

투자위험등급 : 1 등급

[ 매우 높은 위험 ]

라자드코리아자산운용(주)는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1 등급(매우 높은 위험)에서 5 등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5 단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자신탁의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간이투자설명서

이 간이투자설명서는 라자드코리아증권투자신탁(주식)에 대한 투자설명서의 기재사항 중 중요한 사항만을 요약한 것입니다. 따라서 라자드코리아증권투자신탁(주식)을 매입하기 전에 증권의 모집(매출) 또는 발행인의 재무상황 등에 대하여 보다 자세하고 구체적인 정보를 얻기 원하는 투자자들께서는 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 라자드코리아증권투자신탁(주식) (87131)
2. 집합투자기구 분류 : 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭 : 라자드코리아자산운용(주) (대표전화: 02-6220-1600)
4. 판 매 회 사 : 각 판매회사 본·지점  
(판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 (www.lkam.co.kr)의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
5. 작 성 기 준 일 : 2014 년 06 월 30 일
6. 증권신고서 효력발생일 : 2014 년 07 월 01 일
7. 모집(매출) 증권 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(1 조좌)  
[모집(매출) 총액 : 1 조원]
8. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
9. 존속기간 : 이 투자신탁은 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 투자신탁의 최초 설정일로부터 투자신탁의 종료일까지의 기간을 의미하며, 투자자의 저축기간을 의미하는 것은 아닙니다.
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
  - 나. 투자설명서  
전자문서 : 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>  
서면문서 : 집합투자업자, 금융위원회, 각 판매회사

※ 이 간이투자설명서의 증권신고서는 2014 년 7 월 1 일자로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인한 것이 아닙니다. 또한 이 간이투자설명서의 기재사항은 효력발생일 이후에도 변경될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국이 대한민국 이외의 국가인 경우 국제조세조정에 관한 법률 및 관련 조세조약에 따라 투자자의 금융 정보가 국세청 및 해당 국가(투자자의 국적상 국가 또는 세법상 거주지국)의 권한 있는 당국에 보고될 수 있으며, 판매회사는 투자자의 국적 또는 세법상 거주지국 확인을 위하여 계좌 개설시 수집된 정보 이외의 추가자료를 요구할 수 있습니다.

# 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

(1) 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 펀드로 철저한 상황식 투자분석에 입각해 투자합니다. 우월한 경쟁력을 갖추고 시장에서 저평가된 기업에 투자하여 주식시장 대비 안정적이고 지속적인 수익률을 올리는 것을 목적으로 합니다. 또한, 종류형 집합투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권에 발행하는 특성을 가지고 있습니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대해 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

(2) 비교지수: 이 투자신탁은 국내 증권에 투자하기 때문에 이 투자신탁의 성과 비교 등을 위해 아래와 같은 비교지수를 사용하고 있으며, 시장 상황 및 투자 전략의 변경, 새로운 비교 지수의 등장에 따라 이 비교지수는 변경될 수 있습니다. 이 경우 변경 등록 후 법령에서 정한 절차(수시공시 등)에 따라 공시될 예정입니다.

\*비교지수: KOSPI 지수 X 100%

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### 가. 투자전략

이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내 주식시장에 상장·등록되어 거래되고 있는 주식 등에 주로 투자하여 해당 주식의 가격변동에 따른 손익을 추구하는 투자신탁으로써 이 투자신탁의 운용실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.

##### 1)주요 투자전략

- 장기적으로 지속적이고 안정적인 초과수익 달성을 목표로 합니다.
- 주로 경쟁력 있고 경영진이 우수한 기업에 장기투자합니다.
- 독립적인 리서치(기업방문 등) 를 중요시 합니다.
- 빈번한 주식편입비 조정과 비교지수를 쫓는 투자방식을 지양합니다.

