

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.

## 투자설명서

이 투자설명서는 라자드코리아증권투자신탁(주식)에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 라자드코리아증권투자신탁(주식) 수익증권을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 라자드코리아증권투자신탁(주식)
  2. 집합투자업자 명칭 : 라자드코리아자산운용(주)
  3. 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.)
  4. 작 성 기 준 일 : 2014 년 06 월 30 일
  5. 증권신고서 효력발생일 : 2014 년 07 월 01 일
  6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권(1 조좌)  
[모집(매출) 총액 : 1 조원]
  7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 일괄신고서를 제출하는 개방형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
  8. 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
  9. 안정조작 또는 시장조성 관련: 해당사항 없음
- ※ 이 투자설명서의 증권신고서는 2014 년 7 월 1 일자로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 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 증권의 가치를 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.

## [목차]

### 제1부. 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 종류 및 형태
3. 모집예정금액
4. 모집의 내용 및 절차
5. 인수에 관한 사항
6. 상장 및 매매에 관한 사항

### 제2부. 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭
2. 집합투자기구의 연혁
3. 집합투자기구의 신탁계약기간
4. 집합투자업자
5. 운용전문인력
6. 집합투자기구의 구조
7. 집합투자기구의 투자목적
8. 집합투자기구의 투자대상
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조
10. 집합투자기구의 투자위험
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가
13. 보수 및 수수료에 관한 사항
14. 이익배분 및 과세에 관한 사항

### 제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보
2. 연도별 설정 및 환매 현황
3. 집합투자기구의 운용실적

### 제4부. 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항
3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)
4. 일반사무관리회사에 관한 사항
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항
6. 채권평가회사에 관한 사항

### 제5부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항
5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

## 제 1 부 모집 또는 매출에 관한 사항

### 1. 집합투자기구의 명칭

집합투자기구 명칭(종류형 명칭)	한국금융투자협회 펀드코드
라자드코리아증권투자신탁(주식)	87131
클래스 A	88492
클래스 C1	88493
클래스 C2	96709
클래스 C3	96711
클래스 C4	96712
클래스 C5	96713
클래스 C-I	89250
클래스 I	A3960
클래스 S	A0963

### 2. 집합투자기구의 종류 및 형태

가. 형태별 종류: 투자신탁

나. 운용자산별 종류: 증권(주식형)

다. 개방형.폐쇄형 구분: 개방형(환매가 가능한 집합투자기구)

라. 추가형.단위형 구분: 추가형(추가로 자금 납입이 가능한 집합투자기구)

마. 특수형태 표시: 종류형(판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 집합투자기구)

주 1) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제 2 부 “투자대상”과 “투자전략” 부분을 참고하시기 바랍니다.

### 3. 모집(판매)예정금액:

1 조차. 모집(판매)기간이 별도로 정해지지 않았으므로 모집예정금액까지 계속 모집(판매)가능합니다.

주 1) 모집(판매)기간 동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주 2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 판매회사 및 집합투자업자의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

### 4. 모집의 내용 및 절차

- (1) 모집기간: 모집 개시 이후 특별한 사유가 없는 한 판매회사의 영업일에 한하여 모집 및 판매됩니다.
- (2) 모집장소: 판매회사 본·지점으로 판매회사의 명단은 한국금융투자협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([www.lkam.co.kr](http://www.lkam.co.kr))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
- 주 1) 그 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제 2 부의 “매입,환매,전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하시기 바랍니다.

## 5. 인수에 관한 사항

해당 사항 없음

## 6. 상장 및 매매에 관한 사항

해당 사항 없음

# 제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항

## 1. 집합투자기구의 명칭:

집합투자기구 명칭(종류형 명칭)	한국금융투자협회 펀드코드
라자드코리아증권투자신탁(주식)	87131
클래스 A	88492
클래스 C1	88493
클래스 C2	96709
클래스 C3	96711
클래스 C4	96712
클래스 C5	96713
클래스 C-I	89250
클래스 I	A3960
클래스 S	A0963

## 2. 집합투자기구의 연혁

변경시행일	변경사항
2008.10.01.	최초 설정
2008.10.20.	투자신탁약관변경: 장기주식형펀드 세제지원 방안추가

2008.10.22.	투자신탁약관변경: 클래스 C2 추가신설
2009.5.3.	자본시장법에 따라 펀드명칭 변경 라자드코리아주식종류형투자신탁 => 라자드코리아증권투자신탁(주식)
2010.5.6.	클래스 C 판매보수 인하
2010.5.17.	클래스 C2 가입자격 변경
2010.10.25.	1) 종류 수익증권 변경 (클래스 C => 클래스 C1, 클래스 C2 => 클래스 C-I ) 2) 종류 수익증권 신설 (클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4, 클래스 C5)
2010.10.29.	책임운용전문인력 변경 (고희탁 -> 동일권)
2011.05.13.	클래스 I 가입자격 법령 변경
2011.05.24.	클래스 I 한국금융투자협회 펀드코드 변경
2012.08.28	부책임운용전문인력 추가 (김홍석), 소규모펀드 임의해지 위험 고지 추가
2013.05.01	부책임운용전문인력 삭제 (김홍석)
2013.08.14	법 개정사항 반영
2014.02.28	클래스 S 추가신설

### 3. 집합투자기구의 신탁계약기간

이 투자신탁은 추가 자금 납입이 가능한 투자신탁으로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다. 이 신탁계약기간은 투자신탁의 존속기간을 의미하는 것으로 수익자의 저축기간 또는 만기 등의 의미와 다를 수 있습니다.

주 1) 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나, 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해지(해산) 될 수 있습니다. 자세한 사항은 “제 5 부 집합투자기구의 해지”를 참고하시기 바랍니다.

### 4. 집합투자업자

회사명	라자드코리아자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 중구 세종로 136 서울파이낸스센타 10 층 100-768 (대표전화: 02-6220-1600)

주 1) 집합투자업자(자산운용회사)에 대한 자세한 사항은 “제 4 부 집합투자업자에 관한 사항”을 참조하시기 바랍니다.

## 5. 운용전문인력

### (1) 책임운용전문인력

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

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

주 2) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 팀제로 운용하며, 주식운용팀 소속인 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주 3) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정할 때 모자형구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주 4) 운용전문인력이 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률은 협회 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

주 5) 2014.02.25. 순자산액 기준

### (2) 최근 3년간 책임운용전문인력 변경 내역

책임운용인력	운용기간
고희탁	2008.10.01 ~ 2010.10.28
동일권	2010.10.29 ~ 현재

### (3) 부책임운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
김세훈	1975년생	이사	해당사항없음	해당사항없음	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 라자드코리아자산운용㈜, 포트폴리오 매니저(2013~현재)</li> <li>- 에셋플러스자산운용, 국내운용팀 팀장(2010~2013)</li> <li>- VIP 투자자문, 주식운용팀 이사 (2003~2010)</li> <li>- 리딩투자증권, 리서치팀</li> </ul>

					(2000~2002)
--	--	--	--	--	-------------

(4) 최근 3 년간 부책임운용전문인력 변경 내역

부책임운용인력	운용기간
김홍석	2010.10.29 ~ 2013.05.01
김세훈	2013.12.20 ~ 현재

## 6. 집합투자기구의 구조

가. 집합투자기구의 종류 및 형태: 증권투자신탁(주식형), 개방형, 추가형, 종류형



나. 종류형 구조

이 투자신탁은 판매보수의 차이로 인하여 기준가격이 다르거나 판매수수료가 다른 여러 종류의 집합투자증권을 발행하는 종류형 투자신탁으로써 이 투자신탁이 보유한 종류의 집합투자증권은 아래와 같습니다.

구분		클래스 A	클래스 C-I	클래스 I	클래스 S
최초설정일		2008.10.01	2008.11.11	2011.05.20	2014.03
가입자격		제한없음	납입금액이 5 억 이상인 경우	집합투자기구, 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	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용 클래스
수수료	선취판매	1.0%	-	-	-
	후취판매	-	-	-	3 년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내
환매		90 일 미만 이익금의 70%			



보수	집합투자업자	연 0.700%	연 0.700%	연 0.700%	연 0.700%
	판매회사	연 1.000%	연 0.500%	연 0.030%	연 0.350%
	신탁업자	연 0.035%	연 0.035%	연 0.035%	연 0.035%
	사무관리회사	연 0.025%	연 0.025%	연 0.025%	연 0.025%
	기타비용	연 0.0003%	연 0.0041%	연 0.0029%	연 0.0003%
	총보수	연 1.7603%	연 1.2641%	연 0.7929%	연 1.1103%
	증권 거래비용	연 0.3206%	연 0.3074%	연 0.3133%	연 0.3206%

구분		클래스 C1	클래스 C2	클래스 C3	클래스 C4	클래스 C5
최초설정일		2008.10.01	2008.10.01	2008.10.01	2008.10.01	2012.10.15
가입자격		제한없음	클래스 C1 수익증권 최초 매수일로부터 1년 이상	클래스 C1 수익증권 최초 매수일로부터 2년 이상	클래스 C1 수익증권 최초 매수일로부터 3년 이상	클래스 C1 수익증권 최초 매수일로부터 4년 이상
수수료	선취판매	-	-	-	-	-
	환매	90일 미만 이익금의 70%				
보수	집합투자업자	연 0.700%	연 0.700%	연 0.700%	연 0.700%	연 0.700%
	판매회사	연 1.500%	연 1.375	연 1.250%	연 1.125%	연 1.000%
	신탁업자	연 0.035%	연 0.035%	연 0.035%	연 0.035%	연 0.035%
	사무관리회사	연 0.025%	연 0.025%	연 0.025%	연 0.025%	연 0.025%
	기타비용	연 0.000%	연 0.0029%	연 0.000%	연 0.0046%	연 0.0046%
	총보수	연 2.26%	연 2.1379%	연 2.01%	연 1.8896%	연 1.7646%
	증권 거래비용	연 0.3219%	연 0.3179%	연 0.3118%	연 0.3761%	연 0.3039%

(주 1) 상기의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 신탁계약서 제 25 조의 2(수익증권의 전환)의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다

## 7. 집합투자기구의 투자목적

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 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 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.

## 8. 집합투자기구의 투자대상

### 가. 투자대상

투자대상	투자비율	투자내용
1)주식	60% 이상	법 제 4 조제 4 항의 규정에 의한 지분증권 및 법 제 4 조제 8 항의 규정에 의한 증권예탁증권 중 지분증권과 관련된 증권예탁증권(법 제 9 조 제 15 항 제 3 호의 주권상장법인이 발행한 것 및 증권시장에 기업공개를 위하여 발행한 공모주 등에 한한다)
2)채권	40% 이하	법 제 4 조제 3 항의 규정에 의한 국채증권, 지방채증권, 특수채증권(법률에 의하여 직접 설립된 법인이 발행한 채권을 말한다), 사채권(신용평가등급이 A- 이상이어야 하며, 사모사채 및 주식관련사채권, 자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행하는 사채 및 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권은 제외한다)
3)자산유동화증권	40% 이하	자산유동화에 관한 법률에 의한 자산유동화계획에 따라 발행되는 사채, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따라 발행되는 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권
4)어음	40% 이하	기업어음증권(기업이 사업에 필요한 자금을 조달하기 위해 발행하는 약속어음으로 법 시행령제 4 조에서 정하는 요건을 갖춘 것), 기업어음증권을 제외한 어음 및 양도성 예금증서(양도성 예금증서를 제외하고는 신용평가등급이 A2- 이상이어야 한다.)
5)주식 및 채권관련 장내파생상품	(위험평가액기준) 10%이하	법 제 5 조제 1 항 및 제 2 항의 규정에 의한 장내파생상품으로서 주식·채권이나 주식·채권의 가격, 이자율, 지표, 단위 또는 이를 기초로 하는 지수 등에 연계된 것
6)집합투자증권 등	5% 이하	법 제 110 조에 의하여 신탁업자가 발행한 수익증권, 법

	단, 상장지수집합투자자의 집합투자증권 30%이하	제 9 조제 21 항의 규정에 의한 집합투자증권 법 제 234 조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권
7)환매조건부 매도	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하 (증권을 일정기간 후에 환매수할 것을 조건으로 매도하는 경우를 말함)	
8)증권의 대여	투자신탁이 보유하는 증권총액의 50% 이하	
9)증권의 차입	제 1 호 내지 제 4 호의 규정에 의한 증권의 차입은 투자신탁 자산총액의 20% 이하	
10)기타	<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <p>1. 단기대출(30 일이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여);</p> <p>2. 금융기관에의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됨)</p> <p>추가로, 법 시행령 제 268 조제 3 항의 규정에 의한 신탁업자 고유재산과의 거래를 할 수 있습니다.</p>	

## 나. 투자제한

집합투자업자는 투자신탁재산을 운용함에 있어 다음 각호에 해당하는 행위를 신탁업자에게 지시할 수 없습니다.  
다만, 법령 및 규정에서 예외적으로 인정한 경우에는 그러하지 아니합니다.

