

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

교보악사자산운용(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.

간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 교보악사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 교보악사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	:	교보악사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)
2. 집합투자업자 명칭	:	교보악사자산운용(주)
3. 판 매 회 사	:	각 판매회사의 본·지점 [한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.]
4. 작성기준일	:	2010년 3월 12일
5. 증권신고서 효력발생일	:	2010년 3월 16일
6. 모집 또는 매출 증권의 종류 및 수 (모집 또는 매출 총액)	:	투자신탁의 수익증권 10조좌
7. 모집 또는 매출기간 (판매기간)	:	개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소	:	가. 집합투자증권신고서 전자문서 : 금융위(금감원)홈페이지 → dart.fss.or.kr 나. 투자설명서 전자문서 : 금융위(금감원)홈페이지 → dart.fss.or.kr 서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사
9. 안정조작 또는 시장 조성 관련	:	해당사항 없음

※ 이 투자신탁은 개방형 집합투자기구로서 증권신고서의 효력발생일 이후에도 기재내용이 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

[목 차]

투자결정시 유의사항 안내

I. 집합투자기구의 개요

1. 명칭
2. 모집예정기간
3. 모집예정금액
4. 펀드존속기간
5. 분류
6. 집합투자업자

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이(세전기준)

III. 매입.환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입
4. 전환절차 및 방법

IV. 요약 재무정보

투자결정시 유의사항

1. 투자 판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 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 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행에 금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 외국집합투자기구인 경우 해당 국가에서 적용되는 법령 등에 따라 일부 기재항목은 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수 있으니 투자 판단에 신중을 기하시길 바랍니다.
9. 이 투자설명서는 정식 투자설명서를 요약한 것에 불과하여 정식 투자설명서의 표현과 동일하지 않을 수 있습니다. 따라서 정식 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

1. 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭

명칭	교보약사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식) (79339)				
종류 (클래스)	Class A1	Class Ae	Class Af	Class C1	Class C2
한국금융투자협회 펀드코드	82545	82546	92641	82547	92640

2. 모집예정기간

모집기간이 정해져 있지 아니하며, 계속 모집이 가능합니다.

3. 모집예정금액

투자신탁의 수익증권 (10조좌)

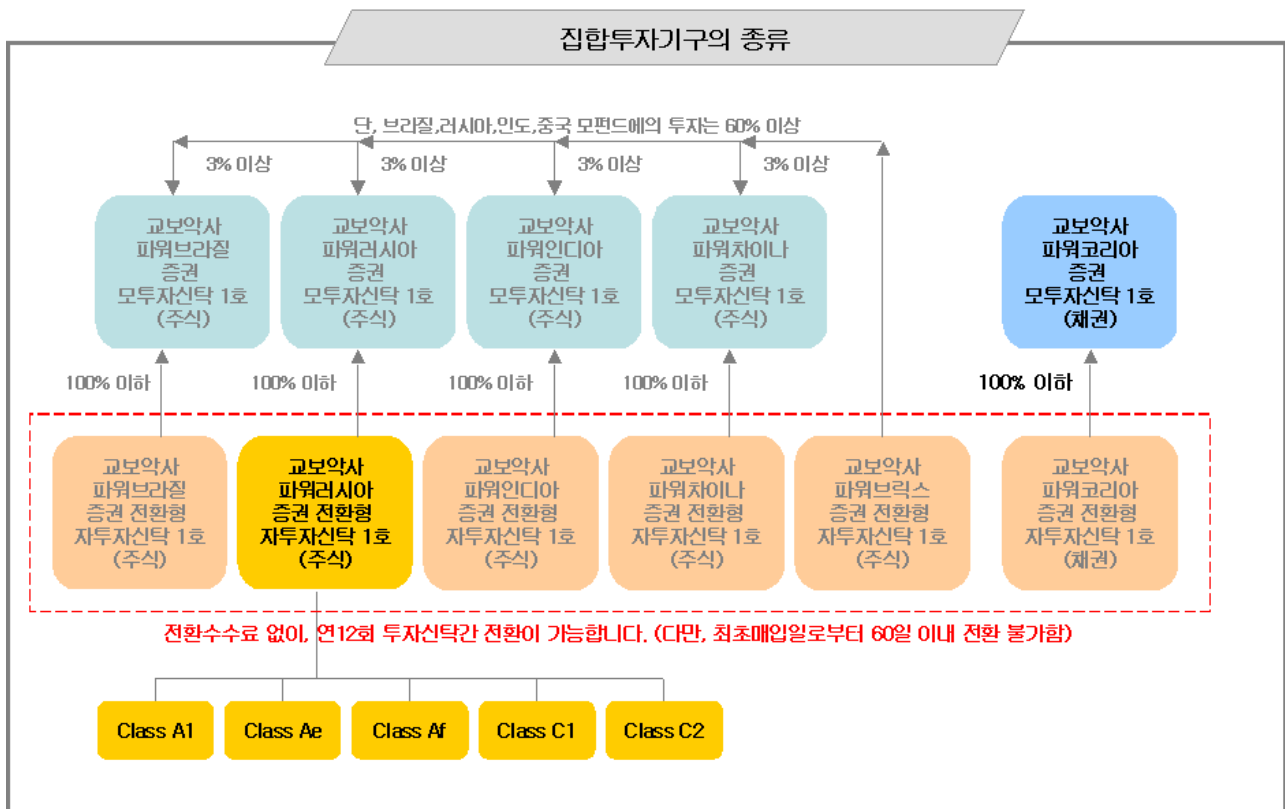
* 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.

