

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2018년 01월 01일 - 2018년 03월 31일)

- 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(3개월)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

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

- * 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>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

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

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
라자드코리아증권투자신탁(주식)		87131	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A		88492	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1		88493	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1		89250	
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)클래스C2		96709	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3		96711	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4		96712	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5		96713	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S		A0963	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008. 10. 01
운용기간	2018.01.01 - 2018.03.31	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	라자드코리아자산운용	판매회사	삼성증권, 한국투자증권, 하나은행 외 17개
펀드재산보관회사 (신탁업자)	한국시티은행	일반사무관리회사	신한아이타스
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	28,812	24,601	-14.62
	부채총액	25	374	1383.20
	순자산총액	28,786	24,226	-15.84
	기준가격	794.72	805.95	1.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	763.57	771.02	0.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	기준가격	776.14	782.80	0.86
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I	기준가격	772.19	780.67	1.10
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	701.13	708.84	1.10
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	709.17	717.84	1.22
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	기준가격	698.80	706.19	1.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	기준가격	791.63	800.05	1.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	기준가격	711.26	719.61	1.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	기준가격	1,028.00	1,040.88	1.25
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	기준가격	1,002.77	1,014.20	1.14
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	기준가격	756.97	764.20	0.96
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	기준가격	759.09	766.03	0.91
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	기준가격	761.34	768.54	0.95
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	기준가격	763.46	770.91	0.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	기준가격	775.16	784.02	1.14

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)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2018년 1사분기 KOSPI는 0.88% 하락 마감했습니다. 분기 기준으로는 다섯분기 만의 하락으로 트럼프발 관세발작으로 인한 우려로 인해 철강 화학 업종이 하락세 보였습니다. 특히 미-중국간의 무역분쟁이 격화분쟁을 보이며 후반에 투자심리가 위축되는 모습이었습니다. 코스닥은 9.1% 상승하며 두분기 연속 상승세를 이어갔습니다.

트럼프 대통령이 대중국 보복관세 품목을 발표하고, 중국도 이에 반발하여 보복관세를 발표하며 무역전쟁이 격화되고 있습니다. 한국은 FTA 재협상을 통해 관세부여를 최소화하여 (픽업 트럭등 일부 품목에 그침) 당장의 직접적 영향은 제한적일 것으로 보입니다. 다만 관세부과보다 더 심각한 문제는 환율에 있습니다. 진위여부는 알 수 없으나 양국이 암묵적으로 원화의 평가절상에 따른 무역균형 보호에 합의했을 경우, 우리 외환당국은 외환시장에 개입할 여지가 현저히 축소되어 원화 강세가 급격히 나타날 것으로 예상합니다.

FED가 기준금리를 인상하며 한-미간 기준금리가 10년 7개월 만에 역전되었습니다. 이미 시장금리는 금리의 역전을 반영하고 있어 당장의 충격은 나타나지 않고 있지만 한국은행 역시 늦어도 7월에는 기준금리 상승을 예고하고 있습니다. 대내외 경제지표에 따른 속도의 차이는 있겠지만 중장기적으로 국내 시중금리가 우상향의 모습을 보일 것에는 큰 이견이 없어 보입니다.

2018년 1사분기 펀드 성과는 BM을 상회했습니다. 시장대비 높은 비중을 유지중인 메모리 반도체 업체, 승강기업체, 저가항공주들이 시장대비 우수한 성과를 기록했습니다. 특히 승강기관련주는 대북사업을 전담하는 자회사 가치가 남북관계 개선에 대한 기대감이 반영되며 급등하였습니다. 반면에 낮은 비중을 유지하고 있는 바이오시밀러 등 의약품 업종은 약세를 보이며 상대적 펀드 성과에 우호적인 영향을 끼쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

1사분기 포트폴리오에는 다소의 변화가 있었습니다. 남북 관계회복에 대한 기대감으로 크게 급등한 승강기 관련주는 차익실현으로 비중을 축소하였으며 중소형 타이어업체, 비철제련업체 등의 비중을 확대했습니다. 양호한 실적 기대감으로 주가가 큰폭 상승한 저가항공업체의 비중 역시 소폭 축소하였고, 현대차 그룹의 지배구조 개선에 수혜를 볼 수 있는 대형 부품/AS업체의 비중을 확대했습니다.