구분	내용
1)이해관계인과의 거래	<p>투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 법 시행령 제 84 조에서 정하는 집합투자업자의 이해관계인에게 다음 각 목의 방법으로 운용하는 행위. 다만, 집합투자업자의 대주주나 계열회사인 이해관계인과는 다음 각 목의 방법으로 운용할 수 없다</p> <p>가. 단기대출</p> <p>나. 환매조건부매수</p>
2)동일종목증권 투자	<p>투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 동일종목의 증권(집합투자증권을 제외하되, 법 시행령 제 80 조제 3 항에서 규정하는 원화로 표시된 양도성 예금증서, 기업어음증권 외의 어음, 대출채권·예금·금융위원회가 정하여 고시하는 채권을 포함한다)에 투자하는 행위. 이 경우 동일법인 등이 발행한 증권 중 지분증권과 지분증권을 제외한 증권은 각각 동일종목으로 본다. 다만, 다음 각목의 경우에는 각목에서 정하는 바에 따라 10%를 초과하여 동일종목 증권에 투자할 수 있다.</p>

	<p>가. 국채증권, 한국은행법 제 69 조에 따른 한국은행통화안정증권 및 국가나 지방자치단체가 원리금의 지급을 보증한 채권에 투자신탁 자산총액의 100%까지 투자하는 경우</p> <p>나. 지방채증권, 특수채증권(가목에 해당하는 것은 제외한다), 직접 법률에 따라 설립된 법인이 발행한 어음[법 제 4 조제 3 항에 따른 기업어음증권 및 법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호 각목의 금융기관이 할인·매매·중개 또는 인수한 어음만 해당한다], 법 시행령제 79 조제 2 항제 5 호가목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 어음 또는 양도성 예금증서와, 같은 호 가목·마목부터 사목까지의 금융기관이 발행한 채권, 법 시행령제 79 조제 2 항제 5 호가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 채권(모집의 방법으로 발행한 채권만 해당한다.) 또는 어음, 경제협력개발기구에 가입되어 있는 국가가 발행한 채권, 주택저당채권유동화회사법 또는 한국주택금융공사법에 따른 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권으로서 주택저당채권유동화회사법에 따른 주택저당채권유동화회사 또는 법 시행령 제 79 조제 2 항제 5 호 가목부터 사목까지의 금융기관이 지급을 보증한 주택저당채권담보부채권 또는 주택저당증권, 상장지수집합투자기구의 집합투자증권(금융투자업규정 제 4-52 조의 규정에 의한 상장지수집합투자기구의 집합투자증권은 제외)에 투자신탁 자산총액의 30%까지 투자하는 경우</p> <p>다. 동일법인 등이 발행한 지분증권(그 법인 등이 발행한 지분증권과 관련된 증권예탁증권을 포함한다. 이하 이 조에서 같다)의 시가총액이 100 분의 10 을 초과하는 경우에 그 시가총액 비중까지 투자하는 경우. 이 경우 시가총액비중은 유가증권시장, 코스닥시장 또는 해외 증권시장별로 매일의 그 지분증권의 최종시가의 총액을 그 시장에서 거래되는 모든 종목의 최종시가의 총액을 합한 금액으로 나눈 비율을 1 개월간 평균한 비율로 계산하며, 매월 말일을 기준으로 산정하여 그 다음 1 개월간 적용한다.</p>
3)동일법인발행 주식 투자	투자신탁 자산총액으로 동일법인 등이 발행한 지분증권총수의 10%를 초과하여 투자할 수 없다
4)주식및채권관련 장내파생상품 투자	주식및채권관련장내파생상품매매에 따른 위험평가액이 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 가액의 100%를 초과하여 투자할 수 없다.
5)주식및채권관련 장내파생상품 투자	주식및채권관련장내파생상품의 매매와 관련하여 기초자산 중 동일법인 등이 발행한 증권이 가격변동으로 인한 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하여 투자할 수 없다.

6)계열회사발행 증권 투자	법 시행령 제86조에서 정하는 한도를 초과하여 집합투자업자의 계열회사가 발행한 증권에 투자할 수 없다
7)후순위채 투자	투자신탁재산을 그 발행인이 파산하는 때에 다른 채무를 우선 변제하고 잔여재산이 있는 경우에 한하여 그 채무를 상환한다는 조건이 있는 후순위채권에 투자할 수 없다

**<투자한도 및 투자제한의 예외>**

- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 경우에는 상기의 가.투자대상의 1)~4)의 투자한도를 적용하지 아니합니다. 다만, 다음 제 4 호 및 제 5 호의 사유에 해당하는 경우에는 투자비율을 위반한 날부터 15 일 이내에 그 투자한도에 적합하도록 하여야 합니다.

1. 투자신탁 최초설정일부터 1 월간
2. 투자신탁 회계기간 종료일 이전 1 월간
3. 투자신탁 계약기간 종료일 이전 1 월간
4. 3 영업일 동안 누적하여 추가설정 또는 해지청구가 각각 투자신탁 자산총액의 10%를 초과하는 경우
5. 투자신탁재산인 증권 등 자산의 가격변동으로 상기의 1)~4)의 투자한도를 위반하게 되는 경우

- 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유로 불가피하게 상기의 가.투자대상의 5)~9)의 투자한도 및 상기의 나.투자제한의 2)~5) 에 따른 투자한도를 초과하게 되는 경우에는 초과일부터 3 개월까지(부도 등으로 처분이 불가능한 투자대상자산은 그 처분이 가능한 시기까지)는 그 투자한도에 적합한 것으로 봅니다.

1. 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 가격 변동
2. 투자신탁의 일부해지
3. 담보권의 실행 등 권리행사
4. 투자신탁재산에 속하는 증권을 발행한 법인의 합병 또는 분할합병
5. 그 밖에 투자대상자산의 추가 취득 없이 투자한도를 초과하게 된 경우

- 상기의 나.투자제한의 2)의 본문,4),5)의 규정은 투자신탁의 최초설정일부터 1 개월까지는 적용하지 아니합니다.

## 9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

### 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 경쟁력있고 경영진이 우수한 기업에 장기투자합니다.
- 독립적인 리서치(기업방문 등) 를 중요시합니다.
- 빈번한 주식편입비 조정과 비교지수를 쫓는 투자방식을 지양합니다.

2) 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%

## 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.

## 다. 수익구조

이 투자신탁은 국내주식시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 해당주식의 가격의 변동으로 인한 투자신탁재산의 이득과 손실이 발생할 수 있습니다.

## 10. 집합투자기구의 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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.**

추가형 투자신탁의 경우 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억 미만이거나, 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 투자자의 동의없이 집합투자업자가 투자신탁을 해지할 수 있습니다.

※ 다음의 투자위험은 본 자료 작성시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이며, 발생 가능한 모든 위험을 기재한 것이 아님을 유의하셔야 합니다. 또한, 향후 운용과정 등에서 현재로는 예상하기 어려운 위험이 발생하거나 현재 시점에서는 중요하지 않다고 판단되어 기재에 누락되어 있는 위험의 정도가 커져 그 위험으로부터 심각한 손실이 발생할 수도 있음에 유의하셔야 합니다.

## 가. 일반위험

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.

## 나. 특수위험

구분	투자위험의 주요내용
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.

## 다. 기타 투자위험

구분	투자위험의 주요내용
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.
대량환매 위험	이 투자신탁에 집중된 대량환매가 발생할 경우에는 환매자금이 우선적으로 조달해야 합니다. 이로 인하여 운용전략을 유지하거나 효과적으로 운용전략을 구사 하는데 있어 일부 제약을 받을 수 있고, 이는 환매된 집합투자증권 및 잔존 집합투자증권의 가치에 손실을 초래하여 투자자의 투자원금액 손실을 초래 할 수 있습니다.
예상배당 위험	이 투자신탁이 보유하는 증권에 대하여 배당락 기준으로 각 종목별 예상배당액을 추정하여 당해 투자신탁의 기준가격에 반영합니다. 이 때 예상 배당금액은 추후 주주총회에서 확정되는 실제 배당금액과 차이가 있을 수 있으며, 확정된 실제 배당금액이 예상 배당금액 보다 적어질 경우 투자신탁의 가치하락이 있을 수 있습니다.
집합투자기구 해지의 위험	투자신탁을 설정한 후 1 년이 되는 날에 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 또는 투자신탁이 설정되고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억원 미만인 경우 집합투자업자가 투자신탁을 해지하는 등의 사유로 투자자의 동의 없이 투자신탁이 해지될 수 있습니다.
세금 관련 위험	<p>투자에 따른 손익에 대한 세금부과 방법이나 기준은 정부의 정책적 판단 등에 의해 변경될 수 있으며, 특히 투자자의 지위에 따라 각기 다른 과세기준이 적용될 수 있습니다. 따라서, 과세에 대한 사항은 투자자 본인의 재산상태 등을 고려하시어 반드시 세무전문가의 조언 등 추가적인 확인을 권장합니다.</p> <p>과세당국에서 인식하는 투자에 대한 손익은 세금을 내야 하는 과세대상자산에서 발생한 손익과 세금을 내지 않아도 되는 비과세대상자산에서 발생한 손익으로 구분할 수 있습니다. 여기서 비과세손익은 수익이 있더라도 세금이 부과되지 않는다는</p>



	<p>의미이기도 하지만 손해를 보더라도 이를 손실로 인정하지 않는다는 의미이기도 합니다. 이에 따라 비과세대상자산에서 손실을 본 경우라도 과세대상자산에서는 발생한 수익이 있다면 결과적으로 전체 투자결과가 손실이 발생한 경우라도 세금을 내야 하는 상황이 발생할 수 있습니다.</p> <p>*과세대상자산의 예: 주식배당 등</p> <p>*비과세대상자산의 예: 국내 상장주식의 매매차익 등</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

이 투자신탁은 시장가격변동에 따라 원본손실이 크게 발생할 수 있으므로 5 등급 중 1 등급에 해당되는 수준(매우높은위험)의 투자위험을 지니고 있습니다. 이는 채권에만 투자하는 채권형 투자신탁이나, 주식과 채권을 적절히 혼합하여 투자하는 혼합형투자신탁 등보다 훨씬 높은 위험을 갖는다는 것을 의미합니다.

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.

