

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2022년 10월 01일 - 2023년 03월 27일)

- 이 상품은 [주식형 펀드]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(12개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

라자드코리아자산운용

서울시 중구 세종대로 136 서울파이낸스센터 10층 04520
(☎전화 :02-6220-1600 , www.lkam.co.kr)

목 차

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

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	2등급(높은위험)
--------------	--------------------	-------------	-----------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
라자드코리아증권투자신탁(주식)		87131	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A		88492	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce		B4701	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW		B5191	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P		B5869	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2		B5870	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P		B5871	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe		BV077	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e		BV080	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5		96713	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S		A0963	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008.10.01
운용기간	2022.10.01 - 2023.03.27	존속기간	2008.10.01 - 2023.03.28
자산운용회사	라자드코리아자산운용	판매회사	한국투자증권, 삼성증권, 하나은행 외 14개
펀드재산보관회사(신탁업자)	한국시티은행	일반사무관리회사	신한펀드파트너스
상품의 특징			
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.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.kofia.or.kr>], 운용사 홈페이지 [www.lkam.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, %)

※ 아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
라자드코리아증권투자신탁(주식)	자산총액	3,845	2,855	-25.77
	부채총액	-	74	-
	순자산총액	3,845	2,780	-27.69
	기준가격	764.73	901.26	17.85
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	713.29	833.49	16.85
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	670.95	785.93	17.14
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	694.94	816.00	17.42

라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	기준가격	663.19	776.20	17.04
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	기준가격	752.18	880.45	17.05
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	기준가격	690.40	809.90	17.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	기준가격	987.26	1,157.20	17.21
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	기준가격	952.84	1,117.05	17.23
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	기준가격	713.19	833.38	16.85
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	기준가격	747.09	875.76	17.22

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

※분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2023.03.28.	0	3,085	901.26	901.26	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

자본시장과 금융투자업에관한법률' 제 192조 제 1항 단서조항, 동법 시행령 제223조 제 4호 및 동 투자신탁 신탁계약서 제 43조 제1항 제4호에 따라 2023년 3월 28일 해지된 펀드입니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

자본시장과 금융투자업에관한법률' 제 192조 제 1항 단서조항, 동법 시행령 제223조 제 4호 및 동 투자신탁 신탁계약서 제 43조 제1항 제4호에 따라 2023년 3월 28일 해지된 펀드입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	22.12.28 ~ 23.03.27	22.09.28 ~ 23.03.27	22.06.28 ~ 23.03.27	22.03.28 ~ 23.03.27	21.03.28 ~ 23.03.27	20.03.28 ~ 23.03.27	18.03.28 ~ 23.03.27
라자드코리아증권투자신탁(주식)	4.97	14.62	7.06	-5.13	-7.27	69.85	18.53
(비교지수대비 성과)	(1.69)	(6.29)	(6.76)	(6.62)	(13.51)	(29.59)	(20.28)
비교지수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	4.50	13.61	5.61	-6.86	-10.54	61.16	8.47

