

투자위험등급 : 2등급
[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 투자회사의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

간이투자설명서

이 투자설명서는 삼성인텍스프리미엄증권투자회사[주식-파생형]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 삼성인텍스프리미엄증권투자회사[주식-파생형] 주식을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 삼성인텍스프리미엄증권투자회사[주식-파생형]
2. 집합투자업자 명칭 : 삼성자산운용주식회사
3. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점
(판매회사에 관한 자세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.samsungfund.com)의 인터넷홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.
4. 작 성 기 준 일 : 2010. 4. 9
5. 증권신고서 효력발생일 : 2010. 4. 15
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자회사의 주권
[모집(매출) 총액 : 이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.]
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.
8. 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
9. 안정조작 또는 시장조성 관련

※ 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 개요

1. 집합투자기구의 명칭
2. 모집(판매)예정기간
3. 모집(판매)예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
 - 가. 투자목적
 - 나. 투자전략 및 위험관리
3. 주요 투자위험
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형
5. 운용전문인력
6. 투자실적 추이
 - 가. 연평균 수익률
 - 나. 연도별 수익률

III 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

IV 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 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.
9. 이 집합투자기구는 법 제93조에 따른 자산총액의 100분 10을 초과하여 파생상품에 투자하는 증권집합투자기구로 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자(금융투자전문인력과 자격시험에 관한 규정 제1-4조 제3호에 의거 동 규정 제3-1조제3호 파생상품펀드투자상담사 시험에 합격한 자로서 협회가 주관하는 파생상품투자상담사에 대한 등록 교육을 이수한 자, 이하 '파생상품펀드투자상담사')만이 투자 권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.

※ 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 개요

1. 명칭	삼성인텍스프리미엄증권투자회사[주식-파생형] [금융투자협회 펀드코드 : A클래스(64911), C클래스(64948), C2클래스(92486), Cw클래스(90325), Ce클래스(78390)]
2. 모집(판매)예정기간	이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.
3. 모집(판매)예정금액	이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.
4. 펀드존속기간	이 투자회사는 별도의 존속기간(신탁계약기간)을 정하지 않고 있습니다.
5. 분류	투자회사, 증권(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형
6. 집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (주요업무 : 집합투자기구의 운용 등)

주1) 모집(판매)기간동안 최저순자산액(10억)이 일정기간 이상 미달일 경우 금융위원회에 의해 투자회사의 등록이 취소될 수 있습니다.

주2) 법령 또는 정관상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있습니다.

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상		투자비율	투자대상 세부설명
(1)	주식 및 주식 관련 장내파생상품	60% 이상	법 제4조제4항에서 정하는 지분증권인 주권, 신주인수권이 표시된 것, 법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 출자증권(주권상장법인 또는 코스닥상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주에 한함) 및 법 제5조제2항에 의한 장내파생상품 중 주식 또는 주가지수 등에 연계되어 있는 장내파생상품
(2)	장내파생상품	-	법 제5조제2항에 의한 장내파생상품 *이 투자회사에서 투자하는 다른 파생상품을 포함하여 파생상품 매매에 따른 위험평가액이 이 회사의 자산총액의 100분의 10 이하가 되도록 함

2. 투자전략 및 위험관리

가. 투자목적

- (1) 이 투자회사는 증권등에 투자하고 운용하되, 주로 국내주식에 투자하여 그 수익을 주주에게 분배하는 것을 목적으로 합니다.
- (2) 이 투자회사는 자산을 국내주식 및 주식관련파생상품에 주로 투자하되, 자산의 100분의 10을 초과하여 위험회피외의 목적으로 주식관련파생상품에 투자할 수 있습니다.

