

라자드코리아증권투자신탁(주식) [주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간: 2018년 07월 01일 - 2018년 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

<참고 - 펀드용어정리>

<공지사항>

* 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.

라자드코리아증권투자신탁(주식)

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	
라자드코리아증권투자신탁(주식)		87131	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A		88492	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1		88493	
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I		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	2018.07.01 - 2018.09.30	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.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	21,165	19,759	-6.64
	부채총액	1	65	9003.06
	순자산총액	21,165	19,694	-6.95
	기준가격	769.89	755.64	-1.85
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	기준가격	733.12	716.38	-2.28
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	기준가격	743.39	725.52	-2.40
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I	기준가격	743.28	727.21	-2.16
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	기준가격	674.89	660.30	-2.16
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	기준가격	684.35	670.40	-2.04
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	기준가격	672.07	657.26	-2.20
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	기준가격	761.43	744.70	-2.20
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	기준가격	685.68	671.37	-2.09
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	기준가격	991.45	970.35	-2.13
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	기준가격	966.06	945.55	-2.12
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	기준가격	725.98	708.79	-2.37
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	기준가격	727.91	710.83	-2.35
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	기준가격	730.53	713.62	-2.31
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	기준가격	733.01	716.27	-2.28
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	기준가격	746.76	730.89	-2.13

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	
2018. 10. 01	0	26,063	755.64	755.64	

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

2018년 3사분기 KOSPI는 0.43% 상승하였습니다. 미-중국간의 무역분쟁이 격화되며 투자심리가 위축되었으며 특히 중국의 경제지표에 실질적인 영향을 주기 시작하였습니다. 대형 메모리 업체가 본격적인 하락세를 이어갔으며 다만 글로벌 거시경제와 무관한 대형 바이오시밀러 업체 등이 급등하였고 금리 상승에 수혜가 가능한 은행, 보험업종이 견조한 모습을 보였습니다. 트럼프 행정부의 대 이란제재가 11월로 예정되어 있는 가운데, 사우디아라비아의 유력 언론인인 카쇼크지가 터키내 대사관에서 피살당하면서 지정학적 이슈가 다시 악화되었습니다. 이 여파로 국제유가는 70불을 돌파하여 3년내 최고치를 기록하고 있습니다.

예상과는 다르게 한국은행은 10월 금통위에서 기준금리를 동결하였습니다. 무역분쟁으로 인한 경기둔화와 국내 부동산시장 급등 사이에서 한국은행은 본연의 의무인 물가안정화와 통화정책보다는 정치적 논리에 휘둘리는 모습입니다. 11월 금통위에서 인상이 예상되고 있으나 통화정책의 핵심인 기준금리 결정에 있어서도 정치적 입김이 작용하고 있어 시장의 우려를 자아내고 있습니다. 10월 금리동결의 여파로 3년물 기준으로 2%를 하회하고 있으나 장기적인 금리의 우상향 흐름은 유지될 것으로 예측하고 있습니다.

주가지수가 급락하고 있습니다. 지난 3년간 글로벌 증시를 이끌었던 미국증시가 금리상승, 실적우려, 무역분쟁등 여러 이유로 인해 하락하고 있고 그 낙폭은 신흥국에서 더 강하게 나타나고 있습니다. 한국시장의 경우 타 신흥국대비 우월한 외환보유고, 매우 건전한 민간부문의 자산건전성으로 인해 타 시장대비 견조한 모습을 보일 것으로 예상하였으나 메모리반도체의 고점논란과 자동차업종의 실적부진으로 인해 시장전반의 급락세가 나타나고 있습니다.

