

투자위험등급 :
2등급
[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 파워인덱스 증권 자투자신탁 1호(주식)**에 대한 투자설명서의 내용중 중요 사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 **교보악사 파워인덱스 증권 자투자신탁 1호(주식)** 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	:	교보악사 파워인덱스 증권 자투자신탁 1호(주식) (89527)
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	:	2015년 11월 16일
6. 증권신고서 효력발생일	:	2015년 11월 23일
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, 금융위원회, 판매회사 영업점
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.
10. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모 펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자시 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	6
4. 투자위험에 적합한 투자자유형	6
5. 운용전문인력	7
6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)	7
 II. 매입·환매 관련 정보	10
1. 보수 및 수수료	10
2. 과세	13
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차	13
4. 전환 절차 및 방법	14
 III. 요약 재무정보	15
1. 요약 재무정보	15

I. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 증권(주식형) 모투자신탁을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 벤치마크인 KOSPI200 지수 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이를 위해 인덱스 복제 주식포트폴리오, 주가지수선물 및 옵션, 상장지수펀드(ETF) 등에 주로 투자하고 이에 따른 추적오차가 최소화되도록 운용합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자전략

- 이 투자신탁은 KOSPI200 지수를 구성하는 국내 주식 등에 투자하여 KOSPI 200 지수를 수익률을 추적하면서 KOSPI200 지수 수익률을 추종하는 것을 목적으로 하는 증권(주식형)모투자신탁에 주로 투자하는 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.
- 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 투자신탁 자산총액의 70% 이상을 국내 주식에 투자하여 KOSPI 200 지수 수익률을 추구합니다. 이를 위해 KOSPI 200 지수 구성 종목을 중심으로 포트폴리오를 구성하여 추적오차가 최소화 되게 운용하며, 인덱스복제주식포트폴리오, 주가지수 선물 및 옵션, ETF(상장지수펀드) 등에 투자하여 KOSPI 200지수 대비 초과 수익을 추구합니다.
- 동 목적을 달성하기 위하여 기본적으로 펀드에 편입되는 인덱스 복제 주식 포트폴리오는 KOSPI 200지수를 구성하는 주식들로서 KOSPI 200지수를 구성하는 비중과 유사하게 구성되며 추적오차가 최소화되도록 운용됩니다. 비교지수 대비 초과수익을 내기 위한 방안은 다음과 같습니다.
 - ①인덱스 복제 주식 포트폴리오를 구성하는 주식들의 배당 수익
 - ②인덱스 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
 - ③보유 주식 대차를 통한 대차수수료
 - ④보유 주식의 매수청구가격이 시장가격보다 높을 경우 매수청구권 행사

(2) 비교지수 : KOSPI 200 지수 * 100%

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.

(3) 위험관리

① 추적오차(Tracking Error) 관리 방안

투자 자산 중 인덱스 복제 주식 포트폴리오는 당사의 인덱스 복제 시스템에 의하여 구성되어지고, 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 구성 종목의 변경 또는 구성종목의 비율이 크게 변동하지 않는 경우에 한합니다.

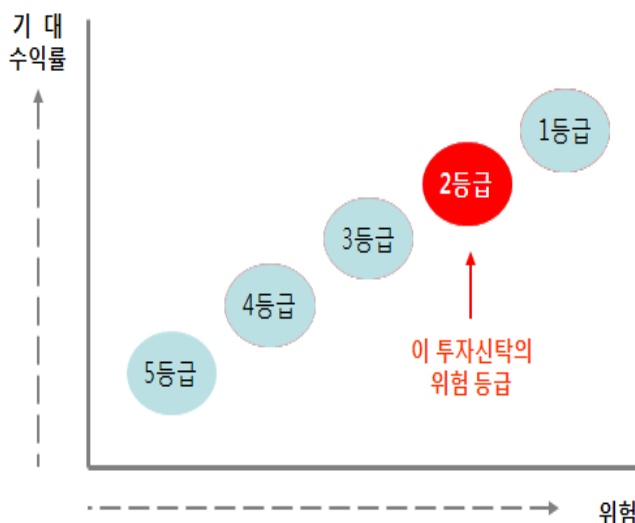
※ 운용프로세스상 제약 조건은 시장 상황에 따라 월별로 변경 가능 합니다.