#### 나. 위험관리

1)라자드의 글로벌 시스템은 이 투자신탁에 대한 성과요인 및 위험요인의 세부결과를 주기적으로 제공하며 적절한 분산투자를 통해 의도하지 않은 포트폴리오의 위험을 최소화 하고자 합니다. 또한 집중적인 기업방문과 수시점검으로 투자기업이 가지고 있는 고유한 위험을 조기에 인식하고 관리해 나갈 계획입니다.

2)이 투자신탁은 외화자산에 투자하지 않기 때문에 환헤지와 관련된 위험에 노출되어 있지 않습니다.

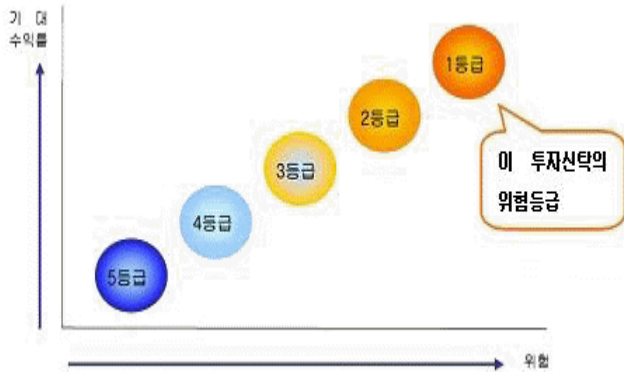
### 3. 주요 투자위험

**이 투자신탁은 원본을 보장하지 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 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하는 실적배당상품으로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금보험공사 등의 보호를 받지 못합니다.**

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 수익자가 부담하여, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. <u>또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.</u>
주식가격변동위험	이 투자신탁은 신탁재산의 60%이상을 국내주식시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 해당주식의 가격이 하락하는 경우 가격변동으로 인한 투자신탁재산의 손실위험에 노출됩니다.
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 주식, 채권 및 단기금융상품 등에 투자함으로써 유가증권의 가격변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 위 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 이 투자신탁이 채권에 투자하는 경우 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하게 되면 시장상황(이자율변동)에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 국내외 유가증권 등을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권 등의 가치가 하락할 수 있습니다.
유동성 위험	증권시장규모 등을 감안할 때 투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따른 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
순자산가치변동위험	환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
환매제한 및 환매연기위험	투자신탁 재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 투자자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위원회가 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다.

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 국내 주식시장에 상장된 주식에 주로 투자하고 시장가격변동에 따라 원본손실이 크게 발생할 수 있으므로 5 등급 중 **1 등급**에 해당되는 **매우 높은 수준의 투자위험**을 지니고 있습니다.

따라서, 이 투자신탁은 여유 자금으로 투자하여 국내외 경제여건의 변화와 주식의 가치변동이 상관관계가 있음을 이해하며 주식시장의 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급분류는 라자드코리아자산운용(주)의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

#### 5. 운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
동일권	1955 년생	주식운용팀 대표 책임운용역	해당사항없음	해당사항없음	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 고려대학교 재무회계 박사학위</li> <li>- 대우투자자문 리서치 총괄</li> <li>- 취리히스커더코리아(주) 주식운용팀 상무</li> <li>- 도이치인베스트먼트아메리카 주식운용팀 상무</li> </ul>

