

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 투자설명서는 라자드코리아증권투자신탁(주식)에 대한 투자설명서의 내용중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 담고 있습니다. 따라서 라자드코리아증권투자신탁(주식)을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : **라자드코리아증권투자신탁(주식)**
 2. 집합투자업자 명칭 : 라자드코리아자산운용(주)
 3. 판매회사 : 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. 작성기준일 : 2009년 4월 15일
 5. 증권신고서 효력발생일 : 2009년 5월 3일
 6. 모집(매출) 증권 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(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
 - 나. 투자설명서
 전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
 서면문서 : 집합투자업자, 금융위원회, 각 판매회사
 9. 안정조작 또는 시장조성 관련: 해당사항 없음
- ※ 이 간이투자설명서[예비간이투자설명서]는 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

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 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

[목차]

I. 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭
2. 모집기간
3. 모집예정금액
4. 집합투자기구의 신탁계약기간
5. 집합투자기구의 종류 및 형태
6. 집합투자업자

II. 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이(세전 기준)

III. 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

IV. 요약 재무정보

예비간이투자설명서

I 집합투자기구의 개요

1. 집합투자기구의 명칭 : 라자드코리아증권투자신탁(주식)

명칭	라자드코리아증권투자신탁(주식) (87131)			
(종류) 클래스	클래스 A	클래스 C	클래스 C2	클래스 I
한국금융투자협회 펀드코드	88492	88493	89250	94130

2. 모집기간

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

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 운용사의 홈페이지를 통해 공시됩니다.

4. 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.

5. 집합투자기구의 종류 및 형태

투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형

주) 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제 2 부의 내용 중 “투자대상”과 “투자전략” 등을 참고하시기 바랍니다.

6. 집합투자업자

회사명	라자드코리아자산운용(주)
주소 및 연락처	서울특별시 중구 태평로 1 가 서울파이낸스센터 10 층 100-768 (대표전화: 02-6220-1600)

II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상

투자대상	투자비율	투자내용
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)
단기대출 및 금융기관예치		<p>집합투자업자는 환매를 원활하게 하고 투자대기자금을 효율적으로 운용하기 위하여 필요한 경우 다음 각호의 방법으로 운용합니다:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 단기대출(30 일이내의 금융기관간 단기자금거래에 의한 자금공여) 2. 금융기관예의 예치(만기 1 년 이내인 상품에 한정됨)

2. 투자전략 및 위험관리

(1) 투자목적

가. 투자목적

이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 국내주식에 투자하는 펀드로 철저한 상향식 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 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.

나. 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. 수익구조

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

4. 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.**

가. 일반위험

구분	투자위험의 주요내용
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.
신용위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 증권 등의 발행회사 또는 단기금융상품 거래상대방의 경영상태가 악화되거나 신용도하락, 채무불이행, 부도 등 신용사건이 발생할 경우 해당 증권 및 단기금융상품의 가치가 급격히 하락할 수 있으며, 이에 따라 투자신탁재산의 가치가 하락할 수 있습니다.
파생상품투자위험	파생상품(선물, 옵션에의 투자)은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 높은 위험에 노출됩니다.

나. 특수위험 : 해당사항 없음

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.

5. 투자위험에 적합한 투자자유형

이 투자신탁은 시장가격변동에 따라 원본손실이 크게 발생할 수 있으므로 **5 등급 중 1 등급에** 해당되는 **수준(매우높은위험)의 투자위험**을 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.

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

6. 운용전문인력

- 책임운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구 수	다른 운용자산규모	
고희탁	1968년생	이사	-	8,459 억원	-연세대학교 경제학과 졸업 -ING 자산운용 주식운용 팀장 -삼성투신 주식운용 매니저

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

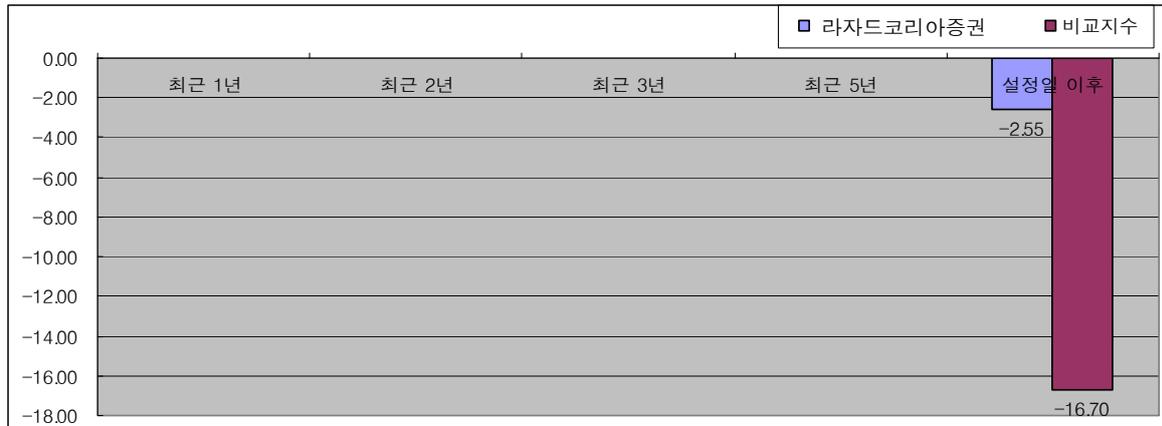
주 2) 이 투자신탁의 운용은 주식운용팀이 팀제로 운용하며, 주식운용팀 소속인 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 책임운용전문인력입니다.

