

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 01월 01일 - 2020년 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

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)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	2020.01.01 - 2020.03.31	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	라자드코리아자산운용	판매회사	한국투자증권, 삼성증권, 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	13,194	9,259	-29.82
	부채총액	13	60	350.00
	순자산총액	13,181	9,200	-30.21
	기준가격	757.44	577.51	-23.76
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	702.66	532.95	-24.15
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	651.77	495.08	-24.04

라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스CW	기준가격	665.72	506.43	-23.93
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P	기준가격	647.30	491.45	-24.08
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2	기준가격	733.65	557.05	-24.07
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S-P	기준가격	665.05	505.62	-23.97
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-Pe	기준가격	959.25	728.98	-24.01
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2e	기준가격	935.00	710.59	-24.00
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C3	기준가격	695.62	527.24	-24.21
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C4	기준가격	698.88	529.91	-24.18
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C5	기준가격	702.56	532.88	-24.15
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S	기준가격	722.70	549.21	-24.01

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

2020년 1사분기 KOSPI는 20.16% 하락하였습니다. COVID-19가 전세계로 확산되며 글로벌 증시가 동반 폭락했습니다. 유럽, 미국 등 주요 선진국들이 바이러스의 선제대응에 실패하면서 선진국 경제가 큰 타격을 받을 것이 자명해지면서 실물경기에 대한 우려가 제기되며 월 초반 30% 수준까지 하락하였습니다. 그러나 각국 정부와 중앙은행들이 유례를 찾기 힘든 규모의 유동성공급과 경기부양책을 발표하면서 분기 후반에는 낙폭을 상당히 만회하는 모습이었습니다. 시장 반등은 4월 8일 현재까지도 이어지고 있습니다. 한국 뿐 아니라 글로벌 증시가 코로나 바이러스로 인한 낙폭의 절반 이상을 만회하는 모습입니다.

펀드 성과는 BM을 하회했습니다. 시장의 급락속에서 유틸리티 업종이 전혀 방어주의 성격을 보여주지 못했습니다. 글로벌 펀드들의 ESG 우려로 인해 외국인 매도세가 집중되었습니다. 역시 방어적으로 생각되었던 타이어 등 자동차 및 자동차 부품업종 역시 시장대비 초과하락하며 성과에 악영향을 미쳤습니다.

미국과 유럽 주요국을 중심으로 확진자수가 여전히 빠르게 늘어나고 있습니다. 특히 미국은 뉴욕주를 중심으로 일주일사이에 확진자수가 두배로 늘어나는 등, 검사횟수가 늘어나면서 확진자 수도 함께 급증하고 있습니다. 3월 말 까지도 전체 인구의 0.3%에 미치지 못하는 95만7천 명을 검사한데 그치고 있어 향후 검사자수와 확진자수가 동반 증가할 것으로 판단됩니다. 트럼프 대통령은 부활절인 4/12 이전에 일부 경제활동을 재개할 수 있다 언급하고있지만 현재 바이러스의 확산속도를 감안하여 당사는 시장기대보다 더욱 긴 경제활동 마비기간을 예상하고 있습니다. 비교적 바이러스에 잘 대처하고 있는 한국조차도 학교개학이 계속 연기되고 있다는 점 또한 부정적입니다.

주요국 정부의 부양책은 상상을 초월하는 수준입니다. 미국은 지난주 통과된 GDP10% 규모의 2.2조 달러 부양책에 이어 추가 부양안을 준비중이며 일본 역시 GDP 18% 규모인 100조엔 규모의 부양책 초안을 공개했습니다. 통화정책도 이미 글로벌 주요국가들이 제로 혹은 마이너스 기준금리 수준까지 금리를 인하했으며 연준을 필두로 공격적인 유동성공급에 나서고 있습니다. 특히 연준은 PDCF, MMDF 등 금융위기때 시행했던 유동성 공급 기금을 적극적으로 활용하고 있습니다. 이로 인해 정부기관채권과 모기지, 투자등급 회사채 시장의 유동성 경색은 크게 완화되었으나, 투기등급 회사채 시장은 여전히 유동성경색이 해결되지 않은 모습입니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

이번 급락을 통해 글로벌 경기둔화에 독립적인 웹툰플랫폼, 인터넷게임 플랫폼 업체의 비중을 확대했습니다. 회사채 및 조달시장의 경색을 우려하여, 부채비율이 높은 일부 화학업종의 비중을 축소하였습니다. 향후에도 재무적 여력이 충분하고 자금조달에 문제가 없는 기업들 위주의 포트폴리오를 유지할 계획입니다.