참고로, 라자드코리아자산운용(주)은 투자위험등급 및 해당 투자신탁에 대한 위험수준을 아래와 같이 분류하고 있습니다. 아래 위험등급 분류는 라자드코리아자산운용(주)의 자체적인 기준에 따른 것이며, 투자자 본인이 판단하는 기준과 일치하지 않을 수 있습니다.

### \* 이 집합투자기구의 위험등급 분류



위험등급	위험수준	상 세 내 용
1 등급	매우 높은 위험	신탁재산의 대부분을 주식 및 파생상품 등의 위험자산에 투자하여 높은 수준의 투자수익을 추구하는 경우 예) 주식(주식에 주로 투자하는 집합투자증권 포함) 편입비율이 집합투자규약상 60%이상인 집합투자기구, 레버리지를 일으키는 파생상품에 투자하는 증권집합투자기구(원금비보장형)
2 등급	높은 위험	신탁재산의 상당부분을 주식 등의 위험자산에 투자하여 높은 수준의 투자수익을 추구하는 경우 예) 주식편입비율이 집합투자규약상 30%이상 60%미만인 증권집합투자기구
3 등급	중간 위험	신탁재산의 일부분을 주식 등의 위험자산에 투자하여 일정수준의 투자수익을 추구하는 경우 예) 주식편입비율이 집합투자규약상 최대 30%미만인 증권집합투자기구
4 등급	낮은 위험	신탁재산의 대부분을 고정수익증권(신용등급 A- 이상의 채권 등)에 투자하여 이자/배당 소득의 안정적인 수익을 추구하는 경우 예) 일반 채권형
5 등급	매우 낮은 위험	신탁재산의 대부분을 변동성과 원금손실가능성이 극히 낮은 고정수익증권(단기금융상품, 단기 국공채)에 투자하여 예/적금 수준의 수익을 추구하는 경우 예) MMF 형

## 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

### 가. 매입

#### (1)매입방법

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 신청하실 수 있습니다. 다만 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입도 가능합니다. 또한, 이 투자신탁의 매입시 자동이체를 통한 자금납입이 가능함을 알려드립니다.

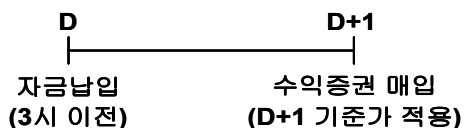
#### (2)종류별 가입자격

이 투자신탁의 가입 가능한 수익증권의 종류 및 가입자격은 아래와 같습니다.

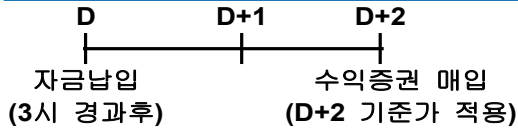
종류	구분	선취판매수수료부과 여부	후취판매수수료부과 여부
클래스 A	가입자격 제한없음	있음	없음
클래스 C1	가입자격 제한없음	없음	없음
클래스 C2	클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1 년 이상	없음	없음
클래스 C3	클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2 년 이상	없음	없음
클래스 C4	클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3 년 이상	없음	없음
클래스 C5	클래스 C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4 년 이상	없음	없음
클래스 C-I	납입금액이 5 억 이상인 가입자	없음	없음
클래스 I	집합투자기구, 법시행령 제 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	없음	없음
클래스 S	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사(경영금융투자업자는 제외)가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자 전용으로서 후취판매수수료가 부과되는 집합투자증권	없음	있음

(3)매입청구시 적용되는 기준가격

(가) 15 시 (오후 3 시) 이전에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제 2 영업일(D+1)에 공고되는 해당 클래스 수익증권의 기준가격을 적용



(나) 15 시(오후 3 시) 경과 후에 자금을 납입한 경우: 납입일로부터 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 해당 클래스 수익증권의 기준가격을 적용



이 경우 영업일의 산정은 판매회사의 영업일[단,토요일은 제외]로 합니다.

다만, 투자신탁을 최초로 설정하는 때에는 최초로 설정하는 날의 기준가격인 1,000 원으로 합니다.

판매회사가 전산시스템에 의하여 매입업무를 처리한 경우 거래전표에 표시된 시간을 매입청구를 받은 시간으로 봅니다.

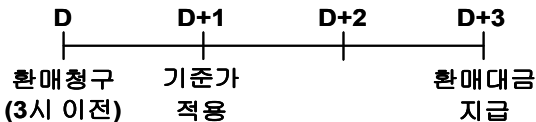
## 나. 환매

### (1) 수익증권의 환매

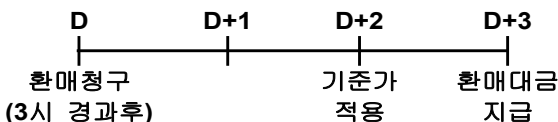
이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 환매 청구하실 수 있으며 판매회사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 환매청구도 가능합니다. 다만 판매회사가 해산·허가취소, 업무정지 등의 사유(이하 “해산 등”)로 인하여 환매청구에 응할 수 없는 경우에는 집합투자업자에 직접 청구할 수 있으며, 집합투자업자가 해산 등으로 인하여 환매에 응할 수 없는 경우에는 신탁업자에 직접 청구할 수 있습니다.

### (2) 환매청구시 적용되는 기준가격

(가) 15 시(오후 3 시] 이전에 환매청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제 2 영업일(D+1)에 공고되는 해당 클래스 수익증권의 기준가격으로 제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급합니다.



(나) 15 시(오후 3 시] 경과 후에 환매청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 제 3 영업일(D+2)에 공고되는 해당 클래스 수익증권의 기준가격으로 제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급합니다.



### (3) 환매수수료

이 투자신탁은 장기투자 목적으로 수익증권의 보유기간에 따라 환매수수료를 부과하며, 부과된 수수료는 투자신탁의 재산으로 편입됩니다. 수익증권 보유한 기간이란 당해 수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 기준가격 적용일까지를 말합니다

환매수수료 (90 일미만 환매시)	클래스 A, 클래스 C1, 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4, 클래스 C5 , 클래스 C-I, 클래스 I, 클래스 S	비고(지급시기)
	이익금의 70%	환매시

주 1) 단 재투자좌수에서 발생한 손익은 제외

주 2) 상기의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.

1. 신탁계약서 제 25 조의 2(수익증권의 전환)의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우

2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니한다.

#### (4) 매입청구 및 환매청구의 취소(정정) 등

이 투자신탁 수익증권의 매입청구 및 환매청구의 취소 또는 정정은 매입청구일 및 환매청구일 15 시(오후 3 시)이전까지만 가능합니다. 다만, 15 시(오후 3 시) 경과 후 매입청구 및 환매청구를 한 경우에는 당일 판매회사의 영업가능 시간까지만 매입 또는 환매의 취소 또는 정정이 가능합니다. 기준시점은 판매회사의 전산시스템에 의하여 거래전표에 표시된 시간으로 구분하여 처리합니다.

#### (5)수익증권의 일부환매

수익자는 보유한 수익권 좌수 중 일부에 대하여 환매를 청구할 수 있습니다. 수익자가 수익증권의 일부에 대한 환매를 청구한 경우 판매회사는 그 수익증권을 환매하고, 잔여좌수에 대하여는 새로운 수익증권을 교부합니다.

#### (6)수익증권의 환매제한

집합투자업자는 다음과 같은 경우에는 환매청구에 응하지 아니할 수 있습니다.

- ①수익자 또는 질권자로서 권리를 행사할 자를 정하기 위하여 일정한 날을 정하여 수익자명부에 기재된 수익자 또는 질권자를 그 권리를 행사할 수익자 또는 질권자로 보도록 한 경우로서 이 일정한 날(15 시 경과후에 환매청구하는 경우에는 전영업일)과 그 권리를 행사할 날까지의 사이에 환매청구를 한 경우
- ②법령 또는 법령에 의한 명령에 의하여 환매가 제한되는 경우

#### (7)수익증권의 환매연기

(가) 법령과 집합투자계약에서 정한 사유로 인하여 환매일에 환매금액을 지급할 수 없게 된 경우 집합투자업자는 수익증권의 환매를 연기할 수 있습니다. 이 경우 집합투자업자는 환매를 연기한날부터 6 주 이내에 수익자총회에서 수익증권의 환매에 관한 사항으로서 법 시행령 제 257 조제 1 항에서 정하는 사항을 결의하여야 합니다.

※환매연기사유

- ① 집합투자재산의 처분이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없는 경우
  - 뚜렷한 거래부진 등의 사유로 집합투자재산을 매각할 수 없는 경우
  - 증권시장이나 해외 증권시장의 폐쇄·휴장 또는 거래정지, 그 밖에 이에 준하는 사유로 집합투자재산을 처분할 수 없는 경우
  - 천재·지변 그 밖에 이에 준하는 사유가 발생한 경우
- ② 수익자 간의 형평성을 해칠 염려가 있는 경우
  - 부도발생 등으로 인하여 집합투자재산을 처분하여 환매에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
  - 집합투자재산에 속하는 자산의 시가가 없어서 환매청구에 응하는 경우에 다른 투자자의 이익을 해칠 염려가 있는 경우
  - 대량의 환매청구에 응하는 것이 투자자간의 형평성을 해할 염려가 있는 경우
- ③ 환매를 청구받거나 요구받은 투자매매업자 또는 투자중개업자·집합투자업자·신탁업자·투자회사등이 해산등으로 인하여 집합투자증권을 환매할 수 없는 경우
- ④ 금융위원회가 환매연기가 필요하다고 인정하는 경우

(나) 집합투자업자는 수익자총회에서 수익증권의 환매에 관한 사항을 정하지 아니하거나 환매에 관하여 정한 사항의 실행이 불가능한 경우에는 계속하여 환매를 연기할 수 있습니다.

(다) 수익자총회에서 환매에 관한 사항이 의결되거나 환매를 계속 연기하는 경우 집합투자업자는 지체 없이 다음 각호의 구분에 따라 정한 사항을 수익자에게 통지합니다.

1. 수익자총회에서 환매에 관한 사항을 의결한 경우

가. 환매에 관하여 의결한 사항

나. 기타 법 시행령 제 257 조제 2 항에서 정한 사항

2. 환매연기를 계속하는 경우

가. 환매를 연기하는 사유

나. 환매를 연기하는 기간

다. 환매를 재개하는 경우 환매대금의 지급방법

라. 기타 법 시행령 제 257 조제 3 항에서 정한 사항

(라) 환매연기사유의 전부 또는 일부가 해소되어 환매를 재개할 수 있을 경우 집합투자업자는 환매가 연기된 수익자에 대하여 환매한다는 뜻을 통지하고 법 시행령 제 258 조에서 정하는 바에 따라 환매대금을 지급합니다.

※ 환매연기기간 중에는 이 투자신탁 수익증권의 발행 및 판매를 할 수 없습니다.

## (8)수익증권의 부분환매

집합투자업자는 투자신탁재산의 일부가 환매연기사유에 해당하는 경우 그 일부에 대하여는 환매를 연기하고 나머지에 대하여는 수익자가 보유하고 있는 집합투자증권의 지분에 따라 환매에 응할 수 있습니다.

집합투자업자는 환매가 연기된 투자신탁재산만으로 별도의 투자신탁을 설정할 수 있습니다.

## 다. 전환

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.