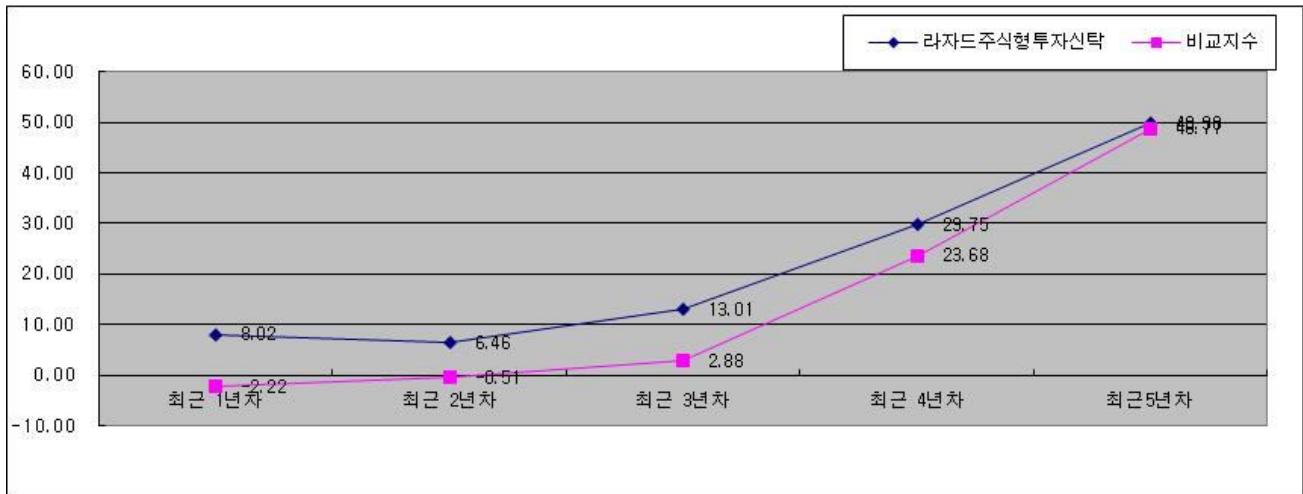
주 1) 운용중인 다른 집합투자기구수 중 성과보수가 약정된 집합투자기구: 개수:(0 개), 규모(해당사항없음)

주 2) 2014.02.25 순자산액 기준

주 3) 운용전문인력의 최근 과거 3 년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지([www.kofia.of.kr](http://www.kofia.of.kr))에서 확인할 수 있습니다.

## 6. 투자실적 추이(연도별 수익률) (세전 기준)

[단위:%]



기간	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
	13.02.26 ~14.02.25	12.02.26 ~13.02.25	11.02.26 ~12.02.25	10.02.26 ~11.02.25	09.02.26 ~10.02.25
라자드주식형투자신탁	8.02	6.46	13.01	29.75	49.90
비교지수	-2.22	-0.51	2.88	23.68	48.77
라자드주식형투자신탁A	6.21	4.64	11.06	27.61	47.49
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
라자드주식형투자신탁C1	5.65	4.27	10.58	27.00	46.41
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
라자드주식형투자신탁C-I	6.67	5.15	11.60	28.19	48.12
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
라자드국내주식형투자신탁I	7.17	5.64	0.41		
비교지수	0.00	0.00	0.00		
라자드주식형투자신탁C2	5.76	4.23	10.69		
비교지수	0.00	0.00	0.00		
라자드주식형투자신탁C3	5.88	4.38	10.85		
비교지수	0.00	0.00	0.00		
라자드코리아주식클래스C4	6.03	4.52			
비교지수	0.00	0.00			
라자드코리아주식클래스C5	6.15				
비교지수	0.00				

주 1) 위의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

주 2) 비교지수 : KOSPI 지수 X 100%

주 3) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 4) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월 미만인 경우 수익률을 기재하지 않습니다.

주 5) 마지막 수익률 측정대상기간이 6 개월을 초과하고 1 년 미만인 경우(예:8 개월)로서 주식 또는 주식관련 상품(주가지수연계증권 등)에 투자하는 경우에는 해당 기간의 수익률인 '기간 수익률'을 말합니다.