주 3) 팀 전체 운용규모: 국내주식 운용 약 8,459 억 (일임·투자자문 규모 포함) 2009.3.31 설정액 기준

7. 투자실적 추이(세전 기준)

가. 연평균 수익률(세전 기준)

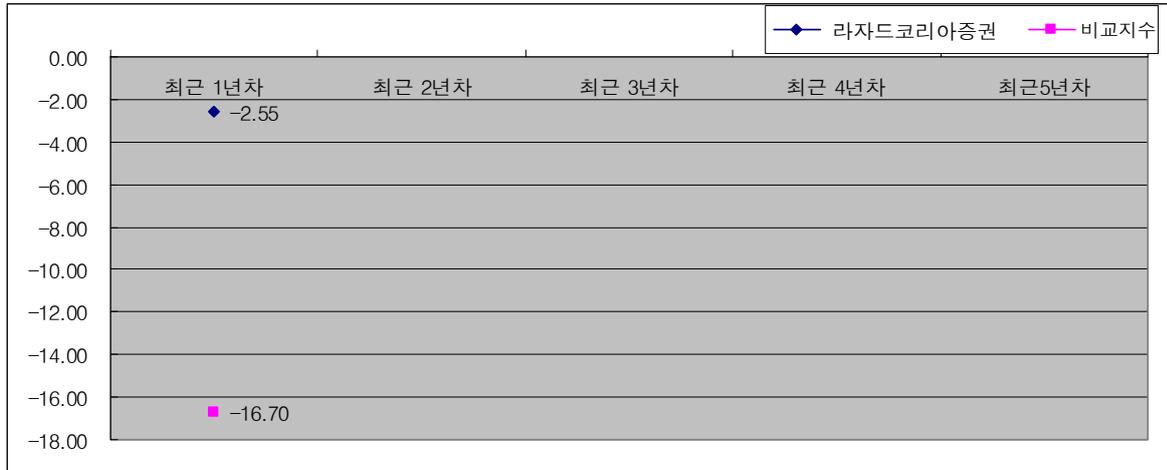
기준일: 2009.03.31



기간	최근 6개월 (‘08.10.1~‘09.3.31)	최근 1년 (‘08.4.1~‘09.3.31)	최근 2년 (‘07.4.1~‘09.3.31)	최근 3년 (‘06.4.1~‘09.3.31)	최근 5년 (‘05.4.1~‘09.3.31)	설정일 이후 (‘08.10.1~‘09.3.31)
운용펀드	-2.55%	N/A	N/A	N/A	N/A	-2.55%
클래스 A	-3.44%	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.44%
클래스 C	-3.68%	N/A	N/A	N/A	N/A	-3.68%
클래스 C2*	17.85%	N/A	N/A	N/A	N/A	17.85%
비교지수	-16.70%	N/A	N/A	N/A	N/A	-16.70%

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

기준일: 2009.03.31



기간	최근 6개월 (‘08.10.1~‘09.3.31)	최근 1년차 (‘08.4.1~‘09.3.31)	최근 2년차 (‘07.4.1~‘08.3.31)	최근 3년차 (‘06.4.1~‘07.3.31)	최근 4년차 (‘05.4.1~‘06.3.31)	최근 5년차 (‘04.8.1~‘05.3.31)
운용펀드	-2.55%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
클래스 A	-3.44%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
클래스 C	-3.68%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
클래스 C2*	17.85%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
비교지수	-16.70%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

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

주 2)이 펀드는 펀드 설정 후 6개월 경과한 펀드로 연도별 수익률은 설정일 이후 ‘기간 수익률’입니다.

주 3) 비교지수 : KOSPI 지수 X 100%

주 4)비교지수의 수익률은 2008.10.1 이후 2009.03.31 일까지의 기간수익률이며 이에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주 5)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 6)클래스 C2 의 수익률은 설정일(2008.11.01) 이후부터 2009. 3. 31 까지의 기간수익률입니다.

