

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2021년 01월 01일 - 2021년 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)클래스C5		96713	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S		A0963	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008.10.01
운용기간	2021.01.01 - 2021.03.31	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	9,977	7,830	-21.52
	부채총액	259	28	-89.24
	순자산총액	9,718	7,802	-19.72
	기준가격	936.56	1,032.98	10.30
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	853.57	937.45	9.83
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	795.74	874.99	9.96
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	816.86	899.30	10.09

라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P	기준가격	788.94	867.16	9.91
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2	기준가격	894.41	983.14	9.92
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S-P	기준가격	814.42	896.19	10.04
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-Pe	기준가격	1,172.83	1,290.06	10.00
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2e	기준가격	1,143.44	1,257.80	10.00
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C5	기준가격	853.45	937.32	9.83
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S	기준가격	883.68	972.04	10.00

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

2021년 1분기 KOSPI는 6.54% 상승하였습니다. COVID-19의 글로벌 확산으로 글로벌 증시가 큰폭의 조정을 보인 2020년 1사분기 이후 4분기 연속 상승세를 이어갔습니다. 미10년물 국채가 1.7%를 상향 돌파하며 금리가 글로벌 증시의 화두가 되어가고 있습니다. FED가 보여왔던 비둘기적 성향도 점차 악화되고 있습니다. 이에 더해 신흥국들은 긴축적 통화정책을 공식화하고 있으며 기준금리 인상을 시작한 중앙은행들이 나타나고 있습니다. COVID-19 국면에서 미래에 대한 기대감이 과하게 형성되어온 일부 고평가 업종은 조정이 불가피합니다. 저성장 시대에서 차별화된 성장성을 보여준 일부 업종의 주가배수 멀티플은 지속적으로 확대되어 왔습니다. 특히 일부 바이오업종, 전기차 관련주, 일부 인터넷업종 등 장기 성장성에 대한 기대감이 과하게 반영된 종목들의 경우는 밸류에이션의 De-rating이 일어날 것으로 전망합니다. 특히 전기차배터리 관련주들은, 현재의 시가총액을 정당화하기 위해서는, 장기적 이익의 폭발적 증가가 담보되어야 합니다. 이번 폭스바겐의 내재화 의지등, 중장기적인 시장점유율 유지에 의문이 제기되고 있는바, 당분간 부진한 주가흐름을 예상합니다.

올해 글로벌 경제는 백신투여와 함께 가파른 경기회복을 보일 것이 자명해 보입니다. 이로 인해 주요 기업들의 실적 역시도 높은 상승세를 보일 것입니다. 따라서 시장금리의 확대가 전체 시장의 조정으로 이어질 가능성은 높지 않다고 보고 있습니다.

1분기 펀드 성과는 BM을 큰폭으로 상회했습니다. 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 승강기, 화학 업종이 시장 대비 우수한 성과를 기록했고 당사가 비중축소를 유지중인 대형 바이오 시밀러, 그리고 2차전지 업종이 시장 대비 열위의 성과를 보였습니다.

2021년은 정치적 변수가 많은 해입니다. 특히 4월 재보궐선거를 기점으로 현 정부의 주요정책기조들을 면밀히 검토할 필요가 있습니다. 시장은 이미 건설 및 전자재 업종을 중심으로 정책기조의 변화를 반영하고 있습니다. 당사에서는 유틸리티, 손해보험 업종 역시 정책변화의 구조적 손해가 가능할 것으로 판단하고 있습니다.

2008년 글로벌 금융위기 이후 10년이 넘게 지속되어온 저금리, 저성장의 시대가 끝나고 있습니다. 향후 시장은 실물경기의 회복과 함께 개별 기업의 이익증가에 따른 업종, 종목별 차별화가 더욱 극심해 질 것으로 보입니다. 구체적으로는 장기간의 저금리로 인해 극심하게 낮은 멀티플에 거래되고 있는 보험업종, 경기회복에 따른 수요 회복으로 구조적인 이익증가가 기대되는 에너지 및 소재업종, 급등한 커머시티 및 곡물 가격을 제품가격에 전가시킬 수 있는 일부 음식료 업종이 시장대비 높은 수익률을 기록할 것으로 예상합니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 미국을 중심으로 한 인프라투자 확대 기대감에 높은 주가수익률 기록한 건설기계업종은 차익을 실현하였으며, 배당축소와 대주주변경 우려로 주가 크게 하락한 반면 이익성장기조를 유지하고 있는 렌탈 업종의 비중을 확대하였습니다. 추가로 양호한 실적과 수익성 회복에 더해 재건축과 재개발 등으로 인해 우호적인 경쟁환경을 앞두고 있는 승강기 업종의 비중을 추가로 확대하였습니다.