주 6) 종류형 투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프와 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(운용펀드)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 운용펀드 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

주 7) 연도별 수익률은 해당되는 각 1 년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

## II 매입·환매관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

1)이 투자신탁은 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

2)이 집합투자기구의 투자자는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 판매회사로부터 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부 받고 설명 받으셔야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류	가입자격	수수료율			
		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
A	선취판매수수료 징구	납입금액의 1%	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
C1	제한없음	-	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
C2	C1 클래스 가입자	-	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
C3	C2 클래스 가입자	-	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
C4	C3 클래스 가입자	-	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
C5	C4 클래스 가입자	-	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
C-I	납입금액이 5 억 이상인 경우	-	-	90 일 미만 이익금의 70%	-
I	집합투자기구,	-	-	90 일 미만	-

	법시행령 제 10 조 제 2 항 및 금융투자업규정 제 1-4 조에서 정하는 기관투자자 또는 국가재정법에 따른 기금(외국의 법령상 이에 준하는 자를 포함한다), 100 억 이상 개인, 500 억 이상 일반법인			이익금의 70%	
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(겸영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용 클래스	-	3 년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	90 일 미만 이익금의 70%	-
부과기준		매입시	환매시	환매시	전환시

## 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

종류	지급비율(%)						증권 거래비용
	집합투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	사무관리회사 보수	기타비용	총보수 비용(TER)	
A	0.70	1.00	0.035	0.025	0.0003	1.7603	0.3206
C1	0.70	1.50	0.035	0.025	0.0000	2.2600	0.3219
C2	0.70	1.375	0.035	0.025	0.0029	2.1379	0.3179
C3	0.70	1.25	0.035	0.025	0.0000	2.0100	0.3118
C4	0.70	1.125	0.035	0.025	0.0046	1.8896	0.3761
C5	0.70	1.0	0.035	0.025	0.0046	1.7646	0.3039
C-I	0.70	0.50	0.035	0.025	0.0029	1.2641	0.3074
I	0.70	0.03	0.035	0.025	0.0041	0.7929	0.3133
S	0.70	0.35	0.035	0.025	0.0003	1.1103	0.3206
지급시기	최초설정일로 부터 매 3 개월 후급				사유발생 시	-	사유발생시



주 1) 기타비용은 증권 의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용 (증권거래비용 및 금융 비용 제외)등에 해당하는 것으로 아래와 같습니다. 다만, 특정 종류 수익증권의 수익자에 대하여만 이해관계가 있는 경우, 당해 특정 종류 수익증권의 수익자에게만 해당 비용을 부담시킵니다. 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 이 투자신탁의 직전 회계연도는 2012.10.01~2013.09.30 입니다.

- 증권 등 자산의 매매수수료
- 증권 등 자산의 예탁 및 결제비용
- 투자신탁재산의 회계감사비용
- 수익자명부 관리비용
- 전체 수익자로 구성되는 수익자총회 관련비용
- 투자신탁재산에 관한 소송비용
- 증권 등 자산의 가격정보비용
- 투자신탁재산의 운용에 필요한 지적재산권비용
- 기타 이에 준하는 비용으로 투자신탁재산의 운용 등에 소요되는 비용

주 2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 이 투자신탁의 직전 회계연도는 2011.10.01~2012.09.30 입니다.

주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주 4) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

<1,000 만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위:천원)

구분		투자기간			
		1 년 후	3 년 후	5 년 후	10 년 후
라자드주식형투자신탁A	판매수수료 및보수·비용	180	559	962	2,087
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	180	559	962	2,087
라자드주식형투자신탁C1	판매수수료 및보수·비용	231	712	1,220	2,612
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	231	712	1,220	2,612
라자드주식형투자신탁C-1	판매수수료 및보수·비용	130	403	698	1,534
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	130	403	698	1,534
라자드국내주식형투자신탁I	판매수수료 및보수·비용	81	254	442	984
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	81	254	442	984
라자드주식형투자신탁C2	판매수수료 및보수·비용	219	676	1,159	2,490
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	219	676	1,159	2,490
라자드주식형투자신탁C3	판매수수료 및보수·비용	206	635	1,091	2,352
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	206	635	1,091	2,352
라자드코리아주식클래스C4	판매수수료 및보수·비용	194	599	1,030	2,227
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	194	599	1,030	2,227
라자드코리아주식클래스C5	판매수수료 및보수·비용	181	560	964	2,092
	판매수수료 및보수·비용(피투자집합투자기구 총보수·비용 포함)	181	560	964	2,092

