

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 하시기를 바랍니다.

간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 교보악사 파워브릭스 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 교보악사 파워브릭스 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	:	교보악사 파워브릭스 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)
2. 집합투자기구 분류	:	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭	:	교보악사자산운용(주) [☎ 02-767-9600]
4. 판 매 회 사	:	교보악사자산운용(주) 홈페이지(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 참조
5. 작성기준일	:	2014년 6월 9일
6. 증권신고서 효력발생일	:	2014년 6월 17일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수	:	투자신탁의 수익증권 [모집 또는 매출 총액 : 10조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매기간)	:	추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간	:	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소	:	가. 집합투자증권신고서 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템→ http://dart.fss.or.kr 나. 투자설명서 전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr 서면문서 : 집합투자업자, 각 판매회사
11. (안정조작 또는 시장조성 관련)	:	해당사항 없음

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 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.

[투자결정시 유의사항]

1. 투자 판단시 증권신고서와 투자설명서 또는 간이투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다. 단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청하실 수 있습니다.
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 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**
4. **원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권(일괄)신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.**
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유념하시기 바랍니다.
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 않습니다.
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 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 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.
10. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 미국인 경우(또는 1인 이상의 미국(법)인이 10% 이상의 지분을 소유하는 수동적비금융법인인 경우) 국제조세조정에 관한 법률 및 한-미 조세정보자동교환협정에 따라 투자자의 금융정보가 국세청 및 미국 정부에 보고될 수 있으며, 이로 인하여 투자자에게 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다. 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

[목 차]

I. 집합투자기구의 투자정보	4
1. 투자목적	4
2. 투자전략 및 위험관리	4
3. 주요 투자위험	6
4. 투자위험에 적합한 투자자유형	7
5. 운용전문인력	7
6. 투자실적 추이 (연도별 수익률).....	8
 II. 매입·환매 관련 정보.....	9
1. 보수 및 수수료	9
2. 과세	11
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차.....	11
4. 전환 절차 및 방법	11
 III. 요약 재무정보	12
1. 요약 재무정보	12

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 브라질, 러시아, 인도, 중국 (홍콩을 포함) (이하 "브릭스"라 함) 주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 비교지수인 MSCI BRIC Index 수익률을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만 투자목적에 위해 해당지수에 편입된 종목별 투자 비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 수 있습니다.

그러나 이 투자신탁의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 기본 운용전략

- 이 투자신탁은 MSCI (Brazil, Russia, BRIC, China) 10/40 Index 를 구성하는 브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩을 포함) 주식 및 해당 주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF 에 주로 투자하여 비교지수인 MSCI BRIC Index 수익률을 추종하는 것을 목적으로 하는 모집합투자기구에 주로 투자하는 자집합투자기구로서 모집합투자기구의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.
- 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 기본 운용전략
 - ①종목선정 및 마켓타이밍을 배제한 채 MSCI 10/40 Index ^{주1)}를 구성하는 종목에 대부분 투자하여 일관성 있는 성과를 시현합니다.
 - ②사전에 설정된 방법론 이외에는 매매를 하지 않으므로 낮은 회전율로 인한 비용절감 효과가 있습니다.
 - ③거래 비용 절감을 위해 해당 국가 ETF에 30%이하로 투자할 수 있으며 ETF투자금액은 해외펀드 양도차익 비과세 혜택에서 제외됩니다.

모투자신탁	투자전략
교보약사 파워브라질 증권 모투자신탁 1호 (주식)	이 투자신탁은 MSCI Brazil 10/40 Index를 구성하는 주식 및 해당주식을 기초자산으로 하는 DR 또는ETF등에 주로 투자하여 장기적인 자본이득을 추구합니다. 다만 투자목적에 위해 해당지수에 편입된 종목별 투자비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 수 있습니다.
교보약사 파워러시아 증권 모투자신탁 1호 (주식)	이 투자신탁은 MSCI Russia 10/40 Index를 구성하는 주식 및 해당주식을 기초자산으로 하는 DR 또는ETF등에 주로 투자하여 장기적인 자본이득을 추구합니다. 다만 투자목적에 위해 해당지수에 편입된 종목별 투자비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 수 있습니다.
교보약사 파워인디아 증권 모투자신탁 1호 (주식)	이 투자신탁은 MSCI BRIC 10/40 Index를 구성하는 주식 및 해당주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF등에 주로 투자하여 장기적인 자본이득을 추구합니다. 다만 투자목적에 위해 해당지수에 편입된 종목별 투자비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 수 있습니다.
교보약사 파워차이	이 투자신탁은 MSCI China 10/40 Index를 구성하는 주식 및 해당주식을

