

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 04월 01일 - 2020년 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>

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	2020.04.01 - 2020.06.30	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	라자드코리아자산운용	판매회사	한국투자증권, 삼성증권, 하나은행 외 16개
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	9,259	9,587	3.54
	부채총액	60	192	222.01
	순자산총액	9,200	9,395	2.12
	기준가격	577.51	672.14	16.39
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	532.95	617.64	15.89
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	495.08	574.45	16.03

라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스CW	기준가격	506.43	588.33	16.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P	기준가격	491.45	569.99	15.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2	기준가격	557.05	646.12	15.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S-P	기준가격	505.62	587.11	16.12
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-Pe	기준가격	728.98	846.12	16.07
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2e	기준가격	710.59	824.85	16.08
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C3	기준가격	527.24	610.68	15.83
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C4	기준가격	529.91	614.31	15.93
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C5	기준가격	532.88	617.55	15.89
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S	기준가격	549.21	637.49	16.07

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 2사분기 KOSPI는 20.16% 상승하였습니다. 3월 19일 시장 저점인 1457.64 대비 무려 44.6% 상승했습니다. 각국의 거시경제 지표는 사상 최악을 보이고 있습니다. 그럼에도 각국 중앙은행의 유동성공급과, 정부의 공격적인 확장재정정책에 대한 기대감으로, 주식시장은 이미 바이러스 이후의 경기회복을 반영하고 있습니다. 시총상위 메모리 반도체 업종이 시장대비 부진한 수익률을 기록한 반면, 코로나바이러스의 직접적 수혜주로 꼽히는 인터넷플랫폼, 게임업종들이 강세를 보였습니다. 국제유가의 급등에도 불구하고 정유 및 전통화학업종은 약세를 기록한 반면 전기차 관련 2차전지업체들은 강세를 보였습니다.

펀드 성과는 BM을 하회했습니다. 바이러스로 인한 사회적 거리두기와 재택근무의 수혜가 가능한 온라인쇼핑, 바이오시밀러, 인터넷 업종이 시장대비 초과수익률을 기록한 반면, 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 자동차 및 유틸리티 업종이시장대비 부진한 수익률을 기록했습니다.

COVID-19를 통해 한국 시장에 대한 관심이 높아지고 있으며, 특히 EM 내에서 독보적인 수익률 기록중입니다. 한국시장은 IT의 비중이 30%를 상회하고 자동차 및 자동차부품도 10% 이상의 비중을 차지하고 있으며, 관광과 레저의 비중이 4% 미만으로 매우 낮다는 점에서 코로나 바이러스로 인한 구조적 변화에 수혜를 볼 수 있습니다. 또한 바이러스 이후의 생활양태의 변화를 예상함에 있어 한국은 중국과 함께 글로벌 모범사례가 될 가능성이 매우 높습니다. 유동성공급에 따른 시장전반의 급등 국면이 지나가고 있습니다. 향후에는 업종별/종목별 수익률의 차별화를 예상합니다.

2020년 상반기 동안 개인투자자들인 무려 47.2조를 순매수했습니다. 역대 최대규모의 순매수에도 불구하고 현재(6월말) 고객예탁금은 50조를 돌파하여 6개월 사이 거의 2배 가까이 증가했습니다. 같은 기간 국내 브로커리지 점유율 1위 증권사의 고객예탁자산은 11조 이상, 예탁금은 5조 넘게 증가했습니다. 증권사의 투자자 예탁금은 인터넷 업체의 Active User와 같은 지표이며, 예탁금의 증가는 향후 매출, 즉 경상이익체력의 증가를 의미합니다. 리테일 브로커리지 비중이 높은 국내 증권사와 그 system provider 업체들의 수혜가 예상됩니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 당초 상반기로 예정된 전력요금체계를 발표하지 못한 유틸리티 업종의 비중을 크게 축소하였고 우수한 실적에도 불구하고 단기매물로 주가가 하락한 X-ray 관련주, 타이어 업종의 비중을 확대하였습니다. 역시 단기간 주가가 급등한 음식료 업종과 소프트웨어 업종내에서는 종목간 교체매매를 진행하였습니다.

메모리반도체 업황에 대한 전망이 엇갈리고 있습니다. 하반기 서버디램위주의 가격하락과 수익성 축소는 자명해 보이지만 Micron은 여전히 긍정적인 전망을 내놓고 있습니다. 메모리제조업체의 시장전망은 다소 전략적인 부분이 있습니다. 타이탄 수급, 적은 재고 수준에 대한 공식언급을 통해 미래 계약가격을 유리하게 이끌려는 전략을 구사하기 때문입니다. 따라서 제조사들의 언급보다는 시장의 스팟가격 및 Contract Price 등 실제 제품 가격의 추이를 바탕으로 업황을 예측하는 것이 적절하다고 생각합니다. 대형 메모리 반도체 업종에 대해 보수적인 시각을 유지합니다.