4. 펀드존속기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 투자신탁의 존속기간을 의미하며, 투자자의 저축기간 또는 만기 등의 의미하는 것은 아닙니다.

주1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다. 자세한 사항은 “제5부 집합투자기구의 해지”를 참고하시기 바랍니다.

5. 분류



가. 형태별 종류 : 투자신탁

나. 운용자산별 종류 : 증권 (채권형)

다. 개방형,폐쇄형 구분 : 개방형 (환매가 가능한 투자신탁)

라. 추가형,단위형 구분 : 추가형 (추가로 납입이 가능한 투자신탁)

마. 특수형태 : 모자형 (모투자신탁이 발행하는 집합투자증권을 취득하는 구조의 투자신탁)

종류형 (판매보수 등의 차이로 인하여 기준가격이 다른 투자신탁)

전환형 (복수의 투자신탁 간에 각 투자신탁의 투자자가 소유하고 있는 투자신탁을 다른

투자신탁으로 전환할 수 있는 권리를 투자자에게 부여하는 구조의 투자신탁)

주1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 내용 중 “투자대상”과 “투자전략” 등을 참고하시기 바랍니다.

6. 집합투자업자 : 교보악사자산운용(주)

II. 집합투자기구에 관한 사항

1. 주요 투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 내역
교보악사 파워러시아 증권모투자신탁 1호 (주식)	100% 이하	러시아 관련 주식, 해당주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF 등에 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 투자합니다.
단기대출 및 금융기관에의 예치	10% 이하	수익증권의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 활용을 위해 운용함. <u>다만, 집합투자업자가 수익자들에게 최선의 이익이 된다고 판단하는 경우 또는 집합투자규약 제26조 및 제27조의 규정에 의한 수익자의 환매청구에 대응하여 집합투자업자가 환매대금을 마련하는 과정에서 모투자신탁의 환매대금 지급일정의 차이로 인하여 단기대출 및 금융기관에의 예치의 비율이 일시적으로 투자신탁 자산총액의 5%를 초과하는 경우에는 그러하지 아니할 수 있다.</u>

주1) 투자비율은 ‘투자신탁 자산총액’ 기준임

주2) 상기 투자대상은 모든 투자대상을 열거한 것이 아니므로, 자세한 사항은 이 투자신탁의 증권신고서와 정식투자설명서를 반드시 참조하여주시기 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

이 투자신탁은 러시아 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 비교지수인 [MSCI Russia Index 수익률을 추구](#)하는 것을 목적으로 합니다. 다만 투자목적에 위해 해당지수에 편입된 종목별 투자비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 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.

(2) 투자전략 및 위험관리

이 투자신탁이 주로 투자하는 주식 모투자신탁은 MSCI Russia 10/40 Index 를 구성하는 러시아 주식 및 해당 주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF 에 주로 투자합니다.

