

삼성KODEX China H선물인버스증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)(펀드 코드: C4643)

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 『예금자보호법』에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다. 해당 집합투자기구는 **주가지수 관련 장내파생상품 및 장외파생상품**을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 **60% 이상**을 투자하되, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자하여 인버스 전략을 실행함에 따른 **추적오차 발생위험, 누적수익률과 괴리위험, 파생상품투자위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 삼성KODEX China H선물인버스증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

**투자목적 및 투자전략** 이 투자신탁은 주가지수 관련 장내파생상품 및 장외파생상품을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 60% 이상을 투자하되, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수인 Hang Seng China Enterprises Futures Index(HSCEFI)의 일간변동률의 음(陰)의 1배수로 연동하여 운용할 계획입니다.

**분류** 투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수투자신탁

투자비용	명칭	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수			1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위 : 천원)				
		판매수수료	총보수	동종유형 총보수	1년	2년	3년	5년	10년
	판매보수								
삼성KODEX China H선물인버스 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)	없음	0.640%	0.020%		70	141	216	378	858

(주1) 구체적인 투자비용은 '투자설명서' 제2부, 집합투자기구에 관한 사항 중 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.  
 (주2) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.  
 (주3) '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.

투자실적 추이 (연평균 수익률)	명칭	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
			20/03/31~21/03/30	19/03/31~21/03/30	18/03/31~21/03/30		
	삼성KODEX China H선물인버스 증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)	2018-03-15	-21.64	-4.88	-3.10		-1.35
	비교지수(%)	2018-03-15	-20.50	-4.66	-3.21		-1.41
	수익률 변동성(%)	2018-03-15	20.68	21.00	20.46		20.39

- 비교지수 : Hang Seng China Enterprises Futures Index\*100%(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)
- 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.
- 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 중간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

**운용전문  
인력**

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(파생형)				운용 경력년수
			집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
최혜윤	1986	책임(VP)	27개	16,196억원	39.81%	33.95%	52.32%	21.69%	10년 6개월

- 상기인원은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.
- 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음
- 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 확인 할수 있습니다.
- 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회 사근무기간 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 아니 함을 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 효력발 생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하 시기 바랍니다.
- 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장애에도 실현된다는 보장은 없습니다.
- 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자 산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융 투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

