

라자드코리아증권투자신탁(주식)운용 [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2019년 04월 01일 - 2019년 06월 30일)

- 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)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, 중유형	최초설정일	2008.10.01
운용기간	2019.04.01 - 2019.06.30	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	라자드코리아자산운용	판매회사	한국투자증권, 삼성증권, 대우증권 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	17,460	16,419	-5.97
	부채총액	0	79	42821.38
	순자산총액	17,460	16,340	-6.42
	기준가격	734.18	728.44	-0.78
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	689.96	681.57	-1.22
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1	기준가격	702.14	694.45	-1.10
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	637.64	630.67	-1.09
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	648.90	642.61	-0.97
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	기준가격	634.07	626.86	-1.14
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	기준가격	718.51	710.40	-1.13
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	기준가격	649.20	642.59	-1.02
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	기준가격	937.53	927.59	-1.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	기준가격	913.66	904.02	-1.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	기준가격	681.43	672.52	-1.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	기준가격	683.78	675.15	-1.26
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	기준가격	686.88	678.31	-1.25
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	기준가격	689.86	681.47	-1.22
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	기준가격	706.25	698.80	-1.05

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

2019년 2사분기 KOSPI는 0.47% 하락하였습니다. 2분기 실적에 대한 우려 및 중국경기 하강에 대한 우려로 인해 정유, 화학, 철강 등 경기민감 업종이 하락하였으며 역시 2분기 실적악화에 대한 우려로 인해 손해보험업종이 크게 하락했습니다. 반면 미 연방정부의 화위이에 대한 제재조치로 인해 반사수혜가 기대된 시총상위 IT업체가 상승하였습니다. 대형 메모리반도체 업체 역시 분기 후반부터 공급조절에 의한 가격상승 기대감으로 견조한 추가흐름을 보였습니다. 일본에서 열린 G20에서 미중 무역협상을 재개가 공식 선언되었으며 그 이후로 트럼프 대통령의 방한, DMZ에서 한,미,북 3국 정상회담으로 이어지며 전체적인 시장 분위기에 우호적인 영향을 미쳤습니다.

2019년 2사분기 펀드 성과는 BM을 소폭 하회했습니다. 높은 비중을 유지하고 있는 저가 항공업종이 한-일 무역분쟁에 직격탄을 맞으며 부진한 수익률을 기록했으며 장기가 시장의 외면을 받아왔던 시총 상위 바이오시밀러 업체들이 견조한 수익률 기록하며 펀드의 상대성과에 악영향을 미쳤습니다.

대형 메모리 업체의 주가가 반등하고 있습니다. 수요는 여전히 기대에 미치지 못하고 있지만 과점공급업체들의 감산 및 공급조절에 대한 의지가 뚜렷하고 한-일 무역분쟁에 따른 향후공급차질 가능성이 대두되면서 일부 수요처들이 재고를 확보하려는 의지와 맞물려 제품가격이 반등하고 있습니다. 특히 NAND의 경우는 여전히 모든 제조사들이 적자를 기록하는 가격수준에 머물고 있어 하반기 큰 폭의 반등세가 예상됩니다.

양적완화에 대한 기대감이 전세계 주식시장상승을 이끌고 있습니다. 미 연준은 하반기 기준금리 인상을 기정사실화하고 있으며 ECB역시 비둘기파로 알려진 리카르도 IMF총재를 차기 총재로 지명하면서 확장적 통화정책을 공식화했습니다. 한국은행 역시도 7월이나 8월에 기준금리를 인하할 것으로 예상됩니다. 시장금리는 이미 25 ~ 50bp 수준의 금리인하를 반영하고 있습니다. 부진한 미국의 고용지표마저도 금리 인하를 가속화 할 것이라는 기대감에 따라 호재로 인식되는 상황입니다. 기준금리 인하는 물론 주식시장에 긍정적입니다. 그러나 10년간의 저금리에서 방향을 튼지 채 1년도 되지 않아 글로벌 경기침체가 다시 나타났다는 점에서는 향후 대응방안에 고민이 많아지고 있습니다. 특히 은행 및 보험업종의 경우는 금리 하락으로 인한 악영향과 상대적으로 부각될 배당매력이 서로 상충되는 모습을 보이며 당분간 높은 변동성을 보일 것으로 예상됩니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