2018년 3사분기 펀드 성과는 BM을 하회했습니다. 시장대비 높은 비중을 유지중인 유틸리티 업체, 대형 유통주가 부진한 2분기 실적으로 인해 시장대비 부진한 성과를 기록했습니다. 편입하고 있지 않은 대형 바이오시밀러 업체들의 추가급등 역시 상대 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

3분기 포트폴리오에는 다소 변화가 있었습니다. 양호한 3분기 실적에도 불구하고 고점논란에서 자유로울 수 없는 대형메모리 업종의 비중을 축소하였고 관련 가치사슬의 종목들도 일부 비중축소하였습니다. 반면 국제해사기구 (IMO)의 저유황규제 시행의 수혜가 기대되는 정유업종, 양호한 유화부문 이익률과 향후 좋은 수주흐름이 기대되고 있는 해외건설업종의 비중을 확대하였습니다. 추가로 그동안 높은 벨류에이션으로 편입하지 못하였던 2차전지 업종의 경우 최근 추가하락을 기회삼아 비중을 추가하였습니다.

3분기 시중은행의 실적은 매우 견조했습니다. 여러 대내외적 불확실성에도 예대마진, 신용비용 등 은행실적은 매우 우호적입니다. 연체율 및 자산건전성 지표 역시 현재의 우량한 수준을 계속해서 유지되고 있습니다. 최근 추가하락으로 인해 높은 배당수익률을 기록하고 있는 있는 은행 및 보험업종의 비중을 유지할 계획입니다.

3분기 실적이 발표되고 있습니다. 계속해서 반도체, 시중은행, 증권업종은 양호한 실적을 기록하고 있는 반면, 석유화학, 자동차 등 한국경제의 근간이 되어오던 수출주의 실적은 부진합니다. 3분기 실적발표를 면밀히 검토하여 향후 투자매력도를 재점검하는 기회로 삼도록 하겠습니다.

대내외적 불확실성에도 불구하고 신흥시장 인덱스 내에서 한국시장의 상대적인 투자매력도는 더욱 증가하였다고 분석하고 있습니다. 특히 현재 PBR 0.9배 수준까지 하락한 상황에서 추가적인 하락보다는 상승의 무게를 두고 있으며, 시장급락으로 인해 발생한 펀더멘털과 주가와 괴리를 최대한으로 활용할 수 있도록 하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	18.07.01 ~ 18.09.30	18.04.01 ~ 18.09.30	18.01.01 ~ 18.09.30	17.10.01 ~ 18.09.30	16.10.01 ~ 18.09.30	15.10.01 ~ 18.09.30	13.10.01 ~ 18.09.30
라자드코리아증권투자신탁 (주식)	-1.85	-6.24	-4.92	-1.02	-16.08	-24.44	6.02
(비교지수대비 성과)	(-2.58)	(-2.04)	(0.12)	(1.13)	(-30.73)	(-43.81)	(-11.31)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
종류(Class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스A	-2.28	-7.09	-6.18	-2.76	-19.00	-28.36	-2.85
(비교지수대비 성과)	(-3.01)	(-2.89)	(-1.14)	(-0.61)	(-33.65)	(-47.73)	(-20.18)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C1	-2.40	-7.32	-6.52	-2.77	-17.53	-27.45	-2.52
(비교지수대비 성과)	(-3.13)	(-3.12)	(-1.48)	(-0.62)	(-32.18)	(-46.82)	(-19.85)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C-1	-2.16	-6.85	-5.82	-2.27	-18.19	-27.28	-0.47
(비교지수대비 성과)	(-2.89)	(-2.65)	(-0.78)	(-0.12)	(-32.84)	(-46.65)	(-17.80)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스Ce	-2.16	-6.85	-5.82	-2.27	-18.18	-27.21	-
(비교지수대비 성과)	(-2.89)	(-2.65)	(-0.78)	(-0.12)	(-32.83)	(-46.58)	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	-
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스CW	-2.04	-6.61	-5.47	-1.78	-17.36	-26.15	-
(비교지수대비 성과)	(-2.77)	(-2.41)	(-0.43)	(0.37)	(-32.01)	(-45.52)	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	-
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C-P	-2.20	-6.93	-5.94	-2.43	-18.47	-27.65	-
(비교지수대비 성과)	(-2.93)	(-2.73)	(-0.90)	(-0.28)	(-33.12)	(-47.02)	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	-
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C-P2	-2.20	-6.92	-5.93	-2.41	-18.43	-	-
(비교지수대비 성과)	(-2.93)	(-2.72)	(-0.89)	(-0.26)	(-33.08)	-	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	-	-

