



투자자를 위한 자산운용보고서

교보악사 파워인덱스

증권투자신탁1호(주식-파생형)

운용기간	2026.03.14 - 2026.06.13
------	-------------------------



본 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다. 본 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용으로 고객님의 개인별 내용(수익률 등)은 가입하신 판매회사를 통하여 확인하시기 바랍니다.



Contents

I. 펀드의 개요

II. 운용경과 및 수익률 현황

III. 자산현황

IV. 투자운용전문인력 현황

V. 비용현황

VI. 투자자산매매내역

**VII. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는
집합투자기구에 대한 투자현황**

**VIII. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황
및 관리방안**

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)(운용) 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassA 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassA2 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassAe 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassB 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassC 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassC-P2 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassC-P2e 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassCPe 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassCH 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassC-P 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassCe 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassCf 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassCW 교보약사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)ClassS-P	2등급	55305 55306 79462 59488 55490 67331 AH871 BT627 BT629 76455 A1033 AU248 BR095 90342 BN743	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2006.03.14
운용기간	2026.03.14 ~ 2026.06.13	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	교보약사자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	BNK투자증권, DB증권, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, IM증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협은행, 신영증권, 신한은행, 신한투자증권, 엘에스증권, 우리은행, 우리투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 제주은행, 카카오메이저증권, 케이프투자증권, 키움증권, 하나은행, 하나증권, 한국산업은행, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권, 흥국증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

▶ 자산현황 (단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
파워인덱스증권1(주식-파생형)(운용)	자산 총액 (A)	1,527,105	2,500,010	63.71
	부채 총액 (B)	40,222	95,880	138.38
	순자산총액 (C=A-B)	1,486,883	2,404,130	61.69
	발행 수익증권 총 수 (D)	467,020	472,282	1.13
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	3,183.77	5,090.46	59.89
종류(Class)별 기준가격 현황				
ClassA	기준가격	3,155.80	5,037.76	59.63
ClassA2	기준가격	3,184.63	5,090.18	59.84
ClassAe	기준가격	3,171.34	5,067.41	59.79
ClassB	기준가격	3,176.79	5,077.65	59.84
ClassC	기준가격	3,135.05	5,000.60	59.51
ClassC-P2	기준가격	3,153.11	5,034.69	59.67
ClassC-P2e	기준가격	2,732.57	4,365.35	59.75
ClassC-Pe	기준가격	2,650.21	4,233.42	59.74
ClassCH	기준가격	3,164.31	5,047.49	59.51
ClassCP	기준가격	3,147.48	5,024.69	59.64
ClassCe	기준가격	3,148.84	5,027.68	59.67
ClassCf	기준가격	3,216.55	5,141.10	59.83
ClassCw	기준가격	3,175.63	5,075.80	59.84
ClassSP	기준가격	2,822.05	4,509.29	59.79

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 펀드의 투자전략

1. 투자전략
이 투자신탁은 한국시장의 대표 시장지수인 KOSPI200 수익률 대비 제한적인 초과성과를 추구하도록 운용되는 인덱스 펀드입니다. KOSPI200의 구성 종목 및 비중과 유사하게 구성된 주식 포트폴리오와 KOSPI200 지수에 연동된 KOSPI200 지수선물, ETF 등을 주된 투자대상으로 합니다.
2. 위험관리
이 투자신탁은 안정적인 지수수익률 복제 및 제한적인 초과수익 달성, 효과적인 위험관리를 위하여 시장상황, 설정금액, 운용상의 여건 등을 감안하여 포트폴리오를 관리하고 있습니다.
3. 수익구조
이 투자신탁은 KOSPI200 인덱스 펀드로서 KOSPI200 지수 움직임에 따라 유사한 수익률이 실현되는 구조로 운용되고 있습니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

