

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2021년 04월 01일 - 2021년 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

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	2021.04.01 - 2021.06.30	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	7,830	7,351	-6.12
	부채총액	28	46	64.61
	순자산총액	7,802	7,305	-6.37
	기준가격	1,032.98	1,108.76	7.34
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	937.45	1,001.92	6.88
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	874.99	936.31	7.01
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	899.30	963.49	7.14

라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P	기준가격	867.16	927.54	6.96
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2	기준가격	983.14	1,051.67	6.97
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S-P	기준가격	896.19	959.69	7.09
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-Pe	기준가격	1,290.06	1,380.87	7.04
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2e	기준가격	1,257.80	1,346.45	7.05
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C5	기준가격	937.32	1,001.78	6.88
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S	기준가격	972.04	1,040.54	7.05

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

2021년 2분기 KOSPI는 7.68% 상승하였습니다. 기업들의 우호적인 실적에 더해, 연초 이후 부진한 흐름을 이어 온 성장주들이 미 장기국채 하락과 함께 반등세를 보였습니다. 시가총액 최상위 반도체 업종은 월간단위로 보합세를 보였지만, 인터넷, 2차전지, 바이오시밀러 등 성장주들이 강세를 보였습니다.

대형 반도체 업체의 주요 수요처인 모바일(스마트폰), 데이터센터(서버), PC(노트북)의 수요가 모두 둔화조짐을 보이고 있습니다. 코로나로 인한 선집행 되어온 데이터센터 투자와, 자가격리, 재택근무 등으로 인해 비정상적으로 높았던 PC 및 가전제품 수요를 고려하면 향후 최소 6개월 간의 메모리 반도체의 수요가 기대치를 하회할 것으로 판단합니다.

한국은행은 연내 금리인상을 공식화하였습니다. 이미 주요국 중앙은행들은 사실상의 긴축통화정책으로의 선회를 천명하고 있습니다. 경기회복의 속도에 따른 단기적 되돌림은 가능하겠지만, 시장금리의 상승과 시중유동성의 축소라는 큰 방향성은 변하지 않을 것으로 판단합니다. 최근 발표된 6월 수출 데이터는 6월 기준 역대 최고로 전년 동기대비 39.7% 증가하였습니다. 가파른 경기회복이 중앙은행의 스탠스를 더욱 확고하게 하고 있습니다. 미래 성장에 대한 기대감이 과하게 반영된 성장주 대비, 현재 기준 양호한 현금흐름과 재무적 생산성이 뛰어난 종목들의 향후 수익률이 더 좋을 것으로 예상하는 이유입니다.

철강과 석유화학으로 대표되는 시클릭얼 업종의 피크아웃 논란이 치열합니다. 전세계 커머디티 수요의 40% 이상을 차지하는 중국이 전세계에서 COVID-19의 영향에서 가장 먼저 벗어났음을 고려해보면, 하반기부터 소재업황의 수요증가율은 둔화될 것이 자명해 보입니다. 특히 주요 신흥국들이 COVID-19의 영향에서 점차 벗어나면서, 현재 타이탄한 수급을 만들어 낸 공급교란 역시 완화될 가능성이 큼니다.

2사분기 펀드 성과는 BM을 하회했습니다. 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 승강기 업종과 정수기 관련주, 그리고 대기업사업지주회사가 시장대비 열위의 성과를 기록했습니다. 당사가 비중축소를 유지하고 있는 바이오시밀러와 2차전지 관련주가 시장대비 우수한 수익률을 기록하며 상대성과에 악영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 가상화폐를 둘러싼 스캔들로 인해 플랫폼의 건전성이 위협받고 있는 MCN업체는 차익을 실현하였고, 수요둔화가 예상되는 대형 메모리 업체의 비중 역시 소폭 축소하였습니다. 델타

변이 확산에 따라 경제활동 재개가 당초 예상보다 늦어질수 있다는 우려 속에 영화관, 항공 업종의 비중 역시 소폭 축소하였습니다.