라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스S-P	-2.09	-6.70	-5.61	-1.97	-17.69	-26.61	-
(비교지수대비 성과)	(-2.82)	(-2.50)	(-0.57)	(0.18)	(-32.34)	(-45.98)	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	-
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C-Pe	-2.13	-6.78	-5.61	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-2.86)	(-2.58)	(-0.57)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C-P2e	-2.12	-6.77	-5.71	-	-	-	-
(비교지수대비 성과)	(-2.85)	(-2.57)	(-0.67)	-	-	-	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-	-	-	-
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C2	-2.37	-7.25	-6.36	-3.04	-19.55	-29.12	-4.63
(비교지수대비 성과)	(-3.10)	(-3.05)	(-1.32)	(-0.89)	(-34.20)	(-48.49)	(-21.96)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C3	-2.35	-7.21	-6.36	-3.00	-19.42	-28.92	-4.06
(비교지수대비 성과)	(-3.08)	(-3.01)	(-1.32)	(-0.85)	(-34.07)	(-48.29)	(-21.39)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C4	-2.31	-7.15	-6.27	-2.88	-19.21	-28.64	-3.50
(비교지수대비 성과)	(-3.04)	(-2.95)	(-1.23)	(-0.73)	(-33.86)	(-48.01)	(-20.83)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스C5	-2.28	-7.09	-6.18	-2.76	-19.01	-28.37	-2.92
(비교지수대비 성과)	(-3.01)	(-2.89)	(-1.14)	(-0.61)	(-33.66)	(-47.74)	(-20.25)
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	17.33
라자드코리아증권투자신탁 (주식)클래스S	-2.13	-6.78	-5.71	-2.11	-17.93	-26.91	-
(비교지수대비 성과)	(-2.86)	(-2.58)	(-0.67)	(0.04)	(-32.58)	(-46.28)	-
비 교 지 수	0.73	-4.20	-5.04	-2.15	14.65	19.37	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

▶ 손익현황

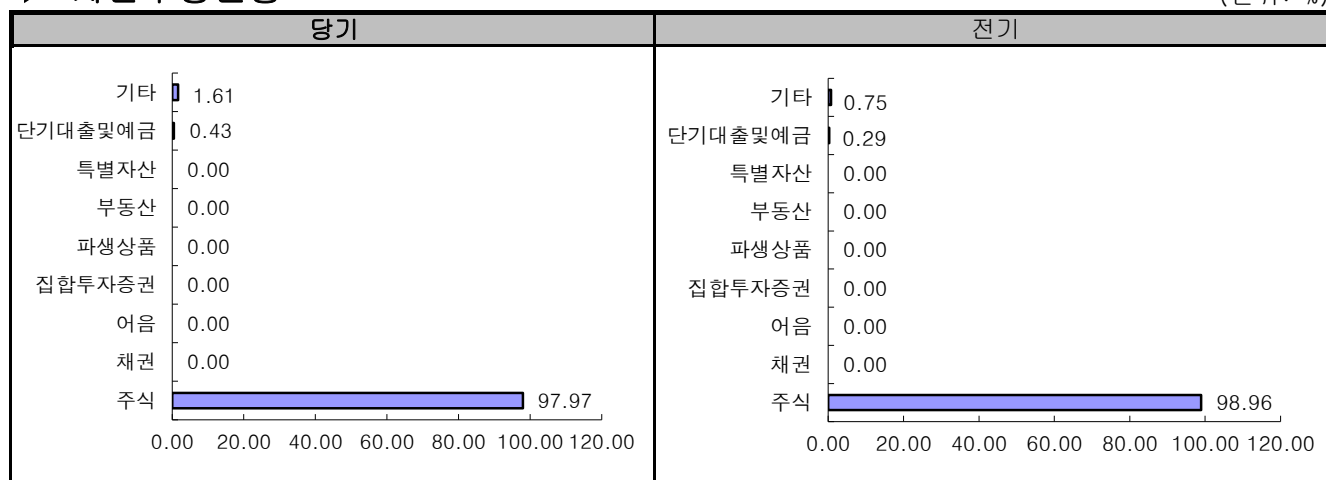
(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-980	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-980
당기	-392	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-392

