.
- ⑤ 5단계: 기본적 분석을 통해 최종적으로 투자 종목을 결정할 예정입니다.

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

(단위 : %)

목표	펀드수익률에 미치는 효과	
	기준일 현재 환헤지 비율	기준일 현재 환노출 비율
해당사항 없음	-	-
	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.

※ 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
국가위험	이 투자신탁은 선진국 뿐만 아니라 이머징국가의 주식에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있고, 일부 투자국가 증권시장의 경우 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 증권시장의 제한된 개장 시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한 정부정책 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.

금융주 집중 투자위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 주로 금융회사가 발행한 주식에 투자하므로, 투자신탁 재산을 시장 전체에 투자하는 다른 투자신탁과 비교할 때, 더 높은 가격 변동성과 시장 전체 수익률과의 괴리가 발생할 가능성이 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.

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 투자신탁재산의 대부분을 국내외 금융관련산업 주식 등에 집중 투자하고 환율변동위험에 노출되므로 5등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

따라서, 높은 위험을 감내하더라도 금융주에 대한 상승이 예상되어 동 주식시장 상승의 일정부분을 투자수익으로 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	
홍의석	1967	팀장	61개	9,729억	- 1992년 05월 California State Univ. Fresno 경영정보학 - 1997년 05월 New York Univ. MBA 석사 - 1997년 07월 ~ 1999년 03월 대신증권 강북지원본부 영업 및 영업대리 - 1999년 10월 ~ 2001년 01월 동부화재 증권팀 주식운용 - 2001년 01월 ~ 2003년 05월 교보투자신탁운용 투자자문팀

홍의석	1967	팀장	61개	9,729억	- 2003년 07월 ~ 2005년 10월 세종증권 - 2006년 10월 ~ 現 삼성자산운용 글로벌 운용팀
-----	------	----	-----	--------	--

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

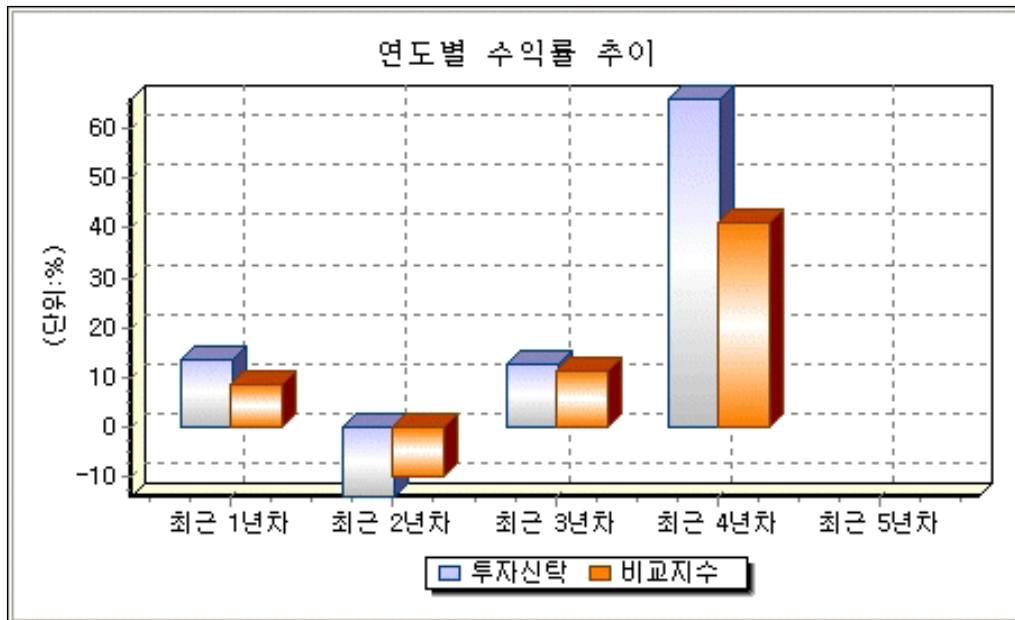
투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

연도별 수익률

기간	최근 1년 (12.02.19~ 13.02.18)	최근 2년 (11.02.19~ 12.02.18)	최근 3년 (10.02.19~ 11.02.18)	최근 4년 (09.02.19~ 10.02.18)	최근 5년
집합투자기구	13.46 %	-14.17 %	12.74 %	66.03 %	
A	11.25 %	-15.87 %	10.55 %	62.96 %	
C1	10.83 %	-16.20 %	10.02 %	61.72 %	
C2	10.92 %	-16.12 %	10.03 %	61.72 %	
C3	11.02 %	-16.04 %	10.04 %	61.72 %	
C4	11.14 %	-13.37 %			
C5					
Ce	11.10 %	-16.09 %	10.11 %	62.14 %	
비교지수	8.57 %	-9.97 %	11.32 %	40.95 %	

주1) 비교지수 : 콜금리*10%+MSCI World Financials (KRW)*45%+MSCI Emerging Markets Financials (KRW)*45%

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 10%	-
C1	제한없음	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
C2	C1클래스 가입자	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
C3	C2클래스 가입자	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
C4	C3클래스 가입자	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
C5	C4클래스 가입자	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Ce	온라인용	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Cw	Wrap 계좌전용	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Cp	퇴직연금 전용	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
Cf	집합투자기구 등	-	-	30일 미만: 이익금의 70%, 30일 이상 90일 미만: 이익금의 30%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주1) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 징구됩니다.

