

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.8.16)

교보악사 위대한 중소형 밸류 증권 자투자신탁 1 호(주식) (80458)

| 투자 위험 등급 2등급 [높은 위험] | | | | | | 이 간이투자설명서는 '교보악사 위대한 중소형 밸류 증권 자투자신탁 1 호(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 2등급으로 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">· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다. ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조 | | | | | | | |
| 집합투자기구 특징 | <ul style="list-style-type: none">· 이 투자신탁은 모자형 구조의 자투자신탁으로서 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 모 투자신탁에 투자합니다.· 모투자신탁은 주식 평가금액의 60% 이상을 저평가된 중소형 주식에, 일부 자산을 우량 대형주에 투자합니다. | | | | | | | |
| 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(1조좌) | | | |
| 효력발생일 | 2017년 8월 28일 | | | 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·비 용 |
| A1 | 제한없음 | 납입금액 의 1.0% | 없음 | 0.700 | 0.80 | 0.0024 | 1.5024 | 1.5024 |
| C1 | 건별 납입금액이 50억 미만인 경우 | 없음 | | 1.000 | 0.80 | 0.0000 | 1.80 | 1.80 |
| C2 | 건별 납입금액이 50억 이상인 경우 | 없음 | | 0.500 | 0.80 | 0.0000 | 1.00 | 1.00 |
| Ce | 온라인(인터넷)전용 | 없음 | | 0.200 | 0.80 | 0.0025 | 1.0025 | 1.0025 |
| C3 <장기주택마련> | 장기주택마련 저축 전용 | 없음 | | 1.000 | 0.80 | 0.0000 | 1.8000 | 1.8000 |
| Af | 전문투자자, 일임형 종합자산관리계좌, 기관투자자, 최초납입금액이 100억원 이상인 개인, 최초납입금액이 500억원 이상인 법인 | 납입금액 의 0.02% | | 0.000 | 0.80 | 0.0026 | 0.8026 | 0.8026 |
| C4어린이 | 만18세 미만 미성년자로서 | 없음 | | 0.500 | 0.80 | 0.0000 | 1.3000 | 1.3000 |

| | | | | | | | | |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| | 투자기간 3년 이상의 정액적립식 가입자 | | | | | | | |
| CW | 판매회사의 일임형 Wrap 계좌를 보유한 자 또는 법시행령 제103조의 규정에 따른 금전신탁, 집합투자기구 | 없음 | | 0.000 | 0.80 | 0.0000 | 0.8000 | 0.8000 |
| Ae | 판매회사 등이 제공하는 온라인(인터넷)을 통하여 가입한 자 | 납입금액 의 0.5%이내 | | 0.350 | 0.80 | 0.0023 | 1.1523 | 1.1523 |
| ※ 주식사항 | 주1) 기타비용은 증권사의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출 되는 비용 (증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도 기타비용비율 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이 주2) 보수 지급시기 : 매3개월 주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. | | | | | | | |
| 매입 방법 | • 15시 30분 이전 : 2영업일 기준 가 매입 / • 15시 30분 경과후 : 3 영업일 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 차 감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위 로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 • 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) • 판매회사 • 한국 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지 | | | | | | | |

Ⅱ. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 국내 주식에 주로 투자하는 ‘교보악사 위대한 중소형 밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)’을 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.

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

2. 투자전략

- 이 투자신탁은 저평가 되어있는 중소형 주식^{주1)}에 주로 투자하는 ‘교보악사 위대한 중소형 밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)’에 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 투자합니다.
- 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁의 투자전략은 아래와 같습니다.

※ 교보악사 위대한 중소형밸류 증권 모투자신탁 1호(주식)

이 투자신탁은 국내 주식에 주로 투자하는 증권 (주식형) 집합투자기구로, 주식 평가금액의 60% 이상을 저평가되어있는 중소형 주식에 주로 투자하되, 우량 대형주를 일부 편입함으로써 중소형주식의 섹터 불균형 현상을 해결하고 포트폴리오 안정성을 강화하여 시장 대비 초과 수익 추구합니다.

①저평가되어있는 중소형주식에 집중적인 투자

- 시장에서 소외된 저평가 종목 발굴을 통한 시장 대비 장기적인 초과 수익을 추구합니다
- 투자 후 목표가격 도달시까지 매수 후 보유전략을 통한 장기 고수익을 추구합니다.

- ②우량 대형주의 일부 편입으로 섹터 불균형 현상 완화 및 포트폴리오 안정성 강화
 - 중소형주식 위주의 포트폴리오는 섹터 불균형 현상을 발생할 수 있습니다.
 - 이러한 섹터 불균형 현상 해소 및 포트폴리오 안정성 강화를 위해 대형주를 일부 편입하여 다양한 섹터에 균형 투자합니다.
- ③밸류에이션(Valuation)에 기초한 투자
 - 계량 분석 모델을 이용하여 개별 종목의 산업 및 시장 내 비교 분석합니다.
 - 독립된 애널리스트가 자체 모델을 통하여 개별 종목의 적정 가치를 산정합니다.
- ④애널리스트와 펀드매니저의 협력에 의한 투자 결정
 - 애널리스트의 개별 종목 Valuation + 펀드매니저의 Market Idea
 - 모델포트폴리오 공동 관리 체계

주1) 중소형주식이란?