2023년부터 IFRS17 도입에 따라 이익과 배당의 큰폭 증가가 기대되는 대형 손해보험 업종의 비중확대를 유지하고 있으며, 양호한 업황과 투자자산 상장에 따른 이익의 큰 폭 증가에도 불구하고 부진한 주가흐름을 기록한 대형증권업종의 비중을 확대하였습니다.

시총 최상위 반도체 회사와 바이오시밀러 회사의 지분을 보유하고 있는 사업주주사의 비중 역시 확대하였습니다. 본업인 건설업의 부진과 주주친화정책의 부재로 인해 주가가 내재가치 대비 크게 저평가 되어 있는 가운데, 대주주의 상속세 납부와 주식담보대출로 인해 향후 우호적인 주주친화정책이 기대됩니다. 본업인 국내 주택건설업 역시 양호한 업황이 기대되는 바 큰 상승여력을 보고 있습니다.

시장전망에서 밝힌 바와 같이, 작년 하반기부의 업황회복에 따른 기고효과가 우려되는 철강, 화학 등 단순소재 업종은 비중축소를 유지할 계획이며, 미래에 대한 기대감이 과하게 반영되어 있다고 판단되며 리콜 이슈가 불거지고 있는 배터리 셀 제조업체에 대해서는 보수적인 스탠스를 유지하겠습니다. 구조적인 손해를 하락과 사업비 효율화, 그리고 회계기준 변경에 따른 이익과 배당의 증가가 기대되는 대형 손해보험 업종의 비중은 계속해서 높게 유지할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.04.01 ~ 21.06.30	21.01.01 ~ 21.06.30	20.10.01 ~ 21.06.30	20.07.01 ~ 21.06.30	19.07.01 ~ 21.06.30	18.07.01 ~ 21.06.30	16.07.01 ~ 21.06.30
라자드코리아증권투자신탁(주식)	7.34	18.39	40.28	64.96	52.21	44.02	20.08
(비교지수대비 성과)	(-0.34)	(3.66)	(-1.34)	(8.60)	(-2.52)	(2.30)	(-47.23)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	6.88	17.38	38.54	62.22	47.00	36.67	9.97
(비교지수대비 성과)	(-0.80)	(2.65)	(-3.08)	(5.86)	(-7.73)	(-5.05)	(-57.34)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	7.01	17.67	39.03	62.99	48.46	38.74	12.78
(비교지수대비 성과)	(-0.67)	(2.94)	(-2.59)	(6.63)	(-6.27)	(-2.98)	(-54.53)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	7.14	17.95	39.52	63.77	49.93	40.79	15.59
(비교지수대비 성과)	(-0.54)	(3.22)	(-2.10)	(7.41)	(-4.80)	(-0.93)	(-51.72)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	6.96	17.57	38.86	62.73	47.97	38.01	11.79
(비교지수대비 성과)	(-0.72)	(2.84)	(-2.76)	(6.37)	(-6.76)	(-3.71)	(-55.52)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	6.97	17.58	38.89	62.77	48.04	38.12	11.93
(비교지수대비 성과)	(-0.71)	(2.85)	(-2.73)	(6.41)	(-6.69)	(-3.60)	(-55.38)

비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	7.09	17.84	39.33	63.46	49.35	39.96	14.45
(비교지수대비 성과)	(-0.59)	(3.11)	(-2.29)	(7.10)	(-5.38)	(-1.76)	(-52.86)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	7.04	17.74	39.16	63.20	48.87	39.28	-
(비교지수대비 성과)	(-0.64)	(3.01)	(-2.46)	(6.84)	(-5.86)	(-2.44)	-
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	7.05	17.75	39.18	63.24	48.94	39.38	-
(비교지수대비 성과)	(-0.63)	(3.02)	(-2.44)	(6.88)	(-5.79)	(-2.34)	-
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	6.88	17.38	38.54	62.22	47.00	36.67	9.96
(비교지수대비 성과)	(-0.80)	(2.65)	(-3.08)	(5.86)	(-7.73)	(-5.05)	(-57.35)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	7.05	17.75	39.18	63.22	48.90	39.34	13.63
(비교지수대비 성과)	(-0.63)	(3.02)	(-2.44)	(6.86)	(-5.83)	(-2.38)	(-53.68)
비 교 지 수	7.68	14.73	41.62	56.36	54.73	41.72	67.31