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) 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
A	0.80	1.10	0.06	-	0.1556	2.1156	2.1156	0.2072
C1	0.80	1.50	0.06	-	0.1462	2.5062	2.5062	0.2466
C2	0.80	1.40	0.06	-	0.1564	2.4164	2.4164	0.2041
C3	0.80	1.30	0.06	-	0.1483	2.3083	2.3083	0.2027
C4	0.80	1.20	0.06	-	0.1627	2.2227	2.2227	0.1924
C5	0.80	1.10	0.06	-	0.1565	2.1165	2.1165	0.1277
Ce	0.80	1.12	0.06	-	0.1553	2.1353	2.1353	0.211
Cw	0.80	0.00	0.06	-	0.108	0.968	0.968	0.179
Cp	0.80	0.78	0.06	-	실비	1.64	1.64	실비
Cf	0.80	0.06	0.06	-	실비	0.92	0.92	실비
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 상기의 판매회사보수는 다음과 같이 기간에 따라 달리 적용됩니다.

Ce 클래스 판매회사 보수 적용 기간	판매회사보수율(연간,%)
2010-05-03 ~ 2011-01-16	1.49
2011-01-17 ~ 2012-01-16	1.37
2012-01-17 ~ 2013-01-16	1.24
2013-01-17 ~ 2014-01-16	1.12
2014-01-17 ~ 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. 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	A클래스	209,444	660,273	1,157,313	2,634,369
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1% = 100,000원			
	C1클래스 가입자 로 자동 전환시	250,620	758,832	1,273,399	2,766,010
	Ce클래스	213,530	673,153	1,179,888	2,685,757
	Cw클래스	96,800	305,162	534,881	1,217,540
	Cp클래스	164,000	517,010	906,204	2,062,774
	Cf클래스	92,000	290,030	508,358	1,157,166

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 1년이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주3) C1클래스를 가입한 투자자는 1년 이상 경과시 C2클래스→C3클래스→C4클래스→C5클래스로 자동 전환 되므로 이상의 예시에서는 전환을 가정하여 적용한 것입니다. 참고로 C2클래스, C3클래스, C4클래스, C5클래스의 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 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%

가. 거주자 개인이 받는 집합투자기구조로부터의 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 14%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

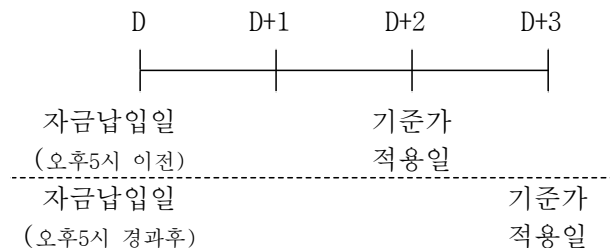
가. 기준가격 산정

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

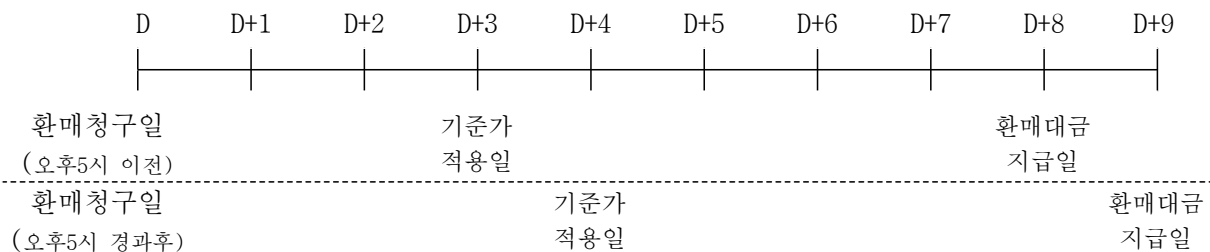
매입

- 1) 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

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계 기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 딜로이트안진회계법인으로부터 외부감사를 받은 결과 제 4기, 3기, 2기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	4기 (2012. 3. 2)	3기 (2011. 3. 2)	2기 (2010. 3. 2)
자산총계	5,510	9,351	16,989
운용자산	5,500	9,317	16,946
증권	5,024	8,062	15,184
파생상품	0	-7	-18
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	476	1,261	1,781
기타운용자산	0	0	0
기타자산	10	34	42
부채총계	42	66	162
운용부채	0	0	0
기타부채	42	66	162
자본총계	5,468	9,285	16,643
원본	6,398	9,418	18,279
수익조정금	255	235	265
이익잉여금	-1,185	-368	-1,901

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	4기 (2011. 3. 3~2012. 3. 2)	3기 (2010. 3. 3~2011. 3. 2)	2기 (2009. 3. 3~2010. 3. 2)
운용수익	-909	1,373	8,287
이자수익	8	13	11
배당수익	186	264	332
매매/평가차익(손)	-1,103	1,089	7,933
기타수익	0	7	11
운용비용	142	290	411
관련회사 보수	126	269	375
매매수수료	5	6	13
기타비용	11	15	23
당기순이익	-1,052	1,084	7,876

항목	4기 (2011. 3. 3~2012. 3. 2)	3기 (2010. 3. 3~2011. 3. 2)	2기 (2009. 3. 3~2010. 3. 2)
매매회전율	32.30	59.76	66.73