시장전망에서 밝힌바와 같이 보다 중장기적인 사회의 변화, 구조적 생활패턴의 변화의 수혜가 가능한 업종들의 비중을 적극적으로 확대하도록 하겠습니다. 특히 일부 중소형주의 경우는 우수한 재무적 생산성과 성장성 대비 현저히 낮은 수준의 주가배수수준에 거래되고 있습니다. 2분기 실적발표와 하반기 전망이 반영되기 시작되는 시점에서 해당 종목들이 우수한 주가수익률을 기록할 것이라 예상합니다.

코로나 바이러스의 글로벌 확산에 따른 실물경기 둔화 및 기업실적 악화는 이제 막 시작되었습니다. 이에 더해 미-중 무역분쟁, 홍콩 보안법통과, 그리고 일본과 중국의 외교적 갈등 등, 글로벌 시각의 구조적인 지정학 리스크들마저 붙어지고 있습니다. 각국 정부의 부양책이나, 중앙정부의 유동성공급은 바이러스를 치료할수도, 사회적 갈등을 봉합할수도 없습니다. 각국의 실업지표, 소매지표는 악화일로를 걷고 있습니다. 갈수록 확대되는 실물경기와 주식시장 수익률간의 괴리는 시기의 문제일뿐 필연적인 되돌림이 있을 것이라 예상합니다. 당사는 향후에도, 시장과 심리의 과도한 쓸림을 경계하며 보다 균형있고 재무적 생산성에 입각한 당사의 투자철학을 지켜나가도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	20.04.01 ~ 20.06.30	20.01.01 ~ 20.06.30	19.10.01 ~ 20.06.30	19.07.01 ~ 20.06.30	18.07.01 ~ 20.06.30	17.07.01 ~ 20.06.30	15.07.01 ~ 20.06.30
라자드코리아증권투자신탁(주식)	16.39	-11.26	-6.23	-7.73	-12.70	-17.46	-37.29
(비교지수대비 성과)	(-3.77)	(-7.19)	(-8.42)	(-6.68)	(-3.34)	(-5.61)	(-38.94)
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	1.65
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	15.89	-12.10	-7.51	-9.38	-15.75	-21.76	-42.63
(비교지수대비 성과)	(-4.27)	(-8.03)	(-9.70)	(-8.33)	(-6.39)	(-9.91)	(-44.28)
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	1.65
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	16.03	-11.86	-7.15	-8.91	-14.88	-20.55	-
(비교지수대비 성과)	(-4.13)	(-7.79)	(-9.34)	(-7.86)	(-5.52)	(-8.70)	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	16.17	-11.63	-6.79	-8.45	-14.03	-19.35	-
(비교지수대비 성과)	(-3.99)	(-7.56)	(-8.98)	(-7.40)	(-4.67)	(-7.50)	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	-

라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	15.98	-11.94	-7.27	-9.07	-15.19	-20.97	-
(비교지수대비 성과)	(-4.18)	(-7.87)	(-9.46)	(-8.02)	(-5.83)	(-9.12)	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	15.99	-11.93	-7.26	-9.05	-15.14	-20.91	-
(비교지수대비 성과)	(-4.17)	(-7.86)	(-9.45)	(-8.00)	(-5.78)	(-9.06)	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	16.12	-11.72	-6.93	-8.63	-14.38	-19.83	-
(비교지수대비 성과)	(-4.04)	(-7.65)	(-9.12)	(-7.58)	(-5.02)	(-7.98)	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	16.07	-11.79	-7.05	-8.78	-14.66	-	-
(비교지수대비 성과)	(-4.09)	(-7.72)	(-9.24)	(-7.73)	(-5.30)	-	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	16.08	-11.78	-7.03	-8.76	-14.62	-	-
(비교지수대비 성과)	(-4.08)	(-7.71)	(-9.22)	(-7.71)	(-5.26)	-	-
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	15.83	-12.21	-7.68	-9.55	-16.11	-22.28	-43.33
(비교지수대비 성과)	(-4.33)	(-8.14)	(-9.87)	(-8.50)	(-6.75)	(-10.43)	(-44.98)
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	1.65
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	15.93	-12.10	-7.54	-9.44	-15.91	-22.00	-42.97
(비교지수대비 성과)	(-4.23)	(-8.03)	(-9.73)	(-8.39)	(-6.55)	(-10.15)	(-44.62)
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	1.65
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	15.89	-12.10	-7.51	-9.38	-15.75	-21.76	-42.65
(비교지수대비 성과)	(-4.27)	(-8.03)	(-9.70)	(-8.33)	(-6.39)	(-9.91)	(-44.30)
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	1.65
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	16.07	-11.79	-7.04	-8.77	-14.63	-20.19	-40.68
(비교지수대비 성과)	(-4.09)	(-7.72)	(-9.23)	(-7.72)	(-5.27)	(-8.34)	(-42.33)
비 교 지 수	20.16	-4.07	2.19	-1.05	-9.36	-11.85	1.65

