

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2017년 10월 01일 - 2017년 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(2개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

라자드코리아자산운용

서울시 중구 세종대로 136 서울파이낸스센타 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

<참고 - 펀드용어정리>

<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>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| | | | |
|--------------|--------------------|-------------|------------------|
| 적용법률: | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | 위험등급 | 2등급(높은위험) |
|--------------|--------------------|-------------|------------------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|--|--------------------------------|-------------|--------------------------|
| 자드코리아증권투자신탁(주식) | | 87131 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | | 88492 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1 | | 88493 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1 | | 89250 | |
| 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)클래스C2 | | 96709 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3 | | 96711 | |
| 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 | 2017. 10. 01 - 2017. 12. 31 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 라자드코리아자산운용 | 판매회사 | 한국투자증권, 삼성증권, 하나은행 외 17개 |
| 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.1kam.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 |
|--------------------------|-------|--------|----------|--------|
| 자드코리아증권투자신탁(주식) | 자산총액 | 36,758 | 28,812 | -21.62 |
| | 부채총액 | 3,493 | 25 | -99.28 |
| | 순자산총액 | 33,265 | 28,786 | -13.46 |
| | 기준가격 | 763.41 | 794.72 | 4.10 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 기준가격 | 736.69 | 763.57 | 3.65 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1 | 기준가격 | 746.21 | 776.14 | 4.01 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1 | 기준가격 | 744.08 | 772.19 | 3.78 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 기준가격 | 675.61 | 701.13 | 3.78 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | 기준가격 | 682.52 | 709.17 | 3.90 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 기준가격 | 673.65 | 698.80 | 3.73 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 기준가격 | 763.10 | 791.63 | 3.74 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 기준가격 | 684.86 | 711.26 | 3.85 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | 기준가격 | - | 1,028.00 | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | 기준가격 | - | 1,002.77 | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 | 기준가격 | 731.00 | 756.97 | 3.55 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3 | 기준가격 | 732.82 | 759.09 | 3.58 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 기준가격 | 734.76 | 761.34 | 3.62 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 기준가격 | 736.58 | 763.46 | 3.65 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 기준가격 | 746.64 | 775.16 | 3.82 |

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

라자드코리아펀드는 17년 4분기 시장대비 우수한 수익률을 시현하였습니다. 미국과 한국의 기준금리 인상과 향후 통화정책의 방향성 전환 (긴축)에 대한 시장의 예상치가 강해지면서 금리 인상에 수혜주인 은행주, 보험주들이 상승하였으며 중국과의 정치적 긴장감 해소에 따른 기대감으로 면세점, 미디어 업종의 보유종목들이 시장대비 높은 수익률을 기록했습니다.

라자드코리아펀드는 4분기 중 책임운용역 변경을 공시하였습니다. 그동안 펀드운용을 맡아왔던 김세훈 매니저가 일신상의 이유로 퇴사하였고 부책임운용역을 맡아온 명재엽 매니저가 책임운용역으로 펀드운용을 책임지게 되었습니다. 올해 두번의 운용역 변경으로 인해 투자자들의 근심이 크실 것으로 생각됩니다. 그러나 라자드가 가지고 있는 리서치에 대한 철학과 운용 프로세스 전반에 걸쳐서는 변함이 없을 것입니다. 17년 초부터 일관되게 운용보고를 통해 말씀드린바와 같이, 라자드코리아 펀드는 다소 과도했었던 일부 업종, 코스닥 종목에 대한 베팅을 줄이고 업종에 대한 베팅보다는 개별 종목 위주의 접근을 강화하였습니다. 실제로 이번 4분기 실적에서도 업종효과보다는 종목효과가 펀드성과를 이끈 것으로 나타나고 있습니다. 향후에도 저희는 업종에 대한 베팅은 시장대비 6% 이내로 유지하면서 철저히 개별 종목에서 시장대비 초과수익률을 추구하는 전략을 유지하도록 하겠습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

메모리반도체 시황에 대한 논란이 격화되고 있습니다. 많은 이견에도 불구하고 한국의 주력 산업중 가장 높은 진입장벽과 경쟁력을 갖춘 산업임은 부인할 수 없습니다. 그간 시장대비 현저히 낮은 비중을 유지하고 있던 메모리반도체 업종은 최근의 추가하락을 기회로 비중을 점차 확대시키고 있습니다. 여전히 시장대비 낮은 비중을 보유하고 있지만 1분기내로 시장비중에 준하는 수준까지 확대할 예정입니다.

