

## <간이투자설명서>

(작성기준일 : 2015.11.04)

### 교보악사 파워인덱스 증권투자신탁 1호(주식-파생형) (55305)

투자 위험 등급 3등급 [다소 높은 위험]						이 간이투자설명서는 '교보악사 파워인덱스 증권투자신탁 1호(주식-파생형)' 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		<ul style="list-style-type: none"> <li>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 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>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조</li> </ul>		
집합투자기구 특징		· 이 투자신탁은 KOSPI200 지수의 구성종목을 복제하는 방식으로 포트폴리오를 구성하여 KOSPI200 지수 대비 제한적인 초과성과를 추구합니다.		
분류		투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 종류형		
집합투자업자		교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집(매출)총액	투자신탁의 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		
종류(Class)		A	C	ce
가입자격		납입금액 5억원 미만	제한없음	온라인전용
판매수수료		납입금액의 1% 이내	-	-
환매수수료		-	-	-
보수 (연, %)	판매	0.60%	1.00%	0.50%
	운용 등	0.1595% (집합투자업자 0.15%, 신탁업자 0.0045%, 일반사무관리회사 0.005%)		
	기타비용	0.0047%	0.0047%	0.0060%
	총보수·비용	0.7642%	1.1642%	0.6655%
	합성총보수·비용	0.7642%	1.1642%	0.6655%
※ 주석사항		주1) 생략된 종류[Class]: B, Ae, CH, C3, CW, A2, CP, C-P2, S-P ※ 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 기타비용비를 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 / 주3) 보수 지급시기 : 매3개월 주4) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다.		
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 · 한국		

## Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 주식에 주로 투자하는 증권(주식파생형) 집합투자기구로, KOSPI 200 수익률을 추종하면서 제한된 범위 내에서 초과수익을 추구하는 주식 포트폴리오 및 주가지수 선물, 옵션, ETF(상장지수펀드) 등에 투자하여 벤치마크 대비 초과수익 달성을 추구를 목적으로 합니다.

#### 2. 투자전략

이 투자신탁은 비교지수인 KOSPI 200지수를 구성하는 주식으로 인덱스복제 주식포트폴리오를 구성 및 투자하며, 추적오차<sup>주1)</sup>가 최소화되도록 운용합니다.

주요 투자대상	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 주식 : 투자신탁 자산총액의 100% 이하</li> <li>- 채권 : 투자신탁 자산총액의 40% 이하</li> <li>- 주식및채권관련장내파생상품 : 파생상품매매에 따른 위험평가액은 10% 초과하여 투자 할 수 있음</li> </ul>
세부 운용전략	<p>①KOSPI 200 복제 포트폴리오 시스템 운용</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-당사 인덱스 펀드 운용에 사용되는 KOSPI 200 지수 복제 System 사용</li> <li>-정기 리밸런싱 및 상시 리밸런싱을 통하여 추적오차의 최소화</li> <li>-추적오차 모니터링 시스템 및 리밸런싱 제약조건을 통하여 효율적 추적오차 관리</li> </ul> <p>②인덱스 복제 주식 포트폴리오를 구성하는 주식들의 배당 수익</p> <p>③인덱스 복제 주식 포트폴리오, KOSPI 200 지수선물, 상장지수펀드(ETF) <sup>주2)</sup> 등의 수익률에 차이가 발생하는 경우 수익률이 낮은 것을 매수하고 수익률이 높은 것을 매도하였다가 향후 수익률의 차이가 줄어들거나 역전이 되는 경우 청산하는 차익거래 <sup>주3)</sup></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-현물 vs 선물 차익거래 (KOSPI 200 복제 포트폴리오 vs KOSPI 200 선물)</li> <li>-현물 vs 합성선물 차익거래 (KOSPI 200 복제 포트폴리오 vs KOSPI 200 합성선물)</li> <li>-선물 vs 옵션 차익거래 (KOSPI 200 선물 vs KOSPI 200 합성선물(옵션))</li> <li>-현물 vs 개별주식 선물 차익거래 (개별종목 vs 개별주식 선물)</li> </ul> <p>④보유 주식 대차를 통한 대차수수료 수익</p> <p>⑤보유 주식의 매수청구가격이 시장가격보다 높을 경우 매수청구권 행사 등</p>
<p>주1) 추적오차(Tracking Error) : [인덱스복제포트폴리오 수익률 - KOSPI 200 지수 수익률]의 표준편차</p> <p>주2) 상장지수펀드(ETF) : KOSPI 200 지수와 같은 수익률을 내도록 설계된 펀드로서 거래소시장에서 주식처럼 매매 할 수 있음</p> <p>주3) 차익거래 : 동일한 상품에 대해 두 시장에서 서로 가격이 다른 경우 가격이 저렴 한 시장에서 그 상품을 매입하고 가격이 비싼 시장에서는 그 상품을 매도해 차익을 얻고자 하는 거래</p>	

