

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.11.27)

교보악사 파워 인덱스 증권자투자신탁 3 호[주식] (AM344)

투자 위험 등급 3등급 [다소 높은 위험]						이 간이투자설명서는 ‘ 교보악사 파워인덱스 증권자투자신탁 3호[주식] ’의 투자설명서의 중요사항을 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁에 가입하시기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. 교보악사자산운용(주) 는 실제 수익률의 변동성을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 3등급으로 분류하였습니다. 이 위험등급은 판매회사의 위험등급과 상이할 수 있습니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<div>• 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</div> <div>• 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</div> <div>• 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</div>							
집합투자기구 특징	투자신탁 자산총액의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 주식모투자신탁에 투자하여 비교지수인 KOSPI200지수 수익을 추구하는 인덱스펀드							
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형, 모자형							
집합투자업자	교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]							
모집(판매) 기간	추가형으로 계속 모집 가능			모집(매출)총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)			
효력발생일	2016년 12월 1일			존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음			
판매회사	집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조							
종류(Class)	가입자격	판매 수수료	환매 수수료	보수(연, %)				
				판매	운용 등	기타비 용	총보수 ·비용	합성총 보수· 비용
A	제한없음	납입금액의 1% 이내	90일미만 이익금의 70%	0.58	0.17	0.002 3	0.752 3	1.001 1
A-e	온라인 전용	납입금액의 0.5% 이내	90일미만 이익금의 70%	0.29	0.17	0.00	0.46	0.708 8
A-f	집합투자기구, 변액 보험, 전문투자자, 기관투자자	납입금액의 0.03% 이 내	90일미만 이익금의 70%	0.00	0.17	0.002 3	0.172 3	0.372 3
C	제한없음	-	90일미만 이익금의 70%	0.92	0.17	0.000 2	1.090 2	1.339 1
C-e	온라인 전용	-	90일미만 이익금의 70%	0.46	0.17	0.000 4	0.630 4	0.879 3
C-l	전문투자자, 기관투 자가, 최초납입금액 이 100억원 이상인	-	90일미만 이익금의 70%	0.02	0.17	-	0.19	0.19

	개인, 최초납입금액이 500억원 이상인 법인, 집합투자기구							
C-W	일임형 종합자산관리계좌, 특정금전신탁	-	90일미만 이익금의 70%	0.00	0.17	-	0.17	0.17
C-P	퇴직연금 전용	-	90일미만 이익금의 70%	0.70	0.17	-	0.87	0.87
C-P2	연금저축계좌	-	없음	0.70	0.17	-	0.87	0.87
S	펀드온라인 코리아	3년 미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	90일미만 이익금의 70%	0.25	0.17	0.00	0.42	0.6689
매입 방법	• 15시 30분 이전 : 2영업일 기준가 매입 • 15시 30분 경과후 : 3영업일 기준가 매입			환매 방법	• 15시 30분 이전 : 2영업일 기준가 4영업일 대금 지급 • 15시 30분 경과후 : 3영업일 기준가 4영업일 대금 지급			
기준가	• 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 • 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr)·판매회사· 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지							

Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

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

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

2. 투자전략

이 투자신탁은 모자형구조의 자투자신탁으로서, '교보약사 파워 고배당 인덱스 증권 모투자신탁[주식]' 및 교보약사 파워인덱스증권모투자신탁 1호(주식)에 투자신탁 자산총액의 70% 이상을 투자하여 장기적인 자본이득을 추구합니다.

※ 비교지수 : KOSPI 200 100%

[모투자신탁의 투자전략]

모투자신탁	투자전략
교보약사 파워 고배당 인덱스 증권 모투자신탁[주식]	<p>이 투자신탁은 한국거래소에서 발표하는 KOSPI 200 고배당 지수를 복제하는 주식 포트폴리오를 구성하여 투자하여 KOSPI 200 고배당 지수의 수익률을 추종합니다. 이를 위해 인덱스복제 주식포트폴리오, 주가지수선물 및 옵션, ETF(상장지수펀드) 등에 투자합니다.</p> <p>① KOSPI 200 고배당지수 복제 포트폴리오 시스템 운용</p> <ul style="list-style-type: none"> - 한국거래소에서 발표하는 KOSPI 200 고배당지수 구성종목을 복제하여 포트폴리오 구성 - 정기 리밸런싱 및 필요시 상시 리밸런싱을 통하여 비교지수 수익률 추종

	<ul style="list-style-type: none"> - 추적오차 모니터링 시스템을 통하여 효율적 추적오차 관리 ② 인덱스 복제 주식 포트폴리오를 구성하는 주식들의 배당 수익 ③ 보유 주식 대차를 통한 대차수수료 수익 ④ 보유 주식의 매수청구가격이 시장가격보다 높을 경우 매수청구권 행사 등
교보약사 파워인덱스증권모투자신탁 1호(주식)	①KOSPI 200 지수 복제 포트폴리오 시스템 운용 <ul style="list-style-type: none"> - 당사 인덱스 펀드 운용에 사용되는 KOSPI 200 복제 System 사용 - 월 정기 리밸런싱 및 상시 리밸런싱을 통하여 추적오차의 최소화 - 추적오차 모니터링 시스템 및 리밸런싱 제약조건을 통하여 효율적 추적오차 관리 ②인덱스 복제 주식 포트폴리오를 구성하는 주식들의 배당 수익 ③인덱스 복제 주식 포트폴리오, KOSPI200지수선물, 상장지수펀드(ETF) 등의 수익률에 차이가 발생하는 경우 수익률이 낮은 것을 매수하고 수익률이 높은 것을 매도하였다가 향후 수익률의 차이가 줄어들거나 역전이 되는 경우 청산하는 차익거래 <ul style="list-style-type: none"> - 현물 vs 선물 차익거래 (KOSPI200복제 포트폴리오 vs KOSPI200선물) - 현물 vs 합성선물 차익거래 (KOSPI200복제 포트폴리오 vs KOSPI200합성선물) - 선물 vs 옵션 차익거래 (KOSPI200선물 vs KOSPI200합성선물(옵션)) - 현물 vs 개별주식 선물 차익거래 (개별종목 vs 개별주식 선물) ④보유 주식 대차를 통한 대차수수료 수익 ⑤보유 주식의 매수청구가격이 시장가격보다 높을 경우 매수청구권 행사

