

삼성KOSPI200인버스인덱스증권투자신탁 제1호[채권-파생형](펀드 코드: 45242)

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

삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성**을 감안하여 **2등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 『예금보호법』에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다. 해당 집합투자기구는 **고난도금융투자상품**에 해당합니다. 따라서 파생상품 등의 편입으로 투자자가 이해하기 어려울 수 있으며, 이로 인해 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 해당 집합투자기구는 **국내채권**을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 **60% 이상**을 투자하되, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품 투자에 따른 **파생상품 투자위험**, 기초지수 추종에 따른 **추적오차 발생위험** 등이 있으므로 투자에 **신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 삼성KOSPI200인버스인덱스증권투자신탁 제1호[채권-파생형]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

<b>투자목적 및 투자전략</b>	이 투자신탁은 국내채권을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 60% 이상을 투자하되, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자할 수 있으며, KOSPI200주가지수 선물 매도 또는 선물 옵션을 이용한 합성선물 등을 매도하는 전략을 활용하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 KOSPI200주가지수 일간변동률의 음(陰)의 1배수로 연동되도록 투자신탁재산을 운용할 계획입니다.										
<b>분류</b>	투자신탁, 증권(채권파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 종류형, 고난도금융투자상품 - 고난도금융투자상품은 그 구조가 복잡하고 위험성이 상대적으로 큰 금융투자상품을 의미하며 투자자는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』 및 『금융소비자 보호에 관한 법률』에 의거하여 숙려기간 등의 권리가 보장됩니다.										
<b>투자비용</b>	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)					
	클래스종류	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총 보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년
	수수료선취-오프라인(A)	납입금액의 1% 이내	1.430%	0.900%	0.88%	1.460%	245	393	549	884	1,881
	수수료미징구-오프라인(C)	없음	1.530%	1.000%	1.38%	1.551%	155	314	481	841	1,911
	수수료선취-온라인(Ae)	납입금액의 0.5% 이내	0.980%	0.450%	0.48%	0.999%	149	251	359	589	1,275
	수수료미징구-온라인(Ce)	없음	1.030%	0.500%	1.0%	1.050%	105	213	326	570	1,293
수수료후취-온라인슈퍼(S)	3년 미만 환매시: 환매금액의 0.15% 이내	0.830%	0.300%		0.846%	99	186	277	473	1,056	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 종류형 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서' 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 중 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.</li> <li>- '<b>동종유형 총보수</b>'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.</li> <li>- '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용 (판매수수료 + 총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하되, 기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)의 변동, 보수의 인상 또는 이하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다.</li> <li>- <b>종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 7년 7개월이 경과되는 시점</b>이며 <b>종류 Ae형과 종류 Ce형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 7년 10개월이 되는 경과시점</b>이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.</li> </ul>										
<b>투자실적 추이 (연평균 수익률)</b>	종류	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후				
			21/10/27~ 22/10/26	20/10/27~ 22/10/26	19/10/27~ 22/10/26	17/10/27~ 22/10/26					
	수수료선취-오프라인(A)	2009-03-24	27.64	-3.19	-8.67	-3.21	-6.46				
	비교지수(%)	2004-07-21	31.28	-0.08	-6.51	-1.65	-8.50				
수익률 변동성(%)	2004-07-21	18.70	18.00	21.81	18.79	17.94					
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 비교지수 : KOSPI200지수 일일등락률 x (-100%) (비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)(상기의 비교지수는 2020년 5월 7일자로 변경되었으며, 2020년 5월 7일 이전의 비교지수 수익률은 변경 전 비교지수를 기준으로 작성되었습니다. 변경 전 비교지수는 KOSPI200지수 일일등락률*(-90%) +CD3개월*10%입니다.)</li> <li>- 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.</li> <li>- 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 중간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.</li> </ul>										

**운용전문  
인력**

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(파생형)				운용 경력년수
			집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
김태민	1989	책임(VP)	5개	1,513억원	-15.87%	-4.79%	-20.42%	2.57%	9년 8개월
이경원	1989	책임(Associate)	19개	3,978억원	25.43%	77.30%	-20.42%	2.57%	5년 9개월

- 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.
- 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 이경원 1개 1억
- 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.
- 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
- 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
- '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

**투자자  
유의사항**

- 집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 가하여 주시기 바랍니다.
- 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
- 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

**주요투자  
위험**

구분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 채권 및 어음등에 투자함으로써 증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화 등에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 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 이득이 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.
신용등급 하락에 따른 위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권 및 어음등의 신용평가등급이 하락한 경우, 신탁계약 및 신고서에서 정한 신용평가등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권 및 어음등을 지체 없이 처분하는 등 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.
지수 추적오차 (Tracking Error) 위험	이 투자신탁이 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. 특히, 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분(약 100% 수준)을 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추종하는 것을 목표로 하고 있으나, 이는 투자신탁내 파생상품 투자 비중의 차이, 보유 채권에서 발생하는 이자 등의 요인으로 이 투자신탁의 수익률과 비교지수의 수익률에 차이가 발생할 가능성이 있습니다.