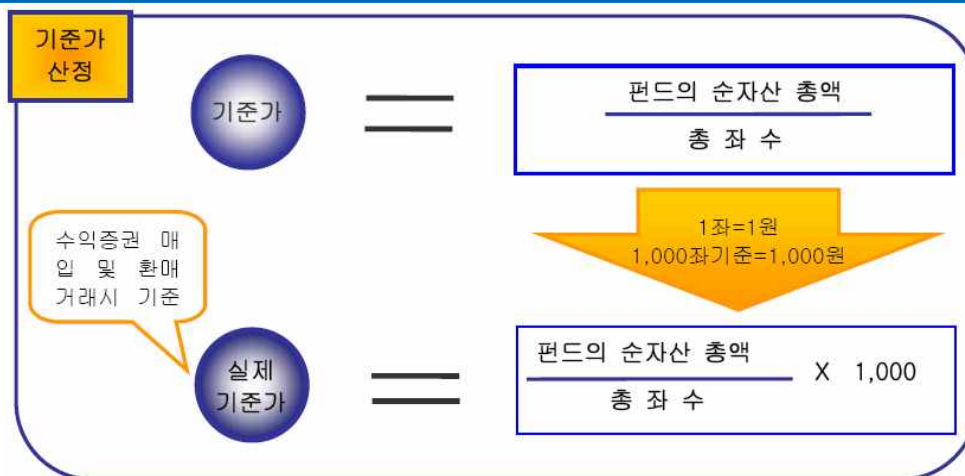
- ④ 제 1 항의 규정에도 불구하고 수익자의 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 진행중인 경우에는 당해 매입 또는 환매청구 등에 따른 절차가 처리된 이후 익영업일에 전환처리할 수 있습니다.
- ⑤ 신탁계약서 제 41 조의 규정에도 불구하고 판매회사는 다음 각 호의 어느 하나에 해당하는 사유가 발생하는 경우 수익증권 환매에 따른 환매수수료를 징구하지 아니합니다.
1. 제 1 항의 규정에 따라 수익증권의 전환을 위하여 환매청구하는 경우
  2. 수익증권을 전환한 후 환매청구하는 경우. 다만, 전환 후 추가 납입분에 대해서는 이를 적용하지 아니합니다.

## 12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

### 가. 기준가격의 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. 집합투자재산의 평가방법

대상자산	평가방법
상장주식 또는 등록주식	평가기준일에 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래 최종시가
비상장 비등록 주식	취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인이 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
상장채권	(평가기준일이 속하는 달의 직전 3 월간 계속 매월 10 일 이상 시세가 형성된 채권) 평가기준일에 유가증권시장에서 거래된 최종시가를 기준으로 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
비상장채권	(위 상장채권 조건에 해당하지 않은 상장채권 포함) 2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
기업어음 또는 금융기관발행 채무증서	2 이상의 채권평가회사가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격
외화표시 유가증권인 상장주식 및 상장채권	그 유가증권을 취득한 국가에 소재하는 유가증권시장의 최종시가
집합투자증권	평가기준일에 공고된 기준가격 또는 집합투자재산평가위원회가 정하는 가격. 다만, 상장 또는 등록된 집합투자증권은 유가증권시장 또는 협회중개시장에서 거래된 최종시가
외국간접투자증권	평가기준일의 최근일에 공고된 그 외국간접투자증권의 기준가격. 다만, 외국시장에 상장 또는 등록된 외국간접투자증권은 그 외국간접투자증권이 거래되는 외국의 시장에서 거래된 최종시가
장내파생상품	그 장내파생상품이 거래되는 유가증권 시장 등(이하 “유가증권시장 등”이라 한다)이 발표하는 가격

### 집합투자재산평가위원회 구성 및 업무

집합투자업자는 법제 238 조제 2 항에 의거 집합투자재산의 평가업무를 수행하기 위하여 평가위원회를 구성·운영하여야 한다. 집합투자재산평가위원회의 구성원은 아래와 같습니다.

1. 집합투자재산의 평가업무 담당 임원
2. 집합투자재산의 운용업무 담당 임원

3. 준법감시인
4. 리스크 매니저
5. 그 밖에 집합투자재산의 공정한 평가를 위하여 필요하다고 금융위원회가 인정한 자

### 13. 보수 및 수수료에 관한 사항

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

수수료 구분	지급비율(연간)	지급시기
선취판매수수료	클래스 A: 납입금액의 1% 클래스 C1, 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4, 클래스 C5 클래스 C-I, 클래스 I, 클래스 S: 없음	매수시
환매수수료	클래스 A, 클래스 C1, 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4, 클래스 C5 클래스 C-I, 클래스 I, 클래스 S: 90 일 미만 이익금의 70%	환매시
후취판매수수료	클래스 A, 클래스 C1, 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4, 클래스 C5 클래스 C-I, 클래스 I: 없음 클래스 S: 3 년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	3 년미만 환매시
합계	클래스 A: 납입금액의 1% + 환매수수료 클래스 C1, 클래스 C2, 클래스 C3, 클래스 C4, 클래스 C5 클래스 C-I, 클래스 I: 환매수수료 클래스 S: 환매금액의 0.15% + 환매수수료	

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 A	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.0000	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0003	사유 발생시

	총보수 · 비용	1.7603	-
	증권 거래비용	0.3206	사유 발생시
<b>집합투자기구</b>	<b>구분</b>	<b>부과비용 (연간,%)</b>	<b>부과시기</b>
클래스 C1	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.5000	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0000	사유 발생시
	총보수 · 비용	2.2600	-
	증권 거래비용	0.3219	사유 발생시
클래스 C2	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.3750	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0029	사유 발생시
	총보수 · 비용	2.1379	-
	증권 거래비용	0.3179	사유 발생시
클래스 C3	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.2500	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0000	사유 발생시
	총보수 · 비용	2.0100	-
	증권 거래비용	0.3118	사유 발생시
클래스 C4	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.1250	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0046	사유 발생시
	총보수 · 비용	1.8896	-
	증권 거래비용	0.3761	사유 발생시
클래스 C5	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.0000	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0046	사유 발생시

	총보수 · 비용	1.7646	-
	증권 거래비용	0.3039	사유 발생시
집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 C-I	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	0.5000	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0041	사유 발생시
	총보수 · 비용	1.2641	-
	증권 거래비용	0.3074	사유 발생시
집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 I	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	0.0300	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0029	사유 발생시
	총보수 · 비용	0.7929	-
	증권 거래비용	0.3133	사유 발생시
집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 S	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	0.3500	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	
	기타비용	0.0003	사유 발생시
	총보수 · 비용	1.1103	-
	증권 거래비용	0.3026	사유 발생시

주 1) 기타비용은 증권의 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 2012.10.01~2013.09.30 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.

## 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

## 가. 이익 배분

- ① 수익자는 투자신탁회계기간의 종료에 따라 발생하는 수익증권별 이익금을 현금으로 돌려받을 수 있습니다. 이 경우 수익자는 수익자와 판매회사간 별도의 약정이 없는 한 이익분배금에서 세액을 공제한 금액의 범위 내에서 분배금 지급일의 기준가격으로 수익증권을 매수할 수 있습니다. 다만, 법 제 242 조에 따른 이익금이 0 보다 적은 경우에는 분배를 유보합니다.
- ② 또한 투자신탁계약기간의 종료 또는 투자신탁의 해지에 따라 발생하는 투자신탁 원본의 상환금 및 이익금(이하 “상환금 등”)을 받으실 수 있습니다. 다만, 투자신탁계약 종료일 현재 투자신탁재산인 증권 등의 매각지연 등의 사유로 인하여 상환금 등의 지급이 곤란한 경우에는 그 사유가 해소된 이후에 지급할 수 있습니다.
- ③ 수익자가 상환금 등의 지급개시일 이후 5 년간 이익분배금 또는 상환금 등의 지급을 청구하지 아니한 때에는 그 권리를 상실하고 판매회사에 귀속됩니다.

## 나. 과세

투자소득에 대한 과세는 소득이 발생하는 투자신탁 단계에서의 과세와 수익자에게 이익을 분배하는 단계에서의 과세로 나누어집니다.

### (1) 집합투자기구에 대한 과세: 별도의 세금부담이 없는 것이 원칙

투자신탁 단계에서는 소득에 대해서 별도의 세금 부담을 하지 않는 것을 원칙으로 하고 있습니다. 예를 들어 투자신탁에서 납부한 채권 등의 이자에 대한 원천징수세액은 모두 환급을 받고 있습니다.

발생 소득에 대한 세금 외에 투자재산의 매입, 보유, 처분 등에서 발생하는 취득세, 등록세, 증권거래세 및 기타 세금에 대해서는 투자신탁의 비용으로 처리하고 있습니다.

### (2) 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙

수익자는 투자신탁의 이익을 지급받는 날, 특약에 의하여 원본에 전입하는 날, 또는 계약을 연장하는 날에 세금을 원천징수 당하게 됩니다. 다만, 해당 투자신탁의 과세상 이익을 계산함에 있어서 투자신탁이 투자하는 **유가증권 시장 및 코스닥 시장에 상장된 유가증권(채권등 제외)** 및 이를 대상으로 하는 선물, 벤처기업의 주식 등에서 발생하는 매매·평가 손익은 과세대상에서 제외하고 있습니다.

수익자는 **과표기준가격**을 기준으로 과세됩니다. **과표기준가격이란** 세금을 산정하기 위한 기준가격으로 신탁재산의 운용수익 중 채권이자에 대한 이자소득, 채권의 매매·평가차익, 주식의 배당에 대한 배당소득 등 과세대상 수익만을 고려하여 산출합니다. 이는 판매회사 영업점, 집합투자업자·판매회사·한국금융투자협회 인터넷홈페이지 등에서 기준가격과 함께 확인하실 수 있습니다.

국내상장주식 등에 대한 손익을 과세대상에서 제외하고 있으므로, 수익자 입장에서는 투자손실이 났음에도 불구하고 다음과 같은 이유로 과세될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

- 국내상장주식 등의 매매평가 손실이 채권이자, 주식배당, 비상장주식 평가 등에서 발생하는 이익보다 큰 경우

### (3) 수익자에 대한 과세율: 개인 15.4% (주민세 포함), 일반법인 14%

거주자 개인이 받는 투자신탁의 과세이익에 대해서는 15.4%(소득세 14%, 주민세 1.4%)의 세율로 원천징수됩니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2 천만원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2 천만원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율(최고한도 세율 35%)로 종합과세 됩니다.

내국법인이 받는 투자신탁의 과세이익은 14%의 세율로 원천징수(금융기관 등의 경우에는 제외)됩니다. 이러한 소득은 법인의 결산 시점에 투자신탁으로부터 받게 되는 수입금액과 다른 법인 수입금액 전체를 합산한 소득에 대하여 법인세율(최고 한도세율 25%)를 적용하여 과세하며, 이전에 납부한 원천징수세액은 기납부세액으로 공제 받게 됩니다.

### ※ 기준가격 및 과표기준가격 적용 사례

예 1) 기준가격, 과표기준가격 모두 수익이 발생하여 과세되는 경우

구분	기준가격	과표기준가격
매입시점	1000원	1000원
환매시점	1100원	1100원
손익	(+)100원	(+)100원
세금		(+)100원*세율(15.4%) = 15.4원

예 2) 기준가격, 과표기준가격 모두 손실이 발생하여 세금이 없는 경우

구분	기준가격	과표기준가격
매입시점	1000원	1000원
환매시점	900원	900원
손익	(-)100원	(-)100원
세금		과세손익 (-)이므로 세금 '0'원

예 3) 기준가격상 손실이 발생하여 결과적으로 손해가 난 상태이지만, 과표기준가격상 수익이 발생하여 세금이 과세되는 경우 (비과세대상자산에서 손실이 발생했음에도 불구하고 과세대상자산에서 이익이 발생한 경우에 해당합니다.)

