

라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 [주식형 집합투자기구]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2009년 10월 01일 - 2009년 12월 31일)

- 이 상품은 [주식형 집합투자기구] 로서, [추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

라자드코리아자산운용(주)

서울시 중구 태평로1가 서울파이낸스센타 10층
(전화 : 02-6220-1600 , www.lkam.co.kr)

목 차

1. 집합투자기구의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은 위험)
-------	--------------------	------	--------------

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용		87131	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A		88492	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C		88493	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2		89250	
집합투자기구의 종류	[투자신탁], [증권집합투자기구](주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	10/01/2008
운용기간	2009.10.01 - 2009.12.31	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
2009년 10월 01일 - 2009년	한국시티은행	일반사무관리회사	신한아이타스
투자매매·중개업자	하나은행 대우증권 현대증권 메리츠증권		
상품의특징			
이 투자신탁은 한국주식시장에 투자하는 주식형 펀드(주식비중 60%이상)로서 종목선정에 기반한 투자(상향식 투자)를 원칙으로 하고 있습니다. 우월한 경쟁력을 갖추고 저평가된 기업에 주로 투자하여 주식시장 대비 안정적이고 높은 수익률을 올리는 것을 목적으로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용	자산총액(A)	7,193,338,170	7,697,281,742	7.01%
	부채총액(B)	1,601,520,891	5,743,800	-99.64%
	순자산총액(C=A-B)	5,591,817,279	7,691,537,942	37.55%
	발행수익증권총수(D)	5,591,817,279	7,195,208,161	28.67%
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	1,000.00	1,064.95	6.50%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C	기준가격	1,000.00	1,062.77	6.28%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	기준가격	1,000.00	1,065.82	6.58%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

<p>지난 운용기간(2009.10.1~2009.12.31) 동안 펀드의 수익률은 6.90%를 기록하였습니다. 동기간 동안 비교지수인 KOSPI 지수는 0.58% 상승하여 6.32%p를 상회하는 성적을 거두었습니다. 설정일 이후(2008.10.1~2009.12.31)로는 펀드의 수익률은 37.50%, 비교지수는 16.21%를 기록하여 21.29%p를 초과하는 수익률을 기록하였습니다.</p>
--

지난 운용기간(2009.10.1~2009.12.31) 동안 펀드의 수익률이 양호한 것은 주로 주요 보유 종목의 높은 상승률에 기인합니다. 주요 보유 종목 중 한전KPS, 다음, 동아제약이 지난 운용기간 동안 각각 31.5%, 29.7%, 33.6% 상승하면서 펀드수익률 제고에 큰 기여를 하였습니다. 한전KPS는 한국전력이 80%의 지분을 보유한 자회사로 발전소의 정비를 담당하고 있는 업체입니다. 발전소 정비를 통해 발전소의 안전을 도모하고 수명을 연장할 수 있기 때문에 점차 정비의 중요성이 커지고 있습니다. 시장점유율은 80%에 달하며 원자력발전소의 경우 독점으로 정비를 담당하고 있습니다. 근래에는 해외수주도 활발히 진행되어 현재 약 10%에 불과한 해외매출이 향후 수년 동안 큰 폭으로 증가할 것으로 생각됩니다. 특히 2009년 12월 한달동안 29.5%의 상승률을 기록하였는데 이는 기본적으로 위에서 설명드린 기본적인 투자매력에 더불어 지난 연말에 한전컨소시엄이 40조원이 넘는 해외 원전수주가 확정되었기 때문입니다. 이런 원전수주는 향후 한전KPS의 정비수주로 연결될 것이기 때문에 동사의 가치를 한단계 상승시키는 역할을 할 것으로 기대됩니다. 다음은 NHN에 이어 검색부분 국내 2위의 시장점유율을 기록하고 있는 업체입니다. 지난 수년동안 핵심역량강화로 검색부분의 점유율이 상승하고 있습니다. 또한 검색광고대행을 맡았던 회사를 교체하면서 2010년에 이익이 큰 폭으로 증가할 것으로 기대되고 있습니다. 향후에도 강화된 역량을 바탕으로 게임, 쇼핑, 모바일사업 등에서도 좋은 실적을 거둘 것으로 판단됩니다. 동아제약은 국내 1위의 제약회사로 박카스 등의 일반의약품의 비중이 높았던 사업구조에서 자체 연구개발 신약을 연이어 출시하면서 전문의약품 중심의 회사로 탈바꿈하였습니다. 지난 5년 동안 매출액도 연평균 10%이상 성장하면서 신뢰를 더해가고 있으며 향후에도 안정적인 사업포트폴리오와 신약개발 파이프라인을 바탕으로 안정적인 성장세를 이어갈 것으로 전망됩니다.