① 투자전략

○ MSCI 10/40 인덱스 포트폴리오 구성 원칙

- 투자국가(러시아) 주식시장 시가총액의 대부분을 반영하도록 구성
- 유동주식수를 감안한 시가총액 결정
- 각 산업그룹은 유동주식시가총액기준으로 85%를 반영하도록 종목선택

○ 포트폴리오 리밸런싱

- 산업그룹의 시가총액 85%를 반영하도록 종목 변경
- 시가총액 USD 600M이상의 종목으로 변경
- 유동주식수기준 시가총액의 현저한 변화를 보인 종목 삭제
- M&A, 부도, 분사등 다양한 이벤트 발생시 등

② 위험관리

○ 추적오차(Tracking Error) 관리방안

이 투자신탁은 MSCI Russia 10/40Index 를 구성하는 주식에 주로 투자하나 매매비용 및 투자관련 각종 비용을 최소화하는 등의 이유로 해당주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF 에 투자할 수 있으며 상기의 사유로 비교지수와 트레이킹 에러가 발생 할 수 있습니다.

○ 오퍼레이션 위험 관리 방안

해외투자의 경우 국내투자자와 달리 시차에 의한 시장폐장 및 개장시가의 차이로 인해 신탁재산의 평가에 있어 시차가 발생할 수도 있습니다. 또한 복잡한 결제과정 및 현금운용과정에서 운용적인 위험이 국내보다 더 높습니다.

3. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 러시아 주식에 주로 투자하는 **증권(주식형)집합투자기구**로서, 러시아주식 등의 가격 변동에 따라 투자자의 수익이 결정됩니다.

4. 주요 투자위험

이 투자신탁은 편입 자산의 성과에 따라 실적이 결정되는 실적배당상품으로서 원본을 보장하지 않습니다. 아래 위험들은 요약 설명된 것으로 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

가. 일반위험

구 분	투자위험의 주요내용
시장위험 및 개별위험	집합투자재산을 <u>러시아주식</u> 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 특히, 투자대상이 해외 주식인 경우 해외의 경제전망, 환율 변동 등 해외 경제지표의 변화에 따른 위험에 노출되어 있습니다
주식가격 변동위험	집합투자재산을 <u>러시아 주식</u> 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다
파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

나. 특수위험

구 분	투자위험의 주요내용
국가위험	이 투자신탁은 <u>특정 국가(러시아)의 주식 및 ETF 등에 투자하기 때문에 투자대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험이 더 많이 노출이 되어있고, 외국인 투자한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다.</u> 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도의 변화 등 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등 위험이 있습니다.
특정국가 집중투자 위험	<u>특정 국가 (러시아)의 주식 및 ETF 등에 투자하기 때문에 국내 주식시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며,</u> 일반적으로 국내 주식시장 전체에 투자하는 일반주식형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 있습니다.
환율변동 위험	<u>해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율 변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 신탁재산의 가치 변동이 발생할 수 있습니다.</u>

다. 기타 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
유동성위험	증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
환매 중 재산가치변동 위험	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출 됩니다.

5. 투자위험에 적합한 투자자유형

집합투자업자는 투자신탁의 원본손실가능성을 기준으로 집합투자기구의 투자위험등급을 분류하고 있습니다. 또한 원본손실가능성의 판단기준으로는 가격하락위험, 신용위험, 유동성위험, 집중위험, 환위험 등이 있습니다. 이 투자신탁은 주로 투자하는 모투자신탁은 **특정국가(러시아)의 주식 및 ETF등에 주로 투자하여 환율 변동위험에 노출되어 있는 증권(주식형) 집합투자기구로서 5등급 중 1등급에 해당하는 수준 (매우 높은 위험)의 투자위험을 지니고 있습니다.**

주1) 위험등급에 대한 정확하고 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하셔야 하며 위 내용은 정식투자설명서의 주요 내용의 설명을 위해서 요약 기재한 것에 불과합니다.

6. 운용전문인력에 관한 사항 (2010.03.12. 현재)

① 책임운용전문인력 (팀운용)

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김종윤	1975	운용역	129개 (팀운용)	4,932억원 (팀운용)	-연세대학교 경영학과 -교보악사자산운용 시팀(現)

[운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음]

