

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2015. 11. 16)

교보악사 재형 밸런스 증권 자투자신탁[채권혼합](AG264)

투자 위험 등급 5등급 [낮은 위험]						이 간이투자설명서는 '교보악사 재형 밸런스 증권 자투자신탁[채권혼합]'의 투자설명서의 중요사항을 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁에 가입하시기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. 교보악사자산운용(株)는 실제 수익률의 변동성을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급으로 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>· 이 투자신탁의 수익자는 최초로 재형저축의 계약을 체결한 날로부터 7년이 도래하는 때 1회에 한하여 3년 이내의 범위에서 추가로 계약기간을 연장할 수 있습니다. 다만, 이 경우 연장한 계약기간의 만료일 이전에 해지, 양도하거나 원금, 이자 등의 인출시 연장한 기간 및 연장 이전 7년간 발생한 이자소득 및 배당소득에 대하여 비과세됨으로써 감면받은 세액을 추징하니 투자결정시 참고하시기 바랍니다.</div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</div>		
집합투자기구 특징		<div>· 이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 투자신탁 자산총액의 50% 이상을 채권형 모투자신탁에, 50% 미만을 주식형 모투자신탁에 투자합니다.</div> <div>· 채권형 모투자신탁은 투자신탁 자산의 대부분을 국채, 통안채, 공사채, 은행채 등 안정성이 높은 채권에 투자하며, 주식형 모투자신탁은 KOSPI200 지수의 구성종목을 복제하는 방식으로 포트폴리오를 구성하여 지수 대비 제한적인 초과수익을 추구합니다.</div>		
분류		투자신탁, 증권(혼합채권형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 모자형		
집합투자업자		교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자회사의 수익증권(10조좌)
효력발생일		2017년 4월 5일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간 없음
판매회사		집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) 및 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
가입자격		제한없음		
판매수수료		-		
환매수수료		-		
보수 (연, %)	판매	0.48%		
	운용 등 기타비용	0.12% (집합투자업자 0.10%, 신탁업자 0.01%, 일반사무관리회사 0.01%)		
	총보수·비용	-		
	합성총보수· 비용	0.60%		
	합성총보수· 비용	0.6052%		
※ 주식사항		<div>주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자회사에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 기타비용비를 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이</div> <div>주2) 보수 지급시기 : 매3개월 주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.</div>		
매입 방법		<div>· 17시 이전 : 2영업일 기준가 매입</div> <div>· 17시 경과후 : 3영업일 기준가 매입</div>	환매 방법	<div>· 17시 이전 : 3영업일 기준가 4영업일 대금 지급</div> <div>· 17시 경과후 : 4영업일 기준가 5영업일 대금 지급</div>
기준가		<div>· 산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자회사의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 직전일의 발행주식총수로 나누어 산정하며, 1,000주 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산</div> <div>· 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지</div>		

Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13에 따른 재형저축으로서 서민·중산층의 재산형성 지원을 목적으로 합니다. 또한 국내 우량채권에 주로 투자하는 ‘교보약사 Tomorrow 장기우량 증권 모투자신탁 2호(채권)’과 KOSPI 200지수 수익을 추구하는 ‘교보약사 파워인덱스 증권 모투자신탁 1호(주식)’를 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

2. 투자전략

(1) 이 투자신탁의 투자전략

이 투자신탁은 국내 우량채권에 투자하는 교보약사 Tomorrow 장기우량 증권 모투자신탁 2호(채권) 투자신탁 자산총액의 50% 이상을 투자하고, KOSPI 200 지수 수익을 추종하는 교보약사 파워인덱스 증권 모투자신탁 1호(주식)에 투자신탁 자산총액의 50% 미만으로 투자하는 증권(혼합채권형) 자투자신탁으로써 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.



3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황(2015.11.16기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
권용범	1969	본부장	40개	52,548억	-서울시립대 무역학과 / 서강대 경제학 석사 -하나대투증권 채권운용부, 자산운용팀 -하나UBS자산운용 채권운용2팀 -동부자산운용 채권운용본부 -유진투자증권 채권운용2팀 -동부자산운용 채권운용본부 팀장 -(현)교보약사자산운용 채권운용본부장
박찬	1971	본부장	28개	33,444억	-고려대학교 경영학 학사 -한국투자증권 자산운용부 파생상품팀 -교보증권 법회사업부 금융공학영역팀 -(현) 교보약사자산운용 INDEX/QUANT 운용본부

주1) 상기인은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 책임운용전문인력입니다. 상기 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

주2) 상기의 집합투자기구 수에는 모자형 투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

4. 투자실적 추이[연도별 수익률]

다음의 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리고자 작성된 것으로 연도별 수익률은 기간별 수익률을 나타낸 것입니다. 따라서, 이 수익률은 투자신탁의 기간에 따른 운용 실적으로 투자자의 투자시기에 따라 수익률이 달라질 수 있으며, 과거의 투자실적이 미래의 투자실적을 보장하지 않습니다.

또한, 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하셔야 합니다.

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.17 ~15.11.16	13.11.17 ~14.11.16	13.03.08 ~13.11.16	-	-
투자신탁	2.06%	2.25%	0.32%	-	-
비교지수	1.79%	2.57%	0.45%	-	-

주1) 비교지수 : [KOSPI Market Index X 70%] + [KOSPI 200 Index X 30%]

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

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

주4) 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.
주식가격 변동위험	이 집합투자기구는 집합투자재산을 국내 주식에 주로 투자함으로써 주식시장의 가격 변동에 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, 투자신탁 보수, 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.
기타위험	투자신탁과 관련한 과세내용은 정부 정책이나 입법과정 등에서 변경될 수 있으며, 집합투자업자는 투자설명서상의 과세 방법이 정확하다는 것을 보장하지 아니합니다. 따라서, 이 투자신탁과 관련한 보다 정확하고 자세한 세제부분은 세무전문가와 상담이 필요합니다.