최근 1분기 동안 펀드는 59.89%의 수익률을 보였으며, 비교지수는 +58.85%의 수익률을 보여 지수대비 +1.04%p 아웃퍼폼 하였습니다. KOSPI 및 KOSPI200은 3월 하락하다 4~5월 연속 상승마감하였습니다. 3월 미국-이란 전쟁에 따른 유가 급등과 금리인하 지연 우려, 메모리 업황 피크아웃 논란이 겹치며 글로벌 위험자산 투자심리가 크게 위축되었고, 외국인 투자자 중심의 순매도세가 확대되며 KOSPI는 5,000pt선까지 하락하였습니다. IT와 자동차 등 대형 제조업 중심의 조정세가 이어졌으며, 특히 구글의 터보 쿼트 이슈 이후 메모리 반도체 수요 둔화 우려가 부각되면서 삼성전자와 SK하이닉스 등 메모리 반도체 업종의 낙폭이 두드러졌습니다. 4월 국내 증시는 전쟁에 따른 유가 상승과 금리 부담에도 불구하고 건조한 기업 실적을 기반으로 신고가를 재차 경신하는 강한 주가 흐름을 보였습니다. 실적 추정치 상향 흐름을 이어간 반도체 업종과 함께 건설, AI 인프라, 전력기기 등 주도 업종이 양호한 1분기 실적을 발표하며 지수 상승을 견인하였습니다. 반면 바이오, 엔터 업종은 개별 이슈로 부진한 흐름을 보였고, 통신, 보험 등 베타가 낮은 업종은 상대적으로 소외되는 모습을 나타냈습니다. 5월 중 금리 상승과 삼성전자를 비롯한 주요 기업들의 파업 리스크가 부각되었음에도 불구하고, 12개월 선행실적 추정치의 상향 조정이 지속되면서 국내 증시는 건조한 상승세를 이어갔습니다. 특히 반도체를 중심으로 로봇, 기관, 지주 등 일부 테마에 수급이 집중되며 시장을 주도한 반면, 대부분의 업종과 테마는 상대적으로 부진한 흐름을 보였습니다. KOSPI200 구성 종목 가운데 벤치마크를 상회한 종목이 15개에 불과할 정도로 소수 대형 반도체주 중심의 편중된 장세가 전개된 점이 특징적이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2026년 3분기 국내 주식시장은 실적 모멘텀이 건조한 주도 업종을 중심으로 차별화된 흐름이 이어질 것으로 전망합니다. AI 투자 사이클이 지속되는 가운데 메모리 반도체를 중심으로 이익 추정치 상황이 이어지고 있으며, 이는 국내 증시의 가장 강력한 상승 동력으로 작용하고 있습니다. 이번 상승장은 과거 IT 버블과 달리 기업 실적 개선이 주가 상승을 뒷받침하는 구조라는 점에서 차별화되며, 밸류에이션 또한 실적 증가 속도를 감안하면 부담이 크지 않은 수준으로 전망합니다. 이에 따라 2분기 실적 발표 시즌에도 실적 가시성이 높은 주도 업종으로의 자금 집중 현상이 지속될 가능성을 높게 보고 있습니다. 다만 하반기에는 배당 시즌을 앞두고 고배당·고퀄리티 종목으로 일시적인 순환매가 나타날 수 있으며, 단기적인 수급 재편 과정에서 업종 간 변동성이 확대될 가능성은 염두에 둘 필요가 있습니다. 그러나 순환매 이후에도 구조적인 실적 개선이 이어지는 반도체, 전력기기 등 주도 업종이 시장을 주도할 가능성을 높게 평가합니다.