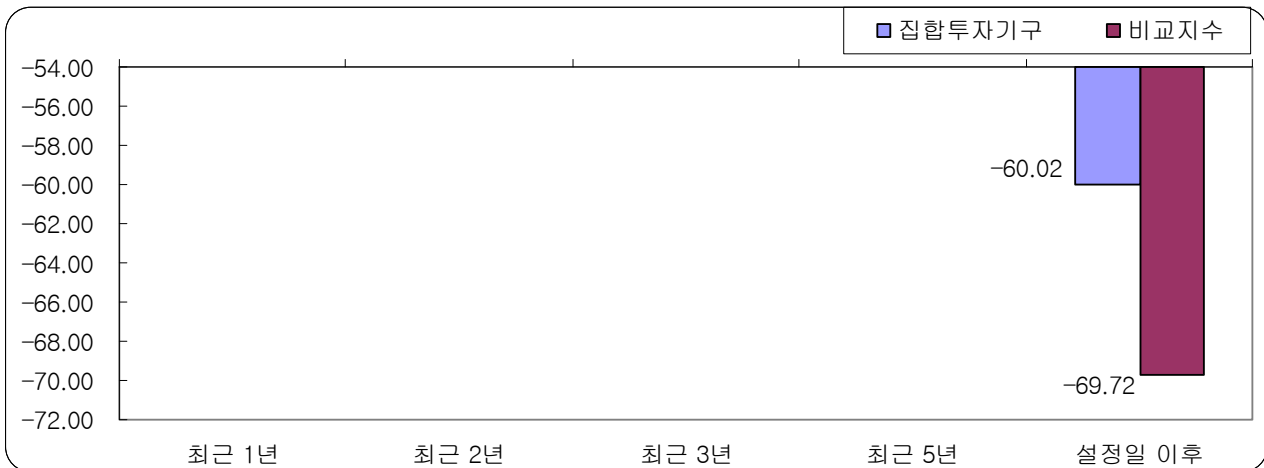
주1) 이 투자신탁의 운용은 시팀(팀운용)이 담당하며, 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 당사의 펀드운용은 팀제에 의해 운용하고, 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련 법령 및 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

7. 투자실적 추이 (세전 기준)

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 협회(www.kofia.or.kr) 전자공시사이트에 게시된 대차대조표, 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다. **연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.**

가. 연평균 수익률



구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
Class A1					-60.02%
구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
Class Ae					-54.12%

주1) 비교지수 : MSCI RUSSIA 85% + CALL 15%

나. 연도별 수익률

구분	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	'08.5.14~ '09.3.31				
Class A1	-55.46%				
구분	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	'08.4.28~ '09.3.31				
Class Ae	-51.40%				

주 1) 비교지수 : MSCI RUSSIA 85% + CALL 15%

III. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 **종류형 집합투자기구**로서 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다. 판매회사는 법제76조제4항에서 정한 판매보수 및 수수료와 관련하여 해당 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)가 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 합니다.

(1) 종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권이 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

종류별	가입자격
Class A1	제한 없음
Class Ae	판매회사 등이 제공하는 온라인(인터넷)을 통하여 가입한 자,
Class Af	가. 법에서 규정한 전문투자자 (변액보험을 포함한다) 나. 판매회사의 일임형 Wrap계좌를 보유한 자 다. 외국환거래규정 제1-2조제4호에 따른 기관투자자(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) 라. 최초납입금액이 100억원 이상인 개인 마. 최초납입금액이 500억원 이상인 법인
Class C1	납입 건별 납입금액이 5억원 미만
Class C2	납입 건별 납입금액의 5억원 이상

(2) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분 종류	수수료 비율					지급 시기
	A1	Ae	Af	C1	C2	
선취판매수수료	1.0%	0.52%	0.02%	없음	없음	매입시
환매수수료	60일 미만 : 이익금의 70%					환매시
전환수수료	해당사항 없음					전환시

주 1) 선취판매수수료는 납입금액 기준임.

(3) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭(클래스) /(최초설정일)	지급비율(연간,%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용 ¹⁾	총 보수· 비용 비율	합성총보 수·비용 비율	증권거래 비용
A1 /(2008.05.14)	0.50%	0.42%	0.06%	0.02%	0.00%	1.00%	1.6236 %	0.2825 %
Ae /(2008.04.28)	0.50%	0.10%	0.06%	0.02%	0.0430 %	0.7230 %	1.2471 %	0.3354 %

Af / (미설정)	0.50%	0.00%	0.06%	0.02%	0.00%	0.58%	0.58%	0.00%
C1 /(2008.06.11)	0.50%	1.42%	0.06%	0.02%	0.3226 %	2.3226 %	2.8306 %	0.2931 %
C2 / (미설정)	0.50%	0.32%	0.06%	0.02%	0.00%	0.90%	0.90%	0.00%
지급시기	매 3 개월 후급 및 투자신탁의 일부 또는 전부해지시				사유 발생시	-	-	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권에의 예약 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 모자형투자신탁의 경우 증권거래비용은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 증권거래비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 증권거래비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주 5) 합성 총보수·비용 비율은 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁(자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

주6) 이 투자신탁의 모투자신탁은 수익자에게 직접 부과되는 수수료 및 투자신탁에 부과되는 보수는 없습니다. 다만, 자산운용보고서 작성 및 제공 비용을 제외한 투자신탁재산의 운용비용 등은 이 투자신탁과 마찬가지로 발생할 수 있습니다.

