

라자드코리아SRI증권투자회사(주식)
[주식형 집합투자기구]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2010년 10월 07일 -2011년 01월 06일)

- 이 상품은 [주식형 집합투자기구] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형이고, 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는
종류형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성
하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

라자드코리아자산운용(주)

서울시 중구 태평로1가 서울파이낸스센터 10층
(전화 :02-6220-1600 , www.lkam.co.kr)

목 차

1. 집합투자기구의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	1등급(매우높은위험)
--------------	--------------------	-------------	-------------

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)		26741	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A		26742	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A-e		26744	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-1		26745	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-e		26750	
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스CF		26751	
집합투자기구의 종류	[투자회사], [증권집합투자기구](주식형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	2010-06-11
운용기간	2010.10.07 -2011.01.06	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
신탁업자	한국시티은행	일반사무관리회사	신한아이타스
투자매매·중개업자	현대증권 하나대투증권 대우증권 우리투자증권		
상품의특징			
이 투자회사의 목적은 투자회사재산의 60% 이상을 주로 지분증권(주권 등)에 투자하여 장기적으로 주식시장 상승에 따른 자본이익의 극대화를 목적으로 합니다. 특히 기업의 재무적인 측면뿐만 아니라 비재무적인 측면인 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance)문제 등 기업의 지속가능성에 영향을 미치는 요소들을 최대한 고려하여 투자합니다. 사회책임경영, 지속가능경영을 잘하는 기업이나 또는 개선 가능성이 있는 기업에 투자함으로써 투자위험을 최소화하는 동시에 장기적으로 주식시장(KOSPI) 대비 높은 수익률을 올리는 것을 목표로 합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)	자산총액(A)	1,088,737,914	4,383,940,999	302.66%
	부채총액(B)	1,784,644	1,946,254	9.06%
	순자산총액(C=A-B)	1,086,953,270	4,381,994,745	303.14%
	발행수익증권총수(D)	967,699,268	3,733,594,181	285.82%
	기준가격(E=C/D*1000)	1,123.23	1,173.67	4.49%
종류(Class)별 기준가격 현황				
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A	기준가격	1,119.38	1,165.83	4.15%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A-e	기준가격	1,077.12	1,122.17	4.18%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-1	기준가격	1,115.15	1,158.80	3.91%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-e	기준가격	1,070.73	1,114.23	4.06%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스CF	기준가격	0.00	1,060.72	0.00%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※분배금내역

(단위:백만원,백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

지난 운용기간(10.10.6~ 11.1.6) 동안 펀드의 수익률은 4.49%를 기록하였습니다. 동기간 동안 기준수익률인 KOSPI 등락률은 9.12%를 기록하여 KOSPI 수익률 대비 4.63%p 하회하는 성적을 거두었습니다. 특히 삼성전자의 경우 펀드에 4.1% 편입되어 있어 시장의 11.8% 대비 적게 편입하고 있는데 삼성전자의 주가가 3개월간 20.3% 상승하면서 펀드의 KOSPI대비 수익률에 가장 큰 악영향을 끼쳤습니다.

지난 운용기간 동안 펀드수익률에 주로 기여한 종목은 테크노세미켐, 태평양, 대구은행입니다.

테크노세미켐은 펀드에 약 2.94% 편입되어 있으며 지난 운용기간 중 37.6% 주가가 상승하였습니다. 당사는 반도체 및 LCD제조에 사용되는 식각 및 세정용 화학물질을 공급하는 업체 중에 가장 경쟁력이 있고 시장점유율이 높은 회사로서 LCD업체의 8세대 추가증설 및 삼성전자의 반도체 신규라인 건설 등에 따른 높은 성장성이 기대되고 있으며 밸류에이션도 작년 기준 주가수익배율(P/E)이 15.7%이며 올해 추정 당기순이익 기준 주가수익배율(P/E)은 10.8배 수준으로 여전히 매력적으로 보여집니다.

태평양의 경우에는 펀드에서 약 3.94%를 보유하고 있으며 지난 운용기간 중 17.6% 주가가 상승하였습니다. 자회사인 아모레퍼시픽의 중국 사업이 성공적으로 진행되고 있고 그 외의 자회사인 에워드와 이니스프리 등도 매출액과 영업이익 모두 지속적으로 성장하는 모습을 보여주면서 지주회사인 태평양의 주가에도 향후 긍정적으로 작용할 것으로 기대하고 있습니다. 태평양의 현재 시가총액은 1조 4천억원에도 미치지 못하는 데 회사가 35.4% 지분을 보유한 자회사인 아모레퍼시픽의 지분가치만 현재 시가로 2조원을 상회하고 순현금 보유고만 3,000억원에 달하는 등 자산가치 대비 저평가되어 있다고 판단됩니다.

