투자위험등급 : 2등급 [높은 위험]	**교보악사자산운용㈜**는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**에서 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로 분류**하고 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 파워플러스 장기소득공제 증권 자투자신탁[주식혼합]**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 **교보악사 파워플러스 장기소득공제 증권 자투자신탁[주식혼합]** 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	:	**교보악사 파워플러스 장기소득공제 증권 자투자신탁[주식혼합]**
2. 집합투자기구 분류	:	투자신탁, 증권(혼합주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형
3. 집합투자업자 명칭	:	교보악사자산운용㈜ [☎ 02-767-9600]
4. 판 매 회 사	:	교보악사자산운용㈜ 홈페이지(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 참조
5. 작성기준일	:	2014년 2월 26일
6. 증권신고서 효력발생일	:	2015년 2월 6일
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 따라 예금보험공사가 보호하지 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. 이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2에 따른 장기집합투자증권저축으로서, 일부 환매가 허용되지 않으며 가입 후 5년 미만의 기간 내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 저축에 납입한 총 누계액에 일정비율(100분의 6)을 곱한 금액을 추징(지방소득세 포함시 추징세액 증가)하니 투자결정시 참고하시기 바랍니다.

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.

10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모 펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인해야 하고 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 홈페이지에서 확인하실 수 있습니다.

[목 차]

Ⅰ. 집합투자기구의 투자정보 5

1. 투자목적 5
2. 투자전략 및 위험관리 5
3. 주요 투자위험 8
4. 투자위험에 적합한 투자자유형 9
5. 운용전문인력 9
6. 투자실적 추이 (연도별 수익률) 10

Ⅱ. 매입.환매 관련 정보 10

1. 보수 및 수수료 10
2. 과세 12
3. 기준가격 산정 및 매입•환매 절차 13
4. 전환 절차 및 방법 13

Ⅲ. 요약 재무정보 14

1. 요약 재무정보 14

Ⅰ. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2에 따른 장기집합투자증권저축으로서 서민과 젊은 세대의 목돈 마련 지원을 목적으로 합니다.

이 투자신탁은 5년 이상의 중장기적인 관점에서 국내 주식과 채권간의 효율적인 자산배분을 통하여 투자수익의 변동성을 낮추고 정기적인 리밸런싱을 통하여 투자비중을 관리하여 지속가능한 안정적인 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

2. 투자전략 및 위험관리

가. 이 투자신탁의 투자전략

- 이 투자신탁은 중장기적인 관점에서 국내 주식과 채권간의 효율적인 자산배분을 통하여 투자수익의 변동성을 낮추고 정기적인 리밸런싱을 통하여 주식 및 채권 투자비중을 관리합니다.

- 이 투자신탁은 매 6개월마다 전략적 자산배분을 통한 투자비중을 조정하는 것을 원칙으로 하되, 시장 급등락 등으로 인한 경우 수시로 자산배분 비중을 조절할 예정입니다. 또한, 시장하락 국면이 예상될 경우 선물 매도를 통한 헤지를 시행할 예정입니다.

※ 상기 투자전략은 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 상기 투자전략은 현재의 시장 상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부 기준의 변경 또는 기타사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 내용은 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

나. 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략 및 위험관리

① 교보악사 파워인덱스 증권 모투자신탁 1호(주식)

구분	주요 내용
투자전략	이 투자신탁의 신탁재산 대부분을 KOSPI 200 지수 구성 종목을 중심으로 포트폴리오를 구성하여 KOSPI200 지수 수익률을 추구합니다. 이를 위해 인덱스 복제 주식 포트폴리오, 주가지수선물 및 옵션, 상장지수펀드(ETF)등에 투자합니다. 이 투자신탁은 투자목적을 달성하기 위하여 기본적으로 펀드에 편입되는 인덱스 복제 주식 포트폴리오는 KOSPI 200지수를 구성하는 주식들로써 KOSPI 200지수를 구성하는 비중과 유사하게 구성되며 추적오차가 최소화되도록 운용됩니다. 비교지수 대비 초과수익을 내기 위한 방안은 다음과 같습니다. - 인덱스 복제 주식 포트폴리오를 구성하는 주식들의 배당 수익 - 인덱스 복제 주식 포트폴리오, KOSPI 200 지수선물, 상장지수펀드(ETF) 등의 수익률에 차이가 발생하는 경우 수익률이 낮은 것을 매수하고 수익률이 높은 것을 매도하였다가 향후 수익률의 차이가 줄어들거나 역전이 되는 경우 청산하는 차익거래 - 보유 주식 대차를 통한 대차수수료 - 보유 주식의 매수청구가격이 시장가격보다 높을 경우 매수청구권 행사
비교지수	KOSPI 200 지수 * 100%
위험관리	추적오차(Tracking Error) 관리 방안 : 투자자산 중 인덱스 복제 주식 포트폴리오는 당사의 인덱스 복제 시스템에 의하여 구성 되어지고 구성된 인덱스 복제 주식 포트폴리오는 사전에 정해진 운용프로세스상 제약 조건에 따라 정기 리밸런싱(월별) 및 상시 리밸런싱을 통해 벤치마크 수익률 대비 5% 이상의 추적오차가 발생하지 않도록 안정적으로 관리 됩니다. 단, 인덱스 구성종목의 변경 또는 구성종목의 비율이 크게 변동하지 않는 경우에 한합니다. ※ 운용프로세스상 제약 조건은 시장 상황에 따라 월별로 변경 가능 합니다