1월은 17년 4분기 실적발표와 동시에 2018년 전망에 대한 회사의 의견이 발표되는 시기입니다. 특히 올해는 단순한 실적에 대한 전망과 더불어 배당 및 자본정책에 대한 계획을 발표하는 회사들이 많은 것으로 기대하고 있습니다. 당사가 높은 비중을 유지하고 있는 삼성화재는 신임 사장인사 이후 바로 신규 자본정책을 발표할 예정입니다. 삼성화재의 경쟁사 대비 과도한 자본력을 고려할시 우호적인 자본정책은 양호한 추가흐름으로 연결 될 것으로 기대됩니다. 삼성전자의 경우에서 확인가능 하듯이 우호적인 자본정책은 특히 외국인 투자자들에게 리레이팅의 정당성을 제공해줍니다. 따라서 개별기업 뿐 아니라 인덱스 전반의 추가수준을 높이는 촉매제로 작용하길 기대하고 있습니다.

미국의 10년만기 국고채가 급등하면서 국내 금리 역시 상승하고 있습니다. 금리의 상승은 미래 현금흐름에 대한 할인율 확대로 연결되며 시장대비 높은 멀티플을 받고 있는 바이오, 인터넷 업종에게는

부정적인 이슈입니다. 특히 일부 코스닥 바이오 업종은 ‘과열’이라는 단어 말고는 설명이 어려울 정도의 시장가치를 받고 있습니다. 저희는 과열 양상을 나타내고 있는 바이오텍 업종에 편승하기 보다는, 금리 인상의 수혜가 기대되는 은행, 보험업종에 대한 비중확대를 유지하도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 17.10.01 ~ 17.12.31 | 17.07.01 ~ 17.12.31 | 17.04.01 ~ 17.12.31 | 17.01.01 ~ 17.12.31 | 16.01.01 ~ 17.12.31 | 15.01.01 ~ 17.12.31 | 13.01.01 ~ 17.12.31 |
| 자드코리아증권투자신탁 (주식) | 4.10 | -2.41 | 3.39 | 1.00 | -18.54 | 5.45 | 18.25 |
| (비교지수대비 성과) | (1.05) | (-5.57) | (-10.83) | (-20.76) | (-44.35) | (-23.36) | (-5.31) |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 3.65 | -3.27 | 2.03 | -0.76 | -21.38 | 0.08 | 8.44 |
| (비교지수대비 성과) | (0.60) | (-6.43) | (-12.19) | (-22.52) | (-47.19) | (-28.73) | (-15.12) |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1 | 4.01 | -3.05 | 4.53 | 1.55 | -19.98 | 1.34 | 8.78 |
| (비교지수대비 성과) | (0.96) | (-6.21) | (-9.69) | (-20.21) | (-45.79) | (-27.47) | (-14.78) |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1 | 3.78 | -3.03 | 2.41 | -0.27 | -20.60 | 1.54 | 11.04 |
| (비교지수대비 성과) | (0.73) | (-6.19) | (-11.81) | (-22.03) | (-46.41) | (-27.27) | (-12.52) |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 3.78 | -3.03 | 2.42 | -0.25 | -20.52 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.73) | (-6.19) | (-11.80) | (-22.01) | (-46.33) | - | - |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | 3.90 | -2.78 | 2.79 | 0.23 | -19.77 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.85) | (-5.94) | (-11.43) | (-21.53) | (-45.58) | - | - |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 3.73 | -3.11 | 2.28 | -0.44 | -20.87 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.68) | (-6.27) | (-11.94) | (-22.20) | (-46.68) | - | - |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 3.74 | -3.10 | 2.29 | -0.41 | -20.82 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.69) | (-6.26) | (-11.93) | (-22.17) | (-46.63) | - | - |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 3.85 | -2.88 | 2.64 | 0.03 | -20.11 | - | - |
| (비교지수대비 성과) | (0.80) | (-6.04) | (-11.58) | (-21.73) | (-45.92) | - | - |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | - | - | - | - | - | - | - |
| (비교지수대비 성과) | - | - | - | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | - | - | - | - | - | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | - | - | - | - | - | - | - |

