

## <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.03.23)

### 교보악사 파워인덱스 증권 자투자신탁 1호(주식) (89527)

투자 위험 등급 3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 「교보악사 파워인덱스 증권 자투자신탁 1호(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.

## 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 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</u></li> <li>• 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> <li>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</li> </ul>		
집합투자기구 특징		투자신탁 자산총액의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 주식모투자신탁에 투자하여 비교지수인 KOSPI200지수 수익을 추구하는 인덱스펀드		
분류		투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형		
집합투자업자		교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자신탁의 수익증권(10조좌)
효력발생일		2017.1.16	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사		집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
종류(Class)		A1	C1	Ce
가입자격		제한없음	제한없음	온라인전용
판매수수료		납입금액의 0.80%	-	-
환매수수료		-	-	-
보수 (연, %)	판매	0.48%	1.12%	0.20%
	운용 등	0.1650% (집합투자업자 0.15%, 신탁업자 0.01%, 일반사무관리회사 0.005%)		
	기타비용	0.0026%	0.0026%	0.0026%
	총보수·비용	0.6476%	1.2876%	0.3676%
	합성총보수·비용	0.6566%	1.2968%	0.3766%
※ 주석사항		<p>주1) 생략된 종류[Class]: Class C2,C3,C4,CH,C(장마),AF,CP,S,CW ※ 생략된 종류와 관련한 세부사항은 투자설명서 참조 / 주2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도(2014.12.19 ~ 2015.12.18) 기타비용비를 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 / 주3) 보수 지급시기 : 매3개월 주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</p>		
매입 방법		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 15시 30분 이전 : 2영업일 기준가 매입</li> <li>• 15시 30분 경과후 : 3영업일 기준가 매입</li> </ul>	환매 방법	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 15시 30분 이전 : 2영업일 기준가 4영업일 대금 지급</li> <li>• 15시 30분 경과후 : 3영업일 기준가 4영업일 대금 지급</li> </ul>
기준가		<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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</li> <li>• 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) • 판매회사 • 한국</li> </ul>		

## **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 당사는 운용 목적을 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 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.

※ 비교지수 : KOSPI 200 지수 \* 100%

#### **[모투자신탁의 투자전략]**

- 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 주식들으로써 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

#### **3. 운용전문인력**

성명	생년	직위	운용현황(2016.03.23기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
박찬 (책임운용전문인력)	1971	본부장	26개	28,965억원	-고려대학교 경영학 학사 -교보악사자산운용 INDEX/QUANT운용본부
임지영 (부책임운용전문인력)	1979	팀장			-KAIST 전기공학 / 금융공학 석사 -교보악사자산운용 INDEX/QUANT1

주1) 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 5개(2,027억원)

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.

#### **4. 투자실적 추이[연도별 수익률]**

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
----	---------	---------	---------	---------	---------

	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	11.03.24 ~12.03.23
A1	-4.06%	4.41%	-0.30%	-3.53%	1.41%
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	0.86%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	11.03.24 ~12.03.23
C1	-4.51%	3.85%	-0.72%	-3.99%	0.85%
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	0.86%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	11.03.24 ~12.03.23
C2	-4.61%	3.84%	-0.86%	-4.09%	0.77%
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	0.86%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	11.03.24 ~12.03.23
C3	-4.52%	3.94%	-0.77%	-3.98%	0.86%
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	0.86%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	-
C4	-4.45%	4.03%	-0.68%	-3.91%	-
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	11.03.24 ~12.03.23
Ce	-3.79%	4.71%	-0.03%	-3.26%	1.67%
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	0.86%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.03.24 ~13.03.23	11.03.24 ~12.03.23
C(장마)	-4.61%	3.85%	-0.86%	-4.01%	0.75%
비교지수	-5.30%	3.30%	-1.82%	-4.71%	0.86%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.06.29 ~16.03.23	-	-	-	-
CP	-2.31%	-	-	-	-
비교지수	-3.63%	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.09.02 ~15.03.23	-	-	-

S	-3.58%	-0.82%	-	-	-
비교지수	-5.30%	-2.38%	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	15.03.24 ~16.03.23	14.03.24 ~15.03.23	13.03.24 ~14.03.23	12.05.14 ~13.03.23	-
Af	-3.66%	4.88%	0.13%	1.87%	-
비교지수	-5.30%	3.30%	2.17%	0.00%	-

주1) 비교지수 : KOSPI 지수 \* 100%

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.
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.
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.

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

### 2. 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 구성 종목의 변경 또는 구성종목의 비율이 크게 변동하지 않는 경우에 한합니다.

### 3. 투자위험 등급 분류

- 이 투자신탁은 신탁재산의 거의 대부분을 추적대상지수인 KOSPI200 지수에 연계되어 있는 자산인 주식에 투자하는 증권(주식형) 집합투자기구로서, 채권에만 투자하는 투자신탁보다 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다. 따라서, **국내의 경제여건 변화와 증권의 가격변동에 대한 상관관계, 증권의 투자위험, 투자원본의 손실이 발생할 수 있다는 사실을 이해하는 투자자에게 적합합니다. 교보약사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준표준편차 12.11%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 3등급(다소 높은 위험)으로 분류하였습니다.**
- 이 투자신탁이 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 과거 3년간 주간 수익률의 표준편차)에 기초하여 위험등급이 결정되기 때문에 매 결산시점마다 위험등급이 변경될 수 있습니다. 수익률의 변동성은 투자기

간 동안 투자신탁의 평균수익률 대비 수익률이 변동한 범위를 측정하는 통계량으로써 투자신탁의 위험도를 측정하는 지표의 하나입니다. 높은 변동성은 높은 위험도를 의미합니다.

- 이 위험등급은 집합투자업자인 교보악사자산운용(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%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

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

#### 2. 전환절차 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 전환합니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 Class C1 수익증권에 한합니다.
  1. Class C1 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C2 수익증권으로 전환합니다.
  2. Class C2 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C3 수익증권으로 전환합니다.
  3. Class C3 수익증권의 보유기간이 1년 이상인 경우 Class C4 수익증권으로 전환합니다.
- ② '①'의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환 처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환 처리합니다.
- ③ '①'의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 Class 수익증권의 기준가격으로 합니다.
- ④ '①'에도 불구하고 환매청구를 진행 중인 경우에는 수익증권을 전환하지 아니합니다.
- ⑤ 집합투자계약 제23조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각호의 1의 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
  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 아니합니다.

#### 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)