일본과의 정치적 갈등이 불어지며 아베 총리는 무역보복 카드를 꺼내들었습니다. 플루오린 폴리이미드, 포토 레지스트, 불화수소에 대한 수출규제를 강화 (화이트리스트 제외)하는 방식으로 한국의 핵심사업인 반도체와 디스플레이에 타격을 주려는 의도입니다. 이 중 특히 ‘포토 레지스트’는 노광공정의 핵심소재로서 국산화 및 내재화가 가장 요원한 재료입니다. 단기적으로 타격이 불가피하며 뚜렷한 대책도 없는 상황입니다. 일각에서 제기되고 있는 ‘반사수혜’ 관련 기업들은 특별히 그 신뢰성이 높지 않습니다. 양국간 내수시장의 규모차이, 양국간의 주요교역 물품들을 분석해 보면 일방적으로 타격을 입을 가능성이 높아보입니다. 정치의 영역은 정치권에서 풀어주길 바랄수 밖에 없는 상황이며, 반도체, 디스플레이 업종 뿐 아니라 시장 전체에 부정적인 영향을 끼칠 것으로 예상됩니다.

2사분기 포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 양호한 주가흐름으로 인해 상승여력이 축소되었으며 중국의 경기둔화에 따라 실적 개선의 여지가 크지 않을 기계업종과 화학업종의 비중을 일부 축소하여 자동차 및 자동차 부품 업종을 확대하였습니다. 신형 SUV모델의 판매호조로 인해 내수시장에서부터 판매물량이 확대되고 있으며 신규모델이 진입하는 미국, 유럽시장의 성과 역시 기대하고 있습니다. 이 밖에 오래된 실적부진에서 벗어나 자체 브랜드의 성장성을 높이고 있는 중소형 화장품 브랜드 업종을 포트폴리오에 추가하였습니다. 무역분쟁에 따른 일본제품 불매운동의 직격탄을 맞고 있는 저가항공업체의 비중을 대폭 축소하였습니다.

2분기 실적발표가 시작되었습니다. 당사가 비중확대를 유지하고 있는 자동차, 증권, 은행업종의 실적은 견조할 것으로 예상되는 반면, 화학, 철강, 보험업종은 시장기대치를 크게 하회할 것으로 예상됩니다. 발표되는 실적발표를 면밀히 리뷰하여 향후 투자의사결정에 반영하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	19.04.01 ~ 19.06.30	19.01.01 ~ 19.06.30	18.10.01 ~ 19.06.30	18.07.01 ~ 19.06.30	17.07.01 ~ 19.06.30	16.07.01 ~ 19.06.30	14.07.01 ~ 19.06.30
라자드코리아증권투자신 탁(주식)	-0.78	6.05	-3.60	-5.38	-10.55	-21.11	-5.14
(비교지수대비 성과)	(-0.31)	(1.66)	(5.47)	(3.02)	(0.37)	(-29.24)	(-11.55)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스A	-1.22	5.13	-4.86	-7.03	-13.66	-25.19	-13.11
(비교지수대비 성과)	(-0.75)	(0.74)	(4.21)	(1.37)	(-2.74)	(-33.32)	(-19.52)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스C-1	-1.10	5.39	-4.50	-6.57	-12.79	-24.06	-10.96
(비교지수대비 성과)	(-0.63)	(1.00)	(4.57)	(1.83)	(-1.87)	(-32.19)	(-17.37)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스Ce	-1.09	5.39	-4.49	-6.55	-12.77	-24.03	-
(비교지수대비 성과)	(-0.62)	(1.00)	(4.58)	(1.85)	(-1.85)	(-32.16)	-
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	-
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스CW	-0.97	5.65	-4.15	-6.10	-11.91	-22.90	-
(비교지수대비 성과)	(-0.50)	(1.26)	(4.92)	(2.30)	(-0.99)	(-31.03)	-
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	-
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스C-P	-1.14	5.30	-4.63	-6.73	-13.09	-24.45	-
(비교지수대비 성과)	(-0.67)	(0.91)	(4.44)	(1.67)	(-2.17)	(-32.58)	-
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	-
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스C-P2	-1.13	5.31	-4.61	-6.70	-13.04	-24.39	-
(비교지수대비 성과)	(-0.66)	(0.92)	(4.46)	(1.70)	(-2.12)	(-32.52)	-
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	-
라자드코리아증권투자신 탁(주식)클래스S-P	-1.02	5.55	-4.29	-6.28	-12.26	-23.36	-
(비교지수대비 성과)	(-0.55)	(1.16)	(4.78)	(2.12)	(-1.34)	(-31.49)	-

