

## &lt;간이투자설명서&gt;

[작성기준일: 2017.02.06]

## 라자드코리아증권투자신탁(주식) [펀드코드 : 87131]

투자 위험 등급 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 라자드코리아증권투자신탁(주식)의 정식 "투자설명서"의 내용 중  
중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전  
투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

라자드코리아자산운용(주)는 이 투자신탁의 **실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로  
분류**하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류  
등급과는 상이할 수 있습니다.

## I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> <li>집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</li> <li>금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.</li> <li>간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.</li> </ul> <p>※ 추가적인 투자자 유의사항은 정식 "투자설명서"의 '투자결정시 유의사항 안내'를 참조하시기 바랍니다.</p>		
집합투자기구 특징	이 집합투자기구는 신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드로 거시적인 분석시각과 통찰력에 기반하여 개별기업의 펀더멘탈을 분석해 얻어지는 투자확신(conviction)에 따라 투자하는 상향식 접근방법(bottom-up approach)에 의한 투자를 실행합니다. 중장기 지속 가능한 사업구조를 갖춘 우월한 경쟁력을 보유하고 시장에서 저평가된 기업에 투자하여 주식시장 대비 우수한 수익률을 안정적이고 지속적으로 올리는 것을 목적으로 합니다.		
분류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형		
집합투자업자	라자드코리아자산운용(주) (대표전화: 02-6220-1600)		
모집(판매) 기간	추가형 집합투자기구로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.	모집(매출) 총액	1조원
효력발생일	2017년 2월 14일	존속 기간	해당사항 없음
판매회사	한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 및 집합투자업자( <a href="http://www.lkam.co.kr">www.lkam.co.kr</a> )의 홈페이지 참고		

종류(Class)		A	C1	Ce	C-I
가입자격		제한 없음	제한 없음	판매사 온라인 전용	납입금액이 5억 이상인 경우
선취 판매수수료		납입금액의 1.000%	없음		
환매수수료		90일 미만 환매 시 이익금의 70%			
보수 (연, %)	판매	1.000	1.500	0.500	0.500
	운용	0.700			
	수탁	0.035			
	사무관리	0.025			
	기타	0.010	0.014	0.014	0.006
	합성총보수·비용	1.770	2.274	1.274	1.266

※ 주식사항	주 1) 각 보수의 지급 시기: 최초설정일로부터 매 3개월 후급 주 2) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래 비용 및 금융 비용 제외)을 포함합니다. 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 2014.10.01~2015.09.30입니다.) 주 3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다. 주 4) 위 기재된 종류는 대표적인 종류를 명시한 것으로서 그 외의 종류에 대한 세부사항은 정식 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다. 주 5) 종류(Class) C1의 경우 이연판매보수(CDSC) 프로그램이 적용되며, 자세한 기준 및 내용은 'Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보' 중 '2. 전환절차 및 방법' 등에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.		
매입 방법	■ 15시30분 이전: 제2영업일 기준가 적용 ■ 15시30분 경과 후: 제3영업일 기준가 적용	환매 방법	■ 15시30분 이전: 제2영업일 기준가 제4영업일 지급 ■ 15시30분 경과 후: 제3영업일 기준가 제4영업일 지급
기준가	■ 산정방법: 당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1,000좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. ■ 공시장소: 판매회사 영업점, 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> ) 홈페이지		

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 **신탁재산의 60% 이상을 국내주식**에 투자하는 펀드로 철저한 상향식 투자분석에 입각해 투자합니다. 우월한 경쟁력을 갖추고 시장에서 저평가된 기업에 투자하여 주식시장 대비 안정적인 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.**

2. 투자전략

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

**그러나 상기의 투자전략 등이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.**

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%**

3. 운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	운용중인 다른 집합투자기구 규모	
김세훈	1975년생	책임운용 전문인력	-	해당사항 없음	-라자드코리아자산운용(주), 포트폴리오 매니저 및 리서치 애널리스트 (2013~현재) -에셋플러스자산운용, 주식운용팀 팀장 (2010~2013) -VIP 투자자문, 주식운용팀 이사 (2003~2010) -리딩투자증권, 주식리서치팀 (2000~2002) -동국대학교 회계학/경영학과 학사학위
명재업	1983년생	부책임운용 전문인력	-	해당사항 없음	-라자드코리아자산운용(주), 포트폴리오 매니저 및 리서치 애널리스트(2013~현재) -슈로더자산운용, 리서치 애널리스트 (2010~2013) -슈로더자산운용, 주식 트레이더 (2008~2010) -연세대학교 경영학 학사 (2008) CFA (2014)

주 1) 이 집합투자기구의 운용은 주식운용팀이 담당합니다. "책임운용전문인력"이란 해당 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

주 2) 이 집합투자기구는 주식운용팀의 공동운용방식으로 운용되며, 따라서 책임운용전문인력의 변경으로 인해 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자의사결정 등이 변동되지는 않음을 알려드립니다.