손해보험 업종의 경우는 코로나바이러스의 확대와 함께 자동차와 장기보험 모두 위험손해율이 하락하고 있습니다. 또한 올해부터 업종 전반에 걸쳐 경쟁을 치열하고 계리 수익률을 더욱 강화하고 있어 구조적인 수익성 향상이 기대되는바, 비중확대를 유지할 계획입니다.

현재 라자드코리아는 2018년부터 급등세를 시현한 5G, 반도체, 2차전지 관련 기술주의 비중을 BM대비 낮게 유지하고 증권, 보험 등 금융업종, 자동차부품및 타이어 업종의 비중을 높게 유지해 왔습니다. 중국과 일본은 글로벌 5G 확산의 핵심입니다. 도쿄올림픽 취소가 공식화 되는 등 5G침투율은 크게 부진할 전망입니다. 전기차 역시 자동차 수요 자체의 둔화와 더불어, 전염병의 직격탄을 맞은 유럽과 미국은 올해 예정된 배기가스 배출 규제를 완화 혹은 연기할 움직임을 보이고 있습니다.

코로나 바이러스의 글로벌 확산에 따른 실물경기 둔화는 이제 본격화되었습니다. 당사는 시장의 기대보다 바이러스의 확산속도와 범위, 그리고 지속기간이 더욱 심각할 것으로 판단하고 있습니다. 당사 뉴욕 본사의 바이오 애널리스트와 함께 치료제 백신 개발 현황등 향후 사태의 확산추이를 면밀히 검토하고, 각국 중앙정부의 확장적 재정정책, 그리고 중앙은행들의 유동성공급현황들을 주시하고 있습니다. 여러 대책들이 사태진정에 어느정도 영향을 주는 정도와 속도등을 심도 있게 분석하여, 향후 주식시장 반등시 수익률의 반전을 꾀할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.01.01 ~ 20.03.31	19.10.01 ~ 20.03.31	19.07.01 ~ 20.03.31	19.04.01 ~ 20.03.31	18.04.01 ~ 20.03.31	17.04.01 ~ 20.03.31	15.04.01 ~ 20.03.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)	-23.76	-19.44	-20.72	-21.34	-28.34	-24.87	-31.94
(비교지수대비 성과)	(-3.60)	(-4.49)	(-3.07)	(-3.31)	(-0.08)	(-6.09)	(-17.91)
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-14.03
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	-24.15	-20.19	-21.81	-22.76	-30.88	-28.79	-37.71
(비교지수대비 성과)	(-3.99)	(-5.24)	(-4.16)	(-4.73)	(-2.62)	(-10.01)	(-23.68)
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-14.03
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	-24.04	-19.98	-21.50	-22.36	-30.16	-27.68	-
(비교지수대비 성과)	(-3.88)	(-5.03)	(-3.85)	(-4.33)	(-1.90)	(-8.90)	-
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-23.93	-19.76	-21.19	-21.96	-29.45	-26.59	-
(비교지수대비 성과)	(-3.77)	(-4.81)	(-3.54)	(-3.93)	(-1.19)	(-7.81)	-
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	-24.08	-20.05	-21.60	-22.49	-30.41	-28.07	-
(비교지수대비 성과)	(-3.92)	(-5.10)	(-3.95)	(-4.46)	(-2.15)	(-9.29)	-

비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-P2	-24.07	-20.04	-21.59	-22.47	-30.37	-28.02	-
(비교지수대비 성과)	(-3.91)	(-5.09)	(-3.94)	(-4.44)	(-2.11)	(-9.24)	-
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스S-P	-23.97	-19.85	-21.32	-22.12	-29.74	-27.03	-
(비교지수대비 성과)	(-3.81)	(-4.90)	(-3.67)	(-4.09)	(-1.48)	(-8.25)	-
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-Pe	-24.01	-19.92	-21.41	-22.24	-29.97	-	-
(비교지수대비 성과)	(-3.85)	(-4.97)	(-3.76)	(-4.21)	(-1.71)	-	-
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-	-
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C-P2e	-24.00	-19.91	-21.40	-22.23	-29.94	-	-
(비교지수대비 성과)	(-3.84)	(-4.96)	(-3.75)	(-4.20)	(-1.68)	-	-
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-	-
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C3	-24.21	-20.30	-21.91	-22.89	-31.17	-29.27	-38.47
(비교지수대비 성과)	(-4.05)	(-5.35)	(-4.26)	(-4.86)	(-2.91)	(-10.49)	(-24.44)
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-14.03
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C4	-24.18	-20.24	-21.88	-22.85	-31.05	-29.05	-38.12
(비교지수대비 성과)	(-4.02)	(-5.29)	(-4.23)	(-4.82)	(-2.79)	(-10.27)	(-24.09)
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-14.03
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스C5	-24.15	-20.19	-21.80	-22.76	-30.88	-28.79	-37.73
(비교지수대비 성과)	(-3.99)	(-5.24)	(-4.15)	(-4.73)	(-2.62)	(-10.01)	(-23.70)
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-14.03
라자드코리아증권투자신타(주식)클래스S	-24.01	-19.92	-21.41	-22.24	-29.95	-27.36	-35.58
(비교지수대비 성과)	(-3.85)	(-4.97)	(-3.76)	(-4.21)	(-1.69)	(-8.58)	(-21.55)
비 교 지 수	-20.16	-14.95	-17.65	-18.03	-28.26	-18.78	-14.03

