

# <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2015.09.18)

## 교보악사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식) (79339)

투자 위험 등급 1 등급(매우 높은 위험)					이 간이투자설명서는 ‘ <u>교보악사 파워러시아 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)</u> ’의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. <u>따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.</u> <u>교보악사자산운용(주)</u> 는 이 투자신탁의 투자대상 종류 및 위험도 등을 감안하여 <u>1등급</u> 으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	
매우 높은 위험	높은 위험	중간 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

## I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		<ul style="list-style-type: none"> <li>• <u>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u></li> <li>• <u>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권</u>의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>• 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>• 이 집합투자기구는 해외주식투자전용 집합투자증권저축을 통해 가입할 수 있습니다. 이 경우 이 집합투자기구가 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함합니다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</p>		
집합투자기구 특징		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자신탁 자산총액의 60% 이상을 러시아 관련 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자</li> <li>• 법 제232조에 의거한 전환형 집합투자기구 : [교보악사 파워 전환형 투자신탁] 교보악사 파워 브라질/러시아/인디아/차이나/브릭스 증권 전환형 자투자신탁 1호(주식)</li> </ul>		
분류		투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형, 전환형		
집합투자업자		교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일		2016년 2월 29일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사		집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)		A1	Ae	Af
가입자격		제한없음	온라인전용	법에서 규정한 전문투자자
판매수수료		납입금액의 1.0%	납입금액의 0.52%	납입금액의 0.02%
환매수수료		30일 미만 이익금의 10%	30일 미만 이익금의 10%	30일 미만 이익금의 10%
보수 (연, %)	판매	0.42%	0.10%	-
	운용 등	0.57% (집합투자업자 0.50%, 신탁업자 0.05%, 일반사무관리회사 0.02%)		
	기타비용	-	-	-
	총보수·비용	0.99%	0.67%	0.57%
합성총보수·비용		0.99%	1.2709%	0.57%
※ 주식사항		<p>주1) 생략된 종류[Class]: Class C1, C2, C-F, C-P, C-P2, S, S-P ※ 생략된 종류와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조</p> <p>주2) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 (2014.04.28 ~ 2015.04.27) 기타비용비율 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이</p> <p>주3) 보수 지급시기 : 매 3개월</p> <p>주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</p>		
매입 방법		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시 이전 : 3영업일 기준가 매입</li> <li>• 17시 경과후 : 4영업일 기준가 매입</li> </ul>	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 17시 이전 : 4영업일 기준가 9영업일 대금 지급</li> <li>• 17시 경과후 : 5영업일 기준가 10영업일 대금 지급</li> </ul>
기준가		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</li> <li>• 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지</li> </ul>		

## **Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보**

### **(1) 투자전략**

#### **1. 투자목적**

이 투자신탁은 러시아주식에 주로 투자하는 모투자신탁을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된투자대상자산으로 하여 비교지수인 ‘MSCI Russia Index(KRW기준)’ 수익률을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 다만 투자목적에 의해 해당지수에 편입된 종목별 투자비중 및 종목 수를 탄력적으로 조절 할 수 있습니다.

**그러나 당사는 운용목적을 달성하기 위하여 최선을 다할 것이나 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 않습니다.**

#### **2. 투자전략**

이 투자신탁은 러시아 주식시장에 상장된 주식 및 해당 주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF 에 주로 투자하여 비교지수인 ‘MSCI Russia Index (KRW기준)’ 수익률을 추종하는 것을 목적으로 하는 모집합투자기구에 주로 투자하는 자집합투자기구로서 모집합투자기구의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

※ 비교지수 : [MSCI Russia Index (KRW) \* 90%] + [Call \* 10%]

#### **[모투자신탁의 운용전략]**

##### **(1) 기본 운용전략**

- ①종목선정 및 마켓타이밍을 배제한 채 브라질 주식시장에 상장된 주식에 투자하여 일관성 있는 성과를 실현합니다.
- ②사전에 설정된 방법론 이외에는 매매를 하지 않으므로 낮은 회전율로 인한 비용절감 효과가 있습니다.
- ③거래 비용 절감을 위해 해당국가 ETF 에 투자신탁 자산총액의 40% 이하로 투자할 수 있으며 ETF 투자금액은 해외펀드 양도차익 비과세 혜택에서 제외됩니다.

##### **(2) 세부 운용전략**

포트폴리오 구성원칙	① 주식 Universe 구성 - 투자신탁, 뮤추얼펀드, 주식파생, 합자회사 등을 제외한 상장주식 - 회사의 설립지가 투자국가[러시아]인 주식 ② 유동주식수를 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
포트폴리오 리밸런싱	① 분기 리밸런싱 - 투자국가[러시아] 주식시장에 상장된 주식을 대상으로 투자 Universe(종목 후보군)을 발굴하고 종목 선정 - 백테스트를 통해 선정된 Factor로 포트폴리오 리밸런싱 ② 월간 리밸런싱 - 구성종목의 투자적정성 여부 확인하고, 투자비중 조정 ③ 수시 리밸런싱 - M&A, 부도, 분사등 다양한 이벤트 발생시 등

### **3. 운용전문인력**

성명	생년	직위	운용현황(2015.09.18기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자 기구수	다른 운용자산규모	
최준 (책임운용 전문인력)	1977	팀장	132개	5,177억	-노스웨스턴대 수학, 경제학과 / 시카고대 금융수학 석사 - 2014.02~현재 교보악사자산운용 MACS팀

주1) 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항 없음

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

#### 4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.09.19 ~15.09.18	13.09.19 ~14.09.18	12.09.19 ~13.09.18	11.09.19 ~12.09.18	10.09.19 ~11.09.18
Class Ae	-15.21%	-17.51%	-9.25%	-0.79%	13.93%
비교지수	-21.37%	-15.34%	-5.00%	5.53%	5.57%

주1) 비교지수 = : [MSCI Russia Index (KRW) \* 90%] + [Call \* 10%]

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

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각1년간의 단순 누적수익률로 투자기간 동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

## (2) 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 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 러시아주식 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.
국가위험	이 투자신탁은 특정 국가(러시아)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.
환율변동 위험	해외투자 자산은 필연적으로 국내통화와 투자대상국 통화와의 환율 변동에 따르는 위험을 지게 됩니다. 따라서 환율변동에 따른 신탁재산의 가치 변동이 발생할 수 있습니다.

주1) 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 2. 위험관리

#### ① 추적오차(Tracking Error) 관리 방안

이 투자신탁은 러시아에 상장된 주식에 주로 투자하나 매매비용 및 투자관련 각종 비용을 최소화하는 등의 이유로 해당주식을 기초자산으로 하는 DR 또는 ETF에 투자할 수 있으며 상기의 사유로 비교지수와의 트레이킹 에러가 발생 할 수 있습니다.

#### ② 환위험 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 비교지수인 MSCI 지수의 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. 투자위험 등급 분류

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. ※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험 등급을 확인하시기 바랍니다.

## Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

### 1. 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
- 조세특례제한법 제91조의17에 따른 해외주식투자전용집합투자증권저축을 통해 이 투자신탁에 가입한 가입자의 경우 이 투자신탁으로부터의 과세이익을 계산함에 있어 투자신탁이 투자하는 해외상장주식의 매매·평가 손익(환율변동에 의한 손익을 포함한다)은 투자자의 과세대상 이익에서 제외됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다. ※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 2. 전환절차 및 방법

: 해당사항 없음

### 3. 집합투자기구의 요약 재무정보

: 투자설명서 '제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항' 참조하시기 바랍니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.kyoboaxa-im.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.kyoboaxa-im.co.kr)