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

나. 투자전략 및 위험관리

- (1) 회사 자산의 60%이상을 주식 및 파생상품시장에서 거래되는 장내파생상품 중 주식, 주가지수 등에 연계되어 있는 파생상품에 투자할 계획입니다. 다만, 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장주식의 투자는 투자회사 자산총액의 60% 이상을 유지할 계획입니다.
 - 1) 회사는 투자수익의 결과가 목표지수인 KOSPI200지수의 투자성과를 추종하기 위해 자산총액의 60%이상을 주식 및 주식관련파생상품에 투자할 계획입니다. 또한 인덱스포트폴리오의 구성은 각 주식의 주식시장수익률 대비 민감도 분석과 시가총액 대비 각 주식의 비중 등을 감안하여 동 포트폴리오의 수익률과 KOSPI200지수의 수익률간의 격차를 최소화 하도록 할 것입니다.
 - 2) 회사는 목표지수의 수익률 추종을 위한 투자비용 유지 및 거래비용절감 등을 위하여 주가지수 선물 및 유가증권옵션 등에 투자할 계획입니다.
 - 3) 회사는 원활한 주주의 환매대응과 투자자금의 안전성 확보를 위하여 자금중개 회사를 통하여 자금중개거래를 할 수 있는 금융기관에의 예치 또는 콜거래를 통하여 운용할 수 있습니다.
- (2) 회사는 개별 주식, 파생상품의 가격 변동으로 인한 위험을 제한하기 위하여 동일 종목 투자한도 및 파생상품에 대한 투자한도를 두고 운용할 예정입니다.
- (3) 이 투자회사는 회사의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자전략의 변경, 이 투자회사에 더 적합하다고 판단되는 새로운 비교지수가 등장할 경우 집합투자업자의 판단에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 비교지수의 변경을 위하여 이 투자회사는 변경등록을 하고 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

* 비교지수: [KOSPI200] x 100%

※ 이 투자회사의 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 이 투자회사의 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 투자회사의 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

구분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	회사 자산을 증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 국내 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 회사 자산의 가치는 투자대상 종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될

시장위험 및 개별위험	수 있습니다.
주식등 가격변동위험	이 회사는 증권시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 회사 자산의 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 이익이 발생할 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.
지수 추적오차 (Tracking Error) 위험	이 회사는 추종하는 비교지수 수익률과의 수익률 괴리 폭이 확대될 수 있으며 지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수추적 괴리 및 환율 변동 등으로 인해 해당 비교지수를 추종하지 못할 수 있습니다
지수 관련 위험	회사가 추종하는 지수가 더 이상 존재하지 아니하거나, 산출방식 또는 구성종목이 중대하게 변경되는 경우 또는 지수가 정상적으로 발표되지 못할 수 있는 위험을 가지고 있습니다. 이 경우 회사에서 추구하는 운용전략이 변경되거나, 투자회사가 해지될 수 있습니다.

주) 이 투자회사의 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 투자회사는 회사자산의 60% 이상을 주식 및 주식관련파생상품에 투자하는 증권투자회사로 증권시장을 추적대상으로 하는 인덱스운용전략을 추구하므로 5등급 중 2등급에 해당하는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다. 따라서 향후 주식시장의 전망을 좋게 보고, 동 주식시장의 수익률에 상당하는 수익을 실현하기 원하는 투자자에게 적합합니다.

위험등급	분류기준	상세설명
1등급	매우높은위험	- 위험자산^{주1)}에 최소 60%이상 투자하는 집합투자기구 - 최대손실가능비율^{주1)}이 투자원금대비 -15%이상인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2등급	높은위험	- 위험자산에의 최대편입비가 40%초과 60%미만인 집합투자기구 - 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 -15%미만인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

3등급	중간위험	- 위험자산에의 최대편입비가 40%이하인 집합투자기구 - 주식시장전체를 추적대상으로 하는 인덱스운용전략의 집합투자기구로서 주식등의 최대편입비가 60%이하인 집합투자기구 - 최대손실가능비율이 투자원금대비 0%이하인 구조화된 상품(전략)에 주로 투자하는 집합투자기구 (원금보존추구형) - A-급 이하 채권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4등급	낮은위험	- 우량등급(A-이상) 채권에 주로 투자하는 집합투자기구 - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	매우낮은위험	- 단기금융집합투자기구(MMF) - 국공채 전용 집합투자기구 (듀레이션 3년미만) - 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

주1) - 위험자산 : 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+이하) 및 이와 유사한 위험을 갖는 자산. 글로벌 채권 중인 경우 글로벌 신용등급체계는 국내투기등급채권에 적용되는 국내 신용등급체계보다는 보수적이기 때문에 글로벌 신용등급 체계에서는 투기등급이지만 국내신용등급체계 및 평가방법을 고려하여 투자등급으로 판단될 수 있으며, 이 경우 위험자산에서 제외될 수 있습니다.