시가총액 3조-10조 사이에 위치한 중형주 (거래소 분류상 대형주) 중 매력적인 주가배수에 거래되는 종목들이 다수 관찰되고 있습니다. 시가총액 최상위에 위치한 반도체, 인터넷, 2차전지, 바이오시밀러 업종 대비 현저한 할인율에 거래되고 있습니다. 시장대비 높은 이익성장을 보이고 있음에도 시장의 관심사에서 다소 빗겨나가 있는 해당 종목들을 적극적으로 편입할 계획입니다.

1분기 실적 시즌이 시작됩니다. 당사 주요 보유종목들의 1분기 및 상반기 실적은 대체적으로 양호할 것으로 파악하고 있습니다. 발표되는 분기실적과 2021년 실적 전망을 면밀히 검토하여 투자 의사 결정에 반영하도록 하겠습니다. 라자드는 기존의 상황식투자, 재무적 생산성 분석에 대해 최근 주목을 받고 있는 ESG분석과 레이팅을 본격적으로 기업분석과 포트폴리오 운용에 도입하였습니다. 이를 통해 보다 지속가능하고 차별화된 수익률을 기록할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.01.01 ~ 21.03.31	20.10.01 ~ 21.03.31	20.07.01 ~ 21.03.31	20.04.01 ~ 21.03.31	19.04.01 ~ 21.03.31	18.04.01 ~ 21.03.31	16.04.01 ~ 21.03.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)	10.30	30.69	53.69	78.87	40.70	28.17	9.07
(비교지수대비 성과)	(3.76)	(-0.82)	(8.48)	(4.39)	(-2.31)	(3.00)	(-44.32)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	9.83	29.62	51.78	75.90	35.87	21.59	-0.14
(비교지수대비 성과)	(3.29)	(-1.89)	(6.57)	(1.42)	(-7.14)	(-3.58)	(-53.53)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	9.96	29.92	52.32	76.74	37.22	23.44	2.42
(비교지수대비 성과)	(3.42)	(-1.59)	(7.11)	(2.26)	(-5.79)	(-1.73)	(-50.97)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	10.09	30.23	52.86	77.58	38.59	25.28	5.00
(비교지수대비 성과)	(3.55)	(-1.28)	(7.65)	(3.10)	(-4.42)	(0.11)	(-48.39)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	9.91	29.82	52.14	76.45	36.76	22.79	1.51
(비교지수대비 성과)	(3.37)	(-1.69)	(6.93)	(1.97)	(-6.25)	(-2.38)	(-51.88)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39

라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	9.92	29.84	52.16	76.49	36.83	22.88	1.64
(비교지수대비 성과)	(3.38)	(-1.67)	(6.95)	(2.01)	(-6.18)	(-2.29)	(-51.75)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	10.04	30.11	52.64	77.25	38.05	24.54	3.94
(비교지수대비 성과)	(3.50)	(-1.40)	(7.43)	(2.77)	(-4.96)	(-0.63)	(-49.45)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	10.00	30.01	52.47	76.97	37.60	23.94	-
(비교지수대비 성과)	(3.46)	(-1.50)	(7.26)	(2.49)	(-5.41)	(-1.23)	-
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	10.00	30.02	52.49	77.01	37.67	24.02	-
(비교지수대비 성과)	(3.46)	(-1.49)	(7.28)	(2.53)	(-5.34)	(-1.15)	-
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	9.83	29.62	51.78	75.90	35.87	21.59	-0.15
(비교지수대비 성과)	(3.29)	(-1.89)	(6.57)	(1.42)	(-7.14)	(-3.58)	(-53.54)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	10.00	30.02	52.48	76.99	37.63	23.98	3.20
(비교지수대비 성과)	(3.46)	(-1.49)	(7.27)	(2.51)	(-5.38)	(-1.19)	(-50.19)
비 교 지 수	6.54	31.51	45.21	74.48	43.01	25.17	53.39