#### 3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용자산규모	
박찬	1971	책임운용전문인력	28개	17,460억원	<ul style="list-style-type: none"> <li>-고려대학교 경영학 학사</li> <li>-한국투자증권 자산운용부 파생상품팀</li> <li>-교보증권 법인사업부 금융공학영업팀</li> <li>-(현)교보약사자산운용 INDEX/QUANT 운용본부 본부장</li> </ul>

임지영	1979	부책임 운용 전문인력			-KAIST 전기공학 / 금융공학 석사 -한국채권평가 채권공학연구소 -대우증권 파생상품영업본부 -(현)교보약사자산운용 INDEX/QUAN T1팀 팀장
-----	------	-------------------	--	--	---

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
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.05 ~11.11.04
Class A	3.82%	-7.37%	8.62%	0.30%	2.08%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.25%	-0.52%	0.49%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.05 ~11.11.04
Class B	4.45%	-6.80%	9.26%	0.90%	2.71%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.25%	-0.52%	0.49%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.05 ~11.11.04
Class Ae	4.30%	-6.94%	9.11%	0.76%	2.57%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.25%	-0.52%	0.49%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.05 ~11.11.04
Class C	3.47%	-7.70%	8.28%	-0.14%	1.49%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.25%	-0.52%	0.49%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.05 ~11.11.04
Class CH	3.40%	-7.74%	8.20%	-0.10%	1.71%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.19%	-0.52%	0.49%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.05 ~11.11.04

Class A2	4.45%	-6.76%	9.26%	0.90%	2.71%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.19%	-0.52%	0.49%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	12.11.05 ~13.11.04	11.11.05 ~12.11.04	10.11.29 ~11.11.04
Class CW	4.52%	-6.72%	9.43%	0.90%	3.27%
비교지수	2.36%	-7.53%	6.19%	-0.52%	1.22%
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	-	-	-	-	-
Class CP	-	-	-	-	-
비교지수	-	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	-	-	-	-
Class Ce	4.14%	-	-	-	-
비교지수	2.36%	-	-	-	-
기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
	14.11.05 ~15.11.04	13.11.05 ~14.11.04	13.04.16 ~13.11.04	-	-
Class CP2	3.93%	-7.27%	6.52%	-	-
비교지수	2.36%	-7.53%	6.00%	-	-

주1) 비교지수 : KOSPI 200 지수 \* 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 경우로서 주식 또는 주식관련 상품(주가 지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6개월을 초과하고 1년 미만인 경우로서 주식 또는 주식관련 상품(주가 지수연계증권 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.

## (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 주식 및 주식관련장내파생상품 등에 주로 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.
주식가격 변동위험	집합투자재산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 주식가격이 하락할 경우 손실이 발생하는 등의 위험이 있습니다
파생상품 투자위험	주식 및 채권관련 장내파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출되어 있습니다. 또한, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
지수 추적오차 (Tracking Error) 위험	지수 구성종목 변경에 따른 매매시 시장 충격, 상/하한가, 거래정지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수추적 괴리 등으로 인해 KOSPI200 지수 수익률을 제대로 추적하지 못할 수 있습니다.

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

## 2. 위험관리

교보악사자산운용(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. 투자풀 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 KOSPI200 지수의 구성종목을 복제하는 방식으로 포트폴리오를 구성하여 KOSPI200 지수 대비 제한적인 초과성과를 추구하는 집합투자기구으로서, 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 기준표준편차 11.82%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 3 등급(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 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.

### 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)