시장친화적이지 않은 성향의 감독기관 인사와 규제를 암시하는 발언에 대한 우려로 은행주들의 낙폭이 컸습니다. 그러나 지배구조 및 규제를 둘러싼 불확실성에도 예대마진, 신용비용 등 은행실적은 매우 우호적입니다. 연체율 및 한국은행의 월별 대출 동향 역시 계속해서 긍정적으로 발표되고 있습니다. 향후 은행주의 추가 조정시에는 기존 보유중인 시중은행 및 지방은행의 비중을 추가로 확대할 계획입니다.

계속해서 강조해 드리고 있습니다만, 당사의 포트폴리오는 시장금리상승,(은행/보험) 원화강세,(유틸리티, 항공) 그리고 성장주들의 멀티플 축소시에 상대적으로 수혜를 볼 수 있습니다. 이와 더불어 개별기업의 재무적 생산성 (ROE)에 집중하는 당사의 투자철학을 계속해서 지켜나가도록 하겠습니다.

당사가 목표로 하고 있는 연간포트폴리오 매매 회전율은 50% 입니다. 다른 국내 운용사 대비 낮은 수준이지만 평균 2년이상의 보유기간을 목표로 하여 더욱 장기투자를 지향하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.01.01 ~ 18.03.31	17.10.01 ~ 18.03.31	17.07.01 ~ 18.03.31	17.04.01 ~ 18.03.31	16.04.01 ~ 18.03.31	15.04.01 ~ 18.03.31	13.04.01 ~ 18.03.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)	1.41	5.57	-1.03	4.85	-14.91	-5.01	12.09
(비교지수대비 성과)	(2.29)	(3.42)	(-3.29)	(-8.37)	(-37.46)	(-24.84)	(-9.90)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	0.98	4.66	-2.33	3.02	-17.87	-9.88	2.77
(비교지수대비 성과)	(1.86)	(2.51)	(-4.59)	(-10.20)	(-40.42)	(-29.71)	(-19.22)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	0.86	4.90	-2.22	5.42	-16.39	-8.74	3.08
(비교지수대비 성과)	(1.74)	(2.75)	(-4.48)	(-7.80)	(-38.94)	(-28.57)	(-18.91)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1	1.10	4.92	-1.96	3.53	-17.05	-8.55	5.24
(비교지수대비 성과)	(1.98)	(2.77)	(-4.22)	(-9.69)	(-39.60)	(-28.38)	(-16.75)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	1.10	4.92	-1.96	3.54	-17.03	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.98)	(2.77)	(-4.22)	(-9.68)	(-39.58)	-	-
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	1.22	5.17	-1.59	4.05	-16.19	-	-
(비교지수대비 성과)	(2.10)	(3.02)	(-3.85)	(-9.17)	(-38.74)	-	-
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	1.06	4.83	-2.09	3.36	-17.33	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.94)	(2.68)	(-4.35)	(-9.86)	(-39.88)	-	-
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	1.06	4.84	-2.07	3.38	-17.29	-	-
(비교지수대비 성과)	(1.94)	(2.69)	(-4.33)	(-9.84)	(-39.84)	-	-
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	1.17	5.07	-1.74	3.85	-16.54	-	-
(비교지수대비 성과)	(2.05)	(2.92)	(-4.00)	(-9.37)	(-39.09)	-	-
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	1.25	-	-	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(2.13)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.88	-	-	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	1.14	-	-	-	-	-	-

(비교지수대비 성과)	(2.02)	-	-	-	-	-	-
비 교 지 수	-0.88	-	-	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	0.96	4.54	-2.53	2.71	-18.44	-10.86	0.83
(비교지수대비 성과)	(1.84)	(2.39)	(-4.79)	(-10.51)	(-40.99)	(-30.69)	(-21.16)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	0.91	4.53	-2.51	2.76	-18.29	-10.60	1.44
(비교지수대비 성과)	(1.79)	(2.38)	(-4.77)	(-10.46)	(-40.84)	(-30.43)	(-20.55)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	0.95	4.60	-2.42	2.89	-18.08	-10.25	2.04
(비교지수대비 성과)	(1.83)	(2.45)	(-4.68)	(-10.33)	(-40.63)	(-30.08)	(-19.95)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	0.98	4.66	-2.33	3.02	-17.88	-9.92	2.65
(비교지수대비 성과)	(1.86)	(2.51)	(-4.59)	(-10.20)	(-40.43)	(-29.75)	(-19.34)
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	21.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	1.14	5.01	-1.84	3.70	-16.76	-8.03	-
(비교지수대비 성과)	(2.02)	(2.86)	(-4.10)	(-9.52)	(-39.31)	(-27.86)	-
비 교 지 수	-0.88	2.15	2.26	13.22	22.55	19.83	-

