

라자드코리아증권투자신탁(주식)
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2020년 07월 01일 - 2020년 09월 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

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)클래스C4 | | 96712 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | | 96713 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | | A0963 | |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형 | 최초설정일 | 2008.10.01 |
| 운용기간 | 2020.07.01 - 2020.09.30 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 라자드코리아자산운용 | 판매회사 | 한국투자증권, 삼성증권, 하나은행 외 15개 |
| 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 | 9,587 | 9,235 | -3.67 |
| | 부채총액 | 192 | 57 | -70.58 |
| | 순자산총액 | 9,395 | 9,179 | -2.30 |
| | 기준가격 | 672.14 | 790.40 | 17.59 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 기준가격 | 617.64 | 723.22 | 17.09 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 기준가격 | 574.45 | 673.46 | 17.24 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | 기준가격 | 588.33 | 690.56 | 17.38 |

| | | | | |
|--------------------------|------|--------|--------|-------|
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 기준가격 | 569.99 | 667.96 | 17.19 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 기준가격 | 646.12 | 757.22 | 17.19 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 기준가격 | 587.11 | 688.80 | 17.32 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | 기준가격 | 846.12 | 992.29 | 17.28 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | 기준가격 | 824.85 | 967.39 | 17.28 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 기준가격 | 614.31 | 720.29 | 17.25 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 기준가격 | 617.55 | 723.12 | 17.09 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 기준가격 | 637.49 | 747.63 | 17.28 |

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 | |
| 2020.10.05 | 0 | 11,613 | 790.40 | 790.40 | |

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2020년 3사분기 KOSPI는 10.61% 상승하였습니다. 메모리반도체 업종이 서디램 가격하락 우려로 하락했음에도 불구하고, 시총상위 종목중 대표적인 성장주로 꼽히는 2차전자관련주, 대형인터넷포탈등이 3분기에 급등하며 상승세를 이어갔습니다. 하반기 실적에 대한 기대감과 전기자동차 수혜로 자동차 및 자동차부품 업종이 강세를 보였으며, 사상최대치를 기록한 고객예약금과 거래대금으로 인해 증권업종이 강세를 이어갔습니다. 펀드 성과는 BM을 상회했습니다. 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 자동차 및 증권 업종이 시장대비 높은 수익률을 기록했고 당사가 비중축소를 유지중인 2차전자 및 바이오시밀러 업체들이 시장대비 부진한 성과를 보였습니다.

코로나 바이러스가 미국정치의 불확실성을 키우고 있습니다. 트럼프 대통령이 바이러스 확진으로 유세일정을 중단했고 이로 인해 향후 대선 일정의 변동가능성까지 대두되고 있습니다. 현재 미 의회에 제출된 부양책 (민주당 2.2조 달러, 백악관 1.62조달러)의 통과 여부도 불확실합니다. 달러의 계속되는 약세속에 연준의 통화정책여력이 축소된 상황에서, 정부의 재정 정책이 지연된다면 시장의 실망감은 상당할 것으로 보입니다. 지난 3월말부터 증시강세를 이끌었던 두가지축, 통화정책완화에 의한 유동성확대와, 재정정책 및 백신개발에 의한 실물경제 성장이 흔들리게 된다면 지난 2개 분기 급등에 따른 차익실현 욕구와 맞물려 글로벌 증시는 상당한 수준의 조정을 보일 여지가 있습니다.

DRAMeXchange의 정기 전망과 Micron의 실적 컨퍼런스 콜에서 확인된 사항은 크게 두가지입니다. 화웨이의 재고 축적에 따른 메모리반도체의 일시적 호황은 끝났다는 것, 그리고 하반기 업황 전망이 기존 기대치보다 실망스러우며 특히 NAND의 공급과잉이 시장 기대치에 미치지 못한다는 점입니다. 특히 서버디램의 의미있는 수요회복이 있기 전까진 국내 대형 메모리 업체들과 그 가치사슬내 기업들 역시 부진한 주가수익률을 기록할 것으로 전망합니다. 테크 업종내에서는 기존 양호한 주가상승을 기록한 메모리 반도체와 대형 인터넷포탈 업종보다는 비메모리관련 장비 업종과 중소형 게임 및 결제관련 업종의 주가수익률이 더 우월할 것으로 전망하고 있습니다.

