

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2016.11.25)

교보악사 웰리치 100 지수연계 증권투자신탁 KE-48 호[ELS-파생형] (BK095)

투자 위험 등급 1등급 [매우 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 웰리치 100 지수연계 증권투자신탁 KE-48호[ELS-파생형]**의 투자설명서의 중요사항을 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 이 투자신탁에 가입하시기 전 투자설명서를 읽어 보시기 바랍니다. **교보악사자산운용(주)**는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 1등급으로 분류하였습니다. 이 위험등급은 판매회사의 위험등급과 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<div>• <u>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u></div> <div>• <u>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</u></div> <div>• <u>간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</u></div> <div>• <u>파생결합증권에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생결합증권의 성과를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있다는 점을 각별히 유념하시어 투자 결정하시기 바랍니다.</u></div> <div>※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 ‘투자결정시 유의사항 안내’ 참조</div>		
집합투자기구 특징	KOSPI200 지수 및 EURO STOXX50 지수의 움직임과 연계되어 수익이 결정되는 파생결합증권(만기3년/매6개월 단위로 5번의 조기상환 기회)에 주로 투자		
분류	투자신탁, 증권(ELS-파생형), 개방형, 단위형(추가로 납입이 불가능한 투자신탁)		
집합투자업자	교보악사자산운용주식회사 [☎ 02-767-9600]		
모집(판매) 기간	2016년 12월 12일(월) ~ 2016년 12월 16일(금) (예정)	모집(매출) 총액	투자신탁의 수익증권(10조 좌)
효력발생일	2016년 12월 11일	존속 기간	최초설정일부터 3년 1개월 까지
판매회사	집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
가입자격	• 제한없음		
판매수수료	• 납입금액의 1.0%		
환매수수료	• 투자신탁의 최초설정일로부터 6개월까지 : 환매금액의 7% • 최초설정일로부터 6개월 경과 후 신탁계약기간 종료일 이전 : 환매금액의 5%		
구분	초기 6개월		6개월 경과후
보수 (연, %)	판매	-	-
	운용 등	0.24%(운용0.20%, 신탁업자0.02%, 일반사무관리회사0.02%)	-
	기타	-	-
	총보수·비용	0.24%	-
	합성총보수· 비용	0.24%	-
※ 주식사항	주1) 기타비용은 증권에의 위탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융 비용 제외)으로써 직전 회계기간의 수치를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이 / 주2) 보수 지급시기 : 매 3개월 / 주3) 수익자는 증권거래비용, 기타 관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있음		
매입 방법	① 오후5시 이전 : 제2영업일 기준 가 매입	환매 방법	① 오후5시 이전 : 5영업일 기준가 6영업일 대금 지급

	② 오후5시 경과 후 : 제3영업일 기준가 매입		② 오후5시 경과 후 : 6영 업일 기준가 7영업일 대금 지급
기준가	① 산정방법: 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 ② 공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.kyoboaxa-im.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