* 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

▶ 손익현황

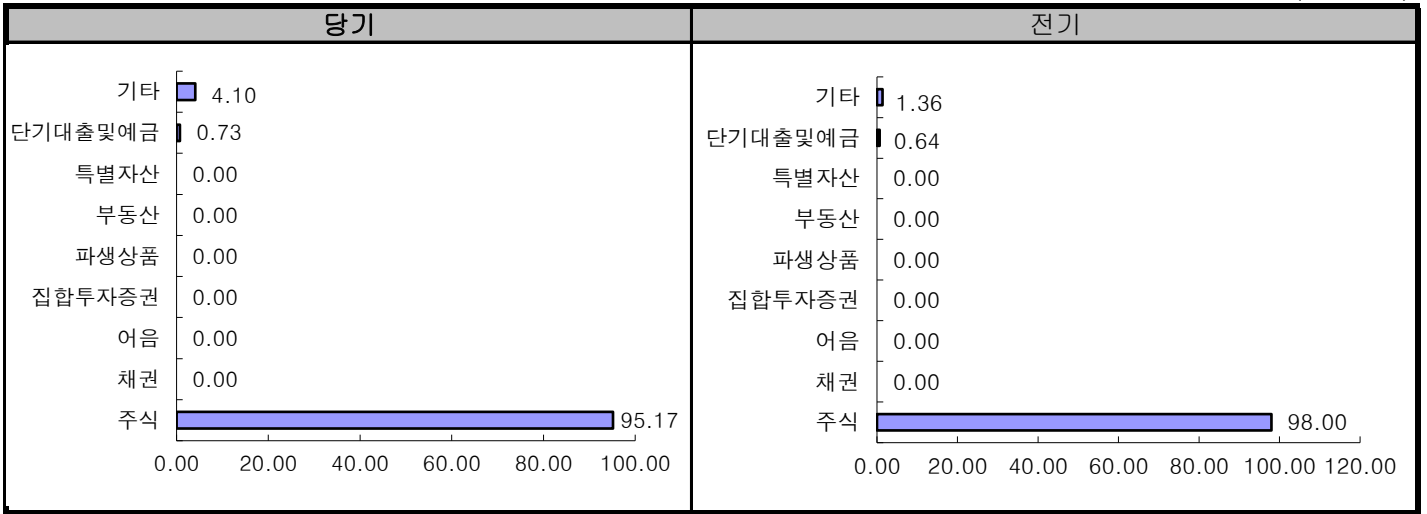
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	1,258	-	-	-	-	-	-	-	-	1	0	1,259
당기	393	-	-	-	-	-	-	-	-	0	12	405

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	23,412 (95.17)	-	-	-	-	-	-	-	-	181 (0.73)	1,008 (4.10)	24,601 (100.00)
합계	23,412 (95.17)	-	-	-	-	-	-	-	-	181 (0.73)	1,008 (4.10)	24,601 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.03.31) 현재 환헤지 비율	(2018.01.01 ~ 2018.03.31) 환헤지 비용	(2018.01.01 ~ 2018.03.31) 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 참고하실 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)

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	1,830	4,504	18.30	-
한국전력	39,400	1,294	5.26	-
비츠로셀	99,825	1,206	4.90	-
SK하이닉스	14,000	1,138	4.62	-
키움증권	8,000	868	3.52	-
제주항공	17,000	801	3.25	-
SK네트웍스	132,000	763	3.10	-
롯데쇼핑	3,000	704	2.85	-
SK이노베이션	3,100	654	2.65	-
신한금융지주회사	14,300	654	2.65	-