구분	기준가격	과표기준가격
매입시점	1000원	1000원
환매시점	900원	1100원
손익	(-)100원	(+)100원
세금		(+)100원*세율(15.4%) = 15.4원

예 4) 기준가격상 수익이 발생한 상태지만, 과표기준가격상 수익이 없어 세금이 없는 경우

구분	기준가격	과표기준가격
매입시점	1000원	1000원
환매시점	1100원	900원
손익	(+)100원	(-)100원
세금		과세손익 (-)이므로 세금 '0'원



## 제 3 부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

### 1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계 기준 중 집합투자기구에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대하여 딜로이트 안진 회계법인으로부터 제 4기, 3기, 2기, 1기의 외부감사를 받은 결과 감사의견은 적정입니다. 다만, 회계감사를 받은 대차대조표 및 손익계산서는 협회 홈페이지([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에 공시된 감사보고서를 통하여 확인하실 수 있습니다.

기간	회계감사법인	감사의견
제 5 기 (2012.10.01-2013.09.30)	회계감사면제	해당없음
제 4 기 (2011.10.01-2012.09.30)	딜로이트 안진 회계법인	적정
제 3 기 (2010.10.01-2011.09.30)	딜로이트 안진 회계법인	적정
제 2 기 (2009.10.01-2010.09.30)	딜로이트 안진 회계법인	적정
제 1 기 (2008.10.01-2009.09.30)	딜로이트 안진 회계법인	적정

### 가. 요약재무정보

[단위 : 원]

#### - 통합 대차대조표

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/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	79,204,342	31,906,260	1,240,752,259
기타 운용 자산	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 운용 기간 동안 매도한 주식가액을 같은 기간 동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 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.

## 2. 연도별 설정 및 환매 현황

### (1) 투자신탁(전체)

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔 고		회 계 기 간 중				기 간 말 잔 고	
			설 정 ( 발 행 )		환 매			
	좌 수	금 액	좌 수	금 액	좌 수	금 액	좌 수	금 액
	( 출 자 지 분 수 )		( 출 자 지 분 수 )		( 출 자 지 분 수 )		( 출 자 지 분 수 )	
2012. 10. 01 - 2013. 09. 30	203	203	144	145	96	96	250	256
2011. 10. 01 - 2012. 09. 30	215	215	49	51	61	63	203	243
2010. 10. 01 - 2011. 09. 30	91	91	172	185	48	50	215	223

주 1)2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :2,854,444,660 좌/2,854,444,660 원

주 2)2011.10.01 - 2012.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :313,349,377 좌/313,349,377 원

(2) 클래스 A

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012. 10. 01 - 2013. 09. 30	36	36	67	68	27	27	77	78
2011. 10. 01 - 2012. 09. 30	31	31	17	18	12	13	36	43
2010. 10. 01 - 2011. 09. 30	17	17	41	29	26	15	31	32

주 1) 2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :645,967,298 좌/645,936,493 원

주 2) 2011.10.01 - 2012.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :67,018,591 좌/67,009,701 원

주 3)2010.10.01 - 2011.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :449,042,947 좌/449,042,947 원

(3) 클래스 C1

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012.10.01 - 2013.09.30	1	1	8	8	3	2	6	6
2011.10.01 - 2012.09.30	3	3	2	2	4	4	1	1
2010.10.01 - 2011.09.30	5	5	6	6	7	8	3	3

주 1)2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :19,561,839 좌/19,560,639 원

주 2)2011.10.01 - 2012.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :4,945,491 좌/4,944,631 원

주 3)2010.10.01 - 2011.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :120,684,759 좌/120,684,759 원

(4) 클래스 C- I

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012.10.01 - 2013.09.30	58	58	11	11	23	22	46	46
2011.10.01 - 2012.09.30	89	89	4	4	35	36	58	68
2010.10.01 - 2011.09.30	70	70	63	19	44	0	89	92

주 1)2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :1,055,150,157 좌/1,055,114,297 원

주 2)2011.10.01 - 2012.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :233,797,577 좌/233,776,188 원

주 3)2010.10.01 - 2011.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 :1,880,404,007 좌/1,880,404,007 원

(5) 클래스 I

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012. 10. 01 - 2013. 09. 30	111	111	10	10	3	2	119	121
2011. 10. 01 - 2012. 09. 30	100	92	12	11	0	0	111	121
2010. 10. 01 - 2011. 09. 30	0	0	100	100	0	0	100	92

주 1)2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 채투자 좌수 / 금액 :1,018,542,677 좌/1,018,521,127 원

## (6) 클래스C2

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012. 10. 01 - 2013. 09. 30	3	3	3	2	4	4	1	1
2011. 10. 01 - 2012. 09. 30	0	0	3	4	1	1	3	4
2010. 10. 01 - 2011. 09. 30	0	0	1	1	0	1	0	0

주 1)2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 채투자 좌수 / 금액 :52,661,951 좌/52,658,898 원

주 2)2011.10.01 - 2012.09.30 이익분배에 의한 채투자 좌수 / 금액 :729,003 좌/728,883 원

## (7) 클래스C3

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012.10.01 - 2013.09.30	0	0	1	1	0	0	1	1
2011.10.01 - 2012.09.30	4	4	0	0	4	4	0	0
2010.10.01 - 2011.09.30	0	0	4	4	0	0	4	4

주 1)2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 채투자 좌수 / 금액 :2,802,027 좌/2,801,874 원

주 2)2011.10.01 - 2012.09.30 이익분배에 의한 채투자 좌수 / 금액 :6,891,030 좌/6,889,974 원

## (8) 클래스 C4

[단위:억좌, 억원]

기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012. 10. 01 - 2013. 09. 30	4	4	1	1	4	4	0	0
2011. 10. 01 - 2012. 09. 30	0	0	4	4	0	0	4	4

주 1) 2012.10.01 - 2013.09.30 이익분배에 의한 재투자 좌수 / 금액 : 59,854,391 좌/59,851,332 원

(9) 클래스C5

[단위:억좌, 억원]

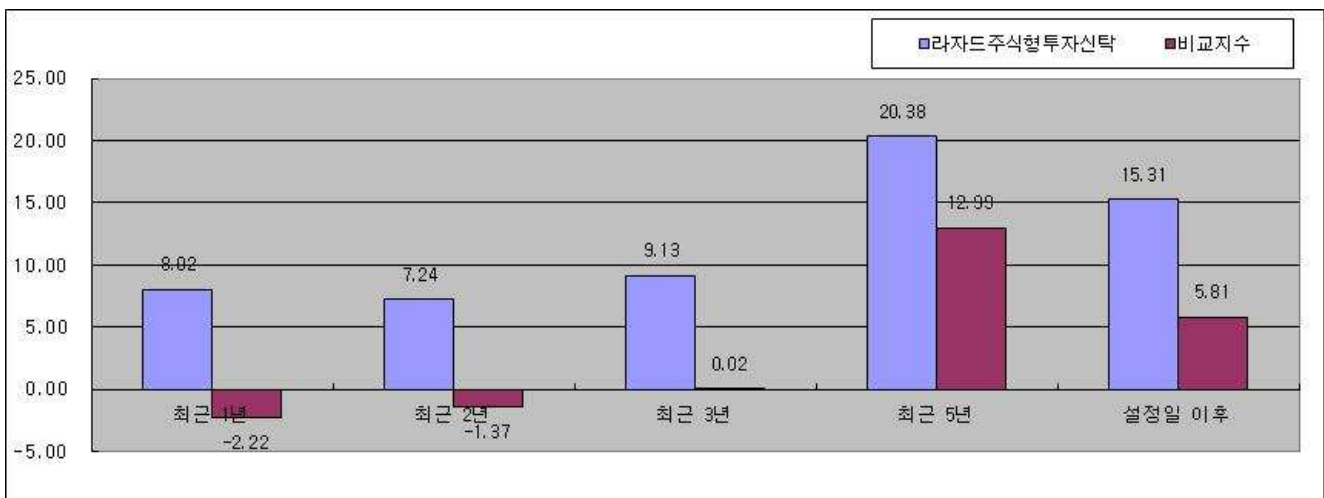
기간	기간초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정 (발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액
	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
2012.10.01 - 2013.09.30	0	0	4	4	2	2	2	2

3. 집합투자기구의 운용실적

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 투자실적 추이는 투자자의 투자판단에 도움을 드리하고자 작성된 것으로 연평균 수익률은 해당기간 동안의 평균수익률을, 연도별 수익률은 기간별 수익률 변동성을 나타낸 것입니다. 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로서 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

가. 연평균 수익률 (세전 기준)

[단위:%]



기간	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후
	13.02.26 ~14.02.25	12.02.26 ~14.02.25	11.02.26 ~14.02.25	09.02.26 ~14.02.25	08.10.01 ~14.02.25
라자드주식형투자신탁	8.02	7.24	9.13	20.38	15.31
비교지수	-2.22	-1.37	0.02	12.99	5.81
라자드주식형투자신탁A	6.21	5.42	7.27	18.36	13.38
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
라자드주식형투자신탁C1	5.65	4.96	6.80	17.77	12.79
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
라자드주식형투자신탁C-I	6.67	5.91	7.77	18.90	18.53
비교지수	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
라자드국내주식형투자신탁I	7.17	6.40			4.73
비교지수	0.00	0.00			0.00
라자드주식형투자신탁C2	5.76	4.99	6.86		6.20
비교지수	0.00	0.00	0.00		0.00
라자드주식형투자신탁C3	5.88	5.12	7.00		6.33
비교지수	0.00	0.00	0.00		0.00
라자드코리아주식클래스C4	6.03	5.27			7.61
비교지수	0.00	0.00			0.00
라자드코리아주식클래스C5	6.15				2.42
비교지수	0.00				0.00

주 1) 비교지수 : KOSPI 지수 X 100%

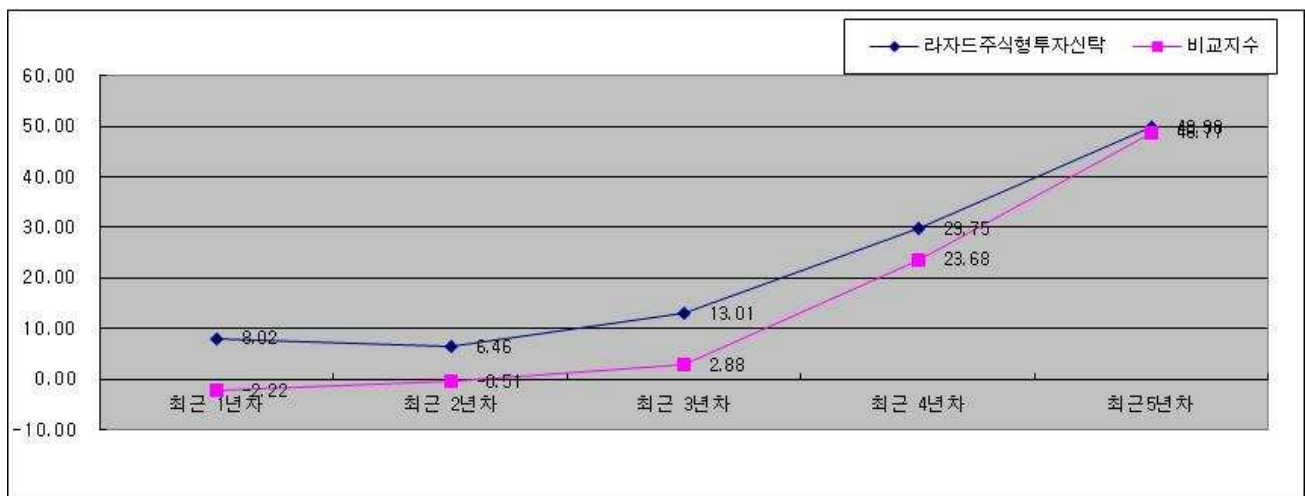
주 2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 3) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

주 4) 종류형투자신탁의 경우 연평균수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

## 나. 연도별 수익률 추이(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.

## 다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

기준일: 2013.12.31

[단위: 억원, %]

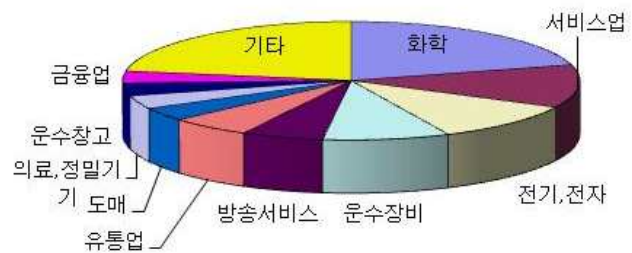
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	116	0	0	0	0	0	0	0	0	3	1	120
	(96.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.23)	(0.86)	(100.00)
합계	116	0	0	0	0	0	0	0	0	3	1	120
	(96.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.23)	(0.86)	(100.00)

주 1) ( ) 내는 집합투자기구 자산총액 대비 비중을 나타냅니다.