현재 KOSPI는 12개월 선행 PER 7.67배, 후행 PBR 2.40배 수준에서 거래되고 있습니다. 긍정적인 요인으로는 반도체, 전력기기, 증권 등 주도 업종의 실적 추정치 상향 기조 지속, 정부의 자본시장 활성화 정책과 확장적 재정정책에 대한 기대 등을 들 수 있습니다. 반면 리스크 요인으로는 글로벌 빅테크 기업들의 현금흐름 둔화 및 AI 투자 축소 가능성, 인플레이션 우려 재확산에 따른 통화정책 불확실성, 지정학적 리스크 확대 가능성 등이 있습니다. 이러한 매크로 불확실성을 고려하여 펀드는 최대한 안정적으로 비교지수를 추종하는데 주력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
파워인덱스증권1 (주식-파생형)(운용)	59.89	123.07	184.22	241.02
(비교지수 대비 성과)	(1.04)	(3.43)	(5.16)	(7.60)
종류(Class)별 현황				
ClassA (비교지수 대비 성과)	59.63 (0.78)	122.34 (2.70)	182.80 (3.74)	238.71 (5.29)
ClassA2 (비교지수 대비 성과)	59.84 (0.99)	122.91 (3.27)	183.93 (4.87)	240.54 (7.12)
ClassAe (비교지수 대비 성과)	59.79 (0.94)	122.78 (3.14)	183.66 (4.60)	240.10 (6.68)
ClassB (비교지수 대비 성과)	59.84 (0.99)	122.91 (3.27)	183.93 (4.87)	240.54 (7.12)
ClassC (비교지수 대비 성과)	59.51 (0.66)	121.96 (2.32)	182.06 (3.00)	237.51 (4.09)
ClassC-P2 (비교지수 대비 성과)	59.67 (0.82)	122.44 (2.80)	183.01 (3.95)	239.04 (5.62)
ClassC-P2e (비교지수 대비 성과)	59.75 (0.90)	122.67 (3.03)	183.46 (4.40)	239.77 (6.35)
ClassC-Pe (비교지수 대비 성과)	59.74 (0.89)	122.63 (2.99)	183.37 (4.31)	239.64 (6.22)
ClassCH (비교지수 대비 성과)	59.51 (0.66)	121.97 (2.33)	182.09 (3.03)	237.56 (4.14)
ClassCP (비교지수 대비 성과)	59.64 (0.79)	122.35 (2.71)	182.82 (3.76)	238.74 (5.32)
ClassCe (비교지수 대비 성과)	59.67 (0.82)	122.43 (2.79)	182.98 (3.92)	239.00 (5.58)
ClassCf (비교지수 대비 성과)	59.83 (0.98)	122.90 (3.26)	183.89 (4.83)	240.48 (7.06)
ClassCw (비교지수 대비 성과)	59.84 (0.99)	122.91 (3.27)	183.93 (4.87)	240.54 (7.12)
ClassSP (비교지수 대비 성과)	59.79 (0.94)	122.77 (3.13)	183.65 (4.59)	240.09 (6.67)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	59.51 (0.66)	121.96 (2.32)	182.06 (3.00)	237.51 (4.09)
비교지수(벤치마크)	58.85	119.64	179.06	233.42

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 뿐 미래의 운용성능을 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
파워인덱스증권1 (주식-파생형)(운용)	241.02	264.72	304.41	242.36
(비교지수 대비 성과)	(7.60)	(20.14)	(31.62)	(43.98)
종류(Class)별 현황				
ClassA (비교지수 대비 성과)	238.71 (5.29)	259.53 (14.95)	295.69 (22.90)	229.87 (31.49)
ClassA2 (비교지수 대비 성과)	240.54 (7.12)	263.62 (19.04)	302.56 (29.77)	239.68 (41.30)
ClassAe (비교지수 대비 성과)	240.10 (6.68)	262.66 (18.08)	300.93 (28.14)	237.36 (38.98)
ClassB (비교지수 대비 성과)	240.54 (7.12)	263.63 (19.05)	302.56 (29.77)	239.68 (41.30)
ClassC (비교지수 대비 성과)	237.51 (4.09)	256.84 (12.26)	291.18 (18.39)	223.50 (25.12)
ClassC-P2 (비교지수 대비 성과)	239.04 (5.62)	260.23 (15.65)	296.85 (24.06)	231.50 (33.12)
ClassC-P2e (비교지수 대비 성과)	239.77 (6.35)	261.91 (17.33)	299.68 (26.89)	235.55 (37.17)
ClassC-Pe (비교지수 대비 성과)	239.64 (6.22)	261.59 (17.01)	299.13 (26.34)	234.75 (36.37)
ClassCH (비교지수 대비 성과)	237.56 (4.14)	256.90 (12.32)	291.27 (18.48)	223.58 (25.20)
ClassCP (비교지수 대비 성과)	238.74 (5.32)	259.57 (14.99)	295.73 (22.94)	229.91 (31.53)
ClassCe (비교지수 대비 성과)	239.00 (5.58)	260.20 (15.62)	296.81 (24.02)	231.48 (33.10)
ClassCf (비교지수 대비 성과)	240.48 (7.06)	263.45 (18.87)	302.25 (29.46)	239.21 (40.83)
ClassCw (비교지수 대비 성과)	240.54 (7.12)	263.62 (19.04)	302.56 (29.77)	239.68 (41.30)
ClassSP (비교지수 대비 성과)	240.09 (6.67)	262.60 (18.02)	300.84 (28.05)	237.21 (38.83)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	237.51 (4.09)	256.84 (12.26)	291.18 (18.39)	223.50 (25.12)
비교지수(벤치마크)	233.42	244.58	272.79	198.38