- 최대손실가능비율 : 사전에 계획된 수익구조상 발생가능한 손실가능비율. 다만 신용위험 및 구조의 복잡성 등으로 실제손실이 최대손실가능비율보다 클 수 있습니다.

주2) - 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환헤지여부 및 투자국가의 신용등급 등에 따라 위험등급이 상향될 수 있습니다.

- 모자형 집합투자기구의 경우 모 집합투자기구의 위험등급을 기초로 각 자 집합투자기구의 위험등급을 판단합니다.

- 다른 집합투자기구에 투자하는 재간접(Fund of Funds)형태의 집합투자기구의 경우 주로 편입하고자 하는 집합투자기구의 속성을 기초로 위험등급을 판단합니다.

주3) - 상세설명에 명시되지 않은 집합투자기구는 동 기준에 준하여 별도로 분류합니다.

- 본 집합투자기구 위험등급 분류기준은 삼성자산운용(주)의 자체기준으로 투자자의 위험성향과 일치하지 않을 수 있습니다.

5. 운용전문인력

성명	출생년도	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
나영남	1970	운용역	38개	7,747억	- 1995년 2월 고려대학교 경제학과 졸업 - 1995년 2월 ~ 2001년 8월 하나은행 계장 - 2001년 8월 ~ 2003년 2월 삼성자산운용 MMF팀 - 2003년 2월 ~ 現 삼성자산운용 채권2팀
이천주	1971	운용역	11개	8,091억	- 1995년 2월 포항공대 산업공학 학사

이천주	1971	운용역	11개	8,123억	2002년 2월 KAIST 금융공학 석사 1995년 1월 ~ 1999년 8월 대우중공업 연구원 1999년 8월 ~ 2002년 8월 현대증권 Analyst 2002년 8월 ~ 2003년 9월 한국투자회사 주식전략팀 2003년 10월 ~ 現 삼성자산운용 인덱스 운용팀
-----	------	-----	-----	--------	---

주1) 이 투자회사의 운용은 채권2팀 및 인덱스운용팀이(가) 담당하며, 상기인은 이 투자회사의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 해당사항 없음

주3) 위의 집합투자기구 수에는 모자형집합투자기구의 모집합투자기구는 포함되어 있지 않습니다.

6. 투자실적 추이

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

가. 연평균 수익률

연도	최근 1년 (09.04.10 ~10.04.09)	최근 2년 (08.04.10 ~10.04.09)	최근 3년 (07.04.10 ~10.04.09)	최근 5년 (05.04.10 ~10.04.09)	설정일 이후 (01.09.11 ~10.04.09)
투자회사	36.41 %	2.75 %	8.17 %	14.73 %	18.44 %
비교지수	33.83 %	0.38 %	5.37 %	12.04 %	15.10 %

주1) KOSPI200*100%

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

주3) 종류(Class)별 연평균 수익률은 위의 수익률과 다를 수 있으며, 자세한 종류별 연평균 수익률은 투자설명서 본문(제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항)을 참조하여 주시기 바랍니다.