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	투자신탁재산을 채권, 국내주식 및 파생상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
추적오차 발생위험 (Tracking Error)	이 투자신탁은 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 경우에 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

투자위험 등급 (2) 등급 : 높은 위험



이 투자신탁은 신탁재산의 거의 대부분을 추적대상지수인 KOSPI200 지수에 연계되어 있는 자산인 주식에 투자하는 증권(주식형) 집합투자기구로서, 투자위험 및 기대수익이 5등급 중 2등급에 해당하는 수준 (높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.

이는 채권에만 투자하는 채권형 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 혼합형투자신탁 등보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.

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

5. 운용전문인력

가. 운용전문인력 현황

성명	생년	직위	운용현황(2015.11.16기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투 자기구수	다른 운용 자산규모	
박찬	1971	책임운용 전문인력	28개	31,464억원	-고려대학교 경영학 학사 -한국투자증권 자산운용부 파생상품팀 -교보증권 법인사업부 금융공학영업팀 -(현)교보악사자산운용 INDEX/QUANT 운용본부
임지영	1979	부책임 운용 전문인력			-KAIST 전기공학 / 금융공학 석사 -한국채권평가 채권공학연구소 -대우증권 파생상품영업본부 -(현)교보악사자산운용 INDEX/QUANT1 팀 팀장

주1) 이 투자신탁의 운용은 INDEX/QUANT운용본부(본부 운용)가 담당합니다. "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며 "부책임운용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

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, 관련 법령 또는 집합투자계약에서 정한 절차에 따라 공시할 예정입니다.

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

주5) 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 5개, 2,411억좌

나. 운용전문인력 최근 변경 내역

구분	구분	운 용 기 간
-	-	-

6. 투자실적 추이 (연도별 수익률)

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.11.17 ~12.11.16	10.11.17 ~11.11.16
Class A1	-2.16%	-5.77%	10.71%	1.19%	-0.82%
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	0.61%	-2.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차

	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.11.17 ~12.11.16	10.11.17 ~11.11.16
Class C1	-2.59%	-6.28%	10.29%	0.72%	-1.43%
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	0.61%	-2.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.11.17 ~12.11.16	10.11.17 ~11.11.16
Class C2	-2.73%	-6.29%	10.07%	0.57%	-1.44%
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	0.61%	-2.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.11.17 ~12.11.16	11.01.17 ~11.11.16
Class C3	-2.64%	-6.20%	10.18%	0.68%	-13.07%
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	0.61%	-13.01%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.12.29 ~12.11.16	
Class C4	-2.56%	-6.12%	10.27%	1.25%	
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	2.26%	
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.11.17 ~12.11.16	10.11.17 ~11.11.16
Class Ce	-1.88%	-5.50%	10.99%	1.45%	-0.55%
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	0.61%	-2.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	11.11.17 ~12.11.16	10.11.17 ~11.11.16
Class C 장마	-2.73%	-6.29%	10.07%	0.65%	-1.50%
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	0.61%	-2.36%
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
Class CP					
비교지수					
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16				

Class S	-1.58%				
비교지수	-3.75%				
기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	12.11.17 ~13.11.16	12.05.14 ~12.11.16	
Class Af	-1.75%	-5.34%	11.15%	-4.08%	
비교지수	-3.75%	-6.06%	8.52%	-4.15%	

주1) 비교지수 : KOSPI200지수 * 100%

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

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

주4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우 주식 또는 주식관련상품(주가지수연계증권 등)에 투자하지 않는 경우에는 해당 기간의 수익률을 연간 수익률로 환산한 연환산 수익률'을 말합니다.