대구은행은 펀드에서 약 4.9% 보유하고 있는 종목으로서 지난기간 중 주가가 11.8% 상승하였습니다. 당사는 모범적인 기업지배구조를 가지고 있을 뿐 아니라 기업의 사회책임에 있어서도 모범적인 기업으로 평가되었습니다. 대구은행은 지방은행 중에서 부산은행과 더불어 가장 좋은 수익성과 자산건전성을 갖추고 있으며 ROE 15%에 주가장부가배율(P/B)이 1배 정도로 여전히 저평가되어 있다고 판단되고 있습니다. 또한 그동안 주가 상승에 걸림돌로 작용했던 부동산PF에 대한 여신도 충분한 대손충당금을 쌓고 있고 지방 미분양 아파트가 감소추세로 접어들어 향후 실적개선이 기대되고 있습니다.

지난 운용기간 동안 펀드수익률에 악영향을 끼친 종목은 한전KPS, 에스원, 효성입니다.

한전KPS는 펀드에 약 2.9% 편입되어 있으며 지난 기간 중 주가가 23.4% 하락하여 포트폴리오 종목 중 가장 저조한 수익률을 보였습니다. 회사는 그 동안 독점적인 사업구조와 터키를 비롯한 해외 원전 수주를 통한 높은 성장성이 주요 투자포인트였으나 해외 원전수주가 일본기업들의 선전으로 기대감이 줄어들면서 주가가 지속적으로 하락하는 모습을 보였습니다. 펀드에서는 새롭게 변화된 환경에서 낮아진 해외 원전 수주 가능성 및 밸류에이션 측면을 동시에 면밀히 검토하여 향후 포지션 변동에 반영하도록 할 예정입니다.

에스원은 펀드에서 약 2%정도 보유하고 있는 종목으로서 지난 기간 중에 13.7% 주가가 하락하였습니다. 에스원의 경우 국내 시큐리티관련 사업분야에서 선두업체로서 우수한 경쟁력을 가졌음에도 불구하고 상대적으로 비싼 밸류에이션과 기존 사업의 시장이 포화단계에 이르면서 성장성이 둔화될 것으로 우려하고 있으나 삼성그룹차원에서 향후 헬스케어사업 진출에서 일정부분을 맡는 등 긍정적인 측면도 있어서 면밀히 검토 중입니다.

효성은 펀드에서 약 2.3%정도 보유했던 종목이며 12월 8일 전량 매도하였으며 매도하기 전까지 지난 운용기간 중에 약 14.8% 주가가 하락하였습니다. 효성을 편입했던 이유는 지배구조개선의 여지가 있을 것으로 판단했으나 지배구조개선의 기대감이 적고 향후 자회사관련 리스크가 가능하기 어렵고 해외부문의 불확실성도 커서 전량 매도하였습니다. 실제로 펀드에서 전량 매도한 이후에 건설부문 자회사인 진흥기업이 채권금융기관에 워크아웃을 신청하면서 주가가 지속적으로 하락하는 모습을 보여주었습니다.

지난 운용기간 동안 주요 매매로는 효성과 현대상사를 전량 매도하였으며 대신 제일모직을 신규 매입하였고 삼성SDI, LG화학, 기아차의 비중을 확대하였습니다.

주요 편입업종을 보면 서비스업 16.6%, 화학 10.5%, 금융 7.4%, 운수장비 6.4%, 전기전자 6.3%, 화학(코스닥) 6.3%, 반도체(코스닥) 6.2% 순으로 구성되어 있습니다. 편입기업의 규모별로 보면 대형주 54.0%, 중형주 16.5%, 코스닥기업 27.1%의 비중을 차지하고 있습니다. 포트폴리오 전체 종목수는 37개 종목에 분산 투자되어 있으며 상위 10개 기업의 비중은 주식전체를 100% 기준으로 42.4%를 차지하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

최근에 시장이 작년 연말의 상승세를 이어가지 못하고 큰 폭을 조정을 받고 대내외적으로 북아프리카, 중동사태 및 대북 리스크 등 여러 가지 변수들이 시장의 변동성을 증대시키고 있지만 펀드는 시장상황에 휘둘리지 않고 개별 기업의 펀더멘털과 밸류에이션에 입각하여 포트폴리오를 면밀히 검토하면서 일관성 있게 운용해나갈 예정입니다.