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 100%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성결과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	0.82	0.92	0.76

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	365,939	0	0	28,385	11,021	0	0	0	0	479	577	406,401
당 기	791,637	0	0	56,002	50,980	0	0	0	0	836	363	899,818

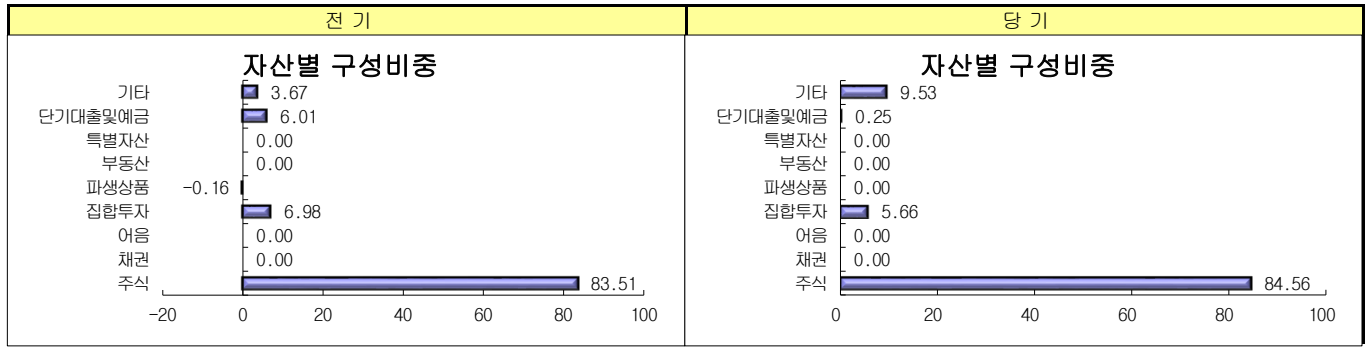
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	2,114,043 (84.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	141,494 (5.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,201 (0.25)	238,272 (9.53)	2,500,010 (100.00)
합 계	2,114,043	0	0	141,494	0	0	0	0	0	6,201	238,272	2,500,010