3월말 증시 저점대비 가장 높은 수익률을 기록한 업종중 하나인 전기차 관련 2차전자 업종의 변동성이 확대되고 있습니다. 미국 대표 전기차 종목은 우월한 성장성 대비 과도한 밸류에이션에 대한 논란이 대두되고 있습니다. 한국 종목 가운데는 글로벌 1위 배터리업체의 물적분할 이슈가 불어지며 주가가 크게 하락했습니다. 물적분할 및 분할자회사 상장에 따른 시가총액 이중계상의 문제는 한국증시가 가지고 있던 오래된 딜레마입니다. 이번 이슈가 장기적으로 한국증시 지배구조에 긍정적인 영향을 미칠 가능성은 있지만 단기 변동성확대는 불가피하다고 봅니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 라텍스 장갑의 초호황에 따라 높은 스프레드가 유지되고 있는 화학업종의 비중을 일부 축소하였고 인터넷은행지분가치가 주목받으며 크게 상승한 증권업종의 비중 역시 축소하였습니다. 매크로의 불확실성을 고려하여 향후 지수조정시 저가매수가 가능하도록 현금비중 역시 기존보다 소폭 높게 유지하고 있습니다.

시장전망에서 밝힌바와 같이 반도체업종은 메모리반도체 관련주 투자를 지양하고 비메모리, 특히 검사와 패키징 등 후공정 관련업종의 비중을 확대할 계획입니다. 인터넷 업종역시, 공정위 규제와 구글의 수수료개편에 피해가 예상되는 대형포탈보다는 결제 관련 중소형주, 그리고 IP기반의 중소형 게임주 위주로 비중을 확대할 계획입니다.

3분기 글로벌 증시는 그동안 강세를 이끌었던 성장주 대비 높은 실적 안정성을 바탕으로 하는 고 ROE, 가치주들이 우수한 수익률을 기록했습니다. 이것이 단순한 순환매인지, 시장의 큰 변곡점인지는 불확실합니다. 다만 시장의 변동성이 보다 확대될 것은 자명해 보입니다. 이러한 시장상황속에서는, 실적 가시성이 높고 높은 재무적 안정성을 유지할 수 있는 기업들에 더욱 집중하도록 하겠습니다. 또한 2차전자, 바이오 등 미래 성장주들의 주가가 크게 조정을 받을 시에는 선별적으로 편입을 검토하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 20.07.01 ~ 20.09.30 | 20.04.01 ~ 20.09.30 | 20.01.01 ~ 20.09.30 | 19.10.01 ~ 20.09.30 | 18.10.01 ~ 20.09.30 | 17.10.01 ~ 20.09.30 | 15.10.01 ~ 20.09.30 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식) | 17.59 | 36.86 | 4.35 | 10.26 | 4.60 | 3.54 | -20.96 |
| (비교지수대비 성과) | (7.18) | (4.19) | (-1.58) | (-2.58) | (5.25) | (6.32) | (-39.56) |
| 비교지수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 17.09 | 35.70 | 2.93 | 8.30 | 0.95 | -1.83 | -27.68 |
| (비교지수대비 성과) | (6.68) | (3.03) | (-3.00) | (-4.54) | (1.60) | (0.95) | (-46.28) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 17.24 | 36.03 | 3.33 | 8.85 | 1.99 | -0.32 | -25.76 |
| (비교지수대비 성과) | (6.83) | (3.36) | (-2.60) | (-3.99) | (2.64) | (2.46) | (-44.36) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | 17.38 | 36.36 | 3.73 | 9.41 | 3.01 | 1.18 | -23.93 |
| (비교지수대비 성과) | (6.97) | (3.69) | (-2.20) | (-3.43) | (3.66) | (3.96) | (-42.53) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 17.19 | 35.92 | 3.19 | 8.66 | 1.63 | -0.84 | -26.47 |
| (비교지수대비 성과) | (6.78) | (3.25) | (-2.74) | (-4.18) | (2.28) | (1.94) | (-45.07) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 17.19 | 35.93 | 3.21 | 8.69 | 1.68 | -0.77 | - |
| (비교지수대비 성과) | (6.78) | (3.26) | (-2.72) | (-4.15) | (2.33) | (2.01) | - |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 17.32 | 36.23 | 3.57 | 9.18 | 2.60 | 0.58 | -24.70 |
| (비교지수대비 성과) | (6.91) | (3.56) | (-2.36) | (-3.66) | (3.25) | (3.36) | (-43.30) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | 17.28 | 36.12 | 3.44 | 9.01 | 2.26 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (6.87) | (3.45) | (-2.49) | (-3.83) | (2.91) | - | - |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | 17.28 | 36.14 | 3.46 | 9.04 | 2.31 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (6.87) | (3.47) | (-2.47) | (-3.80) | (2.96) | - | - |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 17.25 | 35.93 | 3.06 | 8.41 | 0.93 | -1.97 | -27.97 |
| (비교지수대비 성과) | (6.84) | (3.26) | (-2.87) | (-4.43) | (1.58) | (0.81) | (-46.57) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |

| | | | | | | | |
|-----------------------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|----------|
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 17.09 | 35.70 | 2.93 | 8.30 | 0.96 | -1.83 | -27.69 |
| (비교지수대비 성과) | (6.68) | (3.03) | (-3.00) | (-4.54) | (1.61) | (0.95) | (-46.29) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 17.28 | 36.13 | 3.45 | 9.02 | 2.29 | 0.13 | -25.24 |
| (비교지수대비 성과) | (6.87) | (3.46) | (-2.48) | (-3.82) | (2.94) | (2.91) | (-43.84) |
| 비 교 지 수 | 10.41 | 32.67 | 5.93 | 12.84 | -0.65 | -2.78 | 18.60 |

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

주) (라자드주식형투자신탁C3) 은 2020.08.28 로 전액상환되어 보고서기준일 시점

원본액이 0임으로 수익률 정보를 기재하지 않습니다. 자세한 사항은 판매사에게 문의 부탁드립니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

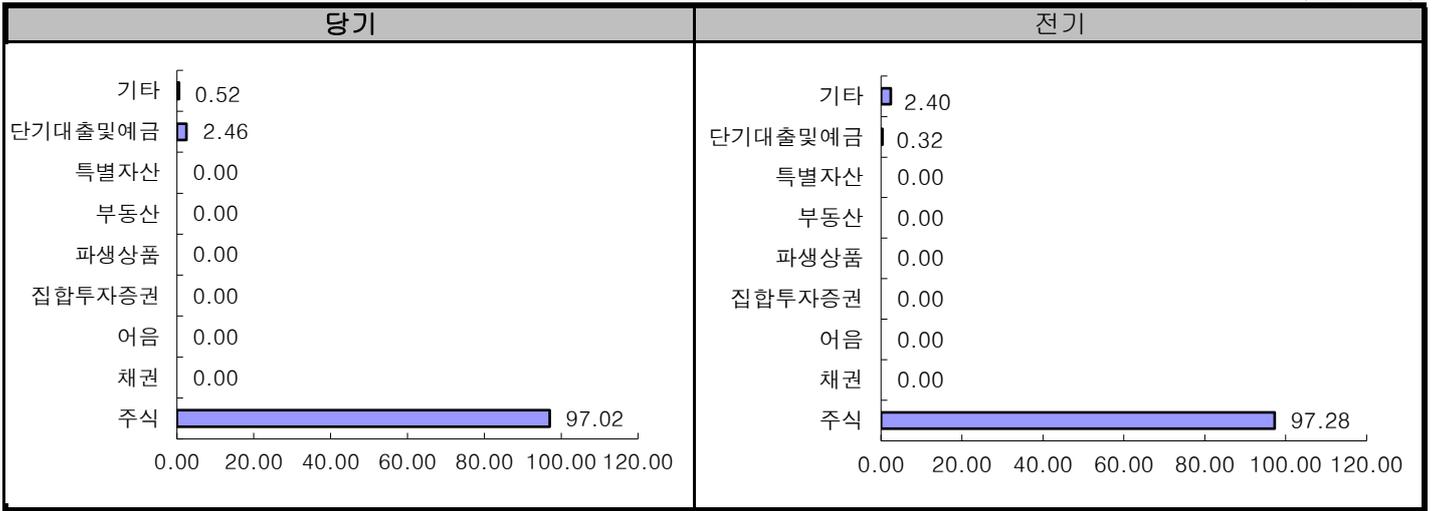
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|-------|----|----|------------|------|----|-----|----------|----|--------------|----|-------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 1,490 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 1,491 |
| 당기 | 1,550 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 1,551 |