② 교보악사 위대한 중소형 밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)

구분	주요 내용
기본 투자전략	이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 국내 주식에 주로 투자하는 증권(주식형) 집합투자기구로, 주식 평가금액의 70% 이상을 저평가되어있는 중소형 주식에 주로 투자하되, 우량대형주를 일부 편입함으로써 중소형주식의 섹터 불균형 현상을 해결하여 시장 대비 초과 수익 추구합니다. ※ 중소형 주식 : - 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 기매입된 주식은 중소형 주식으로 볼 수 있습니다. ① 저평가되어있는 중소형주식에 집중적인 투자 - 시장에서 소외된 저평가 종목 발굴을 통한 시장 대비 장기적인 초과 수익을 추구

	합니다. 투자 후 목표가격 도달시까지 매수 후 보유전략을 통한 장기 고수익을 추구합니다. ② 우량대형주의 일부 편입으로 섹터 불균형 현상을 완화 - 중소형주식 위주의 포트폴리오는 섹터 불균형 현상을 발생할 수 있습니다. 이러한 섹터 불균형 현상 해소를 위해 대형주를 일부 편입하여 다양한 섹터에 균형 투자합니다. ③ Valuation에 기초한 투자 - 계량 분석 모델을 이용하여 개별 종목의 산업 및 시장 내 비교 분석합니다. - 독립된 애널리스트가 자체 모델을 통하여 개별 종목의 적정 가치를 산정합니다. ④ 애널리스트와 펀드매니저의 협력에 의한 투자 결정 - 애널리스트의 개별 종목 Valuation + 펀드매니저의 Market Idea - 모델포트폴리오 공동 관리 체계
비교지수	KOSPI 중형주 70% + KOSPI 소형주 20% + Call 10%

③ 교보악사 Tomorrow 장기우량 증권 모투자신탁 2호(채권)

구분	주요 내용
기본 투자전략	이 투자신탁은 국채, 통안채, 공사채, 은행채, 우량 회사채 등 안정성이 높은 자산에 주로 투자합니다. ① 듀레이션 전략 - 분기별/월별/주간 단위별 듀레이션 변동을 통해 자본이득 추구 - 자본이득에 의한 수익률향상 보다는 만기수익률 극대화에 초점을 맞춘 운용 ② 포트폴리오 전략 - 채권 종목별 스프레드 전략 : 채권별 스프레드 통계 분석에 의한 종목교체 - 채권 및 파생상품 평가에 따른 매매 전략 : 파생상품의 평가를 통해 포트폴리오 구성에 반영 - 신용스프레드 매매 전략 : 등급별 종목별 스프레드 분석을 통한 종목 선정 - 저평가 종목 발굴, 차익거래 기회 포착 등으로 수익획득
비교지수	KOBI Market Index * 100%
위험관리	① 목표 듀레이션의 유지 : 목표 듀레이션을 중심으로 일정 범위 내에서 꾸준히 유지함으로써 적정한 시장위험 외에 추가적인 변동위험을 회피합니다. ② 우량채권에 분산 투자 : 대부분의 자산을 국채 및 공사채 은행채에 투자하며 회사채의 경우 A-이상 투자함으로써 투자자산의 부실화 가능성 및 유동성 위험을 최소화합니다.

