

라자드코리아증권투자신탁(주식)
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2021년 10월 01일 - 2021년 12월 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. 10. 01 - 2021. 12. 31	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	6,246	5,520	-11.62
	부채총액	343	-	-100.00
	순자산총액	5,903	5,520	-6.48
	기준가격	1,001.26	1,005.90	0.46
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	951.19	951.49	0.03
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	890.06	891.43	0.15
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	917.10	919.64	0.28
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	기준가격	881.34	882.33	0.11

라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2	기준가격	999.34	1,000.52	0.12
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S-P	기준가격	913.01	915.09	0.23
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-Pe	기준가격	1,307.83	1,310.27	0.19
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C-P2e	기준가격	1,261.98	1,264.40	0.19
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스C5	기준가격	951.06	951.36	0.03
라자드코리아증권투자신탁(주식)클 래스S	기준가격	989.52	991.41	0.19

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 4분기 KOSPI는 보합세 보이며 0.12% 상승했습니다. 10,11월 오미크론의 확산과 함께 전 업종에 걸쳐 조정을 보였지만 12월 들어 오미크론 변이의 치명률이 높지 않다는 조사결과가 나오며 투자심리가 다소 회복되었습니다. 2021년 연간 기준으로 3.63% 상승하며 마감하였습니다.

이 연준은 11월 FOMC에서 매파적 스탠스와 긴축적 통화정책을 시사했습니다. 이에 시장은 2022년 세차례의 금리 인상을 공식화하고 있습니다. 오미크론 변이에도 불구하고 견조한 GDP성장률, 보다 중요하게는 계속해서 시장예상치를 뛰어넘는 인플레이션 지표에 따라, 시장은 금리인상을 넘어 ‘양적긴축’을 바라보기 시작할 것으로 전망합니다. ‘양적긴축’ 즉 대차대조표 축소는, 중앙은행이 보유하고 있는 국채를 시중에 매각하면서 시중의 유동성을 흡수하는 정책입니다. 초단기 금리를 정하는 정책금리 조정에 비해, 장기국채금리 상승을 이끌게 됩니다. 최근 채권 시장에서는 단기금리보다는 장기금리의 상승폭이 더 크게 나타나며 ‘양적 긴축’의 가능성에 반응하고 있다고 해석합니다.

시장은 오미크론 변이의 우려에서 점차 벗어나고 있습니다. 아직 변이 확산의 초기단계라 조심스럽지만 오미크론은 기존 변이대비, 전파력은 더 높으나 치명률은 낮은 것으로 나타나고 있습니다. 특히 국내 데이터를 분석해보면 ‘3차접종’ 즉 부스터샷 접종을 완료한 60대 이상에서의 감염률과 치명률이 유의미하게 감소하고 있습니다. 1월부터 18 - 49세 연령대의 3차접종이 본격화될 경우에는 상당한 수준의 유행감소효과도 기대할 수 있습니다. 2022년에도 추가적인 변종의 위험에 대해서는 주의를 기울여야하겠지만, 기존 백신, 그리고 곧 상용화될 치료제 등으로 인해, 2020년 상반기 수준의 사회적 거리두기나, 경제봉쇄로 돌아갈 가능성은 크게 낮아졌다고 판단하고 있습니다.

4분기 펀드 성과는 BM을 크게 상회했습니다. 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 의료장비, 대형지주회사가 시장대비 높은 수익률을 기록했으며, 낮은 비중을 유지하는 2차전지, 바이오시밀러, 인터넷 게임 등 성장주들이 열위의 수익률을 기록했습니다. 2021년 연간으로 라자드코리아 펀드는 모펀드 기준으로 (보수차감전 수익률) 13.43% 를 기록하며 시장대비 수익률을 987bp 초과했습니다. 2020년 대비 경기민감주와 금융주의 높은 수익률, 그리고 시총상위 고성성장주들의 추가수익을 정체가 우호적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