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

주 4) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.of.kr)에서 확인할 수 있습니다.

주 5) 2017.02.06. 순자산액 기준

4. 투자실적 추이 (연도별 수익률)

(단위 : %)

기간	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 5 년차	설정일 이후
	('16.02.07 ~ '17.02.06)	('15.02.07 ~ '17.02.06)	('14.02.07 ~ '17.02.06)	('12.02.07 ~ '17.02.06)	('08.10.01 ~ '17.02.06)
종류(Class) A	-24.99	-5.02	1.10	2.68	8.39
종류(Class) C1	-25.38	-5.52	0.61	2.20	7.84
비교지수	8.34	3.08	2.88	1.04	4.41

주 1) 비교지수: KOSPI 지수 X 100%  
주 2) 종류(Class) A(선취판매수수료 부과)와 종류(Class) C1의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

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. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
주식가격변동 위험	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 이익이 발생할 수 있습니다.

\* 이 외 주요 투자위험에 관한 자세한 설명은 정식 “투자설명서”를 참고하시기 바랍니다.

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁의 실제 수익률 변동성(결산일 기준 이전 3년(156주)간 투자신탁 주간수익률의 연환산 표준편차)을 기준으로 위험등급을 구분하고 있으며, 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성은 18.09%로 2등급으로 분류됩니다. 실제 수익률 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년(156주)간 투자신탁의 주간수익률의 연환산 표준편차와 위험등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교하여 이를 상회하는 경우 등급을 상향하고, 표준편차 값이 하위 등급의 상한치보다 낮은 경우 등급을 하향하게 됩니다. 단, 실제 과거 수익률 변동성에 따른 위험등급의 변동은 상품에 내재되어있는 거래상대방위험, 신용위험, 유동성위험 등 위험요인을 모두 반영하고 있지 않을 수 있습니다. 동 위험등급은 라자드코리아자산운용(주) 내부기준에 따른 위험등급이므로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있으며, 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

\* 이 집합투자기구의 위험등급 분류

투자 위험 등급 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

[실제 수익률 변동성에 따라 분류되는 위험등급 기준표]

등급	1(고위험)	2	3	4	5	6(저위험)
표준편차	25%초과	25%이하	15%이하	10%이하	5%이하	0.5%이하

### 3. 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.

## III. 집합투자기구의 기타정보

### 1) 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함) 등 과세소득에 대하여 소득세 등(개인 및 법인 15.4%)을 부담합니다. 이러한 소득은 개인의 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만 원 이하인 경우에는 분리과세 원천징수로 납세의무가 종결되나, 연간 금융소득(이자, 배당소득)이 2천만 원을 초과하는 경우에는 유형별 소득을 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

### 2) 전환 절차 및 방법 (해당사항 없음)

이 투자신탁은 법 제 232 조에 의한 전환형집합투자기구가 아닙니다. 다만, 동일한 집합투자기구 내에서 다음과 같이 투자기간에 따라 보수가 점차 낮아지는 다른 수익증권으로 전환되는 구조를 가지고 있습니다.

<장기투자에 따른 수익증권 종류의 전환>

이 투자신탁의 수익증권은 수익자의 전환청구와 관계없이 종류 C1 수익증권을 최초 매수한 날로부터 매 1 년마다 투자 설명서에서 정하는 바에 따라 자동으로 전환됩니다. 단, 수익자가 최초로 매입하는 수익증권은 종류 C1 수익증권에 한합니다. 기타 세부사항은 정식 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.

### 3) 집합투자기구의 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 정식 "투자설명서"를 참고하시기 바랍니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- \* 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- \* 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(<http://www.lkam.com>) 및 판매회사 홈페이지
- \* 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- \* 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://www.lkam.com>)
- \* 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(<http://www.lkam.com>)