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2016.11.27현재)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자 기구수	다른 운용자산 규모	
박찬	1971	책임운용 전문인력	29개	25,623억원	-고려대학교 경영학 학사 -한국투자증권 자산운용부 파생상품팀 -교보증권 법인사업부 금융공학영업팀 -(현) 교보약사자산운용 INDEX/QUANT운용본부 본부장
임지영	1979	부책임운용 전문인력			-KAIST 전기공학 / 금융공학 석사 -한국채권평가 채권공학연구소 -대우증권 파생상품영업본부 -(현)교보약사자산운용 INDEX/QUANT1팀 팀장

- 주1) 이 투자신탁의 운용은 INDEX/QUANT운용본부(본부운용)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, 관련법령 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 (2,035억)

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근5년차
	15.11.28	14.11.28	13.11.28	13.11.20	

	~16.11.27	~15.11.27	~14.11.27	~13.11.27	
투자신탁	7.48	2.44	0.98		
비교지수	0.00	0.00	-1.02		
Class A	6.61	1.73	0.23		
비교지수	0.00	0.00	-1.02		
Class Ae	6.97	1.77	0.74		
비교지수	0.00	0.00	-1.02		
Class C	6.73	1.48	0.58		
비교지수	0.00	0.00	-1.02		
Class Ce	9.83	1.64	0.29		
비교지수	0.00	0.00	-1.02		
Class S	6.86	1.86			
비교지수	0.00	0.00			

주1) 비교지수 : KOSPI 200 지수 × 100%

(2016.12.1이전 비교지수는 KOSPI 200 고배당지수 × 100%로 작성되었습니다.)

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

주3) Class A-f, C-l, C-W, C-P, C-P2는 작성일 현재 미설정으로 수익률을 기재하지 않았습니다.

(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.
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.
시장위험	집합투자재산을 주식, 채권 및 장내파생상품에 투자함으로써 집합투자기구는 증권 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 집합투자재산의 가치는 투자대상종목의 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(KOSPI 200 고배당지수)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.

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

2. 위험관리

교보약사자산운용(주)는 투자자 보호를 위하여 투자위험 등에 대한 전반적인 관리 정책 및 기준을 시행하고 있습니다. 특히, 투자전략의 결정 및 실행 과정에서 발생할 수 있는 위험을 최소화하기 위하여 조직과 체계적인 프로세스를 갖추고 있습니다. 투자폴 및 투자한도 설정 등 각종 위험관리 방안의 시행과 내부통제조직에 의한 상시 모니터링 및 피드백을 통하여 투자위험 등을 관리하고 있습니다.

3. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 신탁재산의 거의 대부분을 KOSPI200 지수를 구성하는 주식에 투자하는 증권(주식형) 집합투자기구로서, 이는 채권에만 투자하는 채권형 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 혼합형투자신탁 등보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서, 국내 주식시장의 높은 시장 변동성 등 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기투자자에게 적합합니다. **교보약사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 표준편차 12.31%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 3등급(다소 높은 위험)으로 분류하였습니다.**
- 이 투자신탁이 설정일로부터 3년이 경과되는 경우 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)에 기초하여 위험등급이 결정되기 때문에 매 결산시점마다 위험등급이 변경될 수 있습니다.
- **이 위험등급은 집합투자업자인 교보약사자산운용(주)의 기준에 따른 것으로 판매회사가 제시하는 위험등급과 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁에 가입하시기 전에 판매회사의 위험등급을 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%, 법인 14.0%)을 부담합니다.
- ※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 전환절차 및 방법

: 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

대차대조표			
항 목	제 3 기	제 2 기	제 1 기
	(2016.11.19)	(2015.11.19)	(2014.11.19)
운용자산	1,516,732,199	1,245,823,178	1,267,008,752
증권	1,494,336,035	1,225,125,458	1,266,092,283
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	22,396,164	20,697,720	916,469
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	17,878,682	2,776,868	10,344,009
자산총계	1,534,610,881	1,248,600,046	1,277,352,761
운용부채	0	0	0
기타부채	14,545,810	0	8,854,069
부채총계	14,545,810	0	8,854,069
원본	1,412,506,131	1,218,767,905	1,262,932,340
수익조정금	-21,302,648	-49,908,422	-15,283,354

이익잉여금	128,861,588	79,740,563	20,849,706
자본총계	1,520,065,071	1,248,600,046	1,268,498,692

손익계산서			
항 목	제 3 기	제 2 기	제 1 기
	(2015.11.20 - 2016.11.19)	(2014.11.20 - 2015.11.19)	(2013.11.20 - 2014.11.19)
운용수익	128,861,588	79,740,563	20,849,706
이자수익	204,258	209,163	180,535
배당수익	0	0	0
매매/평가차익(손)	128,657,330	79,531,400	20,669,171
기타수익	0	0	0
운용비용	0	0	0
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	0	0	0
기타비용	0	0	0
당기순이익	128,861,588	79,740,563	20,849,706
매매회전율	0.00	0.00	0.00

[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)