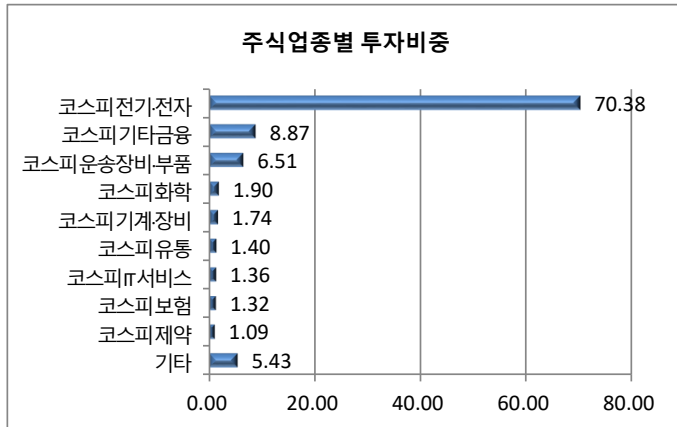
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	코스피 전기·전자	70.38	6	코스피 유통	1.40
2	코스피 기타금융	8.87	7	코스피 IT 서비스	1.36
3	코스피 운송장비·부품	6.51	8	코스피 보험	1.32
4	코스피 화학	1.90	9	코스피 제약	1.09
5	코스피 기계·장비	1.74	10	기타	5.43



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	28.71	6	집합투자증권	파워 코스피100	1.61
2	주식	SK하이닉스	23.56	7	집합투자증권	ACE 200	1.56
3	주식	SK스퀘어	2.57	8	주식	현대차	1.17
4	주식	삼성전기	2.05	9	기타	REPO매수(20260612)	1.09
5	기타	REPO매수(20260612)	1.69	10	주식	삼성전자우	1.07

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	2,225,841	717,834	28.71	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
SK하이닉스	273,927	588,943	23.56	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
SK스퀘어	47,275	64,199	2.57	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
삼성전기	29,892	51,235	2.05	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	
현대차	48,068	29,177	1.17	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
삼성전자우	129,416	26,789	1.07	대한민국	KRW	코스피 전기·전자	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
파워 코스피100	수익증권	교보약사자산운용	25,086	40,180	대한민국	KRW	1.61
ACE 200	수익증권	한국투신운용(ETF)	24,758	38,900	대한민국	KRW	1.56

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	42,206	
REPO매수	27,304	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
임지영	책임운용역	47	10	9,217	2	1,737	2109001292

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2022.04.22 ~ 현재	임지영

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
파워인덱스증권1(주식-파생형)(운용)	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.00	0.00	0.00
	기타비용**		55.66	0.00	82.06	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	182.07	0.01	336.29	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	182.07	0.01	336.29	0.02
	증권거래세		319.30	0.02	570.37	0.03
ClassA	자산운용사		108.77	0.04	163.28	0.04
	판매회사		435.10	0.15	653.13	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.26	0.00	4.90	0.00
	일반사무관리회사		3.63	0.00	5.44	0.00
	보수합계		550.76	0.19	826.75	0.19
	기타비용**		13.09	0.00	19.20	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	40.47	0.01	76.78	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	40.47	0.01	76.78	0.02
	증권거래세		71.24	0.02	129.94	0.03
ClassA2	자산운용사		16.26	0.04	18.25	0.04
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.49	0.00	0.55	0.00
	일반사무관리회사		0.54	0.00	0.61	0.00
	보수합계		17.29	0.04	19.40	0.04
	기타비용**		1.96	0.00	2.15	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6.11	0.01	8.16	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	6.11	0.01	8.16	0.02
	증권거래세		11.39	0.03	13.95	0.03
ClassAe	자산운용사		91.44	0.04	150.15	0.04
	판매회사		85.34	0.03	140.14	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.74	0.00	4.50	0.00
	일반사무관리회사		3.05	0.00	5.00	0.00
	보수합계		182.57	0.07	299.80	0.08
	기타비용**		10.99	0.00	17.65	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	34.29	0.01	70.60	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	34.29	0.01	70.60	0.02
	증권거래세		58.66	0.02	119.54	0.03