▶ 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

※ 해당사항 없음

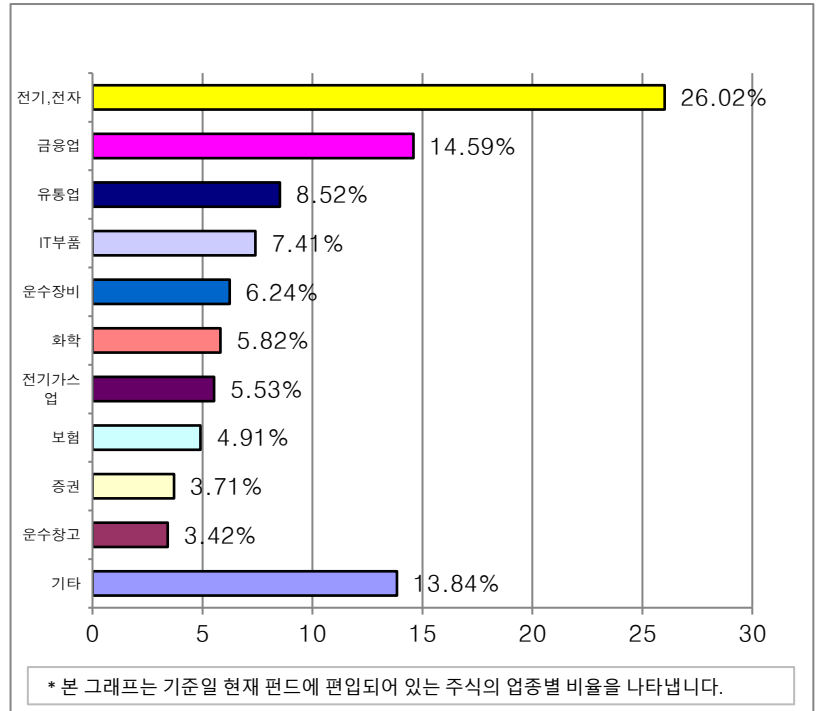
▶ 기타자산

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	6,091	26.02
2	금융업	3,417	14.59
3	유통업	1,995	8.52
4	IT부품	1,734	7.41
5	운수장비	1,461	6.24
6	화학	1,362	5.82
7	전기가스업	1,294	5.53
8	보험	1,149	4.91
9	증권	868	3.71
10	운수창고	801	3.42
11	기타	3,241	13.84
합 계		23,412	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 업종기준은 코스콤 기준

▶ **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 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
명재업	2017.10.23	책임운용역 (차장)	1	18	2	591	-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

기 간	운용전문인력
2012.08.23 - 2017.02.13	동일권
2017.02.14 - 2017.10.22	김세훈
2017.10.23 - 2018.03.31	명재업

(주 1) 2018.03월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 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(%)*
라자드코리아증권투자신탁(주식)	자산운용회사		54.65	0.18	44.18	0.17
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	42.53	0.25	33.17	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	0.02	0.38	0.03	0.37
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I	3.17	0.13	3.20	0.12
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	2.71	0.13	2.44	0.12
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	1.36	0.17	1.14	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.15	0.16	0.07	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.07	0.05	0.05	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	-	-	0.00	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.00	0.03	0.02	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	4.75	0.35	1.09	0.34
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	14.13	0.32	12.71	0.31
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	0.18	0.28	0.15	0.28
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	1.00	0.25	1.01	0.25
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.96	0.09	0.79	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.73	0.01	2.21	0.01
	일반사무관리회사		1.95	0.01	1.58	0.01
	보수 합계		130.36	2.77	103.83	2.86
	기타비용**		0.26	0.00	0.20	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료		25.45	0.08	7.19	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료		-	-	6.49	0.03
	합계		25.45	0.08	13.69	0.05
증권거래세		45.63	0.15	27.99	0.11	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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, %)

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	-	0.33	0.33	-	0.33	0.33
	당기	-	0.22	0.22	-	0.22	0.22
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.33	2.09
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.22	1.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	전기	2.23	-	2.23	2.23	0.37	2.60
	당기	2.24	-	2.24	2.24	0.20	2.44
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.32	1.58
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.22	1.48
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.32	1.59
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.22	1.48
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.32	1.09
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.22	0.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.34	1.77
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.22	1.65
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.33	1.74
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.22	1.63
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.33	1.29
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.22	1.18
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	-	-	-	-	-	-
	당기	1.09	-	1.09	1.09	0.15	1.25
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	0.99	-	0.99	0.99	0.18	1.18
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.25	1.36
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	전기	2.14	-	2.14	2.14	0.35	2.48
	당기	2.14	-	2.14	2.14	0.26	2.40
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	전기	2.01	-	2.01	2.01	0.32	2.34
	당기	2.01	-	2.01	2.01	0.22	2.23
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	전기	1.88	-	1.88	1.88	0.28	2.16
	당기	1.88	-	1.88	1.88	0.24	2.12
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.32	2.08
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.22	1.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.33	1.44
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.22	1.33

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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.

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
83,561	4,356	196,859	9,331	37.18	150.79

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2017.04.01 ~ 2017.06.30	2017.07.01 ~ 2017.09.30	2017.10.01 ~ 2017.12.31
46.57	82.87	49.47

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용