주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

## 2. 과세

수익자에 대한 과세율 - 개인 15.4%(지방소득세 포함), 일반법인 14%

가. 거주자 개인이 받는 집합투자기구로부터의 과세이익에 대해서는 15.4% (소득세 14%, 지방소득세 1.4%)의 세율로 원천징수 됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2 천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득 합계액(이자소득과 배당소득)이 2 천만원을 초과하는 경우에는 2 천만원을 초과하는 금액을 다른 종합소득(부동산 임대소득, 사업소득, 근로소득, 기타소득)과 합산하여 개인소득세율(최고한도 소득세율 35%, 지방소득세 3.5%)로 종합과세 됩니다.

나. 내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 소득과 법인의 다른 소득 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율을 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제받게 됩니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

### 가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일의 공고 기준가격(클래스별 수익증권의 기준가격)은 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(클래스별 수익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액(클래스별 수익증권의 순자산총액)"이라 합니다)을 직전일의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
클래스간 기준가격이 상이한 이유	펀드 간 판매보수 및 수수료 등의 차이로 인하여 펀드 클래스간 기준가격이 상이 할 수 있습니다.
산정주기	이 투자신탁 전체에 대한 기준가격 및 클래스별 수익증권의 기준가격은 매일 산정합니다.

공시주기	산정된 이 투자신탁 전체에 대한 기준가격 및 클래스별 수익증권의 기준가격을 매일 공고·게시합니다. 다만, 수익자가 없는 클래스 수익증권의 기준가격은 산정·공지하지 않습니다.
공시방법 및 장소	판매회사영업점, 집합투자업자( <a href="http://www.lkam.co.kr">www.lkam.co.kr</a> ) · 판매회사 · 한국금융투자협회 ( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지

주 1) 공휴일, 국경일 등 집합투자업자가 영업을 하지 않는 날에는 기준가격이 공시되지 않습니다.

## 나. 매입 · 환매 절차

구분	오후 3시 이전	오후 3시 경과후
매입	<p>자금을 납입한 영업일(D)의 제 2 영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{c} D \qquad \qquad D+1 \\ \hline \text{자금납입} \qquad \text{수익증권 매입} \\ \text{(3시 이전)} \qquad \text{(D+1 기준가 적용)} \end{array}</math> </p>	<p>자금을 납입한 영업일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{c} D \qquad \qquad D+1 \qquad \qquad D+2 \\ \hline \text{자금납입} \qquad \qquad \text{수익증권 매입} \\ \text{(3시 경과후)} \qquad \qquad \text{(D+2 기준가 적용)} \end{array}</math> </p>
환매	<p>환매청구일(D)로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>제4영업일(D+3)에 환매대금 지급</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{c} D \qquad \qquad D+1 \qquad \qquad D+2 \qquad \qquad D+3 \\ \hline \text{환매청구} \qquad \text{기준가} \qquad \qquad \text{환매대금} \\ \text{(3시 이전)} \qquad \text{적용} \qquad \qquad \text{지급} \end{array}</math> </p>	<p>환매청구일(D)로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격 적용</p> <p>제4영업일(D+3)에 환매대금 지급</p> <p style="text-align: center;"> <math>\begin{array}{c} D \qquad \qquad D+1 \qquad \qquad D+2 \qquad \qquad D+3 \\ \hline \text{환매청구} \qquad \qquad \text{기준가} \qquad \qquad \text{환매대금} \\ \text{(3시 경과후)} \qquad \text{적용} \qquad \qquad \text{지급} \end{array}</math> </p>

## 4. 전환 절차 및 방법

① 집합투자업자는 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간(당해 수익증권의 매수일 또는 최초 취득일을 기산일로 하여 다른 종류 수익증권으로 전환하기 위해 전환시 적용되는 당해 수익증권의 기준가격 적용일까지를 말한다)에 따라 다음 각 호에서 정하는 종류 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 다만, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 클래스 C1 수익증권에 한합니다.