ClassB	자산운용사		35.98	0.04	44.81	0.04
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.08	0.00	1.34	0.00
	일반사무관리회사		1.20	0.00	1.49	0.00
	보수합계		38.26	0.04	47.64	0.04
	기타비용**		4.33	0.00	5.27	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	13.48	0.01	20.27	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	13.48	0.01	20.27	0.02
	증권거래세		24.45	0.03	34.27	0.03
ClassC	자산운용사		52.26	0.04	71.16	0.04
	판매회사		348.37	0.25	474.38	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.57	0.00	2.13	0.00
	일반사무관리회사		1.74	0.00	2.37	0.00
	보수합계		403.93	0.29	550.05	0.29
	기타비용**		6.29	0.00	8.38	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	19.45	0.01	32.83	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	19.45	0.01	32.83	0.02
	증권거래세		34.25	0.02	55.62	0.03
ClassC-P2	자산운용사		17.83	0.04	24.92	0.04
	판매회사		59.42	0.12	83.06	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.53	0.00	0.75	0.00
	일반사무관리회사		0.59	0.00	0.83	0.00
	보수합계		78.38	0.16	109.56	0.17
	기타비용**		2.15	0.00	2.93	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6.66	0.01	11.53	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	6.66	0.01	11.53	0.02
	증권거래세		11.85	0.02	19.73	0.03
ClassC-P2e	자산운용사		34.69	0.04	60.86	0.04
	판매회사		57.81	0.06	101.44	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.04	0.00	1.83	0.00
	일반사무관리회사		1.16	0.00	2.03	0.00
	보수합계		94.70	0.10	166.16	0.10
	기타비용**		4.20	0.00	7.19	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	13.09	0.01	28.51	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	13.09	0.01	28.51	0.02
	증권거래세		22.42	0.02	48.70	0.03
ClassC-Pe	자산운용사		0.22	0.04	0.29	0.04
	판매회사		0.45	0.07	0.58	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.00	0.01	0.00
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.68	0.11	0.88	0.12
	기타비용**		0.03	0.00	0.03	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.08	0.01	0.13	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.01	0.13	0.02
	증권거래세		0.15	0.02	0.23	0.03
ClassCH	자산운용사		0.08	0.04	0.11	0.04
	판매회사		0.51	0.25	0.75	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.00	0.00
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.60	0.29	0.87	0.29
	기타비용**		0.01	0.00	0.01	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.03	0.01	0.05	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.01	0.05	0.02
	증권거래세		0.05	0.02	0.09	0.03

ClassCP	자산운용사		0.27	0.04	0.40	0.04
	판매회사		1.09	0.15	1.62	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.00	0.01	0.00
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		1.38	0.19	2.05	0.19
	기타비용**		0.03	0.00	0.05	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.10	0.01	0.19	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.10	0.01	0.19	0.02
	증권거래세		0.18	0.02	0.33	0.03
ClassCe	자산운용사		86.15	0.04	136.67	0.04
	판매회사		287.17	0.12	455.55	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.58	0.00	4.10	0.00
	일반사무관리회사		2.87	0.00	4.56	0.00
	보수합계		378.78	0.16	600.88	0.17
	기타비용**		10.36	0.00	16.08	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	32.27	0.01	63.68	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	32.27	0.01	63.68	0.02
	증권거래세		55.28	0.02	107.83	0.03
ClassCf	자산운용사		38.38	0.04	46.83	0.04
	판매회사		2.83	0.00	3.12	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.15	0.00	1.40	0.00
	일반사무관리회사		1.28	0.00	1.56	0.00
	보수합계		43.64	0.04	52.91	0.04
	기타비용**		4.62	0.00	5.50	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	14.55	0.01	21.08	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	14.55	0.01	21.08	0.02
	증권거래세		26.74	0.03	35.94	0.03
ClassCw	자산운용사		1.00	0.04	1.34	0.04
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.00	0.04	0.00
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.04	0.00
	보수합계		1.06	0.04	1.42	0.04
	기타비용**		0.12	0.00	0.16	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.37	0.01	0.62	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.37	0.01	0.62	0.02
	증권거래세		0.66	0.02	1.06	0.03
ClassSP	자산운용사		2.97	0.04	4.00	0.04
	판매회사		2.97	0.04	4.00	0.04
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.09	0.00	0.12	0.00
	일반사무관리회사		0.10	0.00	0.13	0.00
	보수합계		6.12	0.08	8.25	0.08
	기타비용**		0.36	0.00	0.47	0.00
	매매, 중개 수수료	단순매매.중개수수료	1.11	0.01	1.85	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.11	0.01	1.85	0.02
	증권거래세		2.00	0.02	3.15	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
파워인덱스증권1(주식-파생형)(운용)	전기	0.0171	0.0561	0.0732
	당기	0.017	0.0697	0.0867
종류(Class)별 현황				
ClassA	전기	0.7775	0.0558	0.8333
	당기	0.7771	0.0705	0.8476
ClassA2	전기	0.1775	0.0563	0.2338
	당기	0.1771	0.067	0.2441