### (1) 국내주식 업종별 구성현황

	업종명	평가액	보유비율
1	화학	24	20.69
2	서비스업	14	11.75
3	전기, 전자	12	10.58
4	운수장비	10	8.97
5	방송서비스	7	5.76
6	유통업	7	5.75
7	도매	4	3.69
8	의료, 정밀기기	4	3.59
9	운수창고	4	3.53
10	금융업	4	3.26
11	기타	26	22.40
	합 계	116	99.97

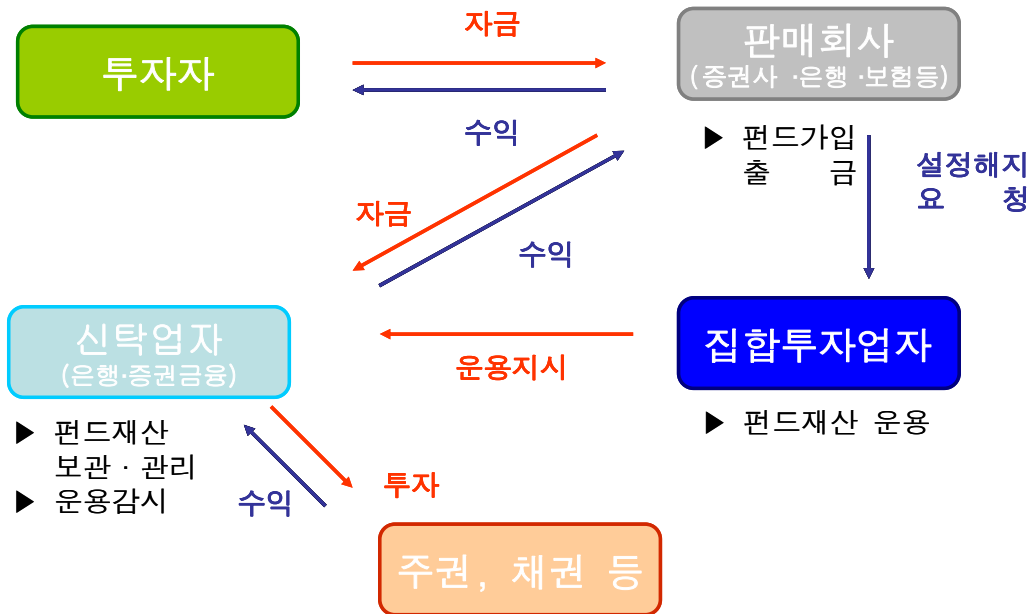


주) 보유비율=평가액/총평가액\*100



## 제 4 부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

### 펀드의 운용구조



### 1. 집합투자업자에 관한 사항

#### 가. 회사 개요

회사명	라자드코리아자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 중구 태평로 1 가 서울파이낸스센타 10 층 02-6220-1600 www.lkam.co.kr
회사연혁	2005 년 5 월 현지법인 설립 2005 년 12 월 일임투자자문사 등록 2007 년 9 월 Lazard Asset Management LLC. (모회사)가 금융위에 역외투자자문·일임업 등록 2008 년 6 월 자산운용업 본허가 취득 2009 년 2 월 금융투자업(집합투자업) 인가
자본금	100 억원
주요주주 현황	Lazard Asset Management LLC. 100% 소유

#### 나. 주요 업무

[주요업무]

투자신탁의 설정, 해지 / 투자신탁의 운용, 운용지시 / 투자회사 재산의 운용

[선관의무]

투자신탁의 집합투자업자는 선량한 관리자의 주의로써 집합투자재산을 관리하여야 하며, 집합투자자의 이익을 보호하여야 합니다.

[책임]

집합투자업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서 등에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 집합투자업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

[연대책임]

집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

## 다. 최근 2 개 사업연도 요약 재무내용

(단위:백만원)

구 분	2012 년도	2011 년도
현금및예치금	8,303	18,509
유가증권	627	617
유형자산	48	19
무형자산	1	2
기타자산	8,152	4,177
자산총계	17,131	23,324
부채총계	3,300	4,578
자본금	10,000	10,000
기타불입자본	708	943
이익잉여금	3,123	7,803
자본총계	13,831	18,746
부채와 자본총계	17,131	23,324
영업수익	6,266	11,096
영업비용	5,979	6,828
영업이익(손실)	286	4,268
영업외수익	-	-

영업외비용	2	1
법인세비용차감전순이익	285	4,267
법인세비용	349	1,056
당기 순이익(손실)	-65	3,211
당기총포괄이익	-65	3,211

## 라. 운용자산 규모 (2013.12.31. 현재/억원)

집합투자기구종류	증권			부동산	특별 자산	혼합 자산	MMF	총 계
	주식형	혼합형	채권형					
수탁고	3,565 억원	0	0	0	0	0	0	3,565억원

주 1) 국내주식 운용 규모 (일임규모 포함) 순자산액 기준

## 2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사 : 해당사항없음

### 나. 기타 업무의 수탁회사

집합투자재산에 속하는 증권 등의 단순한 매매주문업무는 매매주문업무의 효율성을 제고하고 거래비용을 최소화하기 위한 목적으로 금융위원회의 승인을 받아 집합투자업자의 해외계열사인 호주 시드니 소재 Lazard Asset Management Pacific 이 수행합니다. 업무수행에 따라 수탁회사에 지급하는 보수는 집합투자업자가 부담합니다. 그리고 업무위탁에 따른 책임은 집합투자업자에게 있습니다.

## 3. 집합투자재산 관리회사에 관한 사항(신탁업자)

가. 회사의 개요

회사명	한국씨티은행㈜
주소 및 연락처	서울특별시 중구 다동 39 대표번호 1588-7000 www.citibank.co.kr
회사연혁	인터넷 홈페이지 참조

### 나. 주요업무

(1) 주요업무

투자신탁재산의 보관 및 관리

집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 자산의 취득 및 처분의 이행

집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시에 따른 수익증권의 환매대금 및 이익금의 지급

집합투자업자의 투자신탁재산 운용지시 등에 대한 감시

집합투자재산에서 발생하는 이자·배당·수익금·임대료 등의 수령

무상으로 발행되는 신주의 수령

증권의 상환금의 수입

여유자금 운용이자의 수입

금융위원회가 인정하여 고시하는 업무

## (2) 신탁업자의 의무와 책임

(의무) ① 신탁업자는 투자자를 위하여 법령, 집합투자규약, 투자설명서, 신탁계약에 따라 선량한 관리자로서 그 업무를 성실히 수행하여야 합니다.

② 신탁업자는 집합투자업자의 운용지시가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위반되는지의 여부에 대하여 그 사항을 확인하고 위반이 있는 경우에는 집합투자업자에 대하여 당해 운용지시의 철회·변경 또는 시정을 요구하여야 합니다.

## ③ 신탁업자의 확인사항

▶ 투자설명서가 법령·집합투자규약에 부합하는지의 여부 / 집합투자재산의 평가가 공정한지의 여부 / 기준가격 산출이 적정한지의 여부 / 운용지시 시정요구 등에 대한 집합투자업자의 이행내역 / 투자신탁재산별 자산배분내역 및 배분결과

(책임) 신탁업자가 법령, 집합투자규약 또는 투자설명서에 위배되는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 수익자에게 손해를 발생시킨 때에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다. 신탁업자가 손해배상책임을 부담하는 경우 관련되는 이사 또는 감사(감사위원회 위원을 포함)에게도 귀책사유가 있는 때에는 집합투자업자는 이들과 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

(연대책임) 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사, 일반사무관리회사 및 채권평가회사는 법에 의하여 투자자에 대한 손해배상책임을 부담하는 경우 귀책사유가 있는 때에는 연대하여 손해배상책임을 집니다.

## 4. 일반사무관리회사에 관한 사항

### 가. 회사의 개요

회사명	신한 아이타스 주식회사
주소 및 연락처	서울특별시 영등포구 여의도동 15-24 대표번호 2168-0500 www.shinhanaitas.co.kr
회사연혁	인터넷 홈페이지 참조

## 나. 주요업무

### (1) 주요업무

기준가격 계산에 관한 업무 및 보수인출 등의 업무를 수행합니다.

### (2) 일반사무관리회사의 의무

기준가격 계산의 오류 및 집합투자업자와 맺은 계약의 불이행 등으로 인해 수익자에게 손실을 초래하는 경우 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

## 5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항 : 해당사항 없음

## 6. 채권평가회사에 관한 사항

### 가. 회사의 개요

회사명	주소 및 연락처	회사연혁 등 (홈페이지 참조)
KIS 채권평가	서울시 영등포구 여의도동 35-4 한국화재보험협회 4 층 T. 02-3215-1400	설립일: 2000. 6. 20 www.bond.co.kr
한국자산평가	서울시 종로구 율곡로 88 삼환빌딩 4 층 T. 02-399-3350	설립일: 2000. 5. 29 www.koreabp.com
NICE 피앤아이	서울시 영등포구 여의도동 14-11 대하빌딩 4 층 T. 02-398-3900	설립일: 2000. 6. 16 www.nicepni.com

## 나. 주요업무

채권시가평가 정보 제공, 채권 관련 자료 및 분석도구 제공, 집합투자재산에 속하는 채권 등 증권 및 파생상품의 가격을 평가하고 이를 이 투자신탁의 집합투자업자 및 일반사무관리회사에 제공합니다.

## 제 5 부. 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

### 1. 투자자의 권리에 관한 사항

#### 가. 수익자총회 등

##### (1) 수익자총회의 구성

이 투자신탁에는 전체 수익자로 구성되는 수익자총회를 둡니다.

수익자총회는 법령 또는 신탁계약에서 정한 사항에 대하여만 결의할 수 있습니다.

종류형 투자신탁인 경우에는 수익자총회의 결의가 필요한 경우로서 특정 종류의 집합투자증권의 수익자에게 대해서만 이해관계가 있는 때에는 당해 종류의 수익자로 구성되는 수익자총회를 개최할 수 있습니다.

##### (2) 수익자총회의 소집 및 의결권 행사방법

###### ① 수익자총회의 소집

수익자총회는 투자신탁을 설정한 집합투자업자가 소집합니다. 다만, 신탁업자 또는 수익증권 총좌수의 100 분의 5 이상을 소유한 수익자가 수익자총회의 목적과 소집의 이유를 기재한 서면을 제출하여 수익자총회의 소집을 집합투자업자에 요청하는 경우 집합투자업자는 1 월 이내에 수익자총회를 소집하여야 합니다.