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: %)



[자산구성현황]

(단위: 백만원, %)

동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	19,357 (97.97)	-	-	-	-	-	-	-	-	84 (0.43)	318 (1.61)	19,759 (100.00)
합계	19,357 (97.97)	-	-	-	-	-	-	-	-	84 (0.43)	318 (1.61)	19,759 (100.00)

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

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

(단위: %, 원)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2018.09.30) 현재 환헤지 비율	(2018.07.01 ~ 2018.09.30) 환헤지 비용	(2018.07.01 ~ 2018.09.30) 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 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	비교
삼성전자	77,000	3,577	18.10	-
롯데쇼핑	4,400	922	4.66	-
한국전력	27,000	792	4.01	-
SK하이닉스	8,800	643	3.25	-
S-Oil	4,500	617	3.12	-
SK네트웍스	110,000	605	3.06	-
삼성화재우	3,200	587	2.97	-
신한금융지주회사	13,000	585	2.96	-
현대모비스	2,500	570	2.88	-
넥센타이어	56,000	536	2.71	-

▶ 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

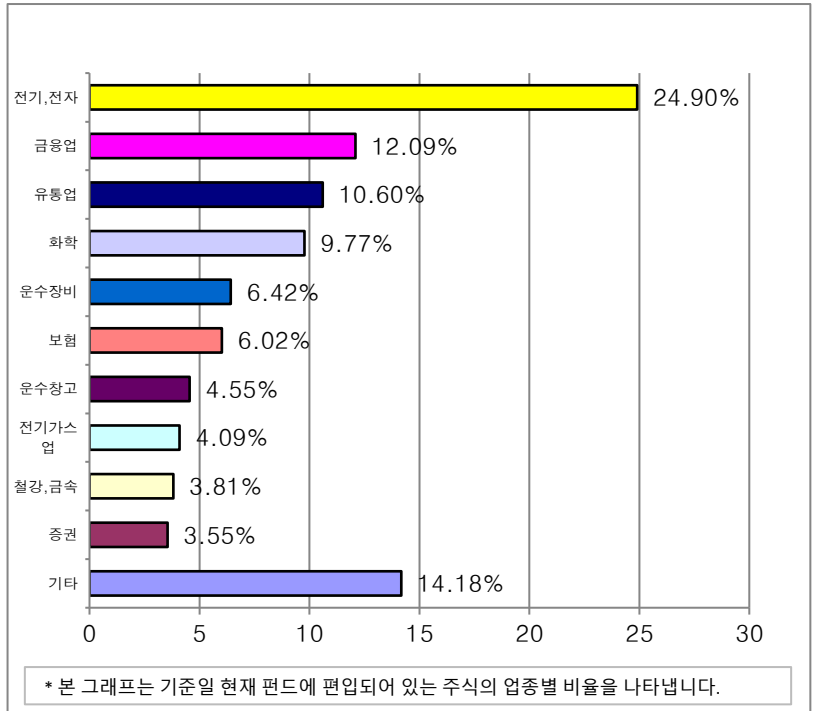
▶ **업종별(국내주식) 투자비중 - Long(매수)**

(단위: 백만원, %)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기, 전자	4,820	24.90
2	금융업	2,341	12.09
3	유통업	2,053	10.60
4	화학	1,892	9.77
5	운수장비	1,243	6.42
6	보험	1,165	6.02
7	운수창고	881	4.55
8	전기가스업	792	4.09
9	철강, 금속	738	3.81
10	증권	687	3.55
11	기타	2,744	14.18
	합 계	19,357	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		
라자드코리아 증권투자신탁 (주식)	2017. 10. 23	차장	1	16	3	791	-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