ClassAe	전기	0.3175	0.0562	0.3737
	당기	0.3171	0.0705	0.3876
ClassB	전기	0.1775	0.0562	0.2337
	당기	0.1771	0.0678	0.2449
ClassC	전기	1.1775	0.0558	1.2333
	당기	1.1771	0.0692	1.2463
ClassC-P2	전기	0.6775	0.056	0.7335
	당기	0.6771	0.0694	0.7465
ClassC-P2e	전기	0.4276	0.0565	0.4841
	당기	0.4272	0.0702	0.4974
ClassC-Pe	전기	0.4771	0.0559	0.533
	당기	0.4769	0.0695	0.5464
ClassCH	전기	1.1763	0.056	1.2323
	당기	1.1762	0.0699	1.2461
ClassCP	전기	0.777	0.0558	0.8328
	당기	0.7767	0.0707	0.8474
ClassCe	전기	0.6775	0.0561	0.7336
	당기	0.6771	0.0698	0.7469
ClassCf	전기	0.1885	0.0568	0.2453
	당기	0.1871	0.0675	0.2546
ClassCw	전기	0.1774	0.056	0.2334
	당기	0.177	0.0696	0.2466
ClassSP	전기	0.3276	0.056	0.3836
	당기	0.3271	0.0692	0.3963

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 ‘보수’와 ‘기타비용’ 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,901,866	312,738	2,055,948	285,246	17.11	67.87

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

2025년09월14일 ~ 2025년12월13일	2025년12월14일 ~ 2026년03월13일	2026년03월14일 ~ 2026년06월13일
23.05	13.91	17.11

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
교보약사파워K200증권상장지수투자신탁(주식)	1,250,000	54,973	4.40
교보약사 파워 K-주주가치액티브증권상장지수투자신탁[주식]	950,000	192,301	20.24
교보약사파워고배당저변동성증권상장지수투자신탁[주식]	630,000	90,001	14.29
교보약사파워K100증권상장지수투자신탁(주식)	560,000	394,564	70.46

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 1) 투자 원본에 대한 손실 위험: 주식시장에 투자하는 실적배당 상품으로 시장의 움직임에 따라 투자 이익 또는 손실 발생의 위험이 존재합니다.
- 2) 시장위험 및 개별 가격 위험: 투자신탁이 투자하는 국내 주식 및 유관 파생상품의 가격은 개별적인 주식 가격변동, 이자율 변동 등 기타 거시경제지표의 변화에 따라 위험에 노출되어 있습니다.
- 3) 신용위험 및 부도위험: 투자신탁에서 투자한 대상종목 발행회사의 개별적인 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 집합투자재산의 가치가 변동될 수 있습니다.
- 4) 파생상품 투자위험: 주식 및 채권관련 장내 파생상품은 적은 증거금을 이용한 지렛대 효과로 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비해 동일 투자금액에서 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
- 5) 지수추적오차 발생위험: 지수 구성 복제를 위한 포트폴리오 구성시 시장매매충격, 상/하한가 미체결, 거래정지 등의 사유로 인해 지수추적 괴리 사유가 발생할 수 있습니다.

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

투자신탁재산의 매각이 불가능하여 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금감위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 그러나 이 투자신탁은 거래소 시장 및 코스닥 시장 내에서 매매 가능한 상장주식 및 관련 파생상품에 투자하고 있으며 제한적으로 IPO(상장예정주식)에 투자하고 있어 관련 위험 발생 가능성은 비교적 적습니다.