수익자총회의 소집통지는 한국예탁결제원에 위탁하여야 하며, 한국예탁결제원은 수익자총회의 소집을 통지하거나 수익자의 청구가 있을 때에는 의결권 행사를 위한 서면을 보내야 합니다.

집합투자업자가 수익자총회를 소집할 경우에는 수익자총회일을 정하여 2 주간 전에 각 수익자에 대하여 회의의 목적사항을 기재한 통지서를 서면 또는 컴퓨터통신으로 통지하여야 합니다.

###### ② 의결권 행사방법

수익자총회는 발행된 수익증권 총좌수의 과반수를 소유하는 수익자의 출석으로 성립되고, 출석한 수익자의 의결권의 3 분의 2 이상과 발행된 수익증권 총수의 3 분의 1 이상의 찬성으로 결의합니다.

수익자는 수익자총회에 출석하지 아니하고 서면에 의하여 의결권을 행사할 수 있습니다. 이 경우 수익자는 서면에 의결권 행사의 내용을 기재하여 수익자총회일 전날까지 집합투자업자에 제출하여야 합니다.

서면에 의하여 행사한 의결권의 수는 수익자 총회에 출석하여 행사한 의결권의 수에 산입합니다.

집합투자업자는 수익자로부터 제출된 의결권행사를 위한 서면과 의결권행사에 참고할 수 있는 자료를 수익자총회일부터 6 월간 본점에 비치하여야 하며, 수익자는 집합투자업자의 영업시간 중에 언제든지 서면 및 자료의 열람과 복사를 청구 할 수 있습니다.

###### ③ 연기수익자총회

집합투자업자는 수익자총회의 회의개시 예정시각에서 1 시간이 경과할 때까지 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 좌수가 발행된 수익증권 총좌수의 과반수에 미달하는 경우 수익자총회를 연기할 수 있습니다.

수익자총회가 연기된 경우 집합투자업자는 그 날부터 2 주 이내에 연기된 수익자총회(이하 "연기수익자총회"라 합니다)를 소집하여야 합니다. 이 경우 연기수익자총회일 1 주 전까지 연기수익자총회의 소집을 통지하여야 합니다. 연기수익자총회에서는 회의개시 예정시각에서 1 시간이 경과할 때까지 출석한 수익자가 소유한 수익증권의 좌수가 발행된 수익증권의 총좌수의 과반수에 미달하는 경우에는 출석한 수익자의 수익증권의 총좌수로써 수익자총회가 성립된 것으로 봅니다. 이 경우 연기수익자총회의 결의에 관하여 출석한 수익자의 의결권의 3분의 2 이상의 찬성으로 결의합니다.

### (3) 수익자총회 결의사항

다음에 해당하는 사항은 수익자총회의 의결에 의하여야 합니다.

투자신탁의 종류의 변경, 주된 투자신탁자산의 변경, 집합투자업자의 변경, 환매금지형투자신탁으로의 변경, 환매대금 지급일의 연장

그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

### (4) 반대매수청구권

법 제 188 조제 2 항 각 호 외의 부분 후단에 따른 신탁계약의 변경 또는 법 제 193 조제 2 항에 따른 투자신탁의 합병에 대한 수익자총회의 결의에 반대하는 수익자는 수익자총회 전에 해당 집합투자업자에게 서면으로 그 결의에 반대하는 의사를 통지한 경우에 그 수익자총회의 결의일부터 20 일 이내에 수익증권의 수를 기재한 서면으로 자기가 소유하고 있는 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.

집합투자업자는 위의 청구가 있는 경우에는 매수청구기간이 만료된 날부터 15 일 이내에 그 투자신탁재산으로 매수청구기간의 종료일에 환매청구한 것으로 보아 그 수익증권을 매수하여야 합니다.

### 나. 잔여재산분배

금융위원회의 승인을 받아 투자신탁을 해지하는 경우, 그리고 신탁계약서에서 정한 신탁계약기간의 종료, 수익자총회의 투자신탁 해지 결의, 투자신탁의 등록 취소 등의 사유로 투자신탁을 해지하는 경우 집합투자업자는 신탁계약이 정하는 바에 따라 투자신탁재산에 속하는 자산을 해당 수익자에게 지급할 수 있습니다.

### 다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

수익자는 집합투자업자(투자신탁이나 투자익명조합의 집합투자업자에 한하며, 해당 집합투자증권을 판매한 투자매매업자 및 투자중개업자를 포함합니다.)에게 영업시간 중에 이유를 기재한 서면으로 그 투자자에 관련된 집합투자재산에 관한 장부·서류의 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있습니다. 이 경우 그 집합투자업자는 대통령령으로 정하는 정당한 사유가 없는 한 이를 거절하여서는 안됩니다.

투자자가 열람이나 등본 또는 초본의 교부를 청구할 수 있는 장부·서류는 다음과 같습니다.

▶집합투자재산 명세서 / 집합투자증권 기준가격대장 / 재무제표 및 그 부속명세서 / 집합투자재산 운용내역서

집합투자업자는 집합투자규약을 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 합니다.

## 라. 손해배상책임

- 금융투자업자는 법령·집합투자규약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있다. 다만, 배상의 책임을 질 금융투자업자가 상당한 주의를 하였음을 증명하거나 투자자가 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래를 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

금융투자업자가 손해배상책임을 지는 경우로서 관련되는 임원에게도 귀책사유가 있는 경우에는 그 금융투자업자와 관련되는 임원이 연대하여 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

- 증권신고서(정정신고서 및 첨부서류를 포함)와 투자설명서(예비투자설명서 및 간이 투자설명서를 포함) 중 중요사항에 관하여 거짓의 기재 또는 표시가 있거나 중요사항이 기재 또는 표시되지 아니함으로써 증권의 취득자가 손해를 입은 경우에는 아래와 같이 해당 주체는 손해를 배상할 책임이 있습니다. 다만 배상의 책임을 질 자가 상당한 주의를 하였음에도 불구하고 이를 알 수 없었음을 증명하거나 그 증권의 취득자가 취득의 청약을 할 때에 그 사실을 안 경우에는 배상의 책임을 지지 않습니다.

▶ 해당 증권신고서의 신고인과 신고당시의 발행인의 이사, 증권신고서의 작성을 지시하거나 집행한 자, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류가 진실 또는 정확하다고 증명하여 서명한 공인회계사·감정인 또는 신용평가를 전문으로 하는 자 등, 해당 증권신고서의 기재사항 또는 그 첨부서류에 자기의 평가·분석·확인·의견이 기재되는 것에 대하여 동의하고 그 기재내용을 확인한 자, 해당 증권의 인수계약을 체결한 자, 해당 투자설명서를 작성하거나 교부한 자, 매출의 방법에 의한 경우 매출신고 당시의 그 매출되는 증권의 소유자

## 마. 재판관할

수익자가 소송을 제기하는 때에는 수익자의 선택에 따라 수익자의 주소지 또는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기할 수 있습니다. 다만, 수익자가 외국환거래법에 의한 비거주자인 경우에는 수익자가 거래하는 집합투자업자 또는 판매회사의 영업점포 소재지를 관할하는 법원에 제기하여야 합니다.

## 바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

-이 상품의 집합투자규약 등 상품에 대한 추가정보를 원하시는 고객은 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 자료를 요구할 수 있습니다.

-이 상품의 기준가 변동 등 운용실적에 관해서는 이 상품의 집합투자업자 또는 판매회사에 요구할 수 있습니다.

-이 상품의 투자설명서 및 기준가변동 등은 한국금융투자협회에서 열람, 복사하거나, 한국금융투자협회 인터넷([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr))에서 확인할 수 있습니다.



## 2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

### ▶의무해지

집합투자업자는 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 지체없이 투자신탁을 해지하여야 합니다. 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다.

- 신탁계약에서 정한 신탁계약기간의 종료 / 수익자총회의 투자신탁 해지결의 / 투자신탁의 피흡수 합병 / 투자신탁의 등록 취소

### ▶임의해지

집합투자업자는 다음의 경우 금융위원회의 승인을 받지 아니하고 투자신탁을 해지 할 수 있으며, 이 경우 집합투자업자는 그 해지사실을 지체없이 금융위원회에 보고하여야 합니다. 또한, 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금 등의 지급 방법 및 기타 해지관련 사항을 수시공시의 절차에 따라 공시하거나 한국예탁결제원을 통하여 수익자에게 개별통지 하여야 합니다.

- 수익자 전원이 동의한 경우/해당 투자신탁의 수익증권 전부에 대한 환매의 청구를 받아 신탁계약을 해지하려는 경우/최초로 설정한 후 1 년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우/설정하고 1 년이 지난 후 1 개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50 억 미만인 경우 집합투자업자는 해지사유, 해지일자, 상환금등의 지급방법 및 기타 해지관련사항을 판매회사에 통지하거나 집합투자업자의 인터넷 홈페이지에 공시합니다.

## 3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

### 가. 정기보고서

#### (1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

##### [영업보고서]

집합투자업자는 집합투자재산에 관한 매 분기의 영업보고서를 작성하여 매 분기 종료 후 2 개월 이내에 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출해야 합니다.

- 집합투자업자는 집합투자재산에 관한 영업보고서를 아래의 서류로 구분하여 작성하여야 합니다.

- 1) 투자신탁의 설정현황 또는 투자익명조합의 출자금 변동상황
- 2) 집합투자재산의 운용현황과 집합투자증권의 기준가격표
- 3) 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권의 행사여부 및 그 내용에 기재된 서류
- 4) 집합투자재산에 속하는 자산 중 주식의 매매회전율과 자산의 위탁매매에 따른 투자중개업자별 거래금액·수수료와 그 비중

##### [결산서류]

집합투자업자는 집합투자기구에 대하여 다음의 사유가 발생한 경우 해당 사유가 발생한 날부터 2 개월 이내에 결산서류를 금융위원회 및 한국금융투자협회에 제출하여야 한다.

- 1) 집합투자기구의 회계기간 종료
- 2) 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료

### 3) 집합투자기구의 해지 또는 해산

#### [회계감사]

집합투자업자는 집합투자재산에 대하여 회계기간의 말일 및 집합투자기구의 해지일부터 2 개월 이내에 회계감사인 회계감사를 받아야 합니다. 다만, 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우로서 회계기간의 말일과 집합투자기구의 해지일을 기준으로 다음의 어느 하나에 해당하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

- 1) 집합투자기구의 자산총액이 300 억원 이하인 경우
- 2) 집합투자기구의 자산총액이 300 억원 초과 500 억원 이하인 경우로서 회계기간의 말일과 집합투자기구의 해지일 이전 6 개월간 집합투자증권을 추가로 발행하지 아니한 경우

## (2) 자산운용보고서

– 집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 신탁업자의 확인을 받아 3 개월마다 1 회 이상 당해 투자자에게 교부하여야 합니다. 자산운용 보고서를 교부하는 경우에는 집합투자증권을 판매한 판매회사를 통하여 기준일로부터 2 개월 이내에 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호 및 제 3 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

– 자산운용보고서에는 다음 사항을 기재하여야 합니다.

