

투자위험등급 :
1등급
[매우 높은 위험]

교보약사자산운용(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 교보약사 위대한 중소형 밸류 증권 자투자신탁 1호(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 교보약사 위대한 중소형 밸류 증권 자투자신탁 1호(주식) 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	:	교보약사 위대한 중소형 밸류 증권 자투자신탁 1호(주식)
2. 집합투자기구 분류	:	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭	:	교보약사자산운용(주) [☎ 02-767-9600]
4. 판 매 회 사	:	교보약사자산운용(주) 홈페이지(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 참조
5. 작성기준일	:	2014년 3월 14일
6. 증권신고서 효력발생일	:	2014년 6월 30일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수	:	투자신탁의 수익증권 [모집(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. 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	5
4. 투자위험에 적합한 투자자유형	5
5. 운용전문인력	6
6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)	6
II. 매입·환매 관련 정보	8
1. 보수 및 수수료	8
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 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 국내 주식에 주로 투자하는 '교보약사 위대한 중소형 밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)'을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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 않습니다.

2. 투자전략 및 위험관리

- 이 투자신탁은 저평가 되어있는 중소형 주식^{주1)}에 주로 투자하는 '교보약사 위대한 중소형 밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)'에 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자합니다.
- 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

※ 교보약사 위대한 중소형밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 증권 (주식형) 집합투자기구로, 주식 평가금액의 70% 이상을 저평가되어있는 중소형 주식에 주로 투자하되, 우량 대형주를 일부 편입함으로써 중소형 주식의 섹터 불균형 현상을 해결하고 포트폴리오 안정성을 강화하여 시장 대비 초과 수익 추구 합니다.

①저평가되어있는 중소형주식에 집중적인 투자

- 시장에서 소외된 저평가 종목 발굴을 통한 시장 대비 장기적인 초과 수익을 추구합니다
- 투자 후 목표가격 도달시까지 매수 후 보유전략을 통한 장기 고수익을 추구합니다.

②우량 대형주의 일부 편입으로 섹터 불균형 현상 완화 및 포트폴리오 안정성 강화

- 중소형주식 위주의 포트폴리오는 섹터 불균형 현상을 발생할 수 있습니다.
- 이러한 섹터 불균형 현상 해소 및 포트폴리오 안정성 강화를 위해 대형주를 일부 편입하여 다양한 섹터에 균형 투자합니다.

③밸류에이션(Valuation)에 기초한 투자

- 계량 분석 모델을 이용하여 개별 종목의 산업 및 시장 내 비교 분석합니다.
- 독립된 애널리스트가 자체 모델을 통하여 개별 종목의 적정 가치를 산정합니다.

④애널리스트와 펀드매니저의 협력에 의한 투자 결정

- 애널리스트의 개별 종목 Valuation + 펀드매니저의 Market Idea
- 모델포트폴리오 공동 관리 체계

주1) 중소형주식이란?

- 편입일 전일 종가 기준으로 법에 의한 유가증권시장에서 시가총액 상위 100위까지의 종목을 제외한 나머지 종목
- 코스닥 시장에 상장된 종목 중, 편입일 전일 종가 기준으로 법에 의한 유가증권시장의 시가총액 상위 100위인 종목의 시가총액보다 시가총액이 작은 종목

- 단, 주식의 편입시점에는 중소형 주식이었으나 이후 중소형주식에 해당되지 않게 된 경우에 기
매입된 주식은 중소형주식으로 볼 수 있습니다.

③비교지수

이 투자신탁의 비교지수는 KOSPI 중형주 70% + KOSPI 소형주 20% + Call 10% 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.

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 투자 금액의 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 국내주식 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.
파생상품 투자위험	주식 및 채권관련 장내파생상품은 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.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

투자위험 등급 (1) 등급 **매우 높은 위험**

이 투자신탁은 국내 주식에 투자하는 '교보약사 위대한 중소형 밸류 주식 모펀드'에 주로 투자하는 증권(주식형) 집합투자기구로서 5등급 중 **1등급에 해당하는 수준 (매우 높은 위험)의 투자위험**을 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.

5. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (2014.03.14기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
정재환	1966	이사	10개	666억원	- 서강대 경영학 학사 - 마이에셋자산운용 주식운용팀 - 조흥투신운용 주식운용팀 - (현)교보약사자산운용 주식운용본부

주1) 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 : 1개 (200억원)

주3) 책임운용전문인력 최근 변경 내역

기간	책임운용전문인력
조민건	2008.03.10 ~ 2009.11.15
심홍섭	2009.11.16 ~ 2012.06.30

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)

다음의 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

또한, 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하셔야 합니다.