(비교지수대비 성과)	(1.22)	(5.28)	(5.31)	(4.89)	(10.24)	(20.90)	(10.22)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스Ce	4.64	13.90	6.03	-6.37	-9.61	63.59	11.26
(비교지수대비 성과)	(1.36)	(5.57)	(5.73)	(5.38)	(11.17)	(23.33)	(13.01)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스CW	4.77	14.19	6.44	-5.88	-8.69	66.05	14.07
(비교지수대비 성과)	(1.49)	(5.86)	(6.14)	(5.87)	(12.09)	(25.79)	(15.82)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-P	4.59	13.80	5.88	-6.53	-9.93	62.76	10.29
(비교지수대비 성과)	(1.31)	(5.47)	(5.58)	(5.22)	(10.85)	(22.50)	(12.04)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-P2	4.60	13.82	5.90	-6.51	-9.88	62.88	10.43
(비교지수대비 성과)	(1.32)	(5.49)	(5.60)	(5.24)	(10.90)	(22.62)	(12.18)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스S-P	4.72	14.07	6.27	-6.07	-9.06	65.07	12.94
(비교지수대비 성과)	(1.44)	(5.74)	(5.97)	(5.68)	(11.72)	(24.81)	(14.69)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-Pe	4.67	13.98	6.14	-6.23	-9.37	64.24	12.01
(비교지수대비 성과)	(1.39)	(5.65)	(5.84)	(5.52)	(11.41)	(23.98)	(13.76)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-P2e	4.68	14.00	6.16	-6.21	-9.32	64.37	12.15
(비교지수대비 성과)	(1.40)	(5.67)	(5.86)	(5.54)	(11.46)	(24.11)	(13.90)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C5	4.50	13.62	5.61	-6.86	-10.53	61.16	8.47
(비교지수대비 성과)	(1.22)	(5.29)	(5.31)	(4.89)	(10.25)	(20.90)	(10.22)
비 교 지 수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스S	4.68	13.99	6.15	-6.22	-9.34	64.32	12.09
(비교지수대비 성과)	(1.40)	(5.66)	(5.85)	(5.53)	(11.44)	(24.06)	(13.84)

비교지수	3.28	8.33	0.30	-11.75	-20.78	40.26	-1.75
------	------	------	------	--------	--------	-------	-------

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

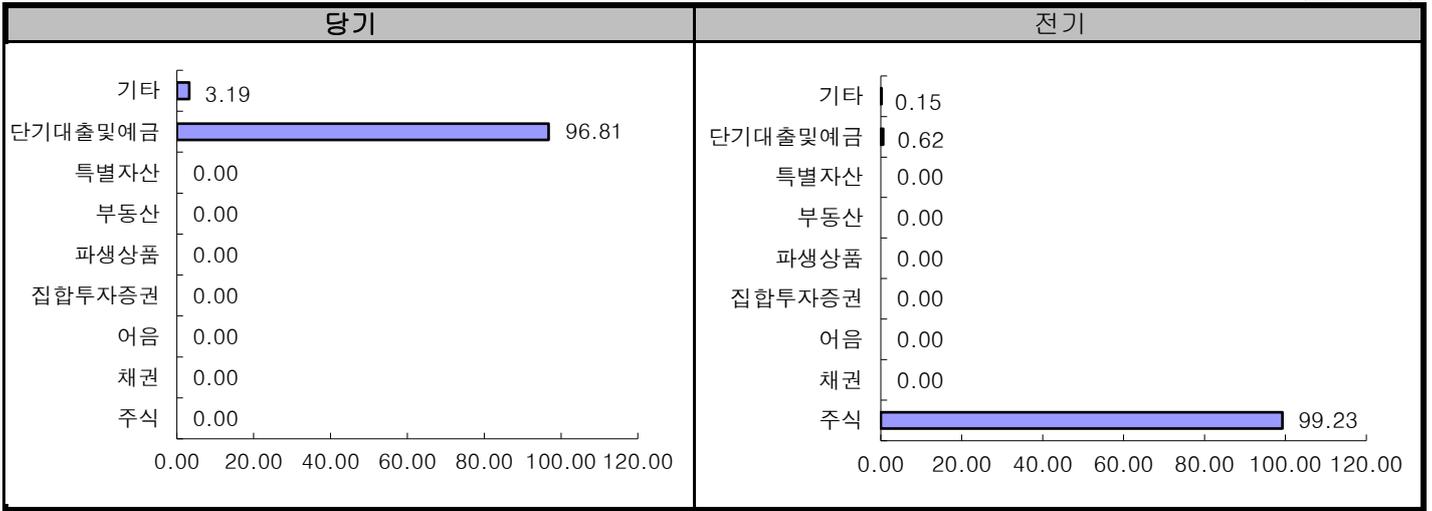
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합합주식 채권	장내	장외		합계 자산	기타			
전기	-1,223	-	-	-	-	-	-	-	-	0	1	-1,221
당기	710	-	-	-	-	-	-	-	-	2	0	712

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,763	91	2,855
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(96.81)	(3.19)	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,763	91	2,855
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(96.81)	(3.19)	(100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드 수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2023.03.27) 현재 환헤지 비율	(2022.10.01 ~ 2023.03.27) 환헤지 비용	(2022.10.01 ~ 2023.03.27) 환헤지로 인한 손익
-	-	-	-

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

▶ 환헤지를 위한 파생상품

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하십시오.