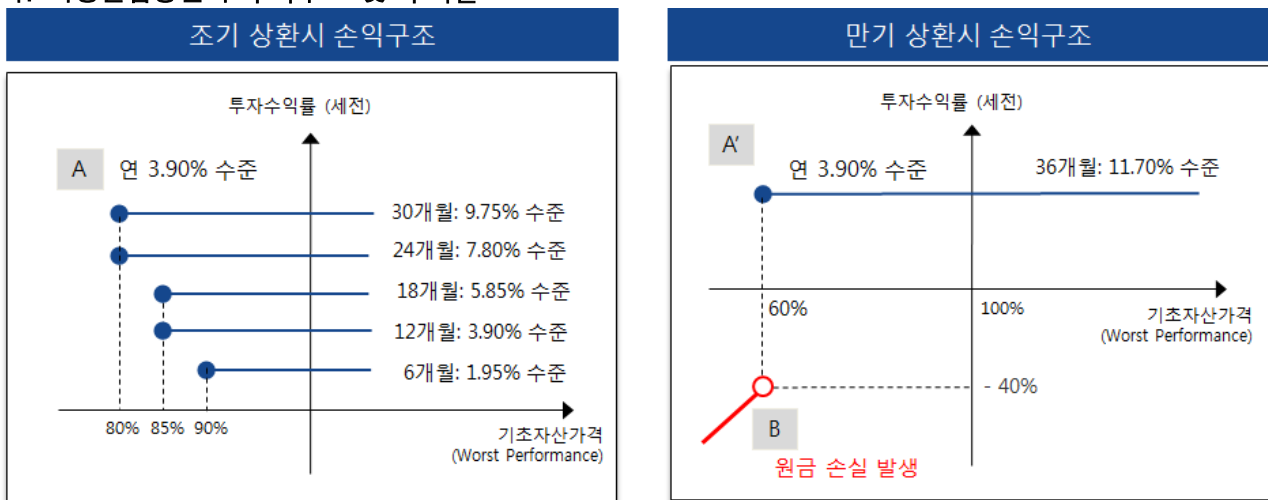
1. 투자목적

이 투자신탁은 **KOSPI200 지수 및 EURO STOXX50 지수**의 움직임과 연계되어 수익이 결정되는 파생결합증권을 주된 투자대상자산으로 하여 투자신탁 자산총액의 90% 이상 투자하는 증권집합투자기구(ELS-파생형)입니다. **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 지수 및 EURO STOXX50 지수**”의 가격변동에 연계된 만기 3년 / 매 6개월 단위로 5번의 조기상환조건이 내재된 파생결합증권"에 투자하여 자본소득을 추구합니다.

가. 파생결합증권의 수익구조 및 수익률



수익상환	A	조기상환 평가일의 각 기초자산가격(종가)이 모두 기준가격 대비 각 회차별 순차적으로 90%-85%-85%-80%-80% 이상인 경우 → 원금 + 연 3.90% 수준의 수익률로 조기상환
	A'	조기상환 없음 + 만기상환 평가일에 각 기초자산가격(종가)이 모두 기준가격 대비 60% 이상인 경우 → 원금 + 연 3.90% 수준의 수익률로 만기 상환
손실상환	B	조기상환 없음 + 만기상환 평가일에 기초자산 중 어느 한 기초자산이라도 기초자산가격(종가)이 기준가격 대비 60% 미만인 경우 → 원금 손실 발생 (기초자산 중 기초자산가격이 더 많이 하락한 기초자산의 기초자산가격 기준수익률 수준으로 원금손실) ※ 최대 원금손실률 = 투자원금의 100%

※ 상기 수익률은 파생결합증권으로부터 발생하는 수익률로 투자신탁보수 차감 후, 세금 공제 전 기준입니다. 또한, 당해 투자신탁재산 내 잔여재산의 운용 및 운용 비용의 변경 등의 사유로 투자신탁의 전체 수익률은 일부 차이가 발생할 수 있습니다.

나. 발행회사에 관한 사항 (2016년 11월 25일 기준)

발행사	신용등급	신용평가사	인터넷홈페이지
NH투자증권	AA+	한국신용평가	www.nhwm.com
신영증권	AA-	한국신용평가	www.shinyoung.com

현대증권	AA	한국신용평가	www.hdable.co.kr
한국투자증권	AA	한국신용평가	www.truefriend.com

주1) 발행회사의 신용등급은 변동이 가능하며 신용위험 발생시 투자원금 및 수익의 일부 또는 전액 손실이 발생할 수 있습니다.