2. 과세

다음은 이 투자신탁에서 발생한 소득에 대한 과세 및 이 투자신탁의 수익자가 부담하게 될 과세에 대한 내용으로서 이 투자설명서 작성 시점을 기준으로 작성된 것 입니다. 그러나 **정부의 정책 등에 따라 아래의 과세관련 내용은 변경 가능합니다.** 또한, 집합투자업자는 아래의 과세 방법이 정확하다는 것을 보장하지 아니하므로 보다 정확하고 자세한 이 투자신탁과 관련한 세제부분은 세무전문가와 상담이 필요합니다.

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

(1) 투자신탁에 대한 과세 : 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙

① 투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 투자신탁재산에 귀속되는 이자·배당소득은 귀속되는 시점에는 원천징수하지 아니하고 집합투자기구로부터의 이익이 투자자에게 지급하는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장하는 날 포함)에 집합투자기구로부터의 이익으로 원천징수하고 있습니다. 다만, 외국원천징수세액은 다음과 같은 범위를 한도로 환급을 받고 있습니다.

② 발생소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

(2) 수익자에 대한 과세 : 원천징수 원칙

수익자는 집합투자기구로부터의 이익을 지급받는 날(특약에 따라 원본에 전입되는 날 및 신탁계약기간 연장되는 날 포함)에 과세이익에 대한 세금을 원천징수 당하게 되며, 투자신탁의 수익증권을 계좌간 이체, 계좌의 명의변경, 실물양도의 방법으로 거래하는 경우에도 보유기간 동안 발

생한 과세이익에 대한 세금을 원천징수하고 있습니다. 다만, 해당 집합투자기구로부터의 과세이익을 계산함에 있어서 집합투자기구가 투자하는 증권시장에 상장된 증권(채권 및 외국집합투자증권 등 제외) 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익을 분배하는 경우 당해 매매·평가 손익은 과세대상인 배당소득금액에서 제외하고 있습니다.

(3) 수익자에 대한 과세율 : 개인 15.4% (주민세 포함), 일반법인 14%

- ① 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 주민세 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%, 주민세 3.5%)로 종합과세 됩니다.
- ② 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.

(4) 외국상장주식의 매매 및 평가 손실에 대한 과세이익 상계방안 시행

조세특례제한법 부칙 제74조제3항에 따라 종전의 조세특례제한법 제91조의2제2항에 따라 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에 포함되지 않는 외국상장주식의 매매 또는 평가 손실은 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지 발생한 과세 이익을 한도로 집합투자기구 등으로부터의 배당소득금액에서 차감하여 과세이익을 계산하고 있습니다. 이 규정은 2010년 1월 1일 이후에 신규로 가입하거나 신규로 매수하는 집합투자증권에 대해서는 적용되지 않습니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격[당해 종류 수익증권의 기준가격]은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다) 을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다
종류간 기준가격이 상이한 이유	판매보수의 차이로 인하여 종류(Class)간 기준가격이 상이할 수 있습니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다. (모투자신탁의 기준가격 포함한다)
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고· 게시합니다. (모투자신탁의 기준가격 포함한다)
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째 자리로 계산하여 공시합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

(2) 매입 및 환매절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간 중에 매입 또는 환매할 수 있습니다.