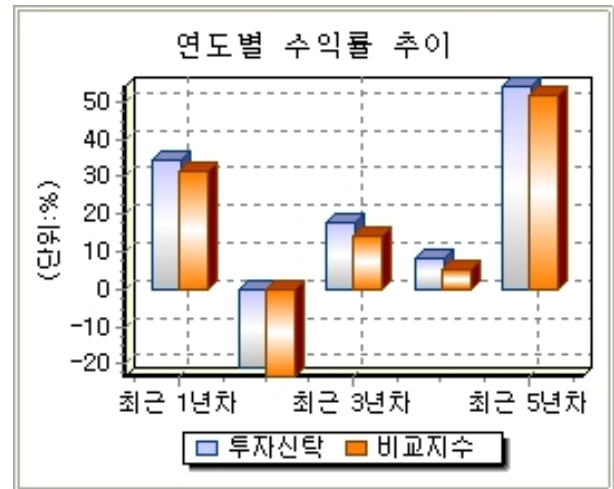
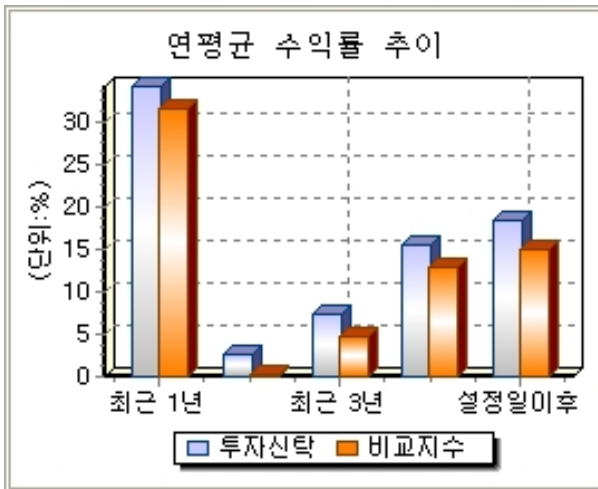
나. 연도별 수익률 추이

연도	최근 1년차 (09.04.10 ~10.04.09)	최근 2년차 (08.04.10 ~09.04.09)	최근 3년차 (07.04.10 ~08.04.09)	최근 4년차 (06.04.10 ~07.04.09)	최근 5년차 (05.04.10 ~06.04.09)
투자회사	36.41 %	-22.60 %	19.91 %	9.18 %	43.84 %
비교지수	33.83 %	-24.71 %	16.12 %	6.53 %	41.68 %

주1) KOSPI200*100%

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

주3) 종류(Class)별 연도별 수익률은 위의 수익률과 다를 수 있으며, 자세한 종류별 연도별 수익률은 투자설명서 본문(제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항)을 참조하여 주시기 바랍니다.



III 매입, 환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자회사는 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

이 투자회사의 주주는 판매보수와 관련하여 주식의 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)로부터 이 투자회사의 주주에게 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	매입청약금액의 1%	-	없음	-
C	매입청약금 50억 이상	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
C2	제한없음	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
Cw	Wrap 계좌전용	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
Ce	온라인용	-	-	90일미만: 이익금의 70%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	

주) 환매수수료의 경우에는 보유기간에 따라 이익금 기준으로 정구됩니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

(1) 투자회사 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	0.4%	0.14%	0.02%	0.03%	0.0938%	0.6838%	0.6838%	0.2418%
C	0.4%	0.2%	0.02%	0.03%	0.0913%	0.7413%	0.7413%	0.2268%
C2	0.4%	1.05%	0.02%	0.03%	0.0651%	1.5651%	1.5651%	0.1558%
Cw	0.4%	0%	0.02%	0.03%	0.037%	0.487%	0.487%	0.1223%
Ce	0.4%	0.74%	0.02%	0.03%	0.1266%	1.3166%	1.3166%	0.2248%
지급시기	최초설정일로부터 매3개월 후급				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 총보수·비용비율은 순자산 총액을 기준으로 부과되며, 기타비용을 합산하여 산출한 것입니다.

주2) 기타비용은 이 투자회사에서 정상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용제외)으로서 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용을 기준으로 작성되었으며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 작성하였으므로 실제비용과 상이할 수 있습니다. 다만, 설정일로부터 1년이 경과하지 않은 투자회사(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 투자회사인 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	67,696	213,412	374,064	851,476
		선취 판매수수료 : 1,000만원 X 1% = 100,000원			
	C클래스	74,130	233,695	409,615	932,399
	C2클래스	156,510	493,398	864,817	1,968,566
	Cw클래스	48,700	153,527	269,098	612,543
	Ce클래스	131,660	415,058	727,505	1,656,005

주) 주주가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(증권거래비용 제외)을 **누계액으로** 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 주주가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

주주에 대한 과세율 - 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%

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 4천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 4천만원을 초과하는 경우에는 4천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 35%, 지방소득세 3.5%)로 종합과세 됩니다.