주6) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

II. 매입·환매 관련 정보

1. 보수 및 수수료

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

명칭 (클래스)	가입자격	수수료율			
		선취 판매수수료	후취 판매수수료	환매수수료	전환수수료
A1	수익자에 대한 자격제한 없음, 선취판매수수료가 징구	납입금액의 0.8%	없음	없음	없음
C1	수익자에 대한 자격제한 없음, 선취판매수수료가 징구하지 않음	없음	없음	없음	없음
C2	Class C1 수익증권의 보유기간 1년 이상인 자	없음	없음	없음	없음
C3	Class C2 수익증권의 보유기간 1년 이상인 자	없음	없음	없음	없음
C4	Class C3 수익증권의 보유기간 1년 이상인 자	없음	없음	없음	없음
Ch	건별 납입금액이 5억 원 이상인 경우	없음	없음	없음	없음
Ce	판매회사 등이 제공하는 온라인(인터넷)을 통하여 가입한 자	없음	없음	없음	없음
C<장기주택 마련>	만18세 이상으로서 가입 당시 아래 각 목의 어느 하나에 해당될 것 -주택을 소유하지 아니한 세대의 세대주 -국민주택규모 이하의 주택으로서 가입 당시 「소득세법」 제99조제1항에 따른 주택의 기준시가 3억원 이하인 주택을 한 채만 소유한 세대의 세	없음	없음	없음	없음

	대주				
Af	-법에서 규정한 전문 투자자 (변액보험을 포함한다) - 판매회사의 일임형 Wrap계좌를 보유한 자 -외국환거래규정 제1-2조제4호에 따른 기관투자가(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다) -최초납입금액이 100억원 이상인 개인 -최초납입금액이 500억원 이상인 법인	납입금액의 0.03%	없음	없음	없음
CP	근로자퇴직급여보장법에 따른 퇴직연금 전용 수익증권	없음	없음	없음	없음
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자	없음	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	없음	없음
부과기준		매입시	환매시	환매시	전환시

주1) 종류형 집합투자기구는 종류(Class)별로 가입자격 및 수수료, 보수 등에 차이가 있습니다. 투자자께서는 가입자격 및 보수 등이 상이한 Class를 다수 보유하실 수 있습니다.

주2) 후취판매수수료는 상기 범위 내에서 판매회사 별로 차등 적용할 수 있습니다. 판매회사가 상기 범위 내에서 판매수수료율을 달리 정하거나 변경하는 경우에 이를 금융투자협회의 홈페이지를 통해 공시하고, 집합투자업자에게 사전에 통보합니다. 차등적용의 내용은 금융투자협회, 판매회사의 홈페이지를 통해서 확인할 수 있습니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭 (클래스)	지급비율 (연간,%)							
	집합투자 업자보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반사무 관리회사 보수	기타비용	총보수 •비용	합성 총보수• 비용	증권 거래비용
A1	0.15	0.48	0.01	0.005	0.0025	0.6475	0.6493	0.0502
C1	0.15	1.12	0.01	0.005	0.0025	1.2875	1.2899	0.0509

C2	0.15	1.01	0.01	0.005	0.0025	1.1775	1.1791	0.0501
C3	0.15	0.91	0.01	0.005	0.0027	1.0777	1.0792	0.0500
C4	0.15	0.82	0.01	0.005	0.0025	0.9875	0.9889	0.0490
Ch	0.15	0.30	0.01	0.005	-	0.4650	0.4650	-
Ce	0.15	0.20	0.01	0.005	0.0025	0.3675	0.3691	0.0502
C <장기주 택마련>	0.15	1.00	0.01	0.005	0.0024	1.1674	1.1691	0.0498
Af	0.15	0.00	0.01	0.005	0.0025	0.1675	0.1688	0.0459
CP	0.15	0.60	0.01	0.005	-	0.765	0.765	-
S	0.15	0.15	0.01	0.005	0.0000	0.3150	0.3079	0.0522
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)으로써 직전 회계기간의 수치를 기준으로 하였으며, 매년 변동될 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁설명서 작성일 현재는 수치화된 추정치 산출이 불가능합니다. [직전 회계연도 : 2013.12.19 ~ 2014.12.18]

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 : 직전 회계연도 : 2013.12.19 ~ 2014.12.18]

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) 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 A1	판매수수료 및 보수·비용	146	285	437	877
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	146	286	438	879
Class C1	판매수수료 및 보수·비용	132	411	710	1,561
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	132	411	712	1,564
Class C2	판매수수료 및 보수·비용	121	376	651	1,435
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합)	121	376	652	1,437