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

※ 해당사항 없음

(단위: %)

▶ 손익현황

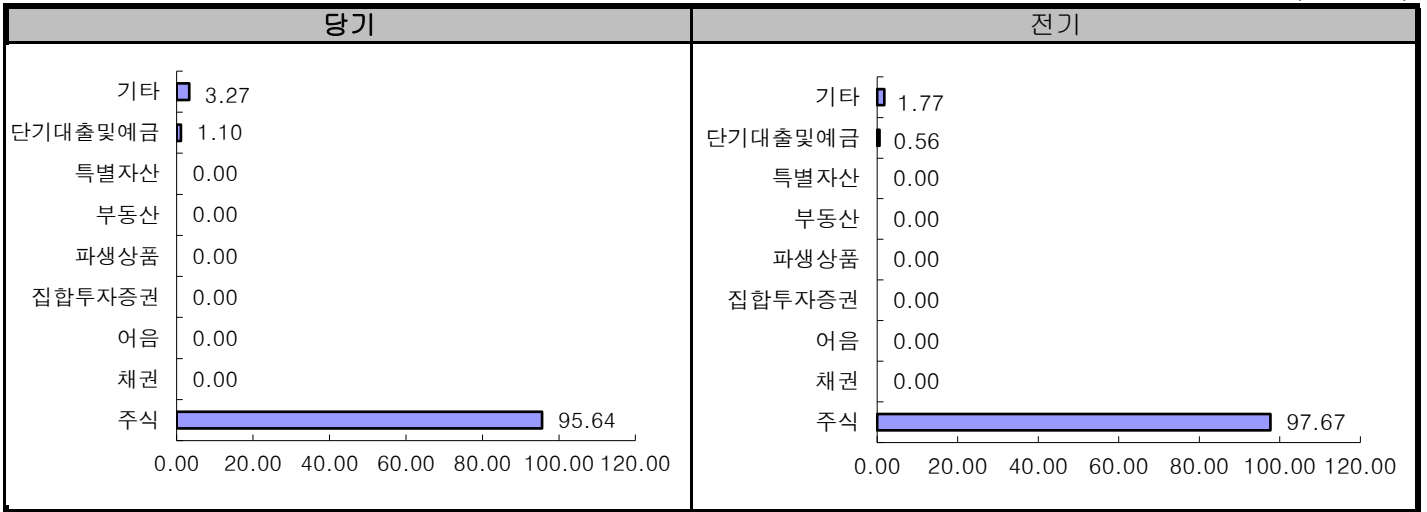
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	708	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	708
당기	-2,959	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-2,959

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	8,855 (95.64)	-	-	-	-	-	-	-	-	102 (1.10)	302 (3.27)	9,259 (100.00)
합계	8,855 (95.64)	-	-	-	-	-	-	-	-	102 (1.10)	302 (3.27)	9,259 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2020.03.31) 현재 환헤지 비율	(2020.01.01 ~ 2020.03.31) 환헤지 비용	(2020.01.01 ~ 2020.03.31) 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 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)**

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	33,700	1,609	17.37	-
현대엘리베이	7,300	417	4.50	-
한국전력	20,800	400	4.32	-
현대모비스	2,200	373	4.02	-
키움증권	5,200	364	3.93	-
한국투자금융지주	7,300	363	3.92	-
삼성화재	2,350	362	3.90	-
고려아연	850	303	3.26	-
더존비즈온	3,600	292	3.14	-
한국타이어앤테크놀로지	15,000	290	3.13	-