**주요투자  
위험**

구분	투자위험의 주요내용
환율변동위험	이 투자신탁은 홍콩 달러화 등의 통화와 관련된 파생상품 거래를 통해 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환했지 비율을 조정하여 환위험을 최대한 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, 거래비용, 투자수단의 유용성, 시장 간의 시차, 관련시장의 교란 및 글로벌 거시 경제 변수 등의 요인에 따라 환위험을 회피하기 곤란한 경우에는 이 투자신탁의 일부 또는 전체가 일시적 으로 환위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환했지를 하는 경우에도 투자신탁 설정/해지의 반복, 가격변동, 환했지 최소 거래규모 등으로 인하여 이 투자신탁에서 투자하는 외화자산의 환위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 투자신탁 순자산액±일정 범위에서 환했지가 이루어집니다. 이에 따라 환했 지를 실시하는 경우에도 투자신탁 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니다. ※ 특정국가의 환율정책 변경에 따른 위험: 이 투자신탁이 주로 편입하는 자산이 상장되고 거래되고 있는 홍콩의 경우 대달러 환율의 일정 범위 내에서만 변동하는 연계 환율 제도(Linked Exchange Rate System)를 적용하고 있으나, 해당 국가의 통화 당국이 통화정책을 변경하여 일일 변동폭을 확대하거나 완전 변동 환율제로 변경하는 등 통화정책이 변경될 경우 이로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 HSCEFI를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 1배수와 유사한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수 및 위탁매매수수료 등의 투자신탁 운용과 관련된 비용 지출로 인하여 기초지수의 일간변동률의 음(陰)의 1배수와 동일한 수 익률이 실현되지 아니할 가능성이 있으며 이는 추적오차 발생 요인으로 작용할 수 있습니다. 또한, 이 투 자신탁이 투자하는 HSCEI 선물, 월물교체(Roll-over)시, 기초지수인 HSCEFI에 반영되는 HSCEI 선물의 가격과 실제 매매의 결과로 이 투자신탁에 반영되는 HSCEI 선물의 가격 간의 차이가 발생할 수 있으며, 이는 이 투자신탁의 추적오차를 확대시킬 수 있습니다. 이 투자신탁은 HSCEI 인버스 관련 집합투자증권 등에 일부 투자할 예정입니다. 따라서 이 투자신탁이 투 자한 집합투자증권의 일간변동률과 기초지수 일간변동률간에 차이가 발생하는 경우, 이 투자신탁의 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 1배수의 값과 괴리가 발생할 수 있습니다. 이러한 경우가 지속되는 경우 복리로 누적된 오차로 인해 그 괴리가 더욱 확대될 수 있으며, 이로 인해 이 투자신탁의 투자목적 달성이 어렵게 될 수 있습니다.
누적수익률과 괴 리위험	이 투자신탁은 HSCEFI를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수의 일간변동률의 음(陰)의 1배수로 연동하여 투자신탁재산을 운용함을 그 운용목적으로 합니다. 이는 일간단위로 기초지수가 오를 경우에도 음(陰)의 1배수를 추구하고 떨어질 때에도 음(陰)의 1배수를 추구는 것이므로 투자기간 전체에 대해서 누적하여 음(陰)의 1배수를 추구하고 있다는 것을 의미하지 않습니다.
파생상품 롤오버 (Roll-Over) 위험	이 투자신탁은 HSCEFI를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 1배수로 연동하는 것을 목적으로 하며, 그 목적을 달성하기 위하여 HSCEI 선물과 같은 파생상품 등을 이용할 계획입니다. 다만, 선물은 현물과는 달리 만기일이 있기 때문에, 차기(次期) 선물로 다시 재투자 하여야 하는데 재투자가격이 만기일의 만기상환금액과 일치하지 않을 위험(이를 롤오버[Roll over] 위험 이라 합니다)이 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아니할 위험이 있습니다.
시장변동성 상승 에 따른 복리효 과 상승 위험	이 투자신탁은 일간 단위로만 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 1배수를 추구하고 때문에 연속적으로 2일 이상 변동성이 높아지는 경우, 복리효과로 인해 장기 동안의 수익률이 복리(複利)로 계산됩니다. 특히, 시장 변동성이 높아지는 경우, 복리효과로 인해 장기 동안의 수익률은 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 1배 수의 누적수익률보다 축소될 수 있습니다. 이러한 현상은 변동성이 증가할수록 더욱 확연하게 나타납니 다. 따라서, 2일 이상의 투자신탁 수익률은 기초지수의 성과뿐만 아니라, 기초지수의 변동성, 기타 투자