펀드의 투자전략은 지속적인 경쟁력이 있고 경영진이 우수한 기업에 대한 발굴/투자를 통해 높은 수익률을 거두는 것입니다. 최소 3년 이상의 긴 안목을 가지고 투자에 임하고 있으며 충분한 분산투자를 통해 인지하기 어려운 위험에 대한 대비를 하고 있습니다. 현재 포트폴리오는 이와 같은 원칙에 따라 구성되어 있으며 향후에도 이런 투자원칙이 준수될 예정입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
라자드코리아SRI증권투자회사(주식) (비교지수대비 성과)	4.49% (-4.63%)	15.67% (-7.63%)	-	-
비 교 지 수	9.12%	23.30%	-	-
종류(Class)별 현황				
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A (비교지수대비 성과)	4.15% -	14.98% -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A-e (비교지수대비 성과)	4.18% -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C-1 (비교지수대비 성과)	3.91% -	14.39% -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C-e (비교지수대비 성과)	4.06% -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스CF (비교지수대비 성과)	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 연평균수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	1년	2년	3년	5년
라자드코리아SRI증권투자회사(주식) (비교지수대비 성과)	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A (비교지수대비 성과)	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스A-e (비교지수대비 성과)	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI증권투자회사(주식)클래스C (비교지수대비 성과)	- -	- -	- -	- -
비 교 지 수	-	-	-	-

래스C-1 (비교지수대비 성과)	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-e (비교지수대비 성과)	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스CF (비교지수대비 성과)	-	-	-	-
비 교 지 수	-	-	-	-

※ 비교지수 : (1 * [KOSPI])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

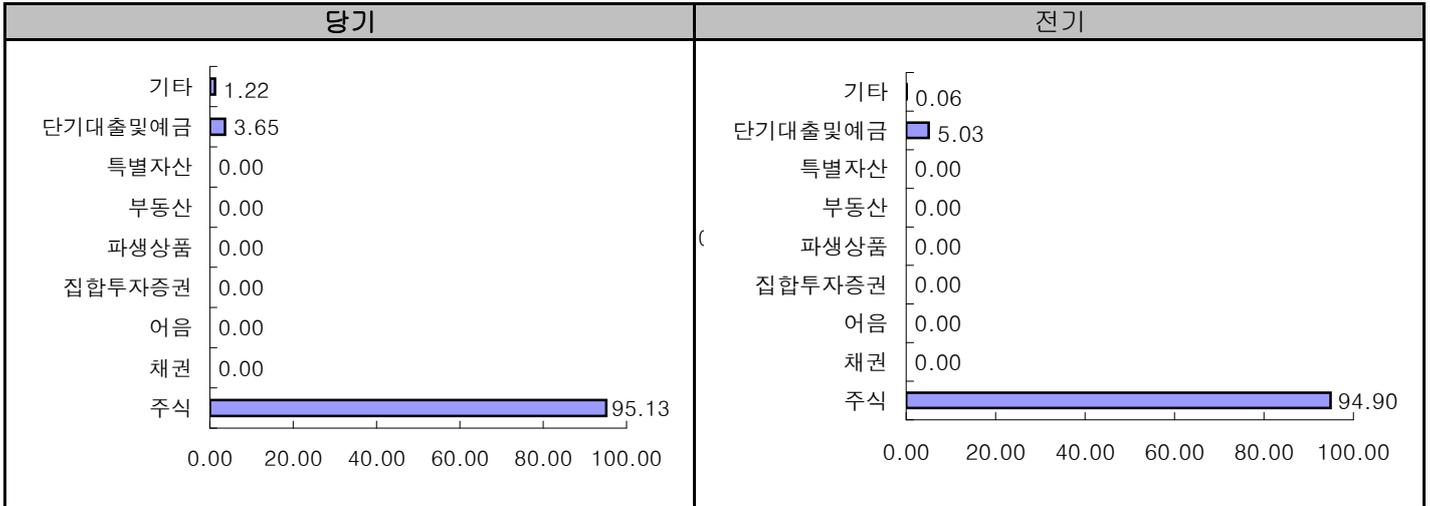
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	합법투자 증권	장내	장외		합계 자산	기타			
전기	62	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5	57
당기	244	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-7	237