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	13.03.11 ~14.03.10	12.03.11 ~13.03.10	11.03.11 ~12.03.10	10.03.11 ~11.03.10	09.03.11 ~10.03.10
Class A1	9.05%	7.03%	10.83%	57.47%	43.96%
비교지수	4.28%	-2.67%	2.83%	15.51%	35.71%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	13.03.11 ~14.03.10	12.03.11 ~13.03.10	11.03.11 ~12.03.10	10.03.11 ~11.03.10	09.03.11 ~10.03.10
Class C1	8.65%	6.44%	9.88%	55.60%	42.60%
비교지수	4.28%	-2.67%	2.83%	15.51%	35.71%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	13.03.11 ~14.03.10	12.03.11 ~13.03.10	11.03.11 ~12.03.10	10.03.11 ~11.03.10	09.03.11 ~10.03.10
Class Ce	9.59%	7.55%	11.51%	57.96%	45.05%
비교지수	4.28%	-2.67%	2.83%	15.51%	35.71%

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	13.03.11 ~14.03.10	12.06.13 ~13.03.10	11.07.04 ~12.03.10	-	-
Class Af	9.74%	7.68%	2.55%	-	-
비교지수	4.28%	-2.67%	-4.38%	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	13.03.11 ~14.03.10	12.06.13 ~13.03.10	-	-	-
Class Ae	9.38%	18.53%	-	-	-
비교지수	4.28%	11.57%	-	-	-

주1) 비교지수 : KOSPI 중형주 70% + KOSPI 소형주 20% + CALL 10%

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

주3) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련 상품에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련상품에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 '연환산 수익률'을 말합니다.

주6) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

Ⅱ. 매입·환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 종류별 가입자격

종류별	가입자격
Class A1	제한 없음
Class C1	건별 납입금액이 50억 미만인 경우
Class C2	건별 납입금액이 50억 이상인 경우
Class Ce	판매회사 등이 제공하는 온라인(인터넷)을 통하여 가입한 자
Class C3<장기주택마련>	만18세 이상으로서 가입 당시 아래 각 목의 어느 하나에 해당될 것 - 주택을 소유하지 아니한 세대의 세대주 - 「소득세법」 제99조제1항의 규정에 따른 주택의 기준시가가 5천만원 이하인 주택 또는 국민주택규모의 주택으로서 기준시가가 3억원 이하인 주택을 한 채만 소유한 세대주
Class C4어린이	만18세 미만 미성년자로서 투자기간 3년 이상의 정액적립식 가입자에 한한다.
Class Af	- 법에서 규정한 전문투자자 (변액보험을 포함한다) - 일임형 종합자산관리계좌(Wrap)를 보유한 자 - 외국환거래규정 제1-2조제4호에 따른 기관투자자(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) - 최초납입금액이 100억원 이상인 개인 - 최초납입금액이 500억원 이상인 법인
Class CW	판매회사의 일임형 Wrap 계좌를 보유한 자 또는 법시행령 제103조의 규정에 따른 금전신탁, 집합투자기구
Class Ae	선취판매수수료가 징구되는 수익증권, 판매회사 등이 제공하는 온라인(인터넷)을 통하여 가입한 자

나. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분	수수료 비율									지급 시기
	A1	C1	C2	Ce	C3<장기주택마련>	Af	C4 어린이	CW	Ae	
선취판매 수수료 ^{주1)}	1.0%	없음	없음	없음	없음	0.02%	없음	없음	0.5% 이내	매입시
환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70% (단, Class C4어린이 수익증권 : 1년미만 : 이익금의 70% / 1년이상 2년미만 : 이익금의 50% / 2년이상 3년미만 : 이익금의 30%)									환매시

주1) 선취판매수수료는 납입금액 기준

다. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율(연간,%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타 비용	총 보수·비 용	합성 총보수· 비용	증권 거래 비용
A1	0.750	0.700	0.030	0.020	0.0023	1.5023	1.5018	0.3826
C1	0.750	1.000	0.030	0.020	0.0020	1.8020	1.8016	0.3731
C2	0.750	0.500	0.030	0.020	0.0012	1.0012	1.0012	0.9768
Ce	0.750	0.200	0.030	0.020	0.0023	1.0023	1.0026	0.3911
C3<장기 주택마련>	0.750	1.000	0.030	0.020	0.0000	1.8000	1.8000	0.0000
Af	0.750	0.000	0.030	0.020	0.0024	0.8024	0.8020	0.3688
C4 어린이	0.750	0.500	0.030	0.020	0.0000	1.3000	1.3000	0.0000
CW	0.750	0.000	0.030	0.020	0.0000	0.8000	0.8000	0.0000
Ae	0.750	0.350	0.030	0.020	0.0009	1.1509	1.1498	0.3868
지급시기	매 3 개월 후급	매 3 개월 후급	매 3 개월 후급	매 3 개월 후급	사유 발생시	매 3 개월 후급	매 3 개월 후급	사유 발생시

