

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2021년 07월 01일 - 2021년 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)클래스C5		96713	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S		A0963	
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2008.10.01
운용기간	2021.07.01 - 2021.09.30	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	7,351	6,246	-15.03
	부채총액	46	12	-74.10
	순자산총액	7,305	6,234	-14.66
	기준가격	1,108.76	1,057.45	-4.63
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	1,001.92	951.19	-5.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	936.31	890.06	-4.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	963.49	917.10	-4.81

라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P	기준가격	927.54	881.34	-4.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2	기준가격	1,051.67	999.34	-4.98
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S-P	기준가격	959.69	913.01	-4.86
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-Pe	기준가격	1,380.87	1,313.12	-4.91
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2e	기준가격	1,346.45	1,280.46	-4.90
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C5	기준가격	1,001.78	951.06	-5.06
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S	기준가격	1,040.54	989.52	-4.90

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	
2021.10.01	331	5,895	1,057.45	1,001.26	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2021년 3분기 KOSPI는 6개분기만에 하락전환하며 6.91% 하락하였습니다. 미 연준의 조기테이퍼링 실시에 대한 우려감으로 인해 미 국채금리가 급등하였고, WTI, 천연가스등 원자재 가격이 상승하면서 인플레이션에 대한 우려가 매도세를 자극했습니다. 대부분의 업종이 하락한 가운데, 금리상승에 손해가 가능한 보험업종, 유가 상승기대감에 힘입은 전기가스 업종이 강세를 보였습니다. 작년 코로나 확산 국면에서 큰 폭의 상승세를 보인 인터넷포털은, 규제불확실성이 불거지며 큰 폭의 조정을 보였습니다. 국정감사를 앞두고, 대형인터넷 포털들의 확장, 특히 금융계열진출에 대한 반대여론이 형성되며 향후 성장성에 대한 의문심이 제기되고 있습니다. 국제유가는 75불을 돌파하였고, 천연가스는 5.87불을 돌파하며 2019년 초반 수준 가격을 기록하고 있습니다. 석탄가격은 저점대비 3배 가까이 폭등했고 중국의 경우는 전력난으로 인해 주요 공장들이 가동을 중단하고 있으며, 영국은 운송차질로 인해 휘발유의 공급이 제한되고 있습니다. 세계적인 원자재 수급난과 가격상승에는 여러가지 이유가 있습니다만, 그동안 외쳐왔던 ‘지속가능성’, ‘탄소감축’ 등의 구호가 사실은 공허했음을 반증하고 있습니다. ‘지속가능성’은 공짜가 아닙니다. 인류가 그동안 사용해온 저렴한 에너지원에서, 신재생 에너지로의 전환은 엄청난 규모의 자금과 긴 시간이 필요한 작업입니다. 그리고 그 비용은, 각국 정부와 제조기업, 그리고 개별 사용자 모두에게 전가될 것입니다.

원자재발 인플레이션은 이미 우리 앞에 와 있습니다. 특히 석유와 천연가스는 100% 수입에 의존하고 있는 한국 경제는 현재의 거시경제상황에 상대적으로 취약합니다. 다른국가 대비 낮은 여행비중, 높은 기술주비중, 그리고 인터넷, 바이오 등 신성장사업의 높은 비중 등, 여태까지 한국시장의 매력으로 작용되어 온 요소들은, 다가올 고금리, 고유가 국면에서는 부메랑이 되어 돌아올 수 있습니다. 즉 글로벌 증시에서 한국시장의 상대적 매력도는 낮아질 것으로 전망합니다.

메모리 반도체 업황에 대한 의견이 엇갈리고 있습니다. 일부 외국계 증권사에서 피크아웃과 2022년 제품가격하락에 대한 의견을 제시하며 업종전반의 투자심리가 흔들리고 있습니다. 코로나 이후로 양호한 수요를 보여온 PC, 모바일, 서버투자 모두 높은 기저로 인해 부진한 수요증가를 보이고 있습니다. 따라서 올해 4분기와 2022년도의 이익추정치는 상당수준 하향조정이 필요합니다. 다만 8월의 주가하락이 메모리 가격하락을 상당부분 반영하였고, DRAM과 NAND 모두 공급의 증가는 제한적이라는 측면에서 제품가격이 추가로 과도하게 하락할 가능성은 낮다고 생각합니다.