주요투자 위험	구분	투자위험의 주요내용	
	주식시장(종합주가지수) 수익률과의 괴리 가능성	이 투자신탁은 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률을 추적하는 것을 목표로 하고 있기 때문에 주식시장(종합주가지수)의 성과와는 정 반대의 결과를 초래할 수 있습니다. 즉, 주식시장 상승국면에서는 이 투자신탁의 성과가 손실될 가능성이 있으며, 주식시장 하락국면에서는 이 투자신탁의 성과는 상승할 가능성이 있습니다.	
	손익구조 오차위험	이 투자신탁은 KOSPI200지수 일일 등락률의 역(逆)의 수익률 달성을 목적으로 하며, 그 목적을 달성하기 위하여 주가지수선물을 매도하거나 주가지수선물 옵션을 이용한 합성선물을 매도할 계획입니다. 그러나 선물 또는 옵션의 가격의 변동폭이 KOSPI200 주가지수 가격의 변동폭과 일치하지 않을 위험(이를 현선물 Spread 위험이라 합니다)이 있기 때문에 투자신탁의 수익률이 주가지수 수익률과 정확히 역(逆)의 관계에 있지 않을 수 있습니다. 또한 선물 또는 옵션은 현물과는 달리 만기일이 있기 때문에 차기(次期) 선물 또는 옵션으로 다시 재투자하여야 하는데 재투자가격이 만기일의 만기상환금액과 일치하지 않을 위험(이를 Roll over 위험이라 합니다)이 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아니할 위험이 있습니다.	
	지수 관련 위험	투자신탁이 추종하는 지수가 더 이상 존재하지 아니하거나, 산출방식 또는 구성종목이 증대하게 변경되는 경우 또는 지수가 정상적으로 발표되지 못할 수 있는 위험을 가지고 있습니다. 이 경우 투자신탁에서 추구하는 운용전략이 변경되거나, 투자신탁이 해지될 수 있습니다.	
	고난도금융투자상품 위험	이 투자신탁은 파생상품 투자에 따른 최대 원금손실 가능금액과 편입중인 고난도집합투자증권의 파생결합증권 및 파생상품 투자로 인한 최대 원금손실 가능 금액의 합이 원금의 100분의 20을 초과하여 고난도금융투자상품에 해당합니다. 고난도금융투자상품은 그 구조가 복잡하고 위험성이 상대적으로 큰 금융투자상품을 의미하며 투자자는 관련 법률에 의거하여 숙려기간 등의 권리가 보장됩니다.	
	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.		
매입 방법	<p>오후 3시 30분 이전에 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</p> <p>오후 3시 30분 경과 후 자금을 납입한 경우 : 자금을 납입한 영업일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</p>	<p><b>환매 방법</b></p> <p>오후 3시 30분 이전에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격을 적용. 4영업일(D+3)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급</p> <p>오후 3시 30분 경과 후에 환매를 청구한 경우 : 환매청구일로부터 3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용. 4영업일(D+3)에 관련세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급</p>	
환매 수수료	없음		
기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 재무상태표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. 이 투자신탁을 최초로 설정하는 날, 신규 수익증권의 종류를 발행하는 날 또는 특정 종류의 수익증권이 전부 환매된 후 다시 발행하는 날의 기준가격은 1좌를 1원으로 하여 1,000원으로 공고합니다.	
	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	
과세	구분	과세의 주요내용	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 <b>별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</b> 입니다.	
	수익자	<p>거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 <b>15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수</b>됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.</p> <p>※ <b>세계혜택계좌 등 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고</b>하시기 바랍니다.</p>	

전환절차 및 방법	1. 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용 - 해당사항없음
	2. 전환형 구조 - 해당사항 없음

집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (대표전화:02-3774-7600, 콜센터:080-377-4777)
--------	--

모집기간	이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.	모집·매출 총액	이 집합투자기구는 모집(매출) 총액에 제한을 두지 않습니다.
------	--	----------	-----------------------------------

효력발생일	2022.11. 2	존속기간	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
------	--

참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부, 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.
----	---

집합투자기구의 종류	이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.		
	종류(Class)	집합투자기구의 특징	
	판매수수료	수수료선취	판매수수료선취형(A)는 집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 7년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>7년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는</b> 집합투자기구입니다.
		수수료미징구	판매수수료미징구형(C)는 집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A), 판매수수료후취형보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 7년 7개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 <b>7년 7개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는</b> 집합투자기구입니다.
	판매경로	온라인	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 <b>오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한</b> 집합투자기구입니다. 다만, <b>판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>
온라인슈퍼		집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, <b>판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.</b>	
오프라인		오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 <b>온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은</b> 집합투자기구입니다. 다만, <b>판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.</b>	
기타	랩	판매회사의 일일형 Wrap 계좌전용 등의 집합투자기구입니다.	

[집합투자기구 공시 정보 안내]

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