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

2. 위험관리

교보막사자산운용(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 자산총액의 50% 이상을 채권형 모투자신탁에, 50% 미만을 주식형 모투자신탁에 투자합니다. 채권형 모투자신탁은 투자신탁 자산의 대부분을 국채, 통안채, 공사채, 은행채 등 안정성이 높은 채권에 투자하며, 주식형 모투자신탁은 KOSPI200 지수의 구성종목을 복제하는 방식으로 포트폴리오를 구성하여 지수 대비 제한적인 초과수익을 추구합니다. 이것은 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. 교보악사자산운용(주)는 실제 수익률의 변동성(최근 결산일 기준 표준편차 2.83%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 5등급(낮은 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 투자기간 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.

나. 재형저축 투자신탁에 관한 사항

가입자격	이 투자신탁의 가입자격은 가입 당시 다음의 어느 하나에 해당하는 거주자일 것 ① 직전 과세기간의 총급여액이 5천만원 이하인 경우(직전 과세기간에 근로소득만 있거나 근로소득 및 종합소득과세표준에 합산되지 않는 종합소득이 있는 경우로 한정) ② ‘①’에 해당하는 거주자를 제외하고 직전 과세기간의 종합소득과세표준에 합산되는 종합소득금액이 3천500만원 이하인 경우(직전 과세기간에 근로소득 또는 사업소득이 있는 경우로 한정) * 재형저축에 가입하려는 자는 납세지 관할 세무서장으로부터 소득확인증명서를 발급받아 저축취급기관에 제출하여야 합니다.
가입기간	2015년 12월 31일까지 [펀드의 경우 일반적으로 가입신청 이후 익일 매수하므로 실제로 2015년 12월 30일 17시[오후 5시]이전까지 신규신청(자급납입)한 경우를 말합니다.]
저축계약기간	(계약기간이) 7년이고 계약기간 만료일 이전에 해지, 원금 또는 이자 등의 인출 및 제3자에게 양도가 없어야 합니다. 다만, 만기 7년 도래시 1회에 한하여 3년 이내 범위에서 추가로 연장 가능합니다. (최대 10년)
가입한도	분기별 300만원 이내 (모든 금융회사에 가입한 재형저축의 합계액을 말합니다)
세제혜택	계약기간 7년 유지시 해당 저축에서 발생하는 이자소득 및 배당소득에 대해 비과세입니다. 다만, 최초 계약기간 7년이 도래하는 시점에서 계약기간을 연장하는 경우, 연장한 계약기간의 만료일 이전에 해지·양도하거나 원금·이자 등의 인출시 연장한 기간 및 연장 이전 7년간 발생한 이자소득 및 배당소득에 대해 비과세 혜택이 적용되지 않습니다. ※ 다만, 재형저축에는 농어촌특별세법에 따른 농어촌특별세 1.4%(조세특례제한법에 따라 감면받은 이자·배당소득세의 감면세액의 100분의 10)가 부과됩니다.
감면세액 추정	- 계약기간 만료일 이전에 원금이나 이자 등을 인출하거나 계약을 해지 또는 제3자에게 양도한 경우 이자소득과 배당소득에 대하여 소득세가 부과되지 아니함으로써 감면받은 세액을 추정합니다. - 다만 저축자의 사망·해외이주 또는 해지 전 6개월 이내에 다음의 사유가 발생한 경우에는 세액을 추정하지 아니합니다. (특별해지) 1. 천재·지변 / 2. 저축자의 퇴직 / 3. 사업장의 폐업 / 4. 저축자의 3개월 이상의 입원치료 또는 요양을 요하는 상해·질병의 발생 / 5. 저축취급기관의 영업의 정지, 영업인가·허가의 취소, 해산결의 또는 파산선고

	<p>(특별해지하려는 경우 특별해지사유신고서를 저축취급기관에 제출하여야 합니다)</p> <p>- 또한, 최초 계약기간 7년이 도래하는 시점에 투자기간을 연장하는 경우 연장한 기간 이내에 원금이나 이자 등을 인출하거나 계약을 해지 또는 제3자에게 양도한 경우에도 계약기간 전체기간 동안에 이자소득과 배당소득에 대하여 소득세가 부과되지 아니함으로써 감면받은 세액을 추징합니다.</p> <p><상황별 예시></p> <p>① 최초 7년 계약 후 만기 이전에 3년 연장(총 10년)한 다음 2년후(9년째)해지 → 세제혜택 없음(기존 7년치에 대해서도 비과세하지 않음)</p> <p>② 최초 7년 계약 후 만기 이전에 1년 연장(총8년). 8년 경과 후 해지 → 계약기간 8년 동안에 대해 비과세</p>
비적격자로 통보받는 경우	<p>이 투자신탁의 수익증권을 매입한 이후 국세청으로부터 소득요건에 해당되지 않는다는 통보를 받는 경우에는 그 통보를 받는 날에 계약이 해지된 것으로 간주하여 세제혜택을 받을 수 없습니다. (계약 해지일 전까지는 비과세 적용) 또한, 추가입금이 금지될 수 있으며, 다른 펀드(MMF 등)로 이동되거나 해지될 수 있습니다.</p>
<p>※ 기타 자세한 사항은 조세특례제한법 제91조의14 및 동법 시행령 제92조의13 등을 참고하시기 바랍니다. 아울러 상기 재형저축에 대한 과세내용은 조세특례제한법 등 관련 법령의 변경에 따라 달라질 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.</p>	

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

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)