지난 운용기간(2009.10.1~2009.12.31) 동안 상대적으로 부진했던 기업들은 코리안리, LG이노텍, POSCO였습니다. 코리안리의 경우 국내 재보험시장 점유율 1위의 업체로 지배적인 시장지배력을 바탕으로 꾸준히 성장해오고 있으나 지난 수년동안 급격히 성장했던 해외부문에서 손실이 확대된데다, 일시적인 회계상의 실수로 공표했던 이익의 규모가 감소한 것으로 나타나면서 주가가 하락하였습니다. 그러나 해외부문의 구조조정이 마무리단계에 접어들고 우리나라를 포함해 재보험시장이 재보험업자에게 유리한 환경으로 바뀌었다는 점, 실적이 꾸준히 개선되고 있어 주식시장대비 저평가 폭이 크다는 점에서 여전히 투자매력이 있다고 생각됩니다. LG이노텍은 09년 3분기 실적이 기대에 미치지 못한다 4분기 실적 또한 환율하락과 함께 좋지 않을 것으로 평가되면서 주가가 하락하였습니다. 그러나 LG마이크론과의 합병으로 경쟁력이 강화되었고 LED부문의 매출확대로 장기성장세를 이어갈 것으로 예상되어 향후 투자유망할 것으로 생각됩니다.

지난 운용기간 동안 주요 매매로는 동화약품과 롯데상강 매수, 포스코와 삼성엔지니어링 매도가 있었습니다. 동화약품은 부채표활명수로 일반에게 널리 알려져 있는 100년이 넘는 오랜 역사를 지닌 제약회사입니다. 국내 선두권의 제약회사 전통을 이어오다 의약분업 이후 전문의약품 분야에 대응을 제대로 하지 못해 업계 중위권 회사로 뒤처지게 되었습니다. 그러나 지난 수년동안 전문의약품과 신약개발에 힘을 쏟아 점차 경쟁력을 갖추어 가고 있습니다. 또한 2009년 신규설비를 완공하면서 장기적인 성장의 토대를 갖추었습니다. 2008년 이후 경영진이 바뀌면서 긍정적인 변화의 가능성이 역시 높아지고 있습니다. 감가상각비를 감안하면 제약회사 중 가장 저평가된 회사의 하나로 판단되어 매수하였습니다. 포스코의 경우 동화약품과 교체매도 되었습니다. 롯데상강은 과자, 제빵 등에 사용되는 유지에서 국내 최대의 점유율을 지닌 회사이며 동시에 아이스크림 부문에서 국내 4대 과점업체 중의 하나입니다. 투자포인트로는 롯데그룹의 사업조정으로 종합식품부문이 동사의 사업으로 일원화되면서 성장성이 부각되고 있으며 그럼에도 불구하고 2010년 예상PER은 7배 미만으로 저평가되어 있어 장기적으로 좋은 투자수익을 거둘수 있을 것으로 판단되어 매수하였습니다. 삼성엔지니어링은 투자수익률이 90%를 넘고 2010년 기준으로 PER이 주식시장대비 40%이상 프리미엄으로 거래되어 시장의 기대치가 상당부분 반영되어 있어 이익실현 차원에서 교체매매되었습니다.