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

위험요인 관리방안은 법규, 규약, 수익자 운용지침, 내부 위험관리기준 등에서 정의되거나 내부 투자가이드라인, 위험관리위원회/협의회 결정 등에 따라 수립되며, 이는 내/외부 시스템을 통하여 정기적으로 모니터링됩니다. 운용자산에 대한 스트레스 테스트는 2021년부터 관련 법규에 따라 단기 금융집합투자기구 및 개방형 집합투자기구에 대하여 실시되고 있으며, 시나리오 설정, 스트레스 테스트, 대응방안 수립, 결과 보고서 작성 및 위험 관리위원회 보고 등이 진행됩니다. 해당 펀드는 펀드 성과 및 추적오차에 대한 정기적인 모니터링을 시행하는 한편, 비상장주식과 장외파생상품 등 비유동성 자산에 대한 투자를 제한하고 적정 수준의 현금을 보유하고 있습니다.

2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 과 수단 등

다른 집합투자업자 운용하는 집합투자기구에 투자하는 재간접집합투자기구를 설정하는 경우 방문, 화상회의, 자료 검토 등을 통하여 집합투자업자 및 집합투자기구의 적합성이 사전적으로 검토됩니다. 위탁운용, 일임, 자문 등의 계약을 체결하는 재간접집합투자기구의 경우 다른 집합투자업자가 제공하여야 할 정보의 내용, 정보의 제공방법 및 제공주기 등이 계약서에 반영됩니다. 해당 펀드는 재간접펀드가 아니므로 해당사항이 없습니다.

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금강위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 집합투자업자는 환매재개 시 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷홈페이지와 집합투자업자, 판매회사의 본, 지정 및 영업소에 게시하고 전자우편을 통하여 수익자에게 통보하여야 합니다. 집합투자업자는 신탁계약기간이 종료되거나 투자신탁을 해지하는 경우 지체없이 신탁업자로 하여금 투자신탁 원본의 상환금 및 이익금을 판매회사를 경유하여 수익자에게 지급합니다. 해당 펀드는 현재 환매중단, 상환연기 등 해당사항이 없습니다.

▶ 다. 자전거래 현황

해당사항 없음

▶ 라. 주요 비상대응계획

예상하지 못한 위험에 대하여 위험관리기준, 업무연속성 계획 (Business Continuity Plan), 리스크관리 비상계획 (Contingency Plan) 등 내부규정의 제정을 통하여 대응방안을 마련하고 있습니다.

- 자연적 재난, 기술적 재난 등에 대하여 5가지 위기상황 시나리오를 가정하고 있으며, 각 시나리오가 발생하는 경우 정의된 대응 및 복구계획에 따라 대내외 보고, 신규주문의 중단, 대체사업장으로 이동 등의 조치가 이루어집니다.

- 시장지표의 급변, 대량환매의 발생, 운용자산에 대한 상환지연의 발생 등에 따라 4단계의 위기상황을 가정하고 있으며, 각 단계별로 정의된 대응 계획에 따라 모니터링 강화, 영향분석, 유동성 확보대책 수립 및 시행, 평가가격의 조정, 대고객 설명, 환매연기 등의 조치가 이루어집니다.

운용자산의 부실 또는 부도 등에 대한 대응방안은 위험관리기준, 집합투자재산평가기준 등의 내부규정에 정의되어 있으며 운용자산이 부실 또는 부도되는 경우 평가가격의 조정, 신규투자의 제한, 상환계획의 수립 및 시행 등의 조치가 이루어집니다.

공지사항

* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

* 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [교보악사파워인덱스증권투자신탁1호(주식-파생형)(운용)]의 자산운용회사인 [교보악사 자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [신한은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

* 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 교보악사자산운용
금융투자협회

<http://www.kyoboaxa-im.co.kr> 02-767-9600
<http://dis.kofia.or.kr>