▶ **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

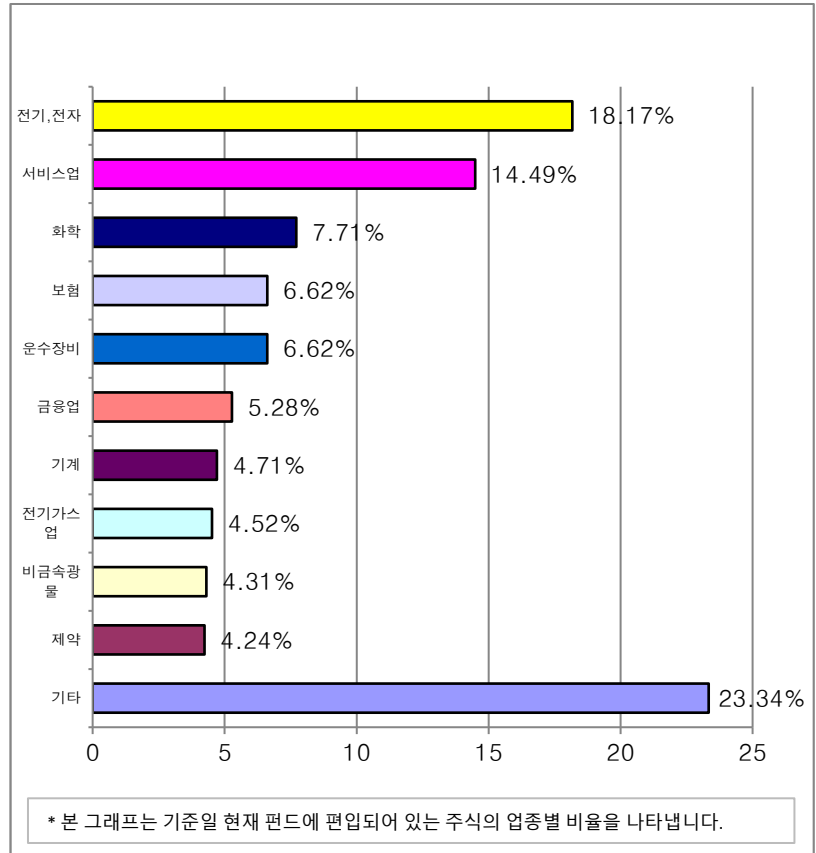
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	1,609	18.17
2	서비스업	1,283	14.49
3	화학	683	7.71
4	보험	586	6.62
5	운수장비	586	6.62
6	금융업	467	5.28
7	기계	417	4.71
8	전기가스업	400	4.52
9	비금속광물	382	4.31
10	제약	375	4.24
11	기타	2,067	23.34
합 계		8,855	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	부장	2	41	1	210	-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 투자의사 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
2017.02.14 - 2017.10.22	김세훈
2017.10.23- 2020.03.31	명재엽

(주 1) 2020.03월 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(%)*
	자산운용회사	22.65	0.18	19.84	0.18
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	17.39	0.25	15.01	0.25
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	1.82	0.13	1.65	0.13
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.77	0.17	0.68	0.17
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.06	0.16	0.06	0.16

라자드코리아증권투자신탁(주식)	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.05	0.05	0.05	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.02	0.09	0.02	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.01	0.09	0.01	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	0.04	0.32	0.04	0.31
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	2.10	0.28	0.49	0.28
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	5.47	0.25	5.93	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.49	0.09	0.45	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.13	0.01	0.99	0.01
	일반사무관리회사		0.81	0.01	0.71	0.01
	보수 합계		52.80	2.07	45.92	2.05
	기타비용**		0.12	0.00	0.11	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	3.12	0.02	3.12	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3.47	0.03	3.18	0.03
		합계	6.59	0.05	6.30	0.06
증권거래세		11.87	0.09	9.23	0.08	

* 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	-	0.20	0.20	-	0.20	0.20
	당기	-	0.22	0.22	-	0.22	0.22
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.20	1.97
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.22	1.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.20	1.47
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.22	1.49
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.20	0.97
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.22	0.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.20	1.63
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.22	1.66
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.20	1.61
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.22	1.63
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.20	1.16
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.22	1.19
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.21	1.34
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.24	1.37
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.10	-	1.10	1.10	0.20	1.30
	당기	1.10	-	1.10	1.10	0.23	1.33
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	전기	2.00	-	2.00	2.00	0.20	2.20
	당기	2.00	-	2.00	2.00	0.22	2.23
라자드코리아증권투자신탁	전기	1.89	-	1.89	1.89	0.21	2.10

(주식)클래스C4	당기	1.89	-	1.89	1.89	0.16	2.05
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.20	1.96
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.23	1.99
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.20	1.32
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.22	1.34

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 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
96,267	2,609	119,262	3,690	33.23	133.35

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.04.01 ~ 2019.06.30	2019.07.01 ~ 2019.09.30	2019.10.01 ~ 2019.12.31
24.80	27.13	36.36

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

<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>