주1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타 비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도 : 2013.03.10 ~ 2014.03.09]

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. [직전 회계연도 : 2013.03.10 ~ 2014.03.09]

모자형 투자신탁의 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 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.

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.

<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	252	570	910	1,869
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	252	570	910	1,869
Class C1	판매수수료 및 보수·비용	185	572	984	2,132
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	185	572	983	2,132
Class C2	판매수수료 및 보수·비용	103	320	556	1,231
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	103	320	556	1,231
Class Ce	판매수수료 및 보수·비용	103	321	556	1,232
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	103	321	556	1,232
ClassC3 <장기주택 마련>	판매수수료 및 보수·비용	185	571	983	2,130
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	185	571	983	2,130
ClassC4 어린이	판매수수료 및 보수·비용	133	415	717	1,575
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	133	415	717	1,575
Class Af	판매수수료 및 보수·비용	84	259	449	997
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	84	259	449	997
Class CW	판매수수료 및 보수·비용	82	256	446	993
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	82	256	446	993
Class Ae	판매수수료 및 보수·비용	187	433	699	1,456
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	187	433	699	1,456

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수 비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수·비용비율은 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 및 Class Ae 수익증권의 판매수수료 및 보수·비용은 매년 판매보수 및 선취판매수수료율이 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 대차 대조표상에 계상된 투자신탁[당해 종류 수익증권의 상당액]의 자산총액에서 부채 총액을 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	오후 3 시(15 시) 이전	오후 3 시(15 시) 경과 후
매입	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 <u>다음영업일(D+1)</u> 에 공고되는 기준가격 적용	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 <u>제3영업일(D+2)</u> 에 공고되는 기준가격 적용
환매	-환매청구일(D)로부터 <u>제2영업일(D+1)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용 - <u>제4영업일(D+3)</u> 에 환매대금을 지급	-환매청구일(D)로부터 <u>제3영업일(D+2)</u> 에 공고되는 기준가격을 적용 - <u>제4영업일(D+3)</u> 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 (2013.03.10 - 2014.03.09)	삼덕회계법인	적정
제5기 (2012.03.10 - 2013.03.09)	삼덕회계법인	적정
제4기 (2011.03.10 - 2012.03.09)	삼덕회계법인	적정

가. 요약재무정보

(단위 : 원, %)

통합 대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2014.03.09)	(2013.03.09)	(2012.03.09)
운동자산	26,425,607,317	23,028,354,911	23,536,169,361
증권	26,423,054,645	23,028,287,144	23,528,096,740
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	2,552,672	67,767	8,072,621
기타 운동자산	0	0	0
기타자산	75,224,251	60,773,338	89,793,633
자산총계	26,500,831,568	23,089,128,249	23,625,962,994
운동부채	0	0	0
기타부채	75,171,047	61,458,878	91,421,694
부채총계	75,171,047	61,458,878	91,421,694
원본	23,957,908,515	21,389,116,674	22,614,390,394
수익조정금	-341,573,505	-85,824,541	-1,282,295,247
이익잉여금	2,809,325,511	1,724,377,238	2,202,446,153
자본총계	26,425,660,521	23,027,669,371	23,534,541,300
통합 손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2013.03.10 - 2014.03.09)	(2012.03.10 - 2013.03.09)	(2011.03.10 - 2012.03.09)
운동수익	2,991,845,734	1,915,164,461	2,321,987,832
이자수익	5,697,216	139,988	24,572,447
배당수익	0	0	267,860,161
매매/평가차익(손)	2,986,148,518	1,915,024,473	2,029,555,224
기타수익	3,252,699	3,331,337	9,116,008
운동비용	181,159,748	188,452,723	123,873,974
관련회사 보수	181,159,748	188,452,723	123,873,974
매매수수료	0	0	0
기타비용	4,613,174	5,666,835	4,783,713
당기순이익	2,809,325,511	1,724,376,240	2,202,446,153
매매회전율	0.00	0.00	681.28

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 손익계산서의 비용항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.