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	4,170 (95.13)	0 (0.00)	160 (3.65)	53 (1.22)	4,384 (100.00)							
합계	4,170 (95.13)	0 (0.00)	160 (3.65)	53 (1.22)	4,384 (100.00)							

* () : 구성 비중

▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목	비중	구분	종목	비중		
1	주식	신한지주	5.33%	6	주식	삼성전자	3.90%
2	주식	대구은행	4.65%	7	주식	태평양	3.74%
3	주식	서울반도체	4.43%	8	단기대출및예금	보통예금(유추월)	3.65%
4	주식	OCI	4.13%	9	주식	바이오랜드	3.43%
5	주식	다음	3.93%	10	주식	현대중공업	3.43%

※ 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.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가액	비중	비고
신한지주	4,490	233	5.59%	

대구은행	11,910	203	4.88%	
서울반도체	4,626	194	4.65%	
OCI	519	180	4.33%	
다음	2,205	172	4.13%	

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

(단위:주,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

(단위:좌수,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장외파생상품

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산 - 자금대여/차입

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 특별자산

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 기타자산

(단위:백만원)

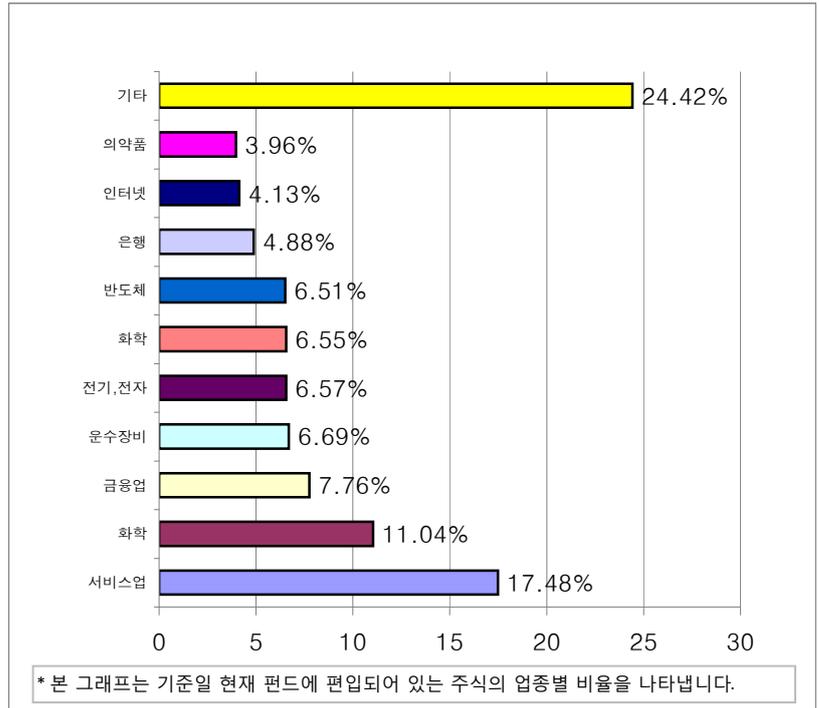
※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	서비스업	729	17.48
2	화학	461	11.04
3	금융업	324	7.76
4	운수장비	279	6.69
5	전기,전자	274	6.57
6	화학	273	6.55
7	반도체	271	6.51
8	은행	204	4.88
9	인터넷	172	4.13
10	의약품	165	3.96
11	기타	1,018	24.42
	합 계	4,170	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

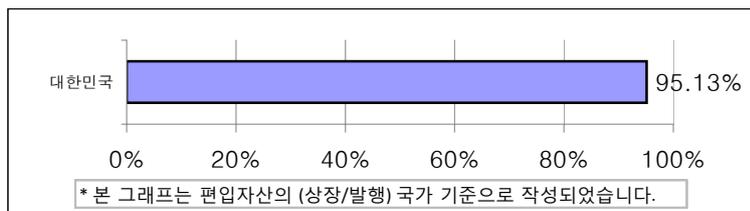
※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

국가	비중
대한민국	95.13%



4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (백만원)		
동일권	2010. 10. 29	주식운용팀 대표이사 (1955년생)	1	31,362	- 고려대학교 재무회계 박사학위 - 대우투자자문 리서치 총괄 - 취리히스커더코리아(주) 주식운용팀 상무 - 도이치인베스트먼트아메리카 주식운용팀 상무 ◆ 성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 해당사항 없음	2109000009