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

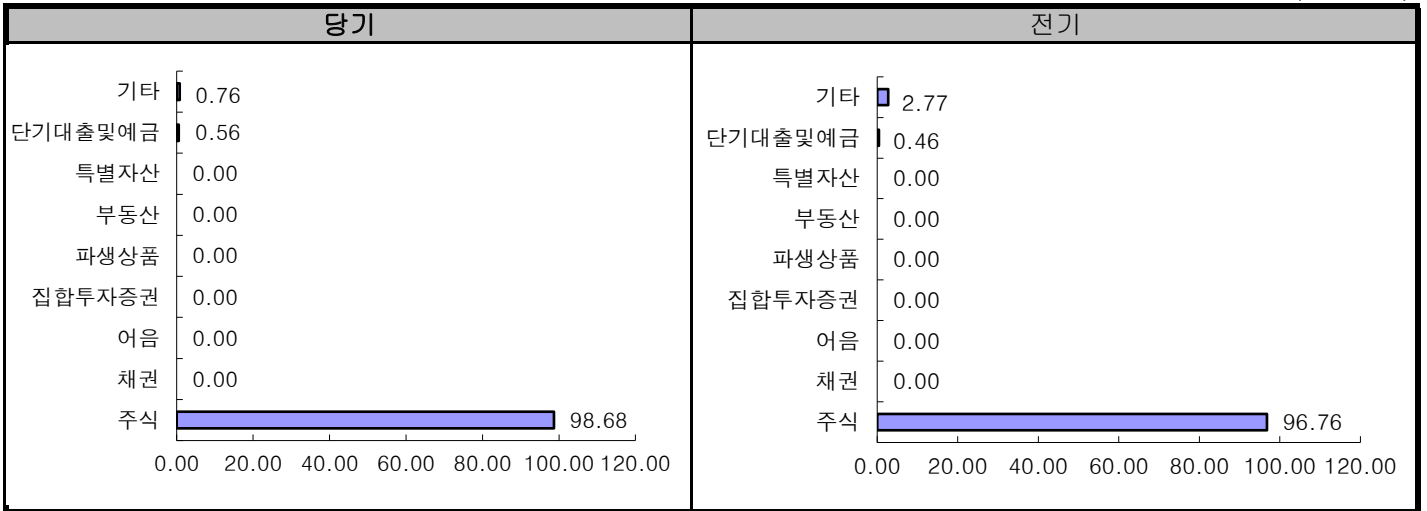
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	923	-	-	-	-	-	-	-	-	0	4	927
당기	538	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	541

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	7,254 (98.68)	-	-	-	-	-	-	-	-	41 (0.56)	56 (0.76)	7,351 (100.00)
합계	7,254 (98.68)	-	-	-	-	-	-	-	-	41 (0.56)	56 (0.76)	7,351 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.06.30) 현재 환헤지 비율	(2021.04.01 ~ 2021.06.30) 환헤지 비용	(2021.04.01 ~ 2021.06.30) 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	16,800	1,356	18.44	-
현대엘리베이	8,200	435	5.92	-
뷰웁스	9,300	347	4.72	-
삼성화재	1,500	331	4.49	-
삼성물산	1,700	232	3.15	-
NAVER	520	217	2.95	-
코웨이	2,600	205	2.78	-
고려아연	450	194	2.64	-
오리온	1,600	190	2.57	-
삼성화재우	1,080	179	2.43	-