| | | | | | | | | |
|-----------------------|--------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|---|
| (비교지수대비 성과) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 비 교 지 수 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 | 3.55 | -3.46 | 1.74 | -1.13 | -21.99 | -1.09 | 6.32 | |
| (비교지수대비 성과) | (0.50) | (-6.62) | (-12.48) | (-22.89) | (-47.80) | (-29.90) | (-17.24) | |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3 | 3.58 | -3.39 | 1.83 | -1.01 | -21.80 | -0.72 | 7.04 | |
| (비교지수대비 성과) | (0.53) | (-6.55) | (-12.39) | (-22.77) | (-47.61) | (-29.53) | (-16.52) | |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 3.62 | -3.33 | 1.93 | -0.88 | -21.59 | -0.34 | 7.67 | |
| (비교지수대비 성과) | (0.57) | (-6.49) | (-12.29) | (-22.64) | (-47.40) | (-29.15) | (-15.89) | |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 3.65 | -3.27 | 2.02 | -0.76 | -21.40 | 0.03 | 8.32 | |
| (비교지수대비 성과) | (0.60) | (-6.43) | (-12.20) | (-22.52) | (-47.21) | (-28.78) | (-15.24) | |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | 23.56 | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 3.82 | -2.95 | 2.53 | -0.11 | -20.32 | 2.11 | - | |
| (비교지수대비 성과) | (0.77) | (-6.11) | (-11.69) | (-21.87) | (-46.13) | (-26.70) | - | |
| 비 교 지 수 | 3.05 | 3.16 | 14.22 | 21.76 | 25.81 | 28.81 | - | |

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

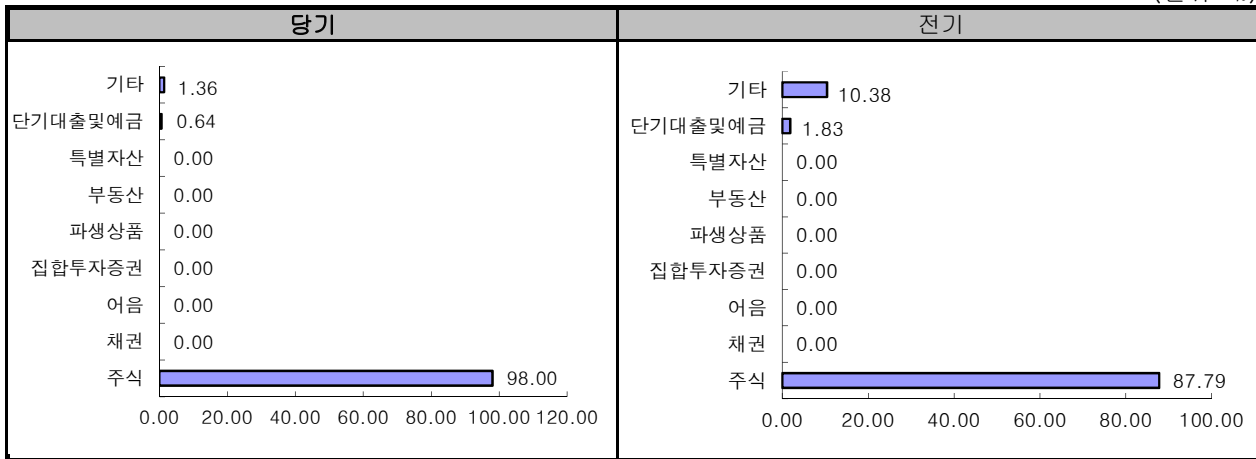
(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|--------|----|----|------------|------|----|-----|----------|----|--------------|----|--------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | -2,500 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | -1 | -2,500 |
| 당기 | 1,258 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 | 0 | 1,259 |

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 | 28,236 (98.00) | - | - | - | - | - | - | - | - | 183 (0.64) | 392 (1.36) | 28,812 (100.00) |
| 합계 | 28,236 (98.00) | - | - | - | - | - | - | - | - | 183 (0.64) | 392 (1.36) | 28,812 (100.00) |

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2017.12.31) 현재 환헤지 비율 | (2017.10.01 ~ 2017.12.31) 환헤지 비용 | (2017.10.01 ~ 2017.12.31) 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 | 2,044 | 5,208 | 18.07 | - |
| KB금융지주(주) | 25,000 | 1,585 | 5.50 | - |
| 한국전력 | 39,000 | 1,488 | 5.16 | - |
| 현대엘리베이 | 24,000 | 1,306 | 4.53 | - |
| 비츠로셀 | 99,825 | 1,206 | 4.18 | - |
| 키움증권 | 13,000 | 1,139 | 3.95 | - |
| 제주항공 | 25,400 | 898 | 3.11 | - |
| SK네트웍스 | 133,300 | 886 | 3.07 | - |
| 삼성화재 | 3,100 | 828 | 2.87 | - |
| 한국투자금융지주 | 11,000 | 759 | 2.63 | - |