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 | 8,960 (97.02) | - | - | - | - | - | - | - | - | 227 (2.46) | 48 (0.52) | 9,235 (100.00) |
| 합계 | 8,960 (97.02) | - | - | - | - | - | - | - | - | 227 (2.46) | 48 (0.52) | 9,235 (100.00) |

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2020.09.30) 현재 환헤지 비율 | (2020.07.01 ~ 2020.09.30) 환헤지 비용 | (2020.07.01 ~ 2020.09.30) 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 | 24,600 | 1,432 | 15.50 | - |
| 삼성화재 | 2,850 | 519 | 5.61 | - |
| 한국타이어앤테크놀로지 | 15,000 | 473 | 5.11 | - |
| 현대모비스 | 2,000 | 460 | 4.98 | - |
| 고려아연 | 1,200 | 452 | 4.89 | - |
| 현대차 | 2,500 | 446 | 4.83 | - |
| 현대엘리베이 | 9,000 | 367 | 3.97 | - |
| 뉴웍스 | 11,800 | 355 | 3.84 | - |
| 제일기획 | 13,000 | 272 | 2.94 | - |
| 서플러스글로벌 | 80,000 | 270 | 2.92 | - |

▶ **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

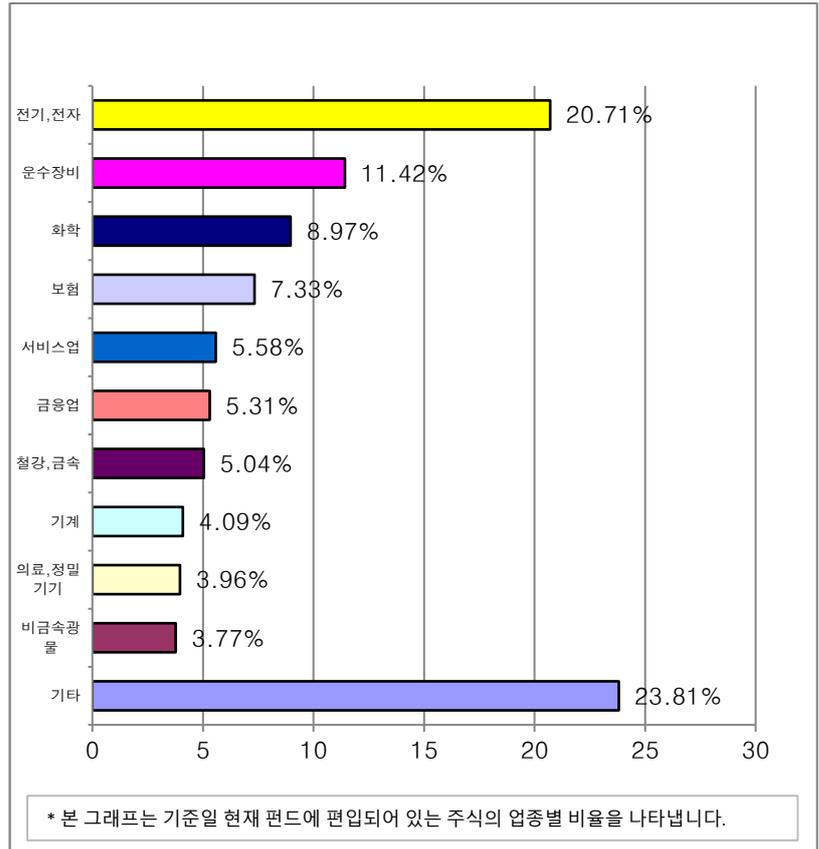
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

| | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|-----|----------|-------|--------|
| 1 | 전기, 전자 | 1,855 | 20.71 |
| 2 | 운수장비 | 1,024 | 11.42 |
| 3 | 화학 | 803 | 8.97 |
| 4 | 보험 | 657 | 7.33 |
| 5 | 서비스업 | 500 | 5.58 |
| 6 | 금융업 | 476 | 5.31 |
| 7 | 철강, 금속 | 452 | 5.04 |
| 8 | 기계 | 367 | 4.09 |
| 9 | 의료, 정밀기기 | 355 | 3.96 |
| 10 | 비금속광물 | 338 | 3.77 |
| 11 | 기타 | 2,134 | 23.81 |
| 합 계 | | 8,960 | 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 | | 2 | 41 | 1 | 170 | -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 - 2020.09.30 | 명재업 |