3사분기 펀드 성과는 BM을 상회했습니다. 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 소재업종과 보험업종이 시장대비 우위의 성과를 기록했습니다. 당사가 비중축소를 유지하고 있는 인터넷 업종이 시장대비 열위의 수익률을 기록하며 상대성과에 좋은 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 편입이후 높은 수익률을 기록한 자동차 부품과 타이어 관련주는 차익을 실현하였고 의료장비, 정유, 브랜드를 보유한 패션업종의 비중을 확대했습니다.

고점대비 크게 하락한 대형인터넷플랫폼, 특히 금융관련 핀테크업종은 보수적인 접근을 유지할 계획입니다. 중국의 사례를 통해 알 수 있듯이, 성장성이 훼손된 인터넷플랫폼은 그 저점을 측정하기가 어렵습니다. 국정감사를 시작으로 내년도 3월에 예정된 대선까지, 규제및 정책관련 불확실성은 심화될 것으로 전망합니다.

2021년 하반기, 그리고 2022년의 이익성장률은 크게 둔화될 것으로 보입니다. 전년도의 높은 기저효과에 더해 시총 상위를 차지하고 있는 반도체, 게임, 2차전지 등 한국 대형주들의 이익전망치가 하향되고 있습니다. 또한 한국은행이 8월 전격적으로 금리를 인상함에 따라, 끝나지 않을것만 같던 유동성파티 역시 그 정점을 지나고 있습니다.

시장전망에서 말씀드린바와 같이, 한국시장의 상대적매력도는 2020년 대비 열위에 있다고 판단됩니다. 그러나 쉽지않은 매크로 환경속에서도 기업 본연의 경쟁력을 유지하며 이익성장과 재무적 생산성을 유지하고 있는 기업들에 계속해서 집중하도록 하겠습니다.

운용보고를 통해 누차 말씀드려온 바와 같이 미래성장성이 기업가치의 많은 부분을 설명하고 있는 바이오텍, 전기차관련주 등은 디레이팅이 불가피할 것으로 예상합니다. 그에 반해 양호한 재무적 생산성을 바탕으로 견조한 이익성장을 보이고 있는 기업들, 특히 향후 배당증가여력이 높은 기업들은 시장이 새롭게 평가할 것으로 예상합니다. 높은 현금창출력과 배당수익률 대비 낮은 가치에 거래되고 있는 종목들 위주로 포트폴리오를 유지해 나가도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.07.01 ~ 21.09.30	21.04.01 ~ 21.09.30	21.01.01 ~ 21.09.30	20.10.01 ~ 21.09.30	19.10.01 ~ 21.09.30	18.10.01 ~ 21.09.30	16.10.01 ~ 21.09.30
라자드코리아증권투자신탁(주식)	-4.63	2.37	12.91	33.79	47.52	39.94	17.44
(비교지수대비 성과)	(2.28)	(2.13)	(6.11)	(1.96)	(-1.23)	(8.97)	(-32.73)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	-5.06	1.47	11.44	31.52	42.43	32.78	7.54
(비교지수대비 성과)	(1.85)	(1.23)	(4.64)	(-0.31)	(-6.32)	(1.81)	(-42.63)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	-4.94	1.72	11.85	32.16	43.86	34.80	10.30
(비교지수대비 성과)	(1.97)	(1.48)	(5.05)	(0.33)	(-4.89)	(3.83)	(-39.87)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-4.81	1.98	12.27	32.81	45.30	36.80	13.05
(비교지수대비 성과)	(2.10)	(1.74)	(5.47)	(0.98)	(-3.45)	(5.83)	(-37.12)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	-4.98	1.64	11.71	31.95	43.37	34.09	9.33
(비교지수대비 성과)	(1.93)	(1.40)	(4.91)	(0.12)	(-5.38)	(3.12)	(-40.84)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17