2009년 12월말을 기준으로 펀드의 주식투자 비중은 96% 수준입니다. 펀드의 업종별 비중을 보면 전기전자 (15.2%), 서비스(11.3%), 음식료(7.0%)순으로 높은 비중을 차지하고 있습니다. 투자기업별로는 총 59개 기업으로 구성되어 있습니다. 상위 10개 투자기업의 비중이 약 40.5%를 차지하고 있습니다. 투자기업의 규모별로는 대형주 36.3%, 중형주 37.0%, 소형주와 코스닥기업의 비중이 나머지를 차지하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2009년 증시는 어려운 여건에도 불구하고 49.6% 상승하였습니다. 이는 국내 기업들의 한층 강화된 경쟁력과 우호적인 환율여건, 중국의 성장세 지속에 힘입은 바가 크다고 판단됩니다. 2010년의 투자환경을 보면

전세계적인 회복기조가 지속되는 가운데 각국의 출구전략이 점차 현실화될 것으로 예상됩니다. 본격적인 회복 국면에 접어들어 따라 다양한 투자기회가 존재할 것으로 생각되며 낙폭이 컸던 기업, 저평가된 기업을 중심으로 기업발굴을 강화하여 투자수익을 제고에 힘쓸 예정입니다. 또한 펀드의 일관적인 투자원칙이 준수되도록 할 예정입니다. 지속적인 경쟁력이 있고 경영진이 우수한 기업에 대한 발굴 및 장기적인 투자를 통해 높은 수익률을 거두는데 주력하겠습니다. 3년 이상의 긴 안목으로 투자하며 충분한 분산투자를 통해 인지기 어려운 위험에 대비할 예정입니다. 현재의 포트폴리오는 이런 원칙에 따라 구성되어 있으며 향후에도 이런 원칙이 준수될 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 (비교지수대비 성과)	6.90% (6.32%)	23.93% (2.88%)	41.10% (1.59%)	58.68% (9.03%)
비 교 지 수	0.58%	21.06%	39.50%	49.65%
종류(Class)별 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A (비교지수대비 성과)	6.50% ()	22.95% ()	39.38% ()	56.14% ()
비 교 지 수	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C (비교지수대비 성과)	6.28% ()	22.49% ()	38.59% ()	54.98% ()
비 교 지 수	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 (비교지수대비 성과)	6.58% ()	23.20% ()	39.83% ()	56.80% ()
비 교 지 수	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

※ 비교지수 : (1 x [KOSPI])

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

▶ 연평균수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	1년	2년	3년	5년
라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 (비교지수대비 성과)	58.68% (9.03%)	0.00% ()	0.00% ()	0.00% ()
비 교 지 수	49.65%	0.00%	0.00%	0.00%
종류(Class)별 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A (비교지수대비 성과)	56.14% ()	0.00% ()	0.00% ()	0.00% ()
비 교 지 수	0%	0.00%	0.00%	0.00%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C (비교지수대비 성과)	54.98% ()	0.00% ()	0.00% ()	0.00% ()
비 교 지 수	0%	0.00%	0.00%	0.00%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 (비교지수대비 성과)	56.80% ()	0.00% ()	0.00% ()	0.00% ()
비 교 지 수	0%	0.00%	0.00%	0.00%

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

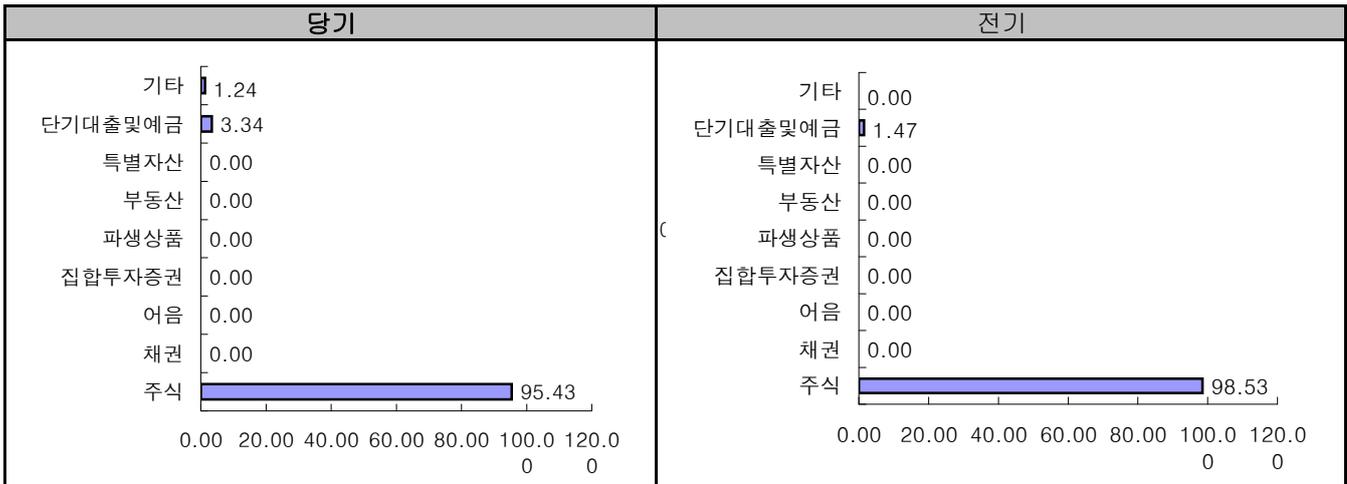
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	996	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	996
당기	496	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	496