나. 내국법인이 받는 투자회사의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수 (금융기관 등의 경우에는 제외) 됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자회사로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

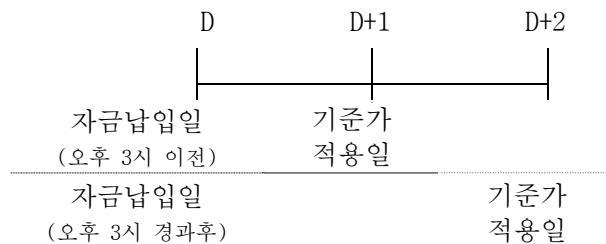
가. 기준가격 산정

이 투자회사의 기준가격은 매일 산정하여 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.samsungfund.com) · 판매회사 · 협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 공고합니다.

나. 매입 및 환매 절차

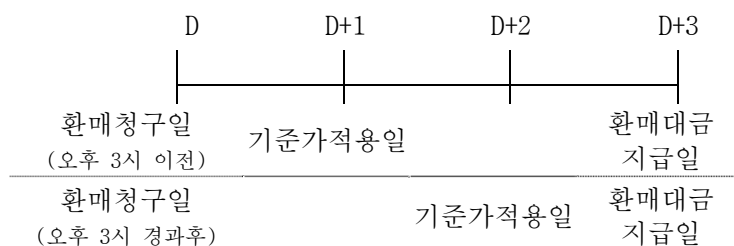
매입

- 오후 3시 이전에 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용.
- 오후 3시 경과 후에 자금을 납입한 경우 : **납입일로부터 제3영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용.



환매

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



4. 투자회사의 전환

해당사항 없음

IV 요약재무정보

이 투자회사의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계 기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 딜로이트안진회계법인으로부터 외부감사를 받은 결과 제 8기, 7기, 6기의 감사의견은 적정입니다.

(단위 : 백만원)

대차대조표			
항목	8기 (2009. 8.27)	7기 (2008. 8.27)	6기 (2007. 8.27)
자산총계	215,129,912,742	204,968,110,309	124,479,803,416
운용자산	140,141,377,780	169,009,395,720	74,179,462,770
증권			
파생상품			
부동산/실물자산	74,986,405,914	10,956,833,833	7,300,045,302
현금 및 예치금	2,129,048	25,001,880,756	43,000,295,344
기타운용자산	1,135,133,709	65,742,378	398,490,039
기타자산	216,265,046,451	205,033,852,687	124,878,293,455
부채총계	6,468,322,300	12,107,130,230	
운용부채	2,976,978,343	7,773,757,198	624,886,412
기타부채	9,445,300,643	19,880,887,428	624,886,412
자본총계	162,446,772,347	167,651,414,648	91,091,806,786
원본			
수익조정금	44,372,973,461	17,501,550,611	33,161,600,257
이익잉여금	206,819,745,808	185,152,965,259	124,253,407,043

(단위 : 백만원)

손익계산서			
항목	8기 (2008. 8.28~2009. 8.27)	7기 (2007. 8.28~2008. 8.27)	6기 (2006. 8.28~2007. 8.27)
운용수익	21,238,988,180	-26,106,310,862	28,576,569,841
이자수익	474,472,528	1,169,125,801	515,396,529
배당수익	2,134,523,910	2,257,775,816	1,658,265,177
매매/평가차익(손)	18,287,846,112	-29,760,650,882	26,099,373,651
기타수익	342,145,630	227,438,403	303,534,484
운용비용	160,879,605	107,934,077	178,095,060

항목	9기 (2009. 8.28~2010. 2.27)	8기 (2008. 8.28~2009. 8.27)	7기 (2007. 8.28~2008. 8.27)
관련회사 보수			103,702,207
매매수수료	154,668,920	95,972,400	61,418,040
기타비용	6,210,685	11,961,677	12,974,813
당기순이익	21,078,108,575	-26,214,244,939	28,398,474,781
매매회전율	627.63	525.22	563.43