라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	-4.98	1.65	11.73	31.97	43.45	34.19	9.46
(비교지수대비 성과)	(1.93)	(1.41)	(4.93)	(0.14)	(-5.30)	(3.22)	(-40.71)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	-4.86	1.88	12.11	32.55	44.72	35.99	11.94
(비교지수대비 성과)	(2.05)	(1.64)	(5.31)	(0.72)	(-4.03)	(5.02)	(-38.23)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	-4.91	1.79	11.96	32.33	44.25	35.32	-
(비교지수대비 성과)	(2.00)	(1.55)	(5.16)	(0.50)	(-4.50)	(4.35)	-
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	-4.90	1.80	11.98	32.36	44.32	35.42	-
(비교지수대비 성과)	(2.01)	(1.56)	(5.18)	(0.53)	(-4.43)	(4.45)	-
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	-5.06	1.47	11.44	31.52	42.43	32.78	7.54
(비교지수대비 성과)	(1.85)	(1.23)	(4.64)	(-0.31)	(-6.32)	(1.81)	(-42.63)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	-4.90	1.80	11.98	32.35	44.29	35.39	11.11
(비교지수대비 성과)	(2.01)	(1.56)	(5.18)	(0.52)	(-4.46)	(4.42)	(-39.06)
비 교 지 수	-6.91	0.24	6.80	31.83	48.75	30.97	50.17

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

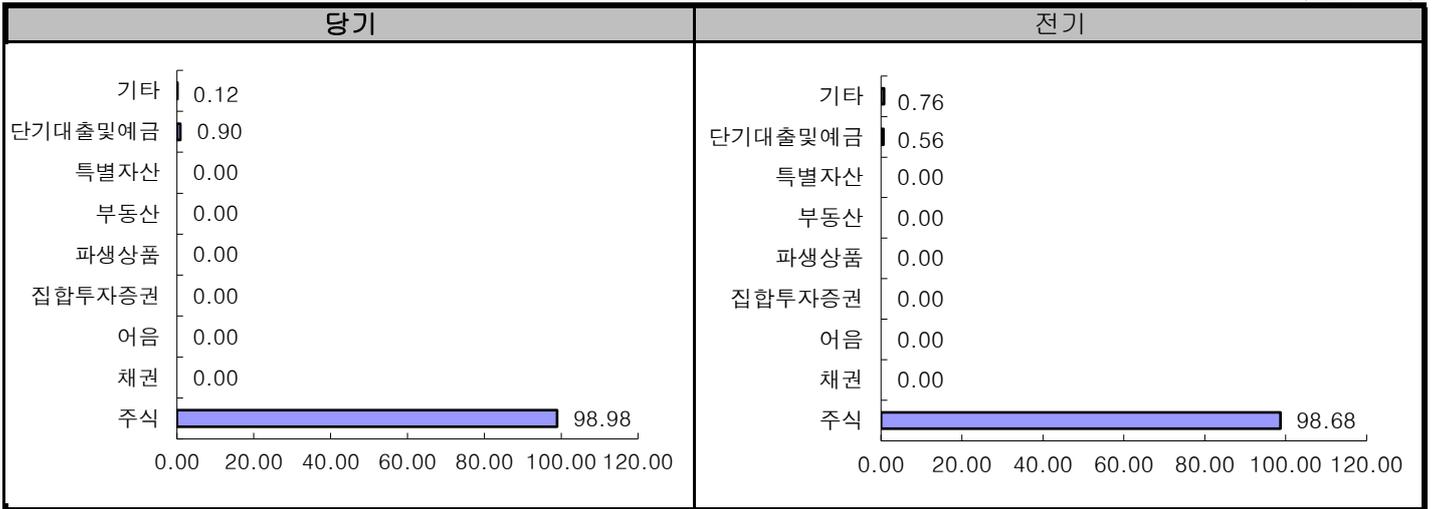
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	538	-	-	-	-	-	-	-	-	0	3	541
당기	-312	-	-	-	-	-	-	-	-	0	1	-311

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	6,182 (98.98)	-	-	-	-	-	-	-	-	56 (0.90)	7 (0.12)	6,246 (100.00)
합계	6,182 (98.98)	-	-	-	-	-	-	-	-	56 (0.90)	7 (0.12)	6,246 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.09.30) 현재 환헤지 비율	(2021.07.01 ~ 2021.09.30) 환헤지 비용	(2021.07.01 ~ 2021.09.30) 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	16,000	1,186	18.98	-
현대엘리베이	8,400	413	6.61	-
삼성화재	1,500	353	5.64	-
뉴웍스	8,700	349	5.59	-
고려아연	435	219	3.50	-
삼성물산	1,700	210	3.36	-
OCI	1,200	193	3.09	-
삼성화재우	1,080	190	3.03	-
오리온	1,600	188	3.01	-
NAVER	460	178	2.85	-