▶ **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

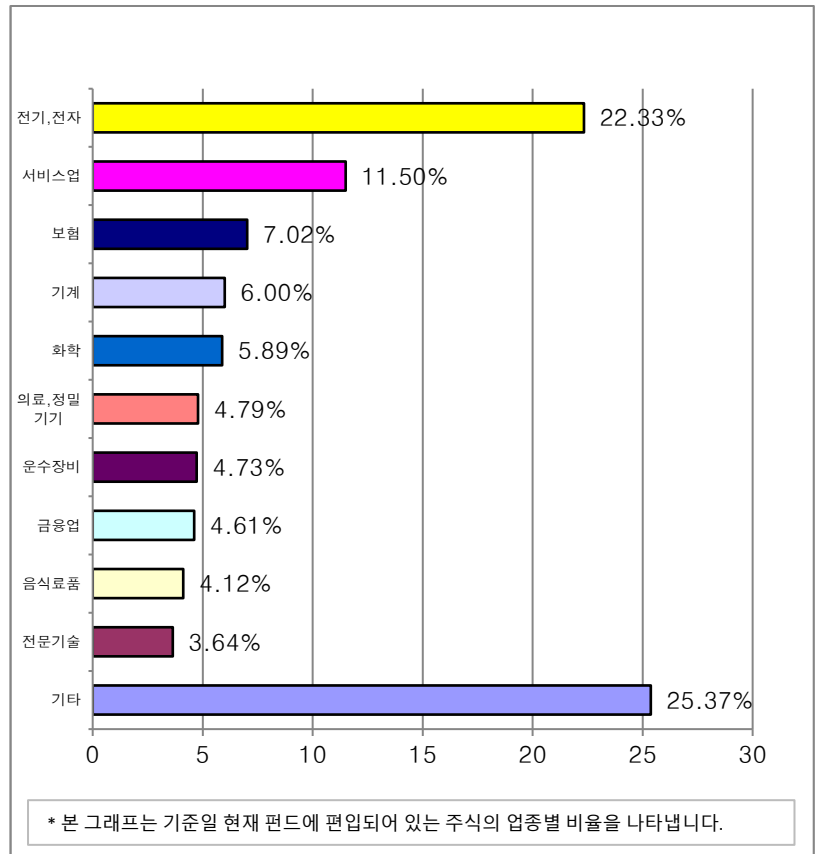
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	1,620	22.33
2	서비스업	834	11.50
3	보험	509	7.02
4	기계	435	6.00
5	화학	427	5.89
6	의료, 정밀기기	347	4.79
7	운수장비	343	4.73
8	금융업	335	4.61
9	음식료품	299	4.12
10	전문기술	264	3.64
11	기타	1,840	25.37
	합 계	7,254	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	10	-	-	-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

※ 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(%)*	
	자산운용회사	14.66	0.17	13.13	0.17	
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	12.51	0.25	11.70	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	0.75	0.12	0.42	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.59	0.17	0.58	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.06	0.16	0.04	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.04	0.05	0.04	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.01	0.09	0.03	0.09

라자드코리아증권투자신탁(주식)	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.01	0.09	0.01	0.09	
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	3.94	0.25	3.69	0.25	
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.37	0.09	0.30	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.73	0.01	0.66	0.01	
	일반사무관리회사	0.52	0.01	0.47	0.01	
	보수 합계	34.20	1.44	31.06	1.46	
	기타비용**	0.05	0.00	0.04	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	4.91	0.06	2.14	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	3.79	0.05	2.13	0.03
		합계	8.70	0.10	4.27	0.06
증권거래세	13.29	0.16	5.91	0.08		

* 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	-	0.41	0.41	-	0.41	0.41
	당기	-	0.23	0.23	-	0.23	0.23
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.41	2.18
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.23	1.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.46	1.72
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.23	1.49
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.40	1.17
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.23	0.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.41	1.84
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.23	1.66
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.46	1.87
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.23	1.63
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.41	1.37
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.23	1.19
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.40	1.53
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.20	1.33
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.10	-	1.10	1.10	0.41	1.51
	당기	1.10	-	1.10	1.10	0.23	1.33
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.41	2.17
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.23	1.99
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.42	1.53
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.23	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
26,100	1,705	80,754	2,567	34.39	137.94

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.07.01 ~ 2020.09.30	2020.10.01 ~ 2020.12.31	2021.01.01 ~ 2021.03.31
35.97	45.21	69.37

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.23%) 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 banking 등을 통해 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 라자드코리아자산운용 www.lkam.co.kr
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>