주 7)연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 2009. 3. 31 일 기준으로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 이와 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

III 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

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 C : 없음 클래스 C2 : 없음 클래스 I : 없음	매수시
환매수수료	클래스 A : 90 일 미만 이익금의 70% 클래스 C : 90 일 미만 이익금의 70% 클래스 C2 : 90 일 미만 이익금의 70% 클래스 I : 90 일 미만 이익금의 70%	환매시
합계	클래스 A : 납입금액의 1% + 환매수수료 클래스 C : 환매수수료 클래스 C2 : 환매수수료 클래스 I : 환매수수료	

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 A	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로 부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.0000	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	사유 발생시
	기타비용	0.0033	
	총보수 · 비용	1.7633	
	증권 거래비용	0.6600	
증권 거래비용	0.6600	사유 발생시	
총보수 · 비용	1.7633	-	
증권 거래비용	0.6600	사유 발생시	
집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 C	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로 부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	1.7500	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	사유 발생시
	기타비용	0.0033	
	총보수 · 비용	2.5133	
	증권 거래비용	0.6600	
증권 거래비용	0.6600	사유 발생시	
총보수 · 비용	2.5133	-	
집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 C2	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로 부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	0.5000	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	사유 발생시
	기타비용	0.0033	
	총보수 · 비용	1.2633	
	증권 거래비용	0.6600	
증권 거래비용	0.6600	사유 발생시	
총보수 · 비용	1.2633	-	
집합투자기구	구분	부과비율 (연간,%)	부과시기
클래스 I	집합투자업자보수	0.7000	최초설정일로 부터 매 3 개월 후급
	판매회사보수	0.0300	
	신탁업자보수	0.0350	
	일반사무관리회사보수	0.0250	사유 발생시
	기타비용	0.0033	
	총보수 · 비용	0.7933	
	증권 거래비용	0.6600	
증권 거래비용	0.6600	사유 발생시	
총보수 · 비용	0.7933	-	

주 1) 기타비용은 증권 의 예약 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 투자신탁은 아직 회계기간 제 1 기가 경과하지 아니한 경우로 연환산한 추정치를 사용하였으며 이는 초기 포트폴리오 구성으로 인해 과대 계상될 수 있음을 알려드립니다.

- 증권 등 자산의 매매수수료
- 증권 등 자산의 예약 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

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:원)

투자기간	1년차	3년차	5년차	10년차
클래스 A	282,314	662,714	1,067,445	2,196,182
클래스 C	263,897	810,529	1,383,278	2,937,750
클래스 C2	132,647	412,737	713,784	1,568,666
클래스 I	83,297	260,447	452,669	1,007,847

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.

주 2) 클래스 A 와 클래스 C 의 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년 3개월이 되는 시점이나 추가납입, 보수등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 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.

(2) 수익자에 대한 과세: 원천징수 원칙

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.

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

(4) 장기적립식투자자에 대한 세제 혜택- 2009.12.31 까지의 가입자

이 투자신탁이 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 주식에 대한 투자비중이 투자신탁 자산총액의 60% 이상이 되고 이 투자신탁의 수익자가 세제우대 시행일부터 2009년 12월 31일까지의 기간 중 3년 이상 적립의 의사를 밝힌 경우 그 수익자가 이 투자신탁에 투자하여 발생하는 수익에 대해서는 비과세혜택(해당 저축 가입일로부터 3년간의 3년간 이자, 배당소득 및 농특세만 해당)을 받을 수 있고 해당 수익자의 해당연도 소득 연말정산시에 다음에서 정하는 소득공제의 혜택(3년간 투자금액만 해당)을 받을 수 있습니다. 다만, 해당 수익자가 적립기간 중도에 적립계약을 해지(일부해지 포함)할 경우에는 이미 받았던 세제혜택이 추징됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.

※ 과세와 관련된 보다 자세한 내용은 증권신고서 및 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

3. 기준가격 산정 및 매입·환매 절차

(1) 기준가격 산정

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(www.lkam.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지

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

(2) 매입 및 환매 절차

이 투자신탁의 수익증권은 판매회사 영업시간 중 판매회사 창구에서 직접 매입 또는 환매 신청하실 수 있습니다. 다만 판매사에서 온라인 판매를 개시하는 경우, 온라인을 통한 매입 또는 환매 가능합니다.

IV 요약 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계 기준에 따라 작성되었으며, 회계기간미경과로 감사의견 해당사항 없습니다. 아래 재무제표는 외부감사를 받지 아니한 반기보고서입니다.

[단위 : 백만원]

- 대차대조표

대차대조표	
항 목	반기
	(2008.10.01~2009.03.31)
운용자산	5,490
증권	5,415
파생상품	0
부동산/실물자산	0
현금 및 예치금	76
기타 운용자산	0
기타자산	93
자산총계	5,583
운용부채	0
기타부채	59
부채총계	59
원본	5,669
수익조정금	-810
이익잉여금	665
자본총계	5,524

- 손익계산서

손익계산서	
항 목	반기
	(2008.10.01 - 2009.03.31)
운용수익	665
이자수익	2
배당수익	47
매매/평가차익(손)	617
기타수익	0
운용비용	0
관련회사 보수	0
매매수수료	0
기타비용	0
당기순이익	665
매매회전율(%)	34

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