수 있습니다. (인터넷 주소 : <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및
 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **주식 - Long(매수)**

※해당사항 없음

▶ **주식 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **채권**

※해당사항 없음

▶ **어음**

※해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

※해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

※해당사항 없음

▶ **장외파생상품**

※해당사항 없음

▶ **부동산(임대)**

※해당사항 없음

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

※해당사항 없음

▶ **특별자산**

※해당사항 없음

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	한국시티은행		2,763	2.99		5%초과 (9

▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Short(매도)**

※해당사항 없음

▶ **업종별(해외주식) 투자비중**

※해당사항 없음

▶ **국가별 투자비중**

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이할 수 있습니다.

※해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
명재업	2017.02.14	책임운용전문인력	1	33	-	-	-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)	2109001494

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다.

(인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

※해당사항 없음

▶ 해외 투자운용전문인력

※해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
	자산운용회사	34.04	0.70	13.62	0.34
	판매회사	44.90	0.92	17.90	0.45
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	32.07	1.00	13.02	0.49
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	0.63	0.50	0.36	0.24
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	1.49	0.67	0.54	0.33
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.13	0.65	0.06	0.32
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.11	0.20	0.05	0.10
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.06	0.37	0.03	0.18

라자드코리아증권투자신탁(주식)	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e		0.05	0.35	0.01	0.17
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5		10.00	1.00	3.71	0.49
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S		0.38	0.35	0.13	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.70	0.04	0.68	0.02
	일반사무관리회사		1.21	0.03	0.49	0.01
	보수 합계		126.76	6.77	50.59	3.30
	기타비용**		0.13	0.00	0.24	0.01
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	4.72	0.10	5.22	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3.43	0.07	0.22	0.01
		합계	8.14	0.17	5.44	0.14
증권거래세		10.56	0.22	9.98	0.25	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수비용 비율

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료비율(B)	합계(A+B)
라자드코리아증권투자신탁(주식)	전기	-	0.17	0.17	-	0.17	0.17
	당기	0.01	0.28	0.29	0.01	0.28	0.29
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.17	1.93
	당기	1.76	-	1.76	1.77	0.28	2.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.17	1.43
	당기	1.26	-	1.26	1.27	0.32	1.59
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.17	0.93
	당기	0.76	-	0.76	0.77	0.28	1.05
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.17	1.60
	당기	1.43	-	1.43	1.44	0.26	1.70
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.17	1.57
	당기	1.41	-	1.41	1.42	0.34	1.76
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.17	1.13
	당기	0.96	-	0.96	0.97	0.34	1.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.16	1.29
	당기	1.12	-	1.12	1.14	0.34	1.47
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.17	1.27
	당기	1.09	-	1.09	1.10	0.29	1.40
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.17	1.93
	당기	1.76	-	1.76	1.77	0.26	2.04
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.17	1.28
	당기	1.11	-	1.11	1.12	0.24	1.35

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

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

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 주, 백만원, %)

라자드코리아증권투자신탁(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
11,655	495	118,144	4,944	126.59	259.57

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.10.01 ~ 2020.09.30	2020.10.01 ~ 2021.09.30	2021.10.01 ~ 2022.09.30
141.16	181.89	95.34

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

<공지사항>

- * 고객님의 가입하신 펀드는 [2022.11.13] 기준 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 소규모펀드에 해당하여 회사가 [2022.11.14] 관련 수시공시를 한 바 있음을 알려드립니다. 소규모펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따라 투자자에 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있으며 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있음을 알려드립니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [라자드코리아증권투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [라자드코리아자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [한국시티은행]의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- * 투자자의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 라자드코리아자산운용 www.lkam.co.kr
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>