나 증권 모투자신탁 1호 (주식)	기초자산으로 하는 DR 또는 ETF등에 주로 투자하여 장기적인 자본이득을 추구합니다. 다만 투자목적에 위해 해당지수에 편입된 종목별 투자비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 수 있습니다.
-----------------------	---

※주1) MSCI 10/40 Index :

MSCI Standard Index는 유동 주식수를 고려한 시가총액을 중심으로 인덱스를 구성함으로 종목별 투자한도를 넘어 한 종목에 10%이상 투자하는 경우가 발생합니다. MSCI 10/40 Index는 MSCI standard Index와의 트레이킹 에러와 리밸런싱 비용이 최소화되는 동시에 종목별(그룹으로 간주될 수 있는 종목의 경우 합계)투자비중이 10% 이하가 되고 5% 이상 종목의 합계가 포트폴리오 전체의 40%가 넘지 않도록 구성되었습니다.

(2) 세부 운용전략

1) MSCI 10/40 인덱스 포트폴리오 구성 원칙

①주식 Universe 구성

- 투자신탁, 뮤추얼펀드, 주식파생, 합자회사 등을 제외한 상장주식
- 회사의 설립지가 투자국가(브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩 포함) 인 주식
- 투자국가(브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩 포함) 주식시장 시가총액의 대부분을 반영하도록 구성

②유동주식수를 감안한 시가총액 결정

- 유동주식시가총액은 외국인 투자자들이 취득가능 한 유통물량을 기준으로 산출
- 정부지분이나 외국인 취득제한지분을 제외함으로써 전체 발행 주식수보다는 실제 투자 가능한 주식수만을 반영하여 실효성을 높이기 위함

③ 섹터별 종목 배분

- GICS(Global Industry Classification Standard)기준으로 섹터배분
- GICS는 10개 섹터, 24개 산업그룹, 67개 산업, 147개 하위 산업으로 구성되어 있으며 1개 종목은 1개의 섹터/산업그룹/산업/하위산업으로 매칭

④ 종목선택

- 각 산업그룹은 유동주식시가총액기준으로 85%를 반영하도록 종목선택

⑤ 투자비중 확정

- 분산요건 충족을 위해 그룹투자비중 Max 9%, 5%넘는 종목의 투자비중 합계 Max 36%

(3) 비교지수

이 투자신탁의 (MSCI BRIC Index *85%) + Call 15% 입니다. 시장상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경 될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

(4) 위험관리

①추적오차(Tracking Error) 관리 방안

이 투자신탁은 MSCI BRIC 10/40Index를 구성하는 주식에 주로 투자하나 매매비용 및 투자관련 각종 비용을 최소화하는 등의 이유로 해당주식을 기초자산으로 하는DR 또는 ETF에 투자할 수 있으며 상기의 사유로 비교지수와의 트레이킹 에러가 발생 할 수 있습니다.

②환위험 관리전략

이 투자신탁 및 이 투자신탁의 모투자신탁이 투자하는 각 국가별 관련 통화와 원화간에 직접적인 국제 환헤지 수단이 없습니다. 따라서, 이 투자신탁 및 이 투자신탁의 모투자신탁은 해외투자자산 부분에 대해서는 국가별 통화와 원화간의 환율변동위험에 노출됩니다. 다만, 투자대상국 통화 또는 벤치마크인 MSCI지수의 기준통화인 미국 달러화의 급격한 변동 등의 사유로 모투자신탁이 직접 투자하는 외화 표시 유가증권의 원화 가치가 변동되거나 MSCI 지수와의 추적오차가 확대되는 것을 방지하기 위하여 환위험 헤지를 수행할 수 있습니다.

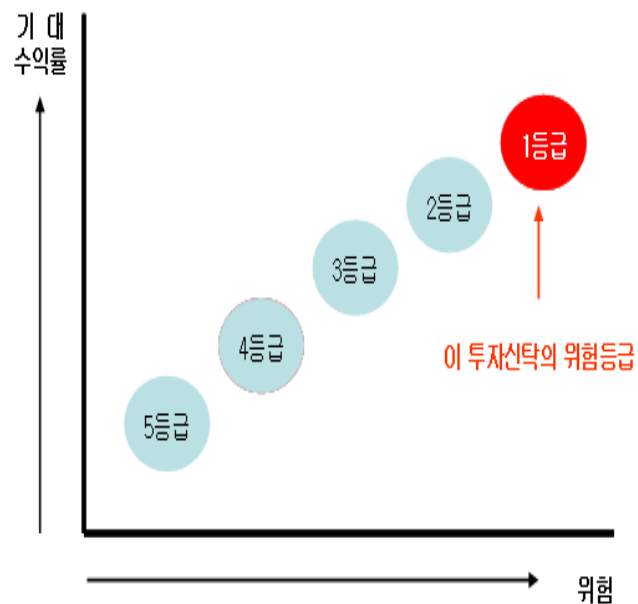
3. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
시장위험 및 개별위험	집합투자재산을 브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩을 포함) 주식 등에 투자함으로써 투자증권의 가격변동, 이자율 변동 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.
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.
국가위험	이 투자신탁은 특정 국가[브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩을 포함한다)]의 주식 및 ETF 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 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. 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	특정 국가[브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩을 포함한다)]의 주식 및 ETF 등에 투자하기 때문에 국내 주식시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며, 일반적으로 국내 주식시장 전체에 투자하는 일반 주식형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 있습니다.