구분	오후 5 시(17 시) 이전	오후 5 시(17 시) 경과 후
매입	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제 3 영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격 적용	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제 4 영업일(D+3) 에 공고되는 기준가격 적용

환매	-환매청구일(D)로부터 제 4 영업일(D+3) 에 공고되는 기준가격을 적용 - 제 9 영업일(D+8) 에 환매대금을 지급	-환매청구일(D)로부터 제 5 영업일(D+4) 에 공고되는 기준가격을 적용 - 제 10 영업일(D+9) 에 환매대금을 지급
----	---	--

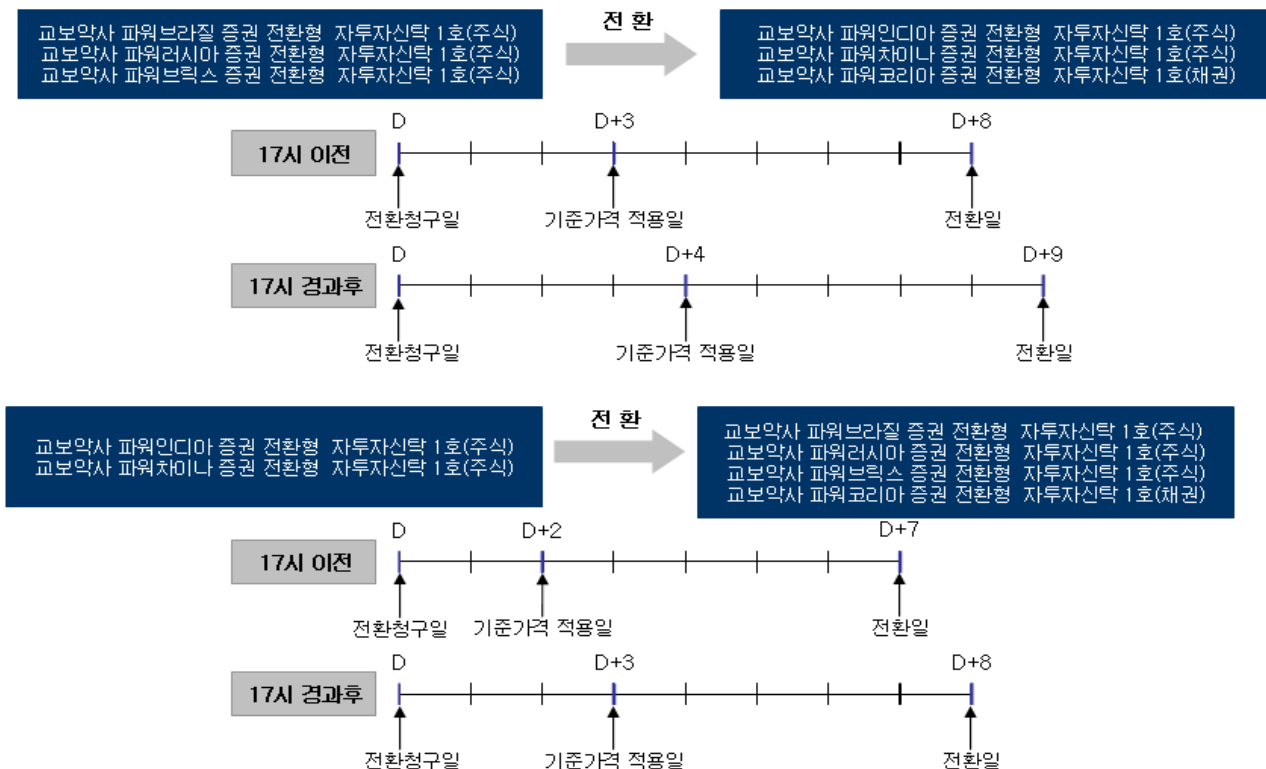
4. 전환절차 및 방법 :