비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe (비교지수대비 성과)	-1.06 (-0.59)	5.46 (1.07)	-4.41 (4.66)	-6.44 (1.96)	-	-	-
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e (비교지수대비 성과)	-1.06 (-0.59)	5.47 (1.08)	-4.39 (4.68)	-6.42 (1.98)	-	-	-
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 (비교지수대비 성과)	-1.31 (-0.84)	4.94 (0.55)	-5.12 (3.95)	-7.36 (1.04)	-14.23 (-3.31)	-25.97 (-34.10)	-14.69 (-21.10)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3 (비교지수대비 성과)	-1.26 (-0.79)	5.02 (0.63)	-5.02 (4.05)	-7.25 (1.15)	-14.08 (-3.16)	-25.75 (-33.88)	-14.19 (-20.60)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 (비교지수대비 성과)	-1.25 (-0.78)	5.06 (0.67)	-4.95 (4.12)	-7.15 (1.25)	-13.87 (-2.95)	-25.48 (-33.61)	-13.69 (-20.10)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 (비교지수대비 성과)	-1.22 (-0.75)	5.13 (0.74)	-4.86 (4.21)	-7.03 (1.37)	-13.66 (-2.74)	-25.20 (-33.33)	-13.15 (-19.56)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S (비교지수대비 성과)	-1.05 (-0.58)	5.47 (1.08)	-4.39 (4.68)	-6.42 (1.98)	-12.51 (-1.59)	-23.69 (-31.82)	-10.17 (-16.58)
비 교 지 수	-0.47	4.39	-9.07	-8.40	-10.92	8.13	6.41

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※해당사항 없음

▶ 손익현황

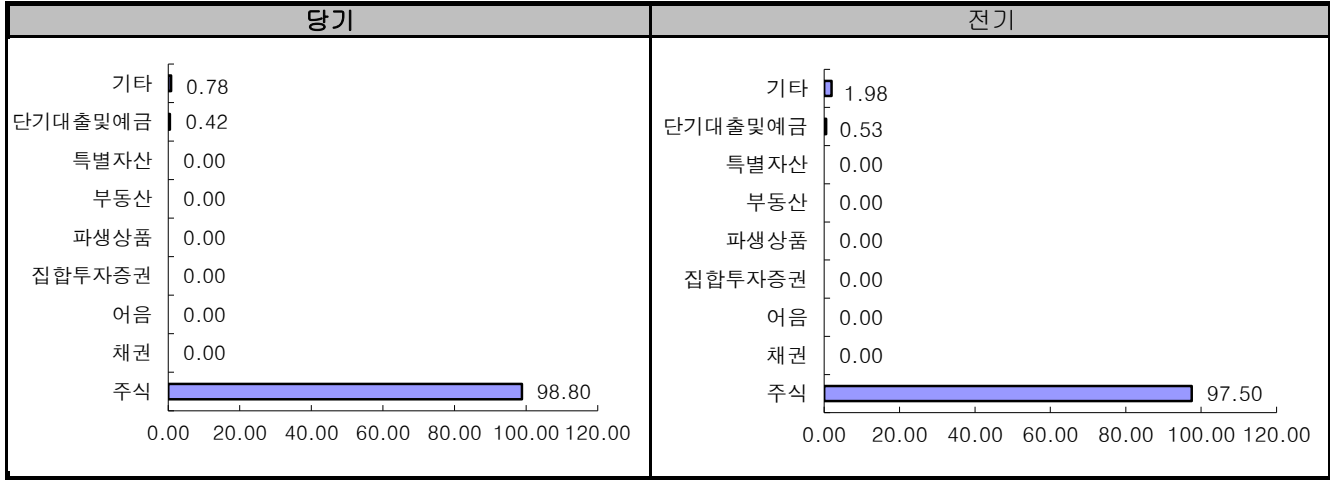
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	1,176	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	1,176
당기	-119	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-119

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자 증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	16,222 (98.80)	-	-	-	-	-	-	-	-	69 (0.42)	128 (0.78)	16,419 (100.00)
합계	16,222 (98.80)	-	-	-	-	-	-	-	-	69 (0.42)	128 (0.78)	16,419 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2019.06.30) 현재 환헤지 비율	(2019.04.01 ~ 2019.06.30) 환헤지 비용	(2019.04.01 ~ 2019.06.30) 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	64,000	3,008	18.32	-
현대모비스	2,900	683	4.15	-
현대차	4,800	672	4.09	-
S-Oil	6,300	527	3.21	-
한국전력	20,000	511	3.11	-
키움증권	6,000	490	2.98	-
제주항공	14,500	481	2.92	-
삼성화재우	2,480	475	2.89	-
고려아연	935	445	2.71	-
한국투자금융지주	5,500	444	2.70	-