	투자기구 총보수·비용 포함)				
Class C3	판매수수료 및 보수·비용	110	344	597	1,320
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	111	345	598	1,322
Class C4	판매수수료 및 보수·비용	101	316	548	1,215
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	101	316	549	1,216
Class Ch	판매수수료 및 보수·비용	48	150	261	586
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	48	150	261	586
Class Ce	판매수수료 및 보수·비용	38	118	207	466
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	38	119	207	468
Class C<장기 주택마련>	판매수수료 및 보수·비용	120	373	646	1,424
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	120	373	646	1,426
Class Af	판매수수료 및 보수·비용	20	57	97	217
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	20	57	98	219
Class CP	판매수수료 및 보수·비용	78	245	427	951
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	78	245	427	951
Class S	판매수수료 및 보수·비용	47	116	177	400
	판매수수료 및 보수·비용(피투자집합 투자기구 총보수·비용 포함)	47	114	173	391

주1) 투자자가 1,000만원(표시통화가 외화인 경우 1,000만원 수준의 해당통화 금액)을 투자했을 경우 직
· 간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금
은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총보수비용비율은 일정하다고 가정하였습니
다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여
부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세
등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%)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 대

	차대조표상에 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.

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.

구분	오후3시(15시) 이전	오후3시(15시) 경과 후
매입	-자금을 납입한 영업일(D)로부터 <u>제2영업일(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

- ① 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각호에서 정하는 종류의 수익증권으로 자동으로 전환한다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한한다.
 1. Class C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C2 수익증권으로 전환한다.
 2. Class C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C3 수익증권으로 전환한다.
 3. Class C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C4 수익증권으로 전환한다.
- ② '①'의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환 처리한다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환 처리한다.
- ③ '①'의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 Class 수익증권의 기준가격으로 한다.
- ④ '①'에도 불구하고 환매청구를 진행 중인 경우에는 수익증권을 전환하지 아니한다.
- ⑤ 판매회사는 다음 각호의 1의 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니한다.
 1. '①'의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매 청구하는 경우
 2. 수익증권을 전환한 후 환매 청구하는 경우. 다만 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다.

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(2013.12.19 - 2014.12.18)	삼덕회계법인	적정
제5기(2012.12.19 - 2013.12.18)	삼덕회계법인	적정
제4기(2011.12.19 - 2012.12.18)	삼덕회계법인	적정

- 요약 재무정보 (단위:원,%)

통합 대차대조표			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2014.12.18)	(2013.12.18)	(2012.12.18)
운동자산	266,185,164,422	249,204,710,404	262,341,168,839
증권	266,184,046,947	248,877,585,403	262,339,747,858
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	1,117,475	327,125,001	1,420,981
기타 운동자산	0	0	0
기타자산	1,264,950,351	1,584,501,809	6,694,184,703
자산총계	267,450,114,773	250,789,212,213	269,035,353,542
운동부채	0	0	0
기타부채	1,264,119,475	1,583,330,843	6,690,167,973
부채총계	1,264,119,475	1,583,330,843	6,690,167,973
원본	283,753,715,073	249,620,548,961	258,840,958,449
수익조정금	-4,045,488,117	-5,876,549,921	-4,880,803,420
이익잉여금	-13,522,231,658	5,461,882,330	8,385,030,540
자본총계	266,185,995,298	249,205,881,370	262,345,185,569
통합 손익계산서			
항 목	제 6기	제 5기	제 4기
	(2013.12.19 - 2014.12.18)	(2012.12.19 - 2013.12.18)	(2011.12.19 - 2012.12.18)
운동수익	-10,468,103,014	8,005,212,410	29,733,737,584
이자수익	1,283,140	3,598,496	7,542,421
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	-10,469,386,154	8,001,613,914	29,726,195,163
기타수익	80,997,563	212,361,770	194,253,644
운동비용	2,007,751,022	1,854,078,506	1,486,462,967
관련회사 보수	2,007,751,022	1,854,078,506	1,486,462,967
매매수수료	0	0	0
기타비용	21,922,349	19,826,343	21,069,186
당기순이익	-12,416,778,822	6,343,669,331	28,420,459,075
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. 1회계연도 동안의 평균적인 주식투자규모가 100억원이고, 주식매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)로 합니다.

주2) 위 재무제표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다.