1. 클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1 년 이상이 되는 경우 클래스 C1 수익증권을 클래스 C2 수익증권으로 전환
2. 클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2 년 이상이 되는 경우 클래스 C2 수익증권을 클래스 C3 수익증권으로 전환
3. 클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3 년 이상이 되는 경우 클래스 C3 수익증권을 클래스 C4 수익증권으로 전환
4. 클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4 년 이상이 되는 경우 클래스 C4 수익증권을 클래스 C5 수익증권으로 전환

- ② 제 1 항의 규정에 따라 전환하는 경우에는 위의 각 해당 전환일에 전환처리합니다. 다만, 전환일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일에 전환처리합니다.
- ③ 제 1 항의 규정에 따라 전환하는 경우에 적용되는 기준가격은 해당 전환일의 종류 수익 증권의 기준가격으로 합니다.
- ④ 제 1 항의 규정에도 불구하고 수익자의 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 진행중인 경우에는 당해 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 처리된 이후 익영업일에 전환처리할 수 있습니다.
- ⑤ 신탁계약서 제 41 조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
1. 제 1 항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
  2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

### Ⅲ 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 외부감사를 받은 결과 감사의견은 적정입니다.

#### - 통합대차대조표

[단위 : 원]

항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	( 2013.09.30 )	( 2012.09.30 )	( 2011.09.30 )
운용 자산	25,345,640,102	24,271,979,720	22,206,851,719
증권	25,266,435,760	24,240,073,460	20,966,099,460
파생상품	0	0	0
부동산/실물 자산	0	0	0
현금 및 예치금	79,204,342	31,906,260	1,240,752,259
기타 운용자산	0	0	0
기타 자산	344,142,383	1,234,873	108,056,430
자산총계	25,689,782,485	24,273,214,593	22,314,908,149
운용부채	0	0	0
기타부채	115,740,583	67,178,584	70,873,770
부채총계	115,740,583	67,178,584	70,873,770
원본	25,250,371,318	21,351,569,242	22,743,249,243
수익조정금	140,088,323	-7,339,858	59,624,181
이익잉여금	183,582,261	2,861,806,625	-558,839,045
자본총계	25,574,041,902	24,206,036,009	22,244,034,379

(주 1) 결산 분배금이 있는 경우 계정 분류의 차이로 인하여 요약 재무정보의 부채 및 자본 항목과 나. 대차대조표의 금액이 상이합니다.

－ 통합 손익계산서

[단위 : 원, %]

항 목	제 5기	제 4기	제 3기
	( 2012.10.01 - 2013.09.30 )	( 2011.10.01 - 2012.09.30 )	( 2010.10.01 - 2011.09.30 )
운용수익	464,245,459	4,044,859,708	-349,243,140
이자수익	10,624,856	26,371,675	17,828,814
배당수익	199,295,829	206,297,747	152,494,113
매매 / 평가차익(손)	254,324,774	3,812,190,286	-519,566,067
기타수익	3,525,734	497,768	1,075,893
운용비용	277,567,632	271,394,534	203,760,517
관련회사 보수	277,567,632	271,394,534	203,760,517
매매수수료	0	0	0
기타비용	6,621,300	8,402,775	6,911,281
당기순이익	183,582,261	3,765,560,167	-558,839,045
매매회전율	157.76	52.90	44.29

(주 1) 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주가가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주가가액으로 나누어 산출합니다. 예를 들어 1 회계연도 동안의 평균적인 주식투자 규모가 100 억원이고, 주식 매도금액 또한 100 억원인 경우 매매회전율은 100%(연기준)입니다.

(주 2) 위 재무재표는 운용 펀드를 대상으로 제작되었습니다. 다만, 대차대조표의 부채 및 자본항목과 손익계산서의 비용 항목은 각 개별 종류 수익증권의 해당 항목 값을 합산한 금액입니다.