▶ **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

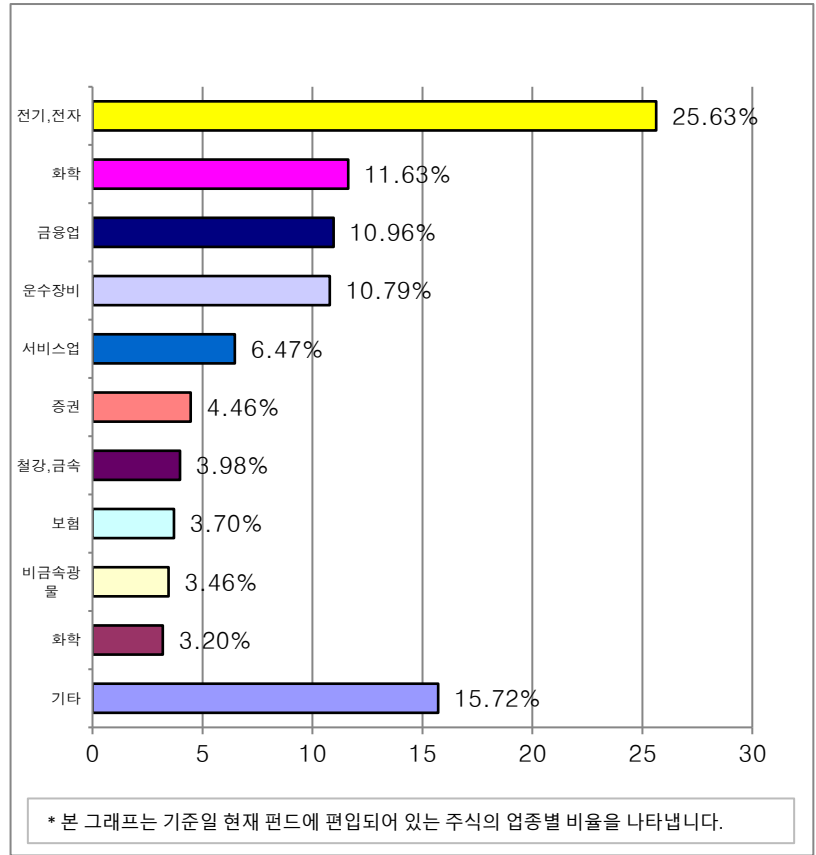
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	4,158	25.63
2	화학	1,886	11.63
3	금융업	1,778	10.96
4	운수장비	1,750	10.79
5	서비스업	1,050	6.47
6	증권	724	4.46
7	철강, 금속	646	3.98
8	보험	601	3.70
9	비금속광물	561	3.46
10	화학	518	3.20
11	기타	2,550	15.72
합 계		16,222	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 운용 규모		주요 경력 및 운용내역	협회등록번호
			펀드 개수	운용 규모	개수	운용 규모		
명재엽	2017.10.23		1	15	4	1,150	-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 - 2019.06.30	명재엽

(주 1) 2019.06월 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	30.39	0.17	28.88	0.18	
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	20.91	0.25	19.49	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I	2.84	0.12	2.88	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	1.95	0.12	1.93	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.83	0.17	0.81	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.06	0.16	0.07	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.04	0.05	0.05	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.02	0.09	0.02	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.02	0.09	0.02	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	0.05	0.34	0.05	0.34
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	0.67	0.31	0.04	0.31
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	7.83	0.28	7.81	0.28
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	0.96	0.25	1.02	0.25
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.54	0.09	0.51	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.52	0.01	1.44	0.01	
	일반사무관리회사	1.08	0.01	1.03	0.01	
	보수 합계	69.72	2.49	66.04	2.52	
	기타비용**	0.15	0.00	0.15	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	3.65	0.02	3.82	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료		3.20	0.02	3.71	0.02	
합계		6.85	0.04	7.53	0.05	
증권거래세	11.62	0.07	11.67	0.07		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	-	0.16	0.16	-	0.16	0.16
	당기	-	0.18	0.18	-	0.18	0.18
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.16	1.92
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.95
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C-I	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.16	1.42
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.18	1.45
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.16	1.42
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.18	1.45
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.16	0.92
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.18	0.95
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.16	1.59
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.18	1.62
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.16	1.57
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.18	1.59
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.16	1.12
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.18	1.14
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.16	1.28
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.18	1.31
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C-P2e	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.16	1.26
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.29
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C2	전기	2.13	-	2.13	2.13	0.16	2.29
	당기	2.13	-	2.13	2.13	0.18	2.31
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C3	전기	2.01	-	2.01	2.01	0.15	2.16
	당기	2.00	-	2.00	2.00	0.19	2.19
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C4	전기	1.89	-	1.89	1.89	0.16	2.05
	당기	1.89	-	1.89	1.89	0.18	2.07
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.16	1.92
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.95
라자드코리아증권투자신탁(주식) 클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.16	1.27
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.30

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
150,148	3,435	79,389	4,091	24.80	99.47

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2018.07.01 ~ 2018.09.30	2018.10.01 ~ 2018.12.31	2019.01.01 ~ 2019.03.31
23.20	22.43	22.43

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