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 집합투자기구의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2010.06.11-2010.10.28	고희탁
2010.10.29-2011.01.06	동일권

(주 1) 2011.01월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식) 클래스A	집합투자업자	0.327	0.720%	0.612	0.720%
	투자매매중개업자	0.159	0.860%	0.488	0.860%
	신탁업자	0.016	0.035%	0.030	0.035%
	일반사무관리회사	0.014	0.030%	0.025	0.030%
	보수 합계	0.516	1.645%	1.155	1.645%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.002	0.001%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식) 클래스A-e	집합투자업자	0.000	0.720%	0.001	0.720%
	투자매매중개업자	0.000	0.570%	0.001	0.570%
	신탁업자	0.000	0.035%	0.000	0.035%
	일반사무관리회사	0.000	0.030%	0.000	0.030%
	보수 합계	0.001	1.355%	0.002	1.355%

	기타비용**	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식) 클래스C-1	집합투자업자	0.636	0.720%	1.452	0.720%
	투자매매중개업자	1.325	1.500%	3.024	1.500%
	신탁업자	0.031	0.035%	0.071	0.035%
	일반사무관리회사	0.026	0.030%	0.060	0.030%
	보수 합계	2.018	2.285%	4.607	2.285%
	기타비용**	0.001	0.000%	0.004	0.001%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식) 클래스C-e	집합투자업자	0.000	0.720%	0.003	0.720%
	투자매매중개업자	0.001	0.950%	0.004	0.950%
	신탁업자	0.000	0.035%	0.000	0.035%
	일반사무관리회사	0.000	0.030%	0.000	0.030%
	보수 합계	0.001	1.735%	0.007	1.735%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식) 클래스CF	집합투자업자	0.000	0.000%	2.237	0.720%
	투자매매중개업자	0.000	0.000%	0.093	0.030%
	신탁업자	0.000	0.000%	0.109	0.035%
	일반사무관리회사	0.000	0.000%	0.093	0.030%
	보수 합계			2.532	0.815%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.007	0.000%
	매매·중개수수료	0.000	0.000%	0.000	0.000%

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

집합투자기구 명칭	구분	해당 집합투자기구		상위 펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)	전기	3.266%	0.540%	3.266%	0.540%
	당기	1.063%	0.588%	1.063%	0.588%
종류(class)별 현황					
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A	전기	1.646%	0.000%	5.614%	0.299%
	당기	1.647%	0.000%	3.132%	0.436%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스A-e	전기	1.355%	0.000%	3.927%	0.252%
	당기	1.355%	0.000%	2.922%	0.477%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-1	전기	2.287%	0.000%	5.199%	0.666%
	당기	2.287%	0.000%	3.893%	0.381%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스C-e	전기	1.735%	0.000%	3.826%	0.223%
	당기	1.735%	0.000%	3.217%	0.367%
라자드코리아SRI 증권투자회사(주식)클래스CF	전기	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
	당기	0.816%	0.000%	1.056%	0.308%

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에 부담하는 '보수와 기타비용 총액'을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모집합투자기구에서 발생한 비용을 자집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

라자드코리아SRI증권투자회사(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^{주)}	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
112,100	3,231	6,753	290	12.94%	51.35%

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

7. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [라자드코리아SRI증권투자회사(주식)]의 집합투자업자인 [라자드코리아자산운용(주)]이 작성하여 신탁업자인 [한국시티은행]의 확인을 받아 투자매매 . 중개업자인 [현대증권 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.
다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 라자드코리아자산운용(주) www.lkam.co.kr
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	한국금융투자협회가 투자자들이 쉽게 공시사항을 조회 및 활용할 수 있도록 펀드에 부여하는 5자리의 고유 코드를 말합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융투자상품 등에 투자하여 그 운용성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
증권집합투자기구	집합투자재산의 50%를 초과하여 주식, 채권 등에 투자하는 펀드를 말합니다.
종류형	멀티클래스 펀드로서 자금납입방법, 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다.
모자형	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 집합투자업자가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 매우 제한적으로만 허용하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드, 투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충이 발생할 가능성이 있습니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active펀드는 그 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
일반사물관리회사	펀드 일반사물관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
환헤지	해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환계약 등을 이용하여 환율변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헤지 전략을 구사하기도 합니다.
기준가격	펀드의 가격으로서 매일매일 운용성과에 따라 변경되며 매입 혹은 환매시 적용됩니다.