구분	투자위험의 주요내용
	신탁 운용에 소요되는 비용 및 투자기간 등이 반영되어 산출될 수 있습니다.
한국과 다른 시간대에 거래되는 기초지수를 추적하는 ETF 거래가격과 순자산가치(NAV)와의 괴리 위험	한국거래소의 개장시간과 다른 시간대에 기초자산이 거래될 때 한국시간대에 발생된 천재지변 혹은 경제 지표 및 기타 정책변수 등의 변동 등 기초자산에 영향을 미칠 수 있는 이벤트가 발생하여 한국의 장 종료 후 해당 기초자산의 변동의 가능성이 높을 때 ETF의 본질적인 가치는 한국시장에 공시되고 있는 ETF의 추정NAV와 괴리가 존재할 수 있습니다. 이에 따라 ETF의 추정NAV와 ETF의 거래가격이 크게 차이가 난 상태로 거래가 될 수 있고 이러한 거래로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.
유동성 공급 부족의 위험	해외 지수를 추적대상지수로 하는 증권 상장지수 투자신탁은 한국거래소와 해외증권거래소의 영업일이 일치하지 않을 경우 결제기간의 차이로 인해 차이거래가 불가능하며 아울러 한국거래소의 개장시간과 해외증권거래소의 개장시간의 차이로 인해 한국거래소의 개장시간임에도 불구하고 해외증권거래소가 개장되지 않은 경우가 발생하며 이 시간대에는 차이거래가 불가능합니다. ETF의 유동성을 공급하는 유동성공급자들의 유동성 공급한도에 따라 ETF시장에 적절한 유동성 공급이 제한될 수 있는 위험이 있습니다.
가격 제한폭이 없는 해외국가 투자 위험	본 투자신탁의 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장은 국내 시장과 달리 주식 가격의 상하한폭 제한이 없는 반면, 국내 주식시장은 상하 30%의 가격 제한폭이 존재합니다. 따라서 HSCEFI가 전일대비 30%를 초과하여 등락률이 형성될 경우 본 투자신탁의 NAV가 상하로 30%를 초과하는 성과를 나타낼 수 있지만, 국내 주식 시장의 가격제한폭으로 인해 투자신탁의 순자산가치와 거래 가격간의 괴리가 발생할 수 있습니다. 또한 이 괴리는 발생 당일뿐 아니라 익일 등에 걸쳐 본 투자신탁의 거래 가격에 반영될 수 있습니다.
참조지수와 NAV 수익률의 괴리 위험	본 투자신탁의 참조지수인 Hang Seng China Enterprises Futures Short Index는 HSCEI 일간수익률의 -1배를 추종하는 지수로 일간 복리효과와 영향이 반영된 지수입니다. 본 지수를 산출함에 있어 적용되는 거래일은 해당 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장의 개장일이며, 본 투자신탁이 거래되는 국내의 거래일과의 차이로 인해 홍콩 주식시장은 개장하였지만 한국 주식시장이 휴장하였을 경우 참조지수와 투자신탁 NAV의 성과에 차이가 발생할 수 있습니다.
기초자산 거래 시장과의 시차에 따른 유동성의 급 불충분 위험	한국과 홍콩과의 시차로 인하여 본 투자신탁의 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장은 본 투자신탁이 거래되는 한국 주식시장보다 늦게 개장합니다. 따라서 한국 주식시장 개장한 후에도 홍콩 주식시장의 개장 시간 전까지는 본 투자신탁의 유동성 공급시 헷지수단인 HSCEI 선물거래가 불가능하게 되며, 이런 이유로 본 투자신탁의 유동성 공급자(LP)들이 원활히 유동성 공급호가를 제공하지 못할 수 있습니다.
HSCEI와의 괴리 위험	이 투자신탁은 HSCEI 선물 가격을 기초로 하는 HSCEFI를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일별변동률을 기초지수의 일별변동률의 -1배와 유사하도록 투자신탁 재산을 운용함을 그 운용목적으로 함으로 HSCEI와 HSCEI 선물 가격과의 괴리 및 롤링효과(Rolling Effect) 등 투자신탁 운용의 다양한 요인으로 인해 HSCEI 일별변동률의 -1배와 괴리가 발생할 수 있습니다.

매입 방법	개인투자자 : 장내 매수 법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구	환매 방법	개인투자자 : 장내 매도 법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구
	없음		

기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. 이 투자신탁의 기준가격은 1좌당 가격으로 공고합니다.
	공시장소	판매회사 또는 지정참가회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.samsungfund.com">http://www.samsungfund.com</a> )·판매회사 또는 지정참가회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ), 증권시장 인터넷홈페이지

구분	과세의 주요내용
집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 <b>별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙</b> 입니다.
수익자	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. <b>※ 세계협력과세 등 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.</b>

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	2018년 3월 10일부터 모집을 개시하며 모집개시일 이후 특별한 사정이 없는 한 계속하여 모집할 수 있습니다.	모집·매출 총액	10조좌
------	--	-------------	------

효력발생일	2021. 4. 8	존속기간	해당사항 없음
-------	------------	------	---------

**판매회사** 집합투자업자(<http://www.samsungfund.com>) 및 금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 홈페이지 참조

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

**[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>)