기간	운용전문인력
2012.08.23 - 2017.02.13	동일권
2017.02.14 - 2017.10.22	김세훈
2017.10.23 - 2018.09.30	명재업

(주 1) 2018.09월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전 기		당 기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
라자드코리아증권투자신탁(주식)	자산운용회사	39.86	0.18	34.97	0.18	
	판매회사	라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	29.04	0.25	24.44	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	0.04	0.37	0.03	0.38
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I	3.25	0.13	3.04	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	2.40	0.13	2.19	0.13
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	-	-	-	-
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	1.05	0.17	0.93	0.17
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	0.07	0.16	0.07	0.16
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	0.05	0.05	0.05	0.05
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	0.01	0.09	0.02	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	0.02	0.09	0.03	0.09
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	0.05	0.34	0.02	0.34
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	12.17	0.31	6.42	0.32
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	0.09	0.28	4.21	0.28
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	1.10	0.25	1.04	0.25
		라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	0.71	0.09	0.64	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.99	0.01	1.75	0.01	
	일반사무관리회사	1.42	0.01	1.25	0.01	
	보수 합계	93.34	2.89	81.08	2.92	
	기타비용**	0.18	0.00	0.17	0.00	
	매매· 중개수수료	단순매매·중개 수수료	4.35	0.02	3.36	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5.49	0.02	4.64	0.02
		합계	9.84	0.04	8.00	0.04
	증권거래세	16.94	0.07	13.76	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)	전기	-	0.17	0.17	-	0.17	0.17
	당기	-	0.16	0.16	-	0.16	0.16
종류(class)별 현황							
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스A	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.17	1.94
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.16	1.93
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C1	전기	2.25	-	2.25	2.25	0.17	2.42
	당기	2.25	-	2.25	2.25	0.17	2.42
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-I	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.17	1.44
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.16	1.42
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스Ce	전기	1.26	-	1.26	1.26	0.17	1.44
	당기	1.26	-	1.26	1.26	0.16	1.42
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스CW	전기	0.76	-	0.76	0.76	0.17	0.94
	당기	0.76	-	0.76	0.76	0.16	0.92
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P	전기	1.43	-	1.43	1.43	0.18	1.61
	당기	1.43	-	1.43	1.43	0.16	1.59
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2	전기	1.41	-	1.41	1.41	0.17	1.58
	당기	1.41	-	1.41	1.41	0.16	1.57
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S-P	전기	0.96	-	0.96	0.96	0.17	1.13
	당기	0.96	-	0.96	0.96	0.16	1.12
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-Pe	전기	1.13	-	1.13	1.13	0.19	1.31
	당기	1.13	-	1.13	1.13	0.16	1.29
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C-P2e	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.18	1.29
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.16	1.27
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C2	전기	2.12	-	2.12	2.12	0.15	2.27
	당기	2.11	-	2.11	2.11	0.14	2.25
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C3	전기	2.01	-	2.01	2.01	0.17	2.19
	당기	2.01	-	2.01	2.01	0.17	2.18
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C4	전기	1.88	-	1.88	1.88	0.18	2.06
	당기	1.89	-	1.89	1.89	0.15	2.04
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스C5	전기	1.76	-	1.76	1.76	0.17	1.94
	당기	1.76	-	1.76	1.76	0.16	1.92
라자드코리아증권투자신탁(주식)클래스S	전기	1.11	-	1.11	1.11	0.17	1.29
	당기	1.11	-	1.11	1.11	0.16	1.27

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액'을 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)	
코리아증권투자신탁	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
95,250	3,409	142,960	4,587	23.20	92.05

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

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2017.10.01 ~ 2017.12.31	2018.01.01 ~ 2018.03.31	2018.04.01 ~ 2018.06.30
49.47	37.18	24.87

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

라자드코리아증권투자신탁(주식)