(주) 2020.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력변경 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 | 17.11 | 0.18 | 16.67 | 0.18 |
| | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 13.38 | 0.25 | 13.62 | 0.25 |
| | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 1.29 | 0.13 | 1.05 | 0.13 |
| | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | - | - | - | - |
| | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 0.63 | 0.17 | 0.67 | 0.17 |

| | | | | | | |
|------------------|----------------|--------------------------|-------|------|-------|------|
| 라자드코리아증권투자신탁(주식) | 판매회사 | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 0.05 | 0.16 | 0.06 | 0.16 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 0.05 | 0.05 | 0.05 | 0.05 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | 0.03 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | 0.01 | 0.09 | 0.01 | 0.09 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 0.02 | 0.28 | 0.00 | 0.28 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 5.10 | 0.25 | 4.58 | 0.25 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 0.41 | 0.09 | 0.42 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.85 | 0.01 | 0.83 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 0.61 | 0.01 | 0.60 | 0.01 |
| | 보수 합계 | | 39.52 | 1.74 | 38.58 | 1.75 |
| | 기타비용** | | 0.10 | 0.00 | 0.08 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | 2.92 | 0.03 | 2.42 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 2.99 | 0.03 | 2.42 | 0.03 |
| | | 합계 | 5.91 | 0.06 | 4.84 | 0.05 |
| 증권거래세 | | 8.66 | 0.09 | 8.44 | 0.09 | |

* 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 | - | 0.24 | 0.24 | - | 0.24 | 0.24 |
| | 당기 | - | 0.20 | 0.20 | - | 0.20 | 0.20 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 전기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.76 | 0.24 | 2.01 |
| | 당기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.76 | 0.20 | 1.97 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 전기 | 1.26 | - | 1.26 | 1.26 | 0.24 | 1.50 |
| | 당기 | 1.26 | - | 1.26 | 1.26 | 0.20 | 1.47 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | 전기 | 0.76 | - | 0.76 | 0.76 | 0.24 | 1.00 |
| | 당기 | 0.76 | - | 0.76 | 0.76 | 0.20 | 0.97 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 전기 | 1.43 | - | 1.43 | 1.43 | 0.24 | 1.68 |
| | 당기 | 1.43 | - | 1.43 | 1.43 | 0.20 | 1.64 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 전기 | 1.41 | - | 1.41 | 1.41 | 0.24 | 1.65 |
| | 당기 | 1.41 | - | 1.41 | 1.41 | 0.20 | 1.61 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 전기 | 0.96 | - | 0.96 | 0.96 | 0.24 | 1.21 |
| | 당기 | 0.96 | - | 0.96 | 0.96 | 0.20 | 1.16 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | 전기 | 1.13 | - | 1.13 | 1.13 | 0.24 | 1.37 |
| | 당기 | 1.12 | - | 1.12 | 1.12 | 0.20 | 1.33 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | 전기 | 1.10 | - | 1.10 | 1.10 | 0.26 | 1.36 |
| | 당기 | 1.11 | - | 1.11 | 1.11 | 0.20 | 1.31 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 전기 | 1.86 | - | 1.86 | 1.86 | 0.15 | 2.02 |
| | 당기 | 1.84 | - | 1.84 | 1.84 | 0.27 | 2.10 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 전기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.76 | 0.24 | 2.01 |
| | 당기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.76 | 0.20 | 1.97 |

| | | | | | | | |
|--------------------------|----|------|---|------|------|------|------|
| 라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스S | 전기 | 1.11 | - | 1.11 | 1.11 | 0.24 | 1.36 |
| | 당기 | 1.11 | - | 1.11 | 1.11 | 0.20 | 1.32 |

- 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 |
| 36,590 | 1,462 | 95,150 | 3,378 | 35.97 | 142.71 |

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| 2019.10.01 ~ 2019.12.31 | 2020.01.01 ~ 2020.03.31 | 2020.04.01 ~ 2020.06.30 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 36.36 | 33.23 | 35.52 |

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>