▶ **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

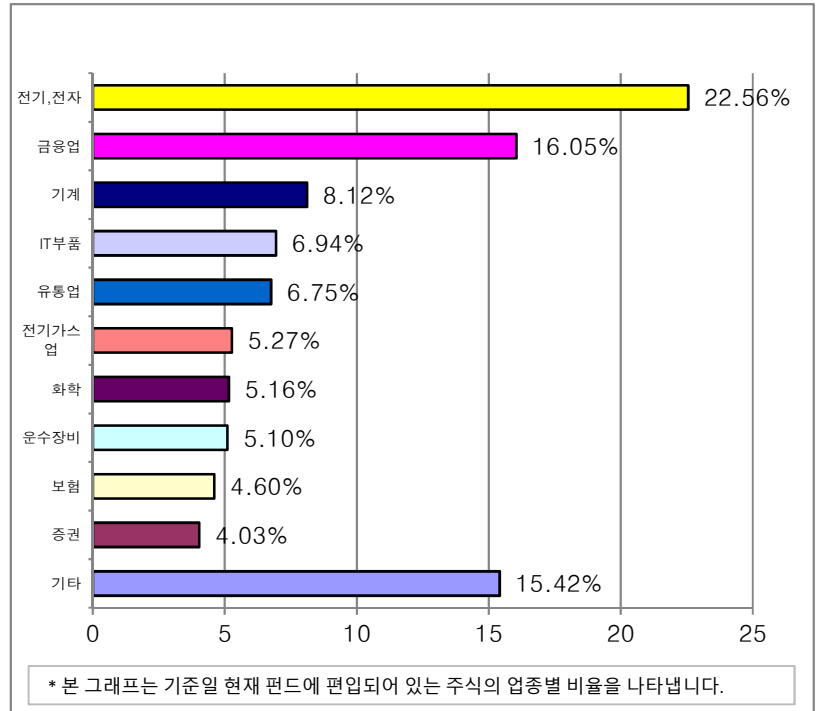
▶ 업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)

(단위: 백만원, %)

| | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|----|------------|---------------|---------------|
| 1 | 전기, 전자 | 6,370 | 22.56 |
| 2 | 금융업 | 4,532 | 16.05 |
| 3 | 기계 | 2,292 | 8.12 |
| 4 | IT부품 | 1,960 | 6.94 |
| 5 | 유통업 | 1,907 | 6.75 |
| 6 | 전기가스업 | 1,488 | 5.27 |
| 7 | 화학 | 1,456 | 5.16 |
| 8 | 운수장비 | 1,440 | 5.10 |
| 9 | 보험 | 1,300 | 4.60 |
| 10 | 증권 | 1,139 | 4.03 |
| 11 | 기타 | 4,353 | 15.42 |
| | 합 계 | 28,236 | 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 운용규모 | | 주요 경력 및 운용내역 | 협회등록번호 |
|-----|------------|------------|---------------|-------|-------------------------|-------|--|------------|
| | | | 펀드 개수 | 운용 규모 | 개수 | 운용 규모 | | |
| 명재엽 | 2017.10.23 | 책임운용역 (차장) | 3 | 197 | 1 | 210 | -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

| 기 간 | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2012.08.23 - 2017.02.13 | 동일권 |
| 2017.02.14 - 2017.10.22 | 김세훈 |
| 2017.10.23 - 2017.12.31 | 명재엽 |