2022년 상장기업들의 순이익 추정치는 190조 수준입니다. 올해 2021년의 190조와 비슷하며 일견 이익의 정체로 보여지나, 2021년 수치에는 네이버의 Z홀딩스 합병 일회성 이익 15조가 반영되어 있어 대략, 8-9%의 이익성장이 예상됩니다. 코스피 지수 2,977 기준 시가총액은 2,210조 수준으로, 코스피지수는 대략 13배 수준으로 거래되고 있습니다. 시장전망에서 말씀드린 금리상승과, 각국 중앙은행의 긴축통화정책을 고려하면, 2022년은 주가배수의 확장 (multiple expansion)을 기대하기는 어렵다고 판단되며, 결국 개별 기업의 이익과 펀더멘털에 따른 종목장세가 이어질 것으로 보고 있습니다. 특히 현재의 인플레이션을 활용할 수 있으며 (혹은 피해를 입지 않는 가운데) 기업펀더멘털을 키워나갈수 있는 제련업체, 자동차 및 부품 (비 배터리)의 비중을 높게 유지할 계획입니다.

여전히 한국경제의 가장 큰 비중을 차지하고 있는 반도체의 경우, 메모리 다운사이클에서도 높은 수준의 이익 방어력을 보여주고 있습니다. 현재 시장 예상대로 내년도 하반기에 업황이 반등하는데 성공한다면, 메모리반도체 사이클의 진폭과 사이클 자체가 축소됨으로 해석할 수 있습니다. 이 경우 이익추정치의 상황과 더불어 밸류에이션, 즉 멀티플의 확장을 기대할 수 있습니다. 특히 시총 최상위 반도체업체는 풍부한 순현금을 바탕으로 비메모리부문에 공격적인 증설, 그리고 비주력사업에 대한 M&A 움직임 역시 기대되고 있어 양호한 추가흐름이 예상됩니다.

최근 정치권을 중심으로 자회사 물적분할에 따른 중복상장을 제어하려는 움직임이 나타나고 있습니다. 왜곡된 지배구조는 만성적인 ‘코리아 디스카운트’의 가장 큰 원인입니다. 근본적인 해결책과 영향은 아직 미약하지만 작년부터 크게 늘어난 국내 개인투자자들의 비중과, 전방위적으로 펼쳐지고 있는 ESG에 대한 강조, 그리고 2022년 주요선거를 앞둔 정치권의 움직임은, 한국시장의 고질병인 ‘기업지배구조’ 개선에 대한 기대감을 불러일으킬 수 있습니다. 일련의 움직임들이 주주이익극대화, 주주친화정책, 지분투명성 재고로 이어질 경우, 한국 주식시장의 리레이팅이 가능할 것으로 전망합니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	21.10.01 ~ 21.12.31	21.07.01 ~ 21.12.31	21.04.01 ~ 21.12.31	21.01.01 ~ 21.12.31	20.01.01 ~ 21.12.31	19.01.01 ~ 21.12.31	17.01.01 ~ 21.12.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)	0.46	-4.19	2.84	13.43	40.26	54.66	35.01
(비교지수대비성과)	(3.43)	(5.49)	(5.58)	(9.80)	(4.77)	(8.77)	(-11.93)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	0.03	-5.03	1.50	11.47	35.41	46.76	23.66
(비교지수대비성과)	(3.00)	(4.65)	(4.24)	(7.84)	(-0.08)	(0.87)	(-23.28)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	0.15	-4.79	1.88	12.03	36.77	48.96	26.82
(비교지수대비성과)	(3.12)	(4.89)	(4.62)	(8.40)	(1.28)	(3.07)	(-20.12)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	0.28	-4.55	2.26	12.58	38.14	51.20	29.98
(비교지수대비성과)	(3.25)	(5.13)	(5.00)	(8.95)	(2.65)	(5.31)	(-16.96)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94