※ 상기 투자전략 및 위험관리가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

※ 상기 투자전략 및 위험관리는 현재의 시장 상황을 감안하여 작성된 것으로 시장상황의 변동이나 당사 내부 기준의 변경 또는 기타사정에 의하여 변경될 수 있습니다. 이러한 경우 변경된 투자전략 및 위험관리 내용은 수시공시 절차에 따라 공시될 예정입니다.

다. 비교지수 : [KOSPI 200 Index X 25%] + [KOSPI 중형주 X 25%] +[KOBI Market Index X 50%]

이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 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.

☞ KOSPI 200 Index (Korea Stock Price Index 200) : 한국을 대표하는 주식 200개 종목의 시가총액을 지수화한 주가지수로 선물 및 옵션거래가 활성화 되어있어 효율적인 지수 복제수단으로 이용될 수 있습니다.

☞ KOSPI 중형주 : 한국거래소에 상장된 종목 중에서 시가총액 101위~300위에 해당하는 종목을 구성종목으로 하여 2000년 1월 4일을 1,000p로 하여 2003년부터 한국거래소에서 산출, 발표하고 있습니다. [*KOSPI 중형주 : KOSPI Mid Cap Index * 70% + KOSPI Small Cap Index * 20% + Call * 10%]

☞ KOBI Market Index : KIS채권평가에서 발표하는 채권지수로, 40개의 유동적인 종목으로 국내 채권시장을 tracking하도록 설계되었다. 종합채권지수의 듀레이션을 타켓으로 하며, 유동성이 우수한 종목을 편입하도록 설계된 지수입니다.

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.
주식가격 변동위험	이 집합투자기구는 집합투자재산을 국내 주식에 주로 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 이 집합투자기구의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
추적오차 발생위험 (Tracking Error)	추적대상 지수와 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수. 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 추적대상 지수(KOSPI200지수)와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁이 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일한 것을 전제로 하는 투자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우 에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션 매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출 될 수 있습니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 주식관련 모투자신탁 및 국내 우량채권에 주로 투자하는 채권관련 모투자신탁에 투자하는 증권(혼합주식형) 집합투자기구로서 5등급 중 2등급(높은 위험)에 해당하는 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

5. 운용전문인력

가. 책임운용전문인력 현황

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자 산규모	
박찬	1971	이사	31개	42,903억원	-고려대학교 경영학 학사 -한국투자증권 자산운용부 파생상품팀 -교보증권 법인사업부 금융공학영업팀 - (현) 교보악사자산운용 INDEX/QUANT 운용본부
김경윤	1972	팀장	9개	2,153억원	- 서울대학교 경영학과 - 우리자산운용 주식운용팀 - 유리스투자자문 주식운용팀 - 산은자산운용 주식운용팀 - (현)교보악사자산운용 주식운용팀
권용범	1969	본부장	38개	38,120억	-서울시립대 무역학과 / 서강대 경제학 석사 -하나대투증권 채권운용부, 자산운용팀 -하나UBS자산운용 채권운용2팀 -동부자산운용 채권운용본부 -유진투자증권 채권운용2팀 -동부자산운용 채권운용본부 팀장 -(현)교보악사자산운용 채권운용본부장

주1) 이 투자신탁의 인덱스 주식운용은 INDEX/QUANT본부, 중소형 주식운용은 주식운용본부, 채권운용은 채권운용본부가 담당하며, 상기인들은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주2) 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주3) 집합투자업자의 사정에 따라 운용전문인력이 교체될 수 있으며, 관련법령 또는 집합투자규약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

주4) 상기의 집합투자기구 수에는 모자형 투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

[운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구]

구분	펀드수	설정금액
INDEX/QUANT운용팀	5개	2,311억원

주식운용본부	1개	50억원
채권운용본부	0개	0억원

나. 책임운용전문인력 최근 변경 내역

구분	책임운용전문인력	운용기간
중소형 주식운용 책임운용전문인력	정재환	2014.03.17 – 2014.08.17
채권운용 책임운용전문인력	차상용	2014.03.17 – 2015.01.04

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)

: 신규 집합투자기구로 해당사항 없음.