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

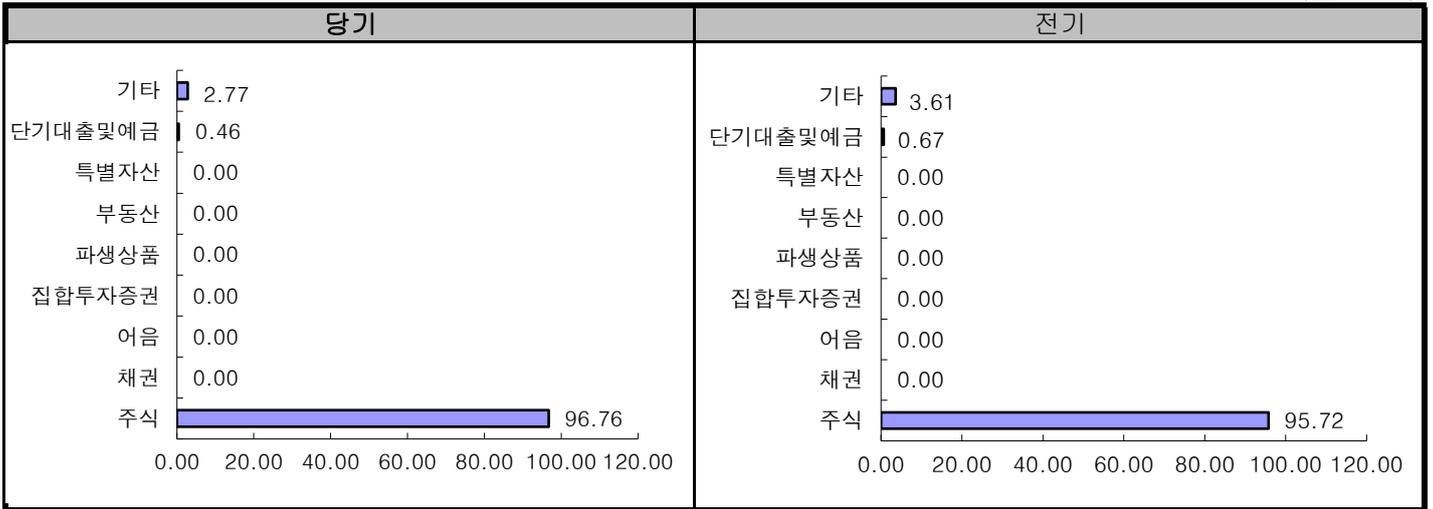
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	1,604	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	1,604
당기	923	-	-	-	-	-	-	-	-	0	4	927

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	7,577 (96.76)	-	-	-	-	-	-	-	-	36 (0.46)	217 (2.77)	7,830 (100.00)
합계	7,577 (96.76)	-	-	-	-	-	-	-	-	36 (0.46)	217 (2.77)	7,830 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.03.31) 현재 환헤지 비율	(2021.01.01 ~ 2021.03.31) 환헤지 비용	(2021.01.01 ~ 2021.03.31) 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	20,000	1,628	20.79	-
현대엘리베이	7,800	357	4.56	-
SK하이닉스	2,620	347	4.43	-
뉴웍스	8,000	288	3.68	-
한국전력	12,000	278	3.54	-
이오테크닉스	2,000	237	3.02	-
NAVER	580	219	2.79	-
삼성화재	1,080	205	2.62	-
오리온	1,500	197	2.50	-
삼성전기	1,000	188	2.39	-