- 편입일 전일 종가 기준으로 법에 의한 유가증권시장에서 시가총액 상위 100위까지의 종목을 제외한 나머지 종목
- 코스닥 시장에 상장된 종목 중, 편입일 전일 종가 기준으로 법에 의한 유가증권시장의 시가총액상위 100위인 종목의 시가총액보다 시가총액이 작은 종목
- 단, 주식의 편입시점에는 중소형 주식이었으나 이후 중소형주식에 해당되지 않게 된 경우에 기 매입된 주식은 중소형주식으로 볼 수 있습니다.

3. 운용전문인력

| 성명 | 생년 | 직위 | 운용현황(2017.04.30) | | 주요운용경력 및 이력 |
|-----|------|----|--------------------|---------------|----------------------------------------------------|
| | | | 운용중인 다른 집합투자기구수 | 다른 운용자 산규모 | |
| 홍기석 | 1972 | 팀장 | 8개 | 1,054억 | -연세대 경제학 학사 -교보생명보험 주식운용 -(현)교보약사자산운용 주식리서치팀 |

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)를 통하여 확인하실 수 있습니다.

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.

(단위:%)

| 기간 | 최근 1 년차 | 최근 2 년차 | 최근 3 년차 | 최근 4 년차 | 최근 5 년차 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 16.05.18 ~17.05.17 | 15.05.18 ~16.05.17 | 14.05.18 ~15.05.17 | 13.05.18 ~14.05.17 | 12.05.18 ~13.05.17 |
| 위대한중소형밸류증권 자 1(주식) | -1.39 | -4.01 | 19.27 | 2.85 | 28.23 |
| 비교지수 | -1.04 | -2.46 | 26.66 | -1.27 | 18.01 |
| Class A1 | -2.87 | -5.48 | 17.60 | 1.38 | 26.48 |
| 비교지수 | -1.04 | -2.46 | 26.66 | 1.70 | 0.00 |
| Class C1 | -3.15 | -5.72 | 17.33 | 1.04 | 25.81 |
| 비교지수 | -1.04 | -2.46 | 26.66 | 1.70 | 0.00 |

| | | | | | |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Class Ce | -2.37 | -4.99 | 18.13 | 1.89 | 27.09 |
| 비교지수 | -1.04 | -2.46 | 26.66 | 1.70 | 0.00 |
| Class Af | -2.18 | -4.80 | 18.33 | 2.03 | 27.22 |
| 비교지수 | -1.04 | -2.46 | 26.66 | -1.27 | 18.01 |
| Class Ae | -2.53 | -5.12 | 18.01 | 1.71 | 26.48 |
| 비교지수 | -1.04 | -2.46 | 26.66 | 2.28 | 0.00 |

주1) 비교지수 : KOSPI 중형주 70% + KOSPI 소형주 20% + CALL 10%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구의 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. |
| 시장위험 및 개별위험 | 집합투자재산을 국내주식 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. |
| 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. |

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 모자형 구조의 자투자신탁으로서 투자신탁 자산총액의 90% 이상을 모투자신탁에 투자합니다. 모투자신탁은 주식 평가금액의 60% 이상을 저평가된 중소형 주식에, 일부 자산을 우량 대형주에 투자합니다. 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 기준표준편차 16.36%)을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 2등급(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 위험도

를 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.

※ 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 9 기 | 제 8 기 | 제 7 기 |
| | (2017.03.09) | (2016.03.09) | (2015.03.09) |
| 운용자산 | 12,411,382,446 | 33,623,525,946 | 26,317,192,693 |
| 증권 | 11,776,045,039 | 32,608,662,598 | 26,032,850,208 |
| 파생상품 | 0 | 0 | 0 |
| 부동산/실물자산 | 0 | 0 | 0 |
| 현금 및 예치금 | 635,337,407 | 1,014,863,348 | 284,342,485 |
| 기타 운용자산 | 0 | 0 | 0 |
| 기타자산 | 71,913,350 | 49,481,007 | 86,206,504 |
| 자산총계 | 12,483,295,796 | 33,673,006,953 | 26,403,399,197 |
| 운용부채 | 0 | 0 | 0 |
| 기타부채 | 45,384,370 | 660,000 | 38,954,838 |
| 부채총계 | 45,384,370 | 660,000 | 38,954,838 |
| 원본 | 13,499,839,107 | 31,540,229,762 | 25,369,749,737 |
| 수익조정금 | 515,341,271 | 359,780,901 | -417,161,538 |
| 이익잉여금 | -1,577,268,952 | 1,772,336,290 | 1,411,856,160 |
| 자본총계 | 12,437,911,426 | 33,672,346,953 | 26,364,444,359 |

| 손익계산서 | | | |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 항 목 | 제 9 기 | 제 8 기 | 제 7 기 |
| | (2016.03.10 - 2017.03.09) | (2015.03.10 - 2016.03.09) | (2014.03.10 - 2015.03.09) |
| 운용수익 | -1,577,268,952 | 1,772,996,290 | 1,411,856,160 |

| | | | |
|------------|----------------|---------------|---------------|
| 이자수익 | 9,487,403 | 14,198,745 | 23,501,782 |
| 배당수익 | 0 | 0 | 0 |
| 매매/평가차익(손) | -1,586,756,355 | 1,758,797,545 | 1,388,354,378 |
| 기타수익 | 0 | 0 | 0 |
| 운용비용 | 0 | 0 | 0 |
| 관련회사 보수 | 0 | 0 | 0 |
| 매매수수료 | 0 | 0 | 0 |
| 기타비용 | 0 | 660,000 | 0 |
| 당기순이익 | -1,577,268,952 | 1,772,336,290 | 1,411,856,160 |
| 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)