Ⅱ. 매입.환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
C	판매수수료가 징구되지 않는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자	없음	없음	없음	없음
C-E	판매수수료가 징구되지 않고 판매회사 등이 제공하는 전자매체(On-line)을 통하여 가입하고자 하는 투자자	없음	없음	없음	없음
S-T	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매 시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로 판매수수료가 징구되지 않는 수익증권에 가입하고자 하는 투자자	없음	없음	없음	없음
지급시기		매입시	환매시	환매시	전환시

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율 (연간,%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사	기타비용	총보수 •비용	합성 총보수•	증권 거래비용

				보수			비용	
C	0.24	0.54	0.01	0.01	-	0.80	0.80	-
C-E	0.24	0.27	0.01	0.01	-	0.53	0.53	-
S-T	0.24	0.16	0.01	0.01	-	0.42	0.42	-
지급시기	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	매3개월 후급	사유 발생시	매3개월 후급	매3개월 후급	사유 발생시

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)에 해당하는 것으로 이 투자신탁은 작성기준일 현재 설정되지 아니하였으며, 이 투자신탁과 운용방법이 유사한 다른 투자신탁이 존재하지 아니하여 수치화된 추정치 산출이 불가능함에 따라 기타비용을 기재하지 아니합니다.

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

주4) 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>

구분		투자기간 (단위 : 천원)			
		1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
Class C	판매수수료 및 보수·비용	82	256	446	993
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	82	256	446	993
Class C-E	판매수수료 및 보수·비용	54	170	297	666
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	54	170	297	666
Class S-T	판매수수료 및 보수·비용	43	135	236	531
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	43	135	236	531

주1) 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직、간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수、비용(기타비용 포함)을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수、비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

- 장기집합투자증권저축 투자신탁에 관한 사항

구분	주요 내용
관련 조항	조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2
가입자격	직전 과세기간의 총급여액이 5천만원 이하인 근로자(일용근로자 제외) (직전 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로 한정합니다) * 장기집합투자증권저축에 가입하려는 자는 납세지 관할 세무서장으로부터 소득 확인증명서를 발급받아 저축취급기관에 제출하여야 합니다. ** 매년 6월 30일 이전에 가입 시에는 가입일 직전 과세기간의 총급여액을 확인할 수 있는 근로소득 원천징수영수증으로도 가입 가능합니다.
가입기한	2015년 12월 31일까지 [투자신탁의 경우 일반적으로 가입신청 이후 익일 매수하므로 실제로 **2015년 12월 30일 15시[오후 3시]이전**까지 신규신청(자급납입)한 경우를 말합니다.]
저축계약기간	10년 이상 * 단 5년 이내 해지시 실제 감면소득세액을 한도로 추징합니다.
가입한도	연간 600만원 이내 (모든 금융회사에 가입한 소득공제 장기펀드의 합계액을 말합니다)
세제혜택	납입액의 40% 소득공제 (연 240만원 한도. 단, 소득공제를 통해 감면받는 소득세액의 20%에 대해서는 농어촌특별세 별도 부과) 다만, 10년 이내에 해당 계약을 해지·양도하거나 원금·이자·배당 등의 인출 시 해당 과세기간부터 소득공제를 적용하지 아니합니다.
감면세액 추징	가입 후 5년 미만의 기간 내에 계약을 해지 또는 제삼자에게 양도하거나 원금·이자·배당 등을 인출하는 경우 해당 저축에 납입한 총 누계액에 일정비율(100분의 6)을 곱한 금액을 추징(지방소득세 포함시 추징세액 증가)합니다. 다만 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추징하지 아니합니다. 1. 저축자의 사망・해외이주 2. 해지 전 6개월 이전에 발생한 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 사유 가. 천재지변 나. 저축자의 퇴직 다. 사업장의 폐업 라. 저축자의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양이 필요한 상해·질병의 발생 마. 저축취급기관의 영업의 정지, 영업인가·허가의 취소, 해산결의 또는 파산선고 바. 최초 설립 또는 설정된 날부터 1년이 지난 날에 집합투자기구의 원본액이 50억원에 미달하거나 최초 설립 또는 설정된 날부터 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 집합투자기구의 원본액이 50억원에 미달하여 집합투자업자가 해당 집합투자기구를 해지하는 경우
※ 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제91조의16 및 동법 시행령 제93조의2 등을 참고하시기 바	

랍니다. 아울러 상기 저축에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

3. 기준가격 산정 및 매입•환매 절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 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 엽업점, 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 게시합니다.

주) 공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정・공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다.

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. 다만, 이 투자신탁의 수익자는 보유한 수익증권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 없습니다.

구분	오후3시(15시) 이전	오후3시(15시) 경과 후
매입	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용
환매	-환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용 -제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급	-환매청구일(D)로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용 -제5영업일(D+4)에 환매대금을 지급

4. 전환 절차 및 방법

: 해당사항 없음

Ⅲ. 요약 재무정보

1. 요약 재무정보

: 신규 집합투자기구로 해당사항 없음