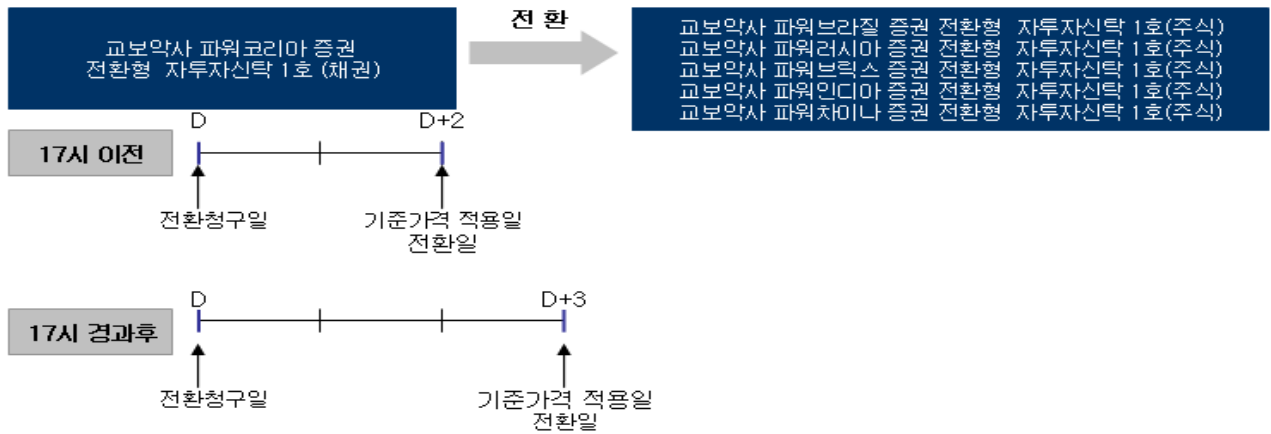
이 투자신탁의 복수의 집합투자기구 간에 각 집합투자기구의 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권을 다른 집합투자기구의 집합투자증권으로 전환할 수 있는 **전환형집합투자기구**로서 이 투자신탁은 아래의 투자신탁 중에서 **하나의 투자신탁 환매하는 동시에 다른 투자신탁을 매수(“투자신탁의 전환”이라 함)할 수 있습니다.**

다만, **판매회사는 수익자가 전환 신청한 투자신탁의 수익증권 클래스와 동일한 수익증권 클래스로 전환 처리 하여야 하며, 다른 수익증권 클래스로 전환 처리 할 수 없습니다.**

교보약사 파워 전환형 투자신탁	
교보약사 파워브라질 증권 전환형 자투자신탁 1호 (주식) (한국금융투자협회 펀드코드 : 79343)	교보약사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호 (주식) (한국금융투자협회 펀드코드 : 79339)
교보약사 파워인디아 증권 전환형 자투자신탁 1호 (주식) (한국금융투자협회 펀드코드 : 79344)	교보약사 파워차이나 증권 전환형 자투자신탁 1호 (한국금융투자협회 펀드코드 : 79345)
교보약사 파워브릭스 증권 전환형 자투자신탁 1호 (주식) (한국금융투자협회 펀드코드 : 81401)	교보약사 파워코리아 증권 전환형 자투자신탁 1호 (채권) (한국금융투자협회 펀드코드 : 79347)

☞ **투자신탁의 전환 청구를 한 때에는 아래에 따라 처리합니다.**





☞ 투자신탁 전환에 대한 유의 사항

- ① 전환청구의 취소는 전환청구일 당일에 한합니다.
- ② 동일한 클래스 수익증권으로만 전환이 가능합니다.
- ③ A클래스 수익증권에서 다른 투자신탁의 A클래스 수익증권으로 전환할 경우 선취판매수수료는 부과하지 않습니다. 단, 전환 시 및 전환 후 수익자가 추가로 수익증권을 취득한 경우는 제외합니다.
- ④ 전환을 위하여 수익증권을 환매 청구하는 경우 및 투자신탁 전환을 한 후 수익증권을 환매하는 경우에는 환매수수료를 부과하지 않습니다.
- ⑤ 수익자는 '교보약사 파워 전환형 투자신탁'의 수익증권을 최초로 매입한 날로부터 60일 이내에는 다른 투자신탁으로 투자신탁의 전환을 청구할 수 없습니다.
- ⑥ 투자신탁의 전환은 연 12회에 한합니다.
- ⑦ 일부 전환의 경우 판매회사의 전산시스템에 따라 불가능할 수도 있습니다. 일부 전환을 신청하시기 전에 가능여부를 가입하신 판매회사에 확인하시기 바랍니다.

IV. 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

통합펀드 기준

대차대조표	
항 목	제 1 기
	(2008.10.27)
운용자산	1,643,862
증권	1,638,170
파생상품	0
부동산/실물자산	0
현금 및 예치금	5,692
기타 운용자산	0
기타자산	18
자산총계	1,643,880
운용부채	0
기타부채	0
부채총계	0
원본	3,775,745
수익조정금	2,442,990
이익잉여금	-4,574,855
자본총계	1,643,880
손익계산서	
항 목	제 1 기
	(2008.04.28 - 2008.10.27)
운용수익	-4,574,855
이자수익	227

배당수익	0
매매/평가차익(손)	-4,575,082
기타수익	0
운용비용	0
관련회사 보수	0
매매수수료	0
기타비용	0
당기순이익	-4,574,855
매매회전율	0.00

주1) 요약재무정보 사항중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.