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

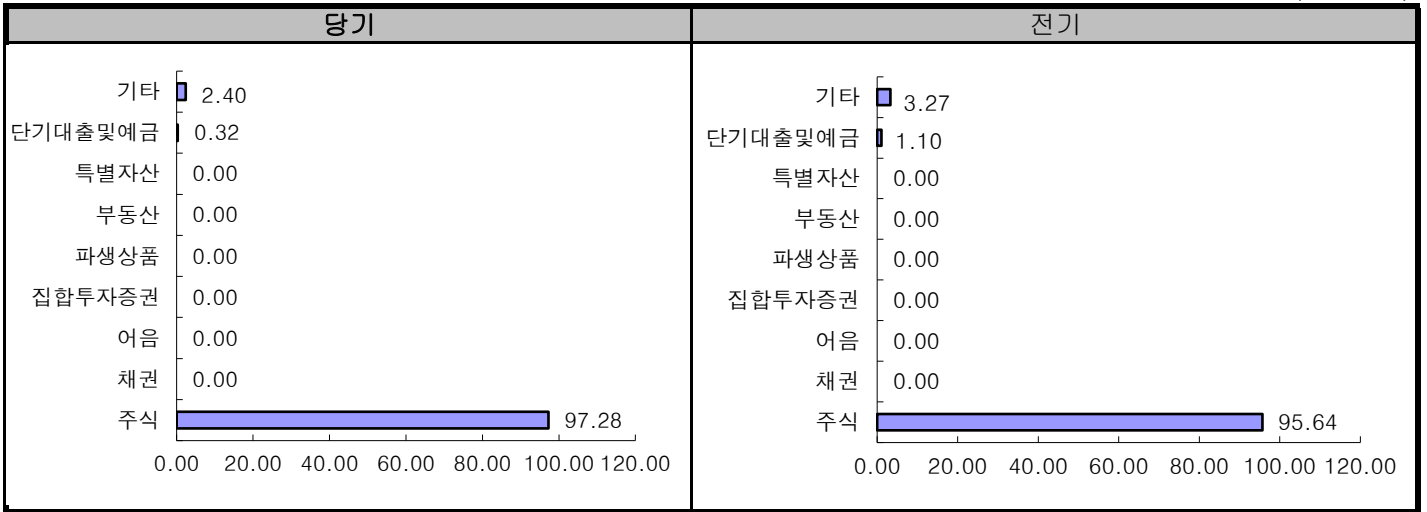
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-2,959	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	-2,959
당기	1,490	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1,491

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	9,326 (97.28)	-	-	-	-	-	-	-	-	30 (0.32)	230 (2.40)	9,587 (100.00)
합계	9,326 (97.28)	-	-	-	-	-	-	-	-	30 (0.32)	230 (2.40)	9,587 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2020.06.30) 현재 환헤지 비율	(2020.04.01 ~ 2020.06.30) 환헤지 비용	(2020.04.01 ~ 2020.06.30) 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 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	30,600	1,616	16.85	-
현대엘리베이	7,500	519	5.41	-
삼성화재	2,850	502	5.23	-
현대모비스	2,400	461	4.80	-
한국타이어앤테크놀로지	18,000	444	4.62	-
뉴웍스	11,500	380	3.96	-
한국투자금융지주	8,300	369	3.85	-
키움증권	4,100	358	3.72	-
풀어비스	1,400	305	3.18	-
고려아연	870	291	3.04	-