라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.11	-4.87	1.75	11.84	36.31	48.21	25.71
(비교지수대비성과)	(3.08)	(4.81)	(4.49)	(8.21)	(0.82)	(2.32)	(-21.23)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.12	-4.86	1.77	11.86	36.38	48.32	25.86
(비교지수대비성과)	(3.09)	(4.82)	(4.51)	(8.23)	(0.89)	(2.43)	(-21.08)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.23	-4.65	2.11	12.36	37.60	50.31	28.70
(비교지수대비성과)	(3.20)	(5.03)	(4.85)	(8.73)	(2.11)	(4.42)	(-18.24)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.19	-4.73	1.98	12.17	37.15	49.57	-
(비교지수대비성과)	(3.16)	(4.95)	(4.72)	(8.54)	(1.66)	(3.68)	-
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.19	-4.72	2.00	12.20	37.21	49.68	-
(비교지수대비성과)	(3.16)	(4.96)	(4.74)	(8.57)	(1.72)	(3.79)	-
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	-
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	0.03	-5.03	1.50	11.47	35.41	46.76	23.66
(비교지수대비성과)	(3.00)	(4.65)	(4.24)	(7.84)	(-0.08)	(0.87)	(-23.28)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.19	-4.72	1.99	12.19	37.18	49.64	27.75
(비교지수대비성과)	(3.16)	(4.96)	(4.73)	(8.56)	(1.69)	(3.75)	(-19.19)
비 교 지 수	-2.97	-9.68	-2.74	3.63	35.49	45.89	46.94

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

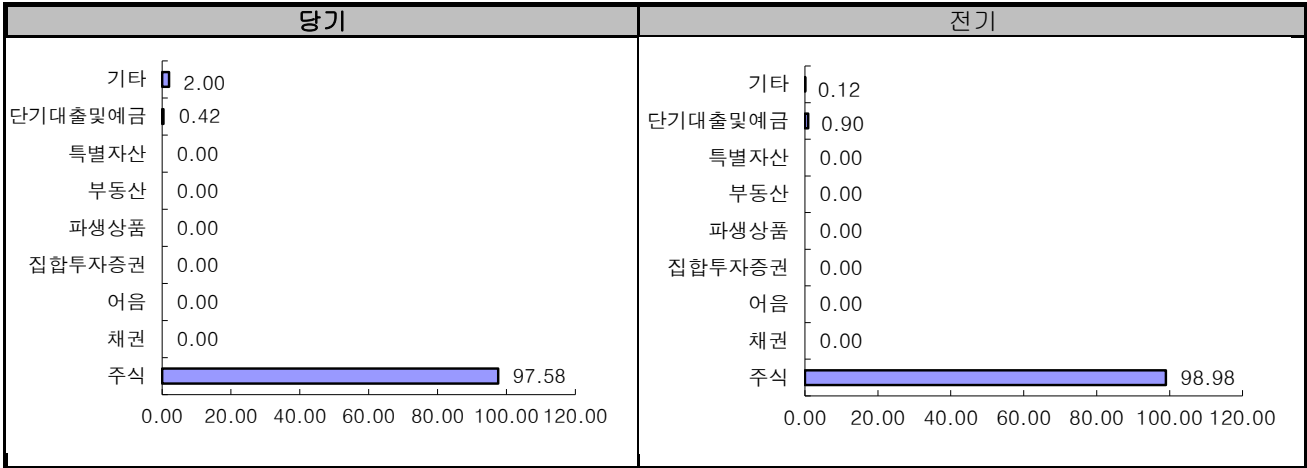
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합법투자 증권	장내	장외		금융 자산	기타			
전기	-312	-	-	-	-	-	-	-	-	0	1	-311
당기	-1	-	-	-	-	-	-	-	-	0	1	0

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	5,387 (97.58)	-	-	-	-	-	-	-	-	23 (0.42)	110 (2.00)	5,520 (100.00)
합계	5,387 (97.58)	-	-	-	-	-	-	-	-	23 (0.42)	110 (2.00)	5,520 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	※ 해당사항 없음
펀드수익률에 미치는 효과	※ 해당사항 없음

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.12.31) 현재 환헤지 비율	(2021.10.01 ~ 2021.12.31) 환헤지 비용	(2021.10.01 ~ 2021.12.31) 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 참고하실 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	14,300	1,120	20.28	-
뷰웍스	7,300	306	5.54	-
삼성화재	1,280	259	4.68	-
고려아연	430	220	3.98	-
SK하이닉스	1,600	210	3.79	-
삼성물산	1,600	190	3.44	-
현대엘리베이	4,200	173	3.13	-
키움증권	1,484	159	2.87	-
NAVER	400	151	2.74	-
현대차	700	146	2.65	-