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,345 (95.43)	0 (0.00)	257 (3.34)	95 (1.24)	7,697 (100.00)							
합계	7,345 (95.43)	0 (0.00)	257 (3.34)	95 (1.24)	7,697 (100.00)							

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과등]

(단위: %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2009년 12월 31일) 현재 환헤지 비율
해당사항 없음	0.00%

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목	비중	구분	종목	비중		
1	주식	삼성전자	6.95%	6	단기대출및예금	보통예금	3.34%
2	주식	서울반도체	5.87%	7	주식	다음	3.20%
3	주식	하이닉스	4.75%	8	주식	신한지주	3.00%
4	주식	한전KPS	4.18%	9	주식	휴켄스	2.58%
5	주식	글로벌비스	3.71%	10	주식	소디프신소재	2.21%

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	670	535	7.28%	
서울반도체	9,738	451	6.15%	
하이닉스	15,810	366	4.98%	
한전KPS	7,550	321	4.37%	
글로벌비스	2,513	285	3.88%	

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위:좌수,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산 - 자금대여/차입

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 특별자산

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타자산

(단위:백만원)

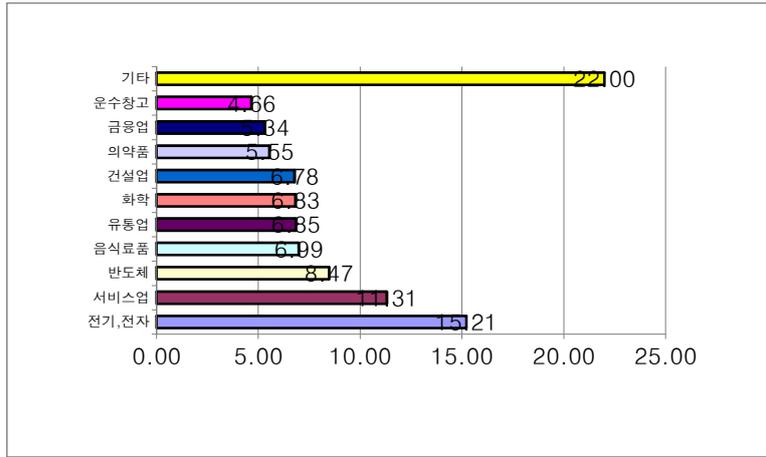
※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

업종명	평가액	보유비율
1 전기,전자	1,117	15.21
2 서비스업	831	11.31
3 반도체	622	8.47
4 음식료품	514	6.99
5 유통업	503	6.85
6 화학	501	6.83
7 건설업	498	6.78
8 의약품	408	5.55
9 금융업	392	5.34
10 운수창고	343	4.66
11 기타	1,616	22.00
합 계	7,345	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

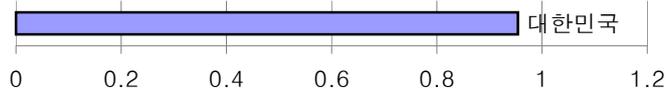
※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