▶ **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

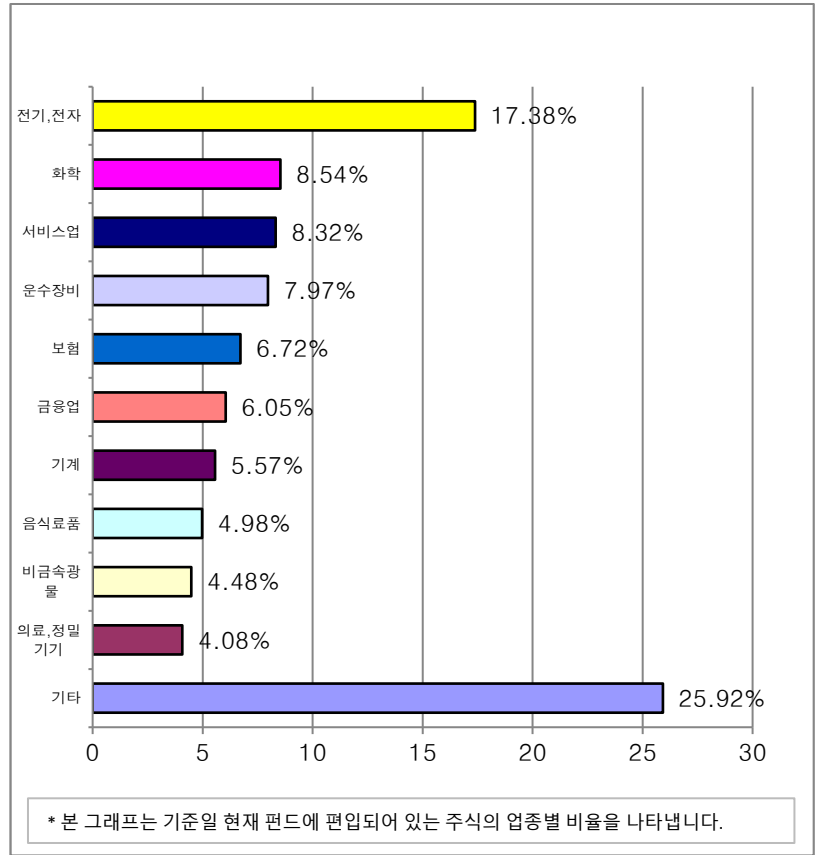
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	1,621	17.38
2	화학	796	8.54
3	서비스업	776	8.32
4	운수장비	743	7.97
5	보험	627	6.72
6	금융업	564	6.05
7	기계	519	5.57
8	음식료품	464	4.98
9	비금속광물	418	4.48
10	의료, 정밀기기	380	4.08
11	기타	2,418	25.92
합 계		9,326	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		
명재업	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 - 2020.06.30	명재업

(주 1) 2020.06월 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(%)*
	자산운용회사	19.84	0.18	17.12	0.18
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	15.01	0.25	13.38	0.25
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	1.65	0.13	1.29	0.13
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.68	0.17	0.63	0.17

라자드코리아증권투자신탁(주식)	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.06	0.16	0.05	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.05	0.05	0.05	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.02	0.09	0.03	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.01	0.09	0.01	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	0.04	0.31	0.02	0.31
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	0.49	0.28	0.02	0.28
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	5.93	0.25	5.10	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.45	0.09	0.41	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.99	0.01	0.86	0.01
	일반사무관리회사		0.71	0.01	0.61	0.01
	보수 합계		45.92	2.05	39.56	2.05
	기타비용**		0.11	0.00	0.10	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	3.12	0.03	2.92	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3.18	0.03	2.99	0.03
합계		6.30	0.06	5.91	0.06	
증권거래세		9.23	0.08	8.66	0.09	

* 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	-	0.22	0.22	-	0.22	0.22
	당기	-	0.24	0.24	-	0.24	0.24
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.22	1.99
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.24	2.01
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.22	1.49
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.24	1.50
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.22	0.99
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.24	1.00
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.22	1.66
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.24	1.68
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.22	1.63
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.24	1.65
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.22	1.19
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.24	1.21
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.24	1.37
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.24	1.37
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.10	-	1.10	1.10	0.23	1.33
	당기	1.10	-	1.10	1.10	0.26	1.36
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	전기	2.00	-	2.00	2.00	0.22	2.23
	당기	2.00	-	2.00	2.00	0.20	2.20

라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C4	전기	1.89	-	1.89	1.89	0.16	2.05
	당기	1.86	-	1.86	1.86	0.15	2.02
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.23	1.99
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.24	2.01
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.22	1.34
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.24	1.36

- 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
84,695	2,448	155,755	3,465	35.52	142.49

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2019.07.01 ~ 2019.09.30	2019.10.01 ~ 2019.12.31	2020.01.01 ~ 2020.03.31
27.13	36.36	33.23

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>