다. 펀드 일정

회차	평가일(예정)	상환일(예정)	비고
기준가격결정일	2016년 12월 19일(월)	-	
1 (6개월)	2017년 6월 15일 목요일	2017년 6월 19일 월요일	1.95% 수준
2 (12개월)	2017년 12월 15일 금요일	2017년 12월 19일 화요일	3.90% 수준
3 (18개월)	2018년 6월 15일 금요일	2018년 6월 19일 화요일	5.85% 수준
4 (24개월)	2018년 12월 17일 월요일	2018년 12월 19일 수요일	7.80% 수준
5 (30개월)	2019년 6월 17일 월요일	2019년 6월 19일 수요일	9.75% 수준
6 (36개월)	2019년 12월 17일 화요일	2019년 12월 19일 목요일	11.70% 수준

주1) 평가일은 기초자산 관련 거래소의 거래일 기준이며, 임시공휴일 또는 기초자산의 일시적 매매거래 정지 등의 사유로 기초자산 가격을 확정할 수 없거나, 예정된 지급일에 지급할 수 없는 경우에는, 평가일 또는 상환금 지급일은 다음 영업일로顺延되며 기초자산이 두 개 이상인 경우 어느 한 기초자산에顺延 사유가 발생하면 다른 기초자산의 가격 관찰도 함께顺延됩니다. 또한, 편입된 파생결합증권 대금지급일이 변경되는 경우 상환금 지급일도顺延하여 변경됩니다.

3. 운용전문인력

성명	생년	직위	운용현황 (2016.10.31기준)		주요운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합 투자기구수	다른 운용 자산규모	
차상용	1965	상무	347개	12,152억원	<ul style="list-style-type: none"> - 연세대학교 경영학 석사 - 교보생명보험 채권운용 - (현) 교보약사자산운용 Solution 운용본부

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]

: 신규 집합투자기구로 해당사항 없음.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	<p>이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다.</p> <p>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.</p>

시장위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 파생결합증권에 투자합니다. 따라서 국내금융 시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 특히 이 투자신탁은 파생결합증권을 편입하며, 해당 파생결합증권의 기초자산이 되는 KOSPI200 지수 및 EURO STOXX50 지수의 변동에 의해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
거래상대방 위험	파생결합증권의 거래는 파생결합증권을 발행한 회사와의 직접적인 거래로 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 투자계약조건을 이행하지 못하는 경우에는 이 투자신탁이 추구하는 투자전략이 실현될 수 없으며 원금의 일부 또는 전액 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁이 파생결합증권 발행회사와 직접 거래를 통해 파생결합증권에 투자하기 때문에 이 투자신탁은 파생결합증권 발행회사의 영업, 재무상태 및 신용상태 등의 리스크로 인해 투자 원본 및 수익을 분배하지 못할 수도 있습니다.
중도환매시 저평가위험	펀드의 안정적인 수익구조와 잔존수익자의 보호를 위하여 중도환매수수료를 부과하며, 이에 따라 중도 환매시 원금손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁에서 투자하는 파생결합증권의 만기일 전에 평가되는 금액은 내재변동성, 기초자산의 가격, 금리 등 몇 가지 변수로 평가된 가격입니다. 따라서 투자신탁 만기일 이전에 중도환매를 요청하는 투자자의 경우 파생결합증권의 발행자가 적용하는 중도환매금액은 투자신탁에서의 평가가격보다 낮을 수 있고, 잔존고객의 경우 환매에 따라 발행사의 가격과 평가가격의 차이에 따라 만기시(상환시) 수익구조가 달라질 수 있습니다.

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

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 파생결합증권에 투자하는 단위형 상품으로, 신탁자산의 대부분을 **KOSPI200 지수 및 EURO STOXX50 지수에 연계되어 수익이 결정되며 최대 100%까지 손실가능 하므로 6등급 중 1등급에 해당되는 매우 높은 위험**을 지니고 있습니다. 따라서 파생결합증권의 특성과 위험을 충분히 이해하고 만기 시 기초자산의 지수가 큰 폭으로 하락하는 경우에는 원금손실이 발생하는 바, 원금손실 위험을 감수하면서 시장금리 대비 고수익을 추구하는 투자자에게 적합합니다.

교보악사자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 이 투자신탁의 위험등급을 1등급(매우 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 교보악사 자산운용(주)가 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

: 해당사항 없음

3. 집합투자기구의 요약 재무정보

: 신규 집합투자기구로 해당사항 없음

[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)