(주 1) 2017.12월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 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(%)* |
| 자드코리아증권투자신탁 (주식) | 자산운용회사 | | 66.73 | 0.18 | 54.65 | 0.18 |
| | 판매회사 | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 52.54 | 0.25 | 42.53 | 0.25 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1 | 0.08 | 0.38 | 0.02 | 0.38 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I | 3.20 | 0.13 | 3.17 | 0.13 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 3.06 | 0.13 | 2.71 | 0.13 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | - | - | - | - |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 1.62 | 0.17 | 1.36 | 0.17 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 0.16 | 0.16 | 0.15 | 0.16 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 0.07 | 0.05 | 0.07 | 0.05 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | - | - | - | - |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | - | - | 0.00 | 0.03 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 | 16.34 | 0.35 | 4.75 | 0.35 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3 | 9.92 | 0.32 | 14.13 | 0.32 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 0.09 | 0.28 | 0.18 | 0.28 |
| | | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 1.15 | 0.25 | 1.00 | 0.25 |
| | 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 1.16 | 0.09 | 0.96 | 0.09 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 3.34 | 0.01 | 2.73 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | | 2.38 | 0.01 | 1.95 | 0.01 |
| | 보수 합계 | | 161.83 | 2.74 | 130.36 | 2.77 |
| | 기타비용** | | 0.95 | 0.00 | 0.26 | 0.00 |
| | 매매· 중개수수료 | 단순매매·중개 수수료 | | 26.82 | 0.07 | 25.45 |
| 조사분석업무 등 서비스 수수료 | | 27.63 | 0.07 | - | - | |
| 합계 | | 54.45 | 0.14 | 25.45 | 0.08 | |
| 증권거래세 | | 93.21 | 0.25 | 45.63 | 0.15 | |

* 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) |
| 자드코리아증권투자신탁(주식) | 전기 | 0.01 | 0.57 | 0.58 | 0.01 | 0.57 | 0.58 |
| | 당기 | - | 0.33 | 0.33 | - | 0.33 | 0.33 |
| 종류(class)별 현황 | | | | | | | |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A | 전기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.77 | 0.57 | 2.34 |
| | 당기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.76 | 0.33 | 2.09 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1 | 전기 | 2.25 | - | 2.25 | 2.26 | 0.27 | 2.53 |
| | 당기 | 2.23 | - | 2.23 | 2.23 | 0.37 | 2.60 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-1 | 전기 | 1.26 | - | 1.26 | 1.27 | 0.59 | 1.86 |
| | 당기 | 1.26 | - | 1.26 | 1.26 | 0.32 | 1.58 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce | 전기 | 1.26 | - | 1.26 | 1.27 | 0.58 | 1.85 |
| | 당기 | 1.26 | - | 1.26 | 1.26 | 0.32 | 1.59 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW | 전기 | 0.76 | - | 0.76 | 0.77 | 0.57 | 1.34 |
| | 당기 | 0.76 | - | 0.76 | 0.76 | 0.32 | 1.09 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P | 전기 | 1.43 | - | 1.43 | 1.44 | 0.59 | 2.03 |
| | 당기 | 1.43 | - | 1.43 | 1.43 | 0.34 | 1.77 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2 | 전기 | 1.41 | - | 1.41 | 1.42 | 0.58 | 2.00 |
| | 당기 | 1.41 | - | 1.41 | 1.41 | 0.33 | 1.74 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P | 전기 | 0.96 | - | 0.96 | 0.97 | 0.60 | 1.57 |
| | 당기 | 0.96 | - | 0.96 | 0.96 | 0.33 | 1.29 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe | 전기 | - | - | - | - | - | - |
| | 당기 | - | - | - | - | - | - |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e | 전기 | - | - | - | - | - | - |
| | 당기 | 0.99 | - | 0.99 | 0.99 | 0.18 | 1.18 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2 | 전기 | 2.14 | - | 2.14 | 2.15 | 0.44 | 2.59 |
| | 당기 | 2.14 | - | 2.14 | 2.14 | 0.35 | 2.48 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3 | 전기 | 2.01 | - | 2.01 | 2.02 | 0.73 | 2.75 |
| | 당기 | 2.01 | - | 2.01 | 2.01 | 0.32 | 2.34 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4 | 전기 | 1.88 | - | 1.88 | 1.89 | 0.59 | 2.48 |
| | 당기 | 1.88 | - | 1.88 | 1.88 | 0.28 | 2.16 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5 | 전기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.77 | 0.58 | 2.35 |
| | 당기 | 1.76 | - | 1.76 | 1.76 | 0.32 | 2.08 |
| 라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S | 전기 | 1.11 | - | 1.11 | 1.12 | 0.58 | 1.70 |
| | 당기 | 1.11 | - | 1.11 | 1.11 | 0.33 | 1.44 |

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 |
| 153,642 | 10,242 | 603,923 | 15,211 | 49.47 | 196.26 |

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

| 2017.01.01 ~ 2017.03.31 | 2017.04.01 ~ 2017.06.30 | 2017.07.01 ~ 2017.09.30 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 51.01 | 46.57 | 82.87 |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

참 고 : 펀드 용어 정리

| 용 어 | 내 용 |
|-----|-----|
| | |