환율변동 위험	해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율 변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 신탁재산의 가치 변동이 발생할 수 있습니다.
추적오차 발생위험 (Tracking Error)	이 투자신탁은 MSCI (Brazil, Russia, India, China) 10/40Index를 구성하는 주식에 주로 투자하나 매매비용 및 투자관련 각종 비용을 최소화하는 등의 이유로 해당주식을 기초자산으로 하는DR 또는 ETF에 투자할 수 있으며 상기의 사유로 비교지수와와의 트레이킹 에러가 발생 할 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

투자위험 등급 (1) 등급 : 매우 높은 위험



이 투자신탁은 주로 투자하는 모투자신탁은 특정 국가(브라질, 러시아, 인도, 중국(홍콩포함))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. 따라서, 이 투자신탁은 매우 높은 시장 변동을 감수하더라도 주가 상승이 예상되는 국가의 주식 등에 집중 투자하여 수익을 추구하고, 투자 원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다. 이러한 높은 투자위험을 고려할 때 투자자의 전체 포트폴리오 중 이러한 유형의 투자신탁에 대한 투자는 적절한 수준으로 제한되는 것이 바람직합니다.

※ 이 위험등급분류는 교보악사자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

5. 운용전문인력

① 책임운용전문인력 현황

성명	생년	직위	운용현황 (2014.06.17기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
정원의	1980	운용역	19개	1,105억	<ul style="list-style-type: none"> - University of London 전자전기공학과 - 2008.06 ~ 2011.03교보악사자산운용 AI팀. 이코노미스트 지원 - 2011.04 ~ 2013.12 교보악사자산운용 INDEX/QUANT운용본부 - 2013.12 ~ 현재 교보악사자산운용 GI팀

주) 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다. 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주2) 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

② 책임운용전문인력 최근 변경 내역

기간	책임운용전문인력
2008.04.28~2012.03.22	김종윤
2012.03.23 ~ 2014.06.16	김후일
2014.06.17 ~ 현재	정원의

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	13.06.10 ~14.06.09	12.06.10 ~13.06.09	11.06.10 ~12.06.09	10.06.10 ~11.06.09	09.06.10 ~10.06.09
Class A1	-3.77%	0.36%	-17.36%	5.44%	13.18%
비교지수	2.25%	5.97%	-21.70%	16.84%	9.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	13.06.10 ~14.06.09	12.06.10 ~13.06.09	11.06.10 ~12.06.09	10.06.10 ~11.06.09	09.06.10 ~10.06.09
Class Ae	-3.46%	0.68%	-17.08%	5.78%	13.57%
비교지수	2.25%	5.97%	-21.70%	16.84%	9.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	13.06.10 ~14.06.09	12.06.10 ~13.06.09	11.06.10 ~12.06.09	10.06.10 ~11.06.09	09.06.10 ~10.06.09
Class Af	-3.37%	0.78%	-17.00%	5.87%	13.65%
비교지수	2.25%	5.97%	-21.70%	16.84%	9.36%

주1) 비교지수 = MSCI BRIC 85% + CALL 15%

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

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주5) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

표. 매입·환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 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	<ul style="list-style-type: none"> - 법에서 규정한 전문투자자 (변액보험을 포함한다) - 판매회사의 일임형 Wrap계좌를 보유한 자 - 외국환거래규정 제1-2조제4호에 따른 기관투자자(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) - 최초납입금액이 100억원 이상인 개인 - 최초납입금액이 500억원 이상인 법인
Class C1	납입 건별 납입금액이 5억원 미만
Class C2	납입 건별 납입금액의 5억원 이상

나. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

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

다. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사 무관리 회사보수	기타비용 주1)	총 보수·비용 주3)	합성 총 보수·비용	증권 거래비용 주2)
A1	0.50	0.42	0.06	0.02	0.00	1.00	1.2939	0.0833
Ae	0.50	0.10	0.06	0.02	0.00	0.68	0.9772	0.0809
Af	0.50	0.00	0.06	0.02	0.0032	0.5832	0.8795	0.0809
C1	0.50	1.10	0.06	0.02	0.00	1.68	1.68	0.00
C2	0.50	0.32	0.06	0.02	0.0000	0.90	0.90	0.00
지급시기	매3개월 후급				사유 발생시	매3개월 후급	매3개월 후급	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증

권거래비용 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. [직전 회계연도 : 2013.04.07 ~ 2014.04.06]

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. [직전 회계연도 : 2013.04.07 ~ 2014.04.06]

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 금융비용 및 증권신고서 제출에 따른 발행분담금(발행분담금 총액 중 회계기간 초일부터 2013.8.28까지의 부분은 펀드가 부담하고, 2013.8.29 이후 부분은 집합투자업자가 부담) 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.

주5) 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.

<1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(단위:천원)>

구분		투자기간			
		1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
Class A1	판매수수료 및 보수·비용	201	415	645	1,306
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	231	506	801	1,639
Class Ae	판매수수료 및 보수·비용	121	268	428	892
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	152	362	589	1,243
Class Af	판매수수료 및 보수·비용	62	189	328	733
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	92	284	491	1,089
Class C1	판매수수료 및 보수·비용	205	590	743	1,804
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	205	590	743	1,804
Class C2	판매수수료 및 보수·비용	92	288	500	1,112
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	92	288	500	1,112

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

주2) Class C1 수익증권의 판매수수료 및 보수·비용은 매년 판매보수가 인하됨을 감안하여 계산하였습니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 법인 14.0%)을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

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.
공시장소	[서류공시] 판매회사 영업점에 공고·게시 [전자공시] 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr), 판매회사 영업점, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 게시합니다.

주1) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않습니다.

나. 매입 및 환매절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사의 영업시간 중에 매입 또는 환매할 수 있습니다. 다만, 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다.

구분	오후5시(17시) 이전	오후5시(17시) 경과 후
매입	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2) 에 공고되는 기준가격 적용	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제4영업일(D+3) 에 공고되는 기준가격 적용
환매	-환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3) 에 공고되는 기준가격을 적용 - 제9영업일(D+8) 에 환매대금을 지급	-환매청구일(D)로부터 제5영업일(D+4) 에 공고되는 기준가격을 적용 - 제10영업일(D+9) 에 환매대금을 지급

4. 전환 절차 및 방법

: 해당사항 없음

Ⅲ. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

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

기 간	회계감사법인	감사의견
제6기(2013.04.07 - 2014.04.06)	삼덕회계법인	적정
제5기(2012.04.07 - 2013.04.06)	삼덕회계법인	적정
제4기(2011.04.07 - 2012.04.06)	삼덕회계법인	적정

- 요약재무정보

(단위 : 원, %)

통합 대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2014.04.06)	(2013.04.06)	(2012.04.06)
운용자산	30,813,939,690	35,317,168,836	36,467,392,401
증권	30,178,589,326	34,703,349,790	35,573,739,100
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	635,350,364	613,819,046	893,653,301
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	18,135,006	1,332,762,817	25,261,545
자산총계	30,832,074,696	36,649,931,653	36,492,653,946
운용부채	0	0	0
기타부채	43,776,793	1,362,237,277	53,334,162
부채총계	43,776,793	1,362,237,277	53,334,162
원본	41,148,328,863	43,502,950,441	42,353,292,001
수익조정금	-11,944,602	-176,601,523	-242,726,615
이익잉여금	-10,348,086,358	-8,038,654,542	-5,671,245,602
자본총계	30,788,297,903	35,287,694,376	36,439,319,784
통합 손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2013.04.07 - 2014.04.06)	(2012.04.07 - 2013.04.06)	(2011.04.07 - 2012.04.06)
운용수익	-2,389,328,608	-1,757,253,306	-5,456,347,906
이자수익	12,400,456	15,023,380	7,692,341
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-2,401,729,064	-1,772,276,686	-5,464,040,247
기타수익	0	0	0
운용비용	180,081,656	198,123,196	205,840,850
관련회사 보수	180,081,656	198,123,196	205,840,850
매매수수료	0	0	0
기타비용	8,118,612	8,856,293	9,056,846
당기순이익	-2,577,528,876	-1,964,232,795	-5,671,245,602
매매회전율	0.00	0.00	0.00

주1) 요약재무정보 사항 중 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 1회계년도 동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) 위 재무제표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다. 다만, 대차대조표의 부채 및 자본항목과 손익 계산서의 비용항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.