▶ **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

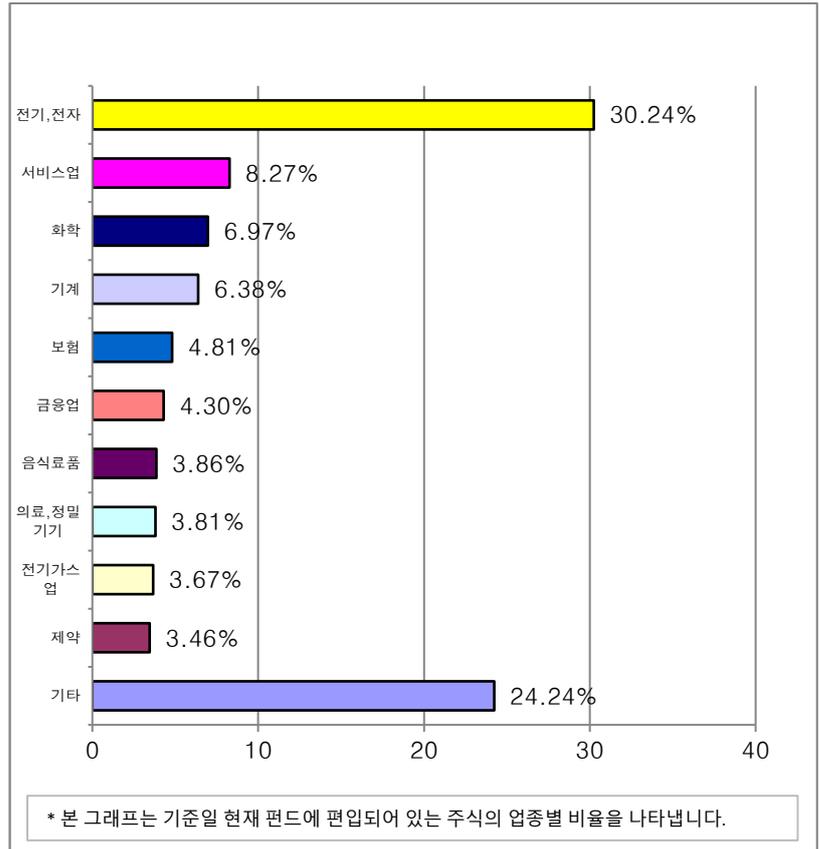
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	2,291	30.24
2	서비스업	627	8.27
3	화학	528	6.97
4	기계	484	6.38
5	보험	365	4.81
6	금융업	326	4.30
7	음식료품	293	3.86
8	의료, 정밀기기	288	3.81
9	전기가스업	278	3.67
10	제약	262	3.46
11	기타	1,836	24.24
합 계		7,577	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	16	-	-	-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

※ 해당사항 없음

▶ 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)클래스A	자산운용회사	16.44	0.18	14.66	0.17	
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	13.88	0.25	12.51	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	1.07	0.13	0.75	0.12
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.60	0.17	0.59	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.07	0.16	0.06	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.05	0.05	0.04	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.01	0.09	0.01	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.01	0.09	0.01	0.09

라사드코리아증권투자신탁(주식)	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	4.17	0.25	3.94	0.25	
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.38	0.09	0.37	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.82	0.01	0.73	0.01	
	일반사무관리회사	0.59	0.01	0.52	0.01	
	보수 합계	38.08	1.47	34.20	1.44	
	기타비용**	0.07	0.00	0.05	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	3.71	0.04	4.91	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3.72	0.04	3.79	0.05
		합계	7.43	0.08	8.70	0.10
	증권거래세	10.38	0.11	13.29	0.16	

* 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	-	0.32	0.32	-	0.32	0.32
	당기	-	0.41	0.41	-	0.41	0.41
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.32	2.08
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.41	2.18
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.32	1.58
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.46	1.72
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.32	1.08
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.40	1.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.31	1.74
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.41	1.84
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.32	1.73
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.46	1.87
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.32	1.28
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.41	1.37
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.12	-	1.12	1.12	0.32	1.44
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.40	1.53
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.10	-	1.10	1.10	0.32	1.42
	당기	1.10	-	1.10	1.10	0.41	1.51
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.32	2.08
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.41	2.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.32	1.43
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.42	1.53

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)운용

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
97,050	2,921	169,317	5,777	69.37	281.34

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.04.01 ~ 2020.06.30	2020.07.01 ~ 2020.09.30	2020.10.01 ~ 2020.12.31
35.52	35.97	45.21

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)운용]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>