▶ **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

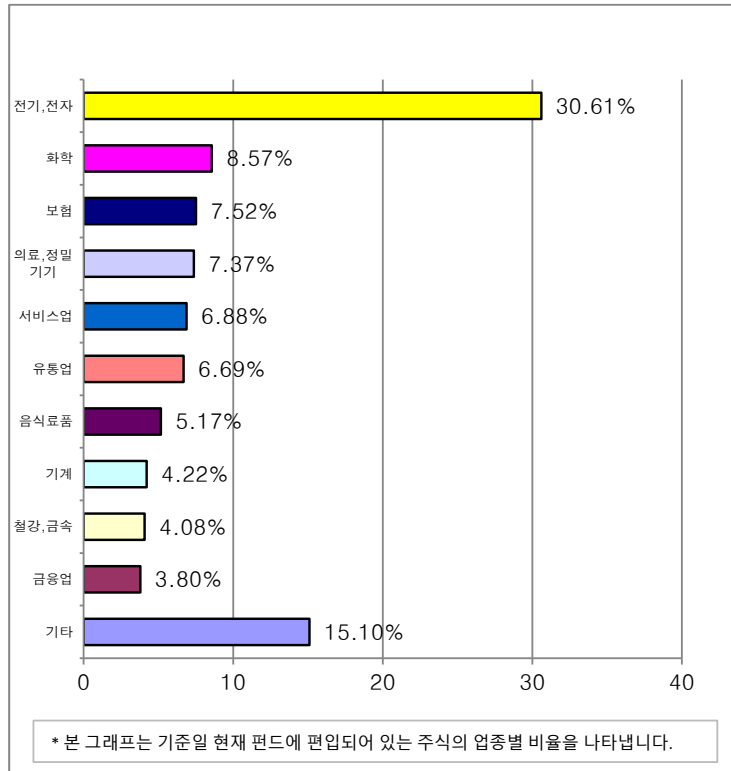
▶ **기타자산**

※해당사항 없음

▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	1,649	30.61
2	화학	462	8.57
3	보험	405	7.52
4	의료, 정밀기기	397	7.37
5	서비스업	371	6.88
6	유통업	360	6.69
7	음식료품	278	5.17
8	기계	227	4.22
9	철강, 금속	220	4.08
10	금융업	204	3.80
11	기타	814	15.10
합 계		5,387	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 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(%)*	
	자산운용회사	11.80	0.18	10.07	0.18	
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	10.74	0.25	9.29	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	0.28	0.13	0.17	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	0.59	0.17	0.50	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.04	0.16	0.03	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.03	0.05	0.03	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.05	0.09	0.02	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.01	0.09	0.01	0.09

라자드코리아증권투자신탁(주식)		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	3.44	0.25	3.09	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.20	0.09	0.13	0.09
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.59	0.01	0.50	0.01
		일반사무관리회사	0.42	0.01	0.36	0.01
		보수 합계	28.20	1.47	24.20	1.47
		기타비용**	0.04	0.00	0.04	0.00
	매매·중개수수료	단순매매·중개 수수료	1.52	0.02	1.26	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1.49	0.02	1.25	0.02
		합계	3.01	0.05	2.51	0.04
		증권거래세	4.34	0.07	3.69	0.07

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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	-	0.18	0.18	-	0.18	0.18
	당기	-	0.17	0.17	-	0.17	0.17
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.94
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.17	1.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.18	1.44
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.17	1.43
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.18	0.94
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.17	0.93
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.18	1.61
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.18	1.61
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.18	1.59
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.17	1.58
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.18	1.14
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.17	1.13
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.18	1.31
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.17	1.29
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.28
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.17	1.28
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.94
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.18	1.94
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.29
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.19	1.30

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 차감후 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 회전율

(단위: 주, 백만원, %)

라자드코리아증권투자신탁(주식)운용

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
13,991	904	36,210	1,604	28.23	112.00

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2021.01.01 ~ 2021.03.31	2021.04.01 ~ 2021.06.30	2021.07.01 ~ 2021.09.30
69.37	34.39	28.34

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>