국가	비중
대한민국	95.43%



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (백만원)		
고희탁	2008.10.01	이사 (1968년생)	0	0	연세대학교 경제학과 졸업 ING자산운용(주) 주식운용 팀장 삼성투자신탁(주) 주식운용 매니저 서울투자신탁(주) 주식운용 매니저 대우투자자문(주) 주식 애널리스트 (주요운용펀드) ING 1억만들기1호, 삼성엠브렐러 성장형1호 ◆ 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모: 해당사항 없음	08-02330-0001

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력 이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2008.10.01-2009.12.31	고희탁

(주 1) 2009.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율(%)	금액	비율(%)
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	집합투자업자	0.530	0.700%	0.500	0.700%
	투자매매중개업자	0.750	1.000%	0.710	1.000%
	신탁업자	0.030	0.040%	0.020	0.040%
	일반사무관리회사	0.020	0.030%	0.020	0.030%
	보수 합계	1.330	1.770%	1.250	1.770%
	기타비용	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C	집합투자업자	0.490	0.700%	0.520	0.700%
	투자매매중개업자	1.220	1.750%	1.310	1.750%
	신탁업자	0.020	0.040%	0.030	0.040%
	일반사무관리회사	0.020	0.030%	0.020	0.030%
	보수 합계	1.750	2.520%	1.880	2.520%
	기타비용	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	집합투자업자	10.940	0.700%	11.560	0.700%
	투자매매중개업자	7.810	0.500%	8.260	0.500%
	신탁업자	0.550	0.040%	0.580	0.040%
	일반사무관리회사	0.390	0.030%	0.410	0.030%
	보수 합계	19.690	1.270%	20.810	1.270%
	기타비용	0.030	0.000%	0.040	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

집합투자기구 명칭	구분	해당 집합투자기구		상위집합투자기구 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
라자드코리아증권투자신탁(주식) 운용	전기	0.024%	0.110%	0.024%	0.110%
	당기	0.004%	0.145%	0.004%	0.145%
종류(class)별 현황					
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.761%	0.000%	1.785%	0.113%
	당기	1.762%	0.000%	1.766%	0.146%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C	전기	2.511%	0.000%	2.535%	0.110%
	당기	2.513%	0.000%	2.517%	0.146%
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	전기	1.262%	0.000%	1.285%	0.110%
	당기	1.263%	0.000%	1.267%	0.145%

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

라자드코리아증권투자신탁(주식)운용

매 수		매 도		매매회전율 ^{주)}	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
39,550	499	21,525	544	7.74%	30.73%

주) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [라자드코리아증권투자신탁(주식)]의
집합투자업자인 [라자드코리아자산운용(주)]이 작성하여 신탁업자인 [한국시티은행]의 확인을 받아
투자매매 . 중개업자인 [하나은행 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
다만 일괄 예탁된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 라자드코리아자산운용(주) www.lkam.co.kr
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융 상품으로 증권 및 파생 상품 등이 이에 속합니다.
집합투자업자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자 자에게 돌려주는 것을 말합니다.
판매회사	집합투자업자가 운용하는 투자신탁의 수익증권을 판매하는 투자매매업자 또는 투자중개업자를 말합니다.
펀드	집합투자를 수행하는 기구로서 법적으로 집합투자기구라 표현되며 통상 펀드라고 불립니다. 대표적으로 투자신탁 및 투자회사가 이에 해당합니다.
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 주권 과 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 클래스 는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.
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 시 점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다
선취수수료	펀드 가입 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
후취수수료	펀드 환매 시 투자자가 판매회사에 지불하는 비용입니다.
환매수수료	펀드를 일정 기간 가입하지 않고 환매할 시 투자자에게 부과되는 비용으로 그 비용은 펀드에 귀속됩니다.
금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회·활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리 의 고유 코드를 말합니다.
상향식 투자	개별주식에 대한 광범위한 조사, 연구를 바탕으로, 특정한 경제상황, 경제사이클보다는 기업 자체의 전망을 가지고 주식이 선택되는 방법입니다.
하향식 투자	개별주식보다는 전체적인 경제환경을 고려하여 자산배분결정이 이루어지는 방법을 말합니다. 예를 들면, 거시적 경제 상황을 고려하여 어떤 종류의 산업, 국가의 주식을 타겟으로 할 것인지 결정을 하여 자산을 배분하게 됩니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 액티브 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.