▶ **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

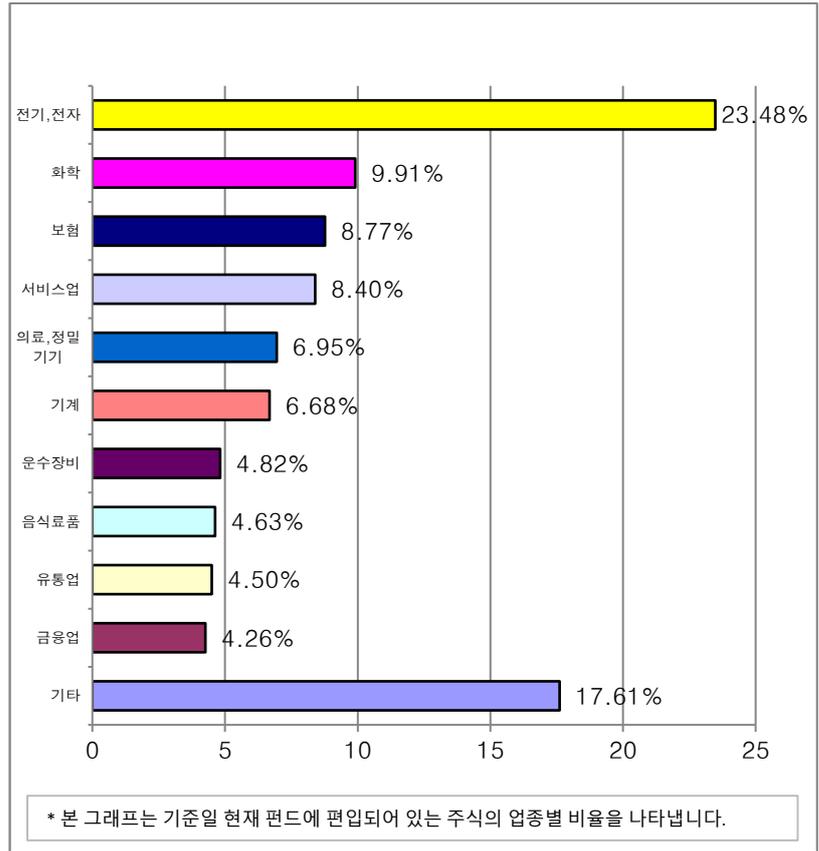
▶ **기타자산**

※ 해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	1,452	23.48
2	화학	613	9.91
3	보험	542	8.77
4	서비스업	519	8.40
5	의료, 정밀기기	430	6.95
6	기계	413	6.68
7	운수장비	298	4.82
8	음식료품	286	4.63
9	유통업	278	4.50
10	금융업	263	4.26
11	기타	1,089	17.61
합 계		6,182	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	7	-	-	-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	13.13	0.17	11.80	0.18	
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	11.70	0.25	10.74	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스0e	0.42	0.13	0.28	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.58	0.17	0.59	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.04	0.16	0.04	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.04	0.05	0.03	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.03	0.09	0.05	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.01	0.09	0.01	0.09

라사드코리아증권투자신탁(주식)운용	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	3.69	0.25	3.44	0.25	
	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.30	0.09	0.20	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.66	0.01	0.59	0.01	
	일반사무관리회사	0.47	0.01	0.42	0.01	
	보수 합계	31.06	1.46	28.20	1.47	
	기타비용**	0.04	0.00	0.04	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	2.14	0.03	1.52	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2.13	0.03	1.49	0.02
		합계	4.27	0.06	3.01	0.05
	증권거래세	5.91	0.08	4.34	0.07	

* 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)운용	전기	-	0.23	0.23	-	0.23	0.23
	당기	-	0.18	0.18	-	0.18	0.18
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.23	1.99
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.23	1.49
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.18	1.44
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.23	0.99
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.18	0.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.23	1.66
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.18	1.61
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.23	1.63
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.18	1.59
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.23	1.19
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.18	1.14
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.20	1.33
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.18	1.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.10	-	1.10	1.10	0.23	1.33
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.28
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.23	1.99
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.23	1.34
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.29

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 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
14,025	1,126	65,050	1,887	28.34	112.45

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020.10.01 ~ 2020.12.31	2021.01.01 ~ 2021.03.31	2021.04.01 ~ 2021.06.30
45.21	69.37	34.39

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)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>