1. 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 날(이하 “기준일”이라 한다) 현재의 투자신탁의 자산·부채 및 수익증권의 기준가격

가. 회계기간의 개시일부터 3 개월이 종료되는 날

나. 회계기간의 말일

다. 계약기간의 종료일

라. 해지일

2. 직전의 기준일(직전의 기준일이 없는 경우에는 해당 투자신탁의 최초 설정일을 말한다)부터 해당 기준일까지의 기간(이하 “해당 운용기간”이라 한다) 중 운용경과의 개요 및 해당 운용기간 중의 손익 사항

3. 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 자산의 종류별 평가액과 투자신탁재산 총액에 대한 각각의 비율

4. 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액 및 매매회전율(해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말한다)

5. 기준일 현재 투자신탁재산에 속하는 투자대상자산의 내용

6. 투자신탁의 투자운용인력에 관한 사항. 다만, 회계기간 개시일로부터 3 개월, 6 개월, 9 개월이 종료되는 날을 기준으로 하여 작성하는 자산운용보고서에는 기재하지 않을 수 있다.

7. 투자신탁의 투자환경 및 운용계획

8. 투자신탁의 업종별·국가별 투자내역

9. 투자신탁의 결산 시 분배금 내역(결산 후 최초로 작성하는 자산운용보고서로 한정한다)

10. 투자신탁의 투자대상 범위 상위 10 개 종목

11. 투자신탁의 구조. 다만, 회계기간 개시일로부터 3 개월, 6 개월, 9 개월이 종료되는 날을 기준으로 하여 작성하는 자산운용보고서에는 기재하지 않을 수 있다.

12. 투자신탁이 환위험을 회피할 목적으로 파생상품을 거래하는 경우 그 거래에 관한 사항

13. 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

- 투자자가 수시로 변동되는 등 아래의 경우에는 자산운용보고서를 투자자에게 적용하지 아니할 수 있습니다.

(1) 투자자가 자산운용보고서의 수령을 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우

(2) 단기금융집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 매월 1 회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

(3) 환매금지형집합투자기구를 설정 또는 설립하여 운용하는 경우로서 3 개월마다 1 회 이상 집합투자업자, 판매회사, 한국금융투자협회의 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하는 방법으로 자산운용보고서를 공시하는 경우

(4) 투자자가 소유하고 있는 집합투자증권의 평가금액이 10 만원 이하인 경우로서 집합투자규약에 자산운용보고서를 교부하지 아니한다고 정하고 있는 경우

### (3) 자산보관·관리보고서

신탁업자는 집합투자기구의 회계기간 종료, 집합투자기구의 계약기간 또는 존속기간의 종료 등 어느 하나의 사유가 발생한 날로부터 2 개월 이내에 다음 사항이 기재된 자산보관·관리보고서를 작성하여 투자자에게 제공하여야 합니다. 다만, 투자자가 수시로 변동되는 등 투자자의 이익을 해할 우려가 없는 경우에는 자산보관·관리보고서를 투자자에게 제공하지 아니할 수 있습니다. 신탁업자는 수익자에게 자산보관·관리보고서를 교부하는 경우에는 수익증권을 판매한 판매회사를 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하여야 합니다. 다만, 수익자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 법 제 89 조 제 2 항 제 1 호 및 제 3 호의 방법에 따라 공시하는 것으로 갈음할 수 있으며, 수익자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라야 합니다.

1) 집합투자규약의 주요 변경사항

2) 투자운용인력의 변경

3) 집합투자자총회의 결의내용 등

4) 법 제 247 조 제 5 항 각 호의 사항

5) 이해관계인과의 거래의 적격 여부를 확인한 경우에는 그 내용

6) 회계감사인의 선임, 교체 및 해임에 관한 사항

7) 그 밖에 수익자를 보호하기 위하여 필요한 사항으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 사항

### (4) 기타장부 및 서류

집합투자업자·신탁업자·판매회사 및 일반사무관리회사는 금융위원회가 정하는 바에 따라 그 업무에 관한 장부 및 서류를 작성하여 본점 및 지점에 비치하거나 인터넷 홈페이지를 이용하여 공시하여야 합니다.

## 나. 수시공시

### (1) 신탁계약변경에 관한 공시

집합투자업자는 신탁계약을 변경하고자 하는 경우에는 신탁업자와 변경계약을 체결하여야 합니다. 이 경우 신탁계약 중 다음에 해당하는 사항의 변경은 수익자총회의 결의를 거쳐야 합니다.

1. 집합투자업자, 신탁업자 등이 받는 보수, 그 밖의 수수료의 인상
2. 신탁업자의 변경(합병·분할·분할합병, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령제 216 조에서 정한 사유로 변경되는 경우 제외)
3. 신탁계약기간의 변경
4. 투자신탁종류의 변경
5. 주된 투자대상자산의 변경
6. 집합투자업자의 변경
7. 환매금지투자신탁으로의 변경
8. 환매대금 지급일의 연장

집합투자업자는 신탁계약을 변경한 경우에는 인터넷 홈페이지 등을 이용하여 공시하여야 하며, 수익자총회의 결의에 따라 신탁계약을 변경한 경우에는 공시 외에 이를 수익자에게 통지하여야 합니다.

### (2) 수시공시

집합투자업자는 다음에 해당하는 사항이 발행한 경우 지체없이 집합투자업자 (www.lkam.co.kr)·판매회사 및 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지와 집합투자업자·판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 이용하여 수익자에게 통보하여야 합니다.

1. 투자운용인력의 변경이 있는 경우 그 사실과 변경된 투자운용인력의 운용경력(운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률을 말한다.)
2. 환매연기 또는 환매재개의 결정 및 그 사유
3. 대통령령이 정하는 부실자산이 발생한 경우 그 명세 및 상각률
4. 수익자총회의 결의내용
5. 투자설명서의 변경. 다만, 법령 등의 개정 또는 금융위원회의 명령에 따라 변경하거나 집합투자규약의 변경에 의한 투자설명서 변경, 단순한 자구수정 등 경미한 사항을 변경하는 경우는 제외
6. 집합투자업자의 합병, 분할, 분할합병 또는 영업의 양도·양수
7. 집합투자업자 또는 일반사무관리회사가 기준가격을 잘못 산정하여 이를 변경하는 경우 그 내용

8. 설정 및 설립 이후 1년이 되는 날에 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실. 다만 존속하는 동안 추가로 설정(모집)할 수 있는 투자신탁에 한함
9. 설정 및 설립되고 1년이 지난 후 1 개월간 계속하여 원본액이 50 억원 미만인 경우 그 사실과 해당 집합투자기구가 법 제 192 조 제 1 항 단서에 따라 해지될 수 있다는 사실. 다만, 존속하는 동안 추가로 설정(모집)할 수 있는 투자신탁에 한함
10. 그 밖에 투자자의 투자판단에 중대한 영향을 미치는 사항으로 금융위원회가 정하는 사항

### (3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

집합투자업자는 집합투자재산에 속하는 주식의 의결권 행사 내용 등을 다음에 따라 공시해야 한다.

- 합병, 영업의 양도·양수, 임원의 임면, 정관변경 등 경영권변경과 관련된 사항에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용
  - 의결권공시대상법인에 대하여 의결권을 행사하는 경우: 의결권의 구체적인 행사내용
  - 의결권 공시대상 법인에 대하여 의결권을 행사하지 아니한 경우: 의결권을 행사하지 아니한 구체적인 사유
- 의결권행사에 관한 공시는 다음에 해당하는 방법에 의하여야 합니다.
- 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인인 경우에는 주주총회일로부터 5 일 이내에 증권시장을 통하여 의결권을 행사하려는 내용을 공시할 것
  - 의결권을 행사하려는 주식을 발행한 법인이 주권상장법인이 아닌 경우에는 수시공시 방법 등에 따라 공시하여 일반인이 열람할 수 있도록 할 것

## 4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역 : 해당사항없음

나. 집합투자기기간 거래에 관한 사항 : 해당사항없음

다. 투자중개업자 선정 기준

구 분	내 용
<증권거래>	<p>①선정시 고려사항</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-운용지시가 효율적으로 체결될 수 있을 것</li> <li>-중개회사가 가장 잘 처리할 수 있는 거래유형에 관한 사항</li> <li>-펀드 또는 고객이 부담하여야 할 비용이나 수익이 주어진 여건하에서 가장 유리한 회사</li> <li>-중개회사의 재무상황, 규모 등 발생 가능한 리스크 고려</li> </ul> <p>②매매대가 이익에 관한 사항</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-특정 펀드에서 발생하는 매매대가 이익은 해당되는 펀드와 관련되어 사용될 것</li> </ul>

	<p>-매매대가 이익은 조사분석에 대한 비용, 운용에 관련된 서비스 및 중개수수료의 할인 이외의 방법으로 제공될 수 없음</p> <p>-서비스에 대한 비용은 중개회사가 서비스 제공자에 직접 지불하여야 함 [매매대가 이익은 다음의 방법으로 제공될 수 없는 등 제한이 따름]</p> <p>가. 회사 경영관련 비용</p> <p>나. 리서치와 무관한 정보 및 시스템 제공</p> <p>다. 마케팅비용</p> <p>라. 조사분석 세미나 관련 여행비용(숙박비등)</p> <p>마. 펀드매니저는 매매관련 수수료 및 매매대가 이익을 증가시키기 위하여 과도하게 증권 등의 매매주문을 하여서는 아니됨</p>
<장내파생상품거래>	<증권거래>의 경우와 같음

주 1) 매매대가 이익 : 중개회사에 지급하는 수수료에 대한 대가로 중개회사가 조사분석에 대한 비용이나 운용에 관련된 서비스에 대한 비용을 대신 지급하는 것을 말합니다.

## 5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

해당사항없음

## [붙임] 용어풀이

판매회사	집합투자업자가 운영하는 투자신탁의 수익증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자를 말합니다.
신탁업자	투자신탁재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 수탁회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
순자산	펀드의 운용 성과 및 투자원금을 합한 금액으로서 원으로 표시됩니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50% 이상을 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다
개방형(집합투자기구)	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형(집합투자기구)	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
종류형(집합투자기구)	하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
자본이득	펀드 운용 시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당소득	펀드 운용 시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
보수	펀드에 가입 후 펀드 운용 및 관리에 대해 고객이 지불하는 비용입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득 권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다.
해지	펀드를 소멸시키는 행위로서 투자회사의 해산과 유사한 개념입니다.
수익자총회	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
수탁고	펀드에 유치된 자금의 양, 즉 집합투자업자가 고객들의 자금을 맡아 운용하는 규모를 지칭합니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.

## 투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (고객 보관용)

◆ 집합투자기구(펀드) 명칭 : 라자드코리아증권투자신탁(주식)

◆ 판매회사 및 점포명 :

◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

1. 투자설명서를 받으셨나요? (간이투자설명서 포함)

2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 해야 하는데 상품설명을 받으셨는지요?

3. 위의 절차에 따라 권유 받은 이 상품이 귀하께 적합하다고 생각 하시나요?

4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?

5. 해외자산에 투자하는 펀드라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?

6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 펀드라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?

위 질문에 대하여 다시 한번 신중한 판단을 하신 후에 최종 투자결정을 내리셔서 귀하께서 예측하지 못하신 손실을 입으시는 경우가 없도록 한층 더 유의하시기 바랍니다.

7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운영하는 펀드를 투자권유 할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?

20 년 월 일

----- (판매직원 성명: 서명) ----- (고객 성명 서명 또는 인) -----

## 투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (판매회사 보관용)

◆ 집합투자기구 명칭 : 라자드코리아증권투자신탁(주식)

◆ 판매회사 및 점포명 :

◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

고객 확인 사항	고객기재사항
1. 투자설명서를 받으셨나요? (간이투자설명서 포함)	(받았음)
2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각하시나요?	(적합함)
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?	(제공받고 들었음)
5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?	(들었음)
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운영하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?	(들었고 권유받았음)

20 년 월 일

고객 성명

서명 또는 (인)