

자산운용보고서

신영마라톤증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2014년07월25일 ~ 2014년10월24일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로8길 6 (신영빌딩 6,7층)

(전화 02-6711-7500, <http://www.syfund.co.kr>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤증권투자신탁(주식)[운용펀드], 신영마라톤증권투자신탁(주식)A형, 신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P형, 신영마라톤증권투자신탁(주식)I형, 신영마라톤증권투자신탁(주식)W형, 신영마라톤증권투자신탁(주식)e형		운용펀드(52803), A(34301), C- P(AH142), I(99957), W(52805), e(78553)	1등급
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2002.04.25
운용기간	2014.07.25 ~ 2014.10.24	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	농협은행
판매회사	BS투자증권, 경남은행, 대구은행	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	업종 대표 우량주 및 저평가 가치주에 대한 중장기 투자를 병행하여, 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 가치투자 펀드입니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	928,283	869,629	-6.32
	부채 총액 (B)	10,821	6,629	-38.74
	순자산총액 (C=A-B)	917,463	863,000	-5.94
	발행 수익증권 총 수 (D)	895,338	921,490	2.92
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,024.71	936.53	-8.61
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤증권투자신탁(주식)A형	기준가격	1,021.05	929.44	-8.97
신영마라톤증권투자신탁(주식)W형	기준가격	1,023.49	934.18	-8.73
신영마라톤증권투자신탁(주식)e형	기준가격	1,021.17	929.73	-8.95
신영마라톤증권투자신탁(주식)I형	기준가격	1,023.40	933.99	-8.74
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	1,021.11	929.59	-8.96

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영마라톤증권(주식)펀드는 최근 3개월 동안 -8.61%의 수익률을 보여 비교지수 -4.43%에 비해 4.18%pt 하회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90% + CD91 10%)

동 펀드가 시장대비 높은 비중을 가져가고 있는 KOSDAQ을 포함한 중소형주의 초과수익률에도 불구하고, 1) 동 펀드 내 높은 비중을 가져가고 있는 화학, 조선, 건설 등 경기민감섹터의 부진과, 2) 낮은 비중을 유지하고 있는 음식료, 화장품, 통신 등 경기방어섹터의 뚜렷한 강세가 동기간 부진한 성과의 주요인으로 판단합니다. 한편, 지난 6개월 그리고 12개월 업종별 성과를 보면, 전기전자, 자동차, 화학, 조선 등 수출관련 '경기민감업종'과 음식료, 화장품, 의약품, 전기가스, 통신 등 '경기방어업종'의 성과가 현저히 벌어져 있습니다.

이는 1) 지지부진한 중국과 EU의 경제지표와 해당국 부양정책에 대한 실망감, 2) 달러 강세와 원자재가격 하락에 따른 경기개선에 대한 기대 약화, 3) 경기 민감섹터의 이익추정치 하향조정과 추정치에 대한 신뢰감 하락 등이 복합적으로 작용한 것으로 판단합니다. 현재 국면이 여전히 3분기 실적 시즌을 통과하고 있어, 경기민감주에 대한 불확실성이 상존하는 것은 주지의 사실입니다. 하지만, 현재 주식시장에서 나타나고 있는 업종간 괴리와 쏠림현상은 여러 우려를 감안하더라도 과도한 것으로 판단합니다. 동 펀드는 bottom-up(상황식 접근) 관점에서 기업을 철저히 분석하여 시장의 과도한 쏠림에서 나타날 투자기회를 포트폴리오에 반영할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 3개월 동안 주가지수 상승에 긍정적으로 작용할 수 있는 요인으로는 1) 중국과 EU의 경기 부양정책, 2) 부동산을 포함한 내수경기 활성화, 3) 국내 주요기업 실적 consensus(시장 예상치) 하향조정 일단락과 상승 반전, 4) 경기민감 업종대표주의 낮은 valuation(주가수익비율, 주가순자산비율) 지표 등이 있습니다. 반면, 국내 증시에 부정적으로 작용할 수 있는 요인으로는 1) 달러 강세와 외국인 순매도 지속, 2) 미국 증시의 변동성 확대, 3) 부진한 중국과 EU의 경제지표, 4) 현재 진행되고 있는 전 세계적 지정학적 불안요인들의 확산 등이 있습니다. 동 펀드는 이들 변수를 종합해 볼 때 개별 종목군에 대해서는 고평가/저평가 여부를 따져 종목별로 차익 실현과 비중확대의 차별적 대응을 지속하는 한편, 바닥권에 있는 업종대표주에 대한 비중을 점진적으로 확대할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤증권(주식)	-8.61	-6.35	-1.40	-2.49
(비교지수 대비 성과)	-4.18	-3.21	-0.93	2.56
종류(Class)별 현황				
신영마라톤증권(주식)A형	-8.97	-7.06	-2.49	-3.92
(비교지수 대비 성과)	-4.55	-3.92	-2.02	1.12
신영마라톤증권(주식)W형	-8.73	-6.58	-1.77	-2.97
(비교지수 대비 성과)	-4.30	-3.44	-1.30	2.08
신영마라톤증권(주식)e형	-8.95	-7.03	-2.45	-3.87
(비교지수 대비 성과)	-4.53	-3.89	-1.98	1.18
신영마라톤증권(주식)i형	-8.74	-6.60	-1.79	-3.00
(비교지수 대비 성과)	-4.31	-3.46	-1.32	2.05
신영마라톤증권(주식)C-P형	-8.96	-7.04	-2.47	-3.89
(비교지수 대비 성과)	-4.54	-3.90	-2.00	1.15
비교지수(벤치마크) ^{주)}	-4.43	-3.14	-0.47	-5.05

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권(주식)	19.30	30.90	49.50
(비교지수 대비 성과)	18.10	28.44	31.49
종류(Class)별 현황			
신영마라톤증권(주식)A형	15.87	25.28	39.03
(비교지수 대비 성과)	14.67	22.82	21.02
신영마라톤증권(주식)W형	18.15	29.00	45.93
(비교지수 대비 성과)	16.95	26.54	27.92
신영마라톤증권(주식)e형	16.01	25.48	39.46
(비교지수 대비 성과)	14.81	23.01	21.45
신영마라톤증권(주식)i형	18.22	29.05	-
(비교지수 대비 성과)	17.02	26.58	-
신영마라톤증권(주식)C-P형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수(벤치마크) ^{주)}	1.20	2.46	18.01

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	22,838	0	0	0	0	0	0	0	66	40	22,944	
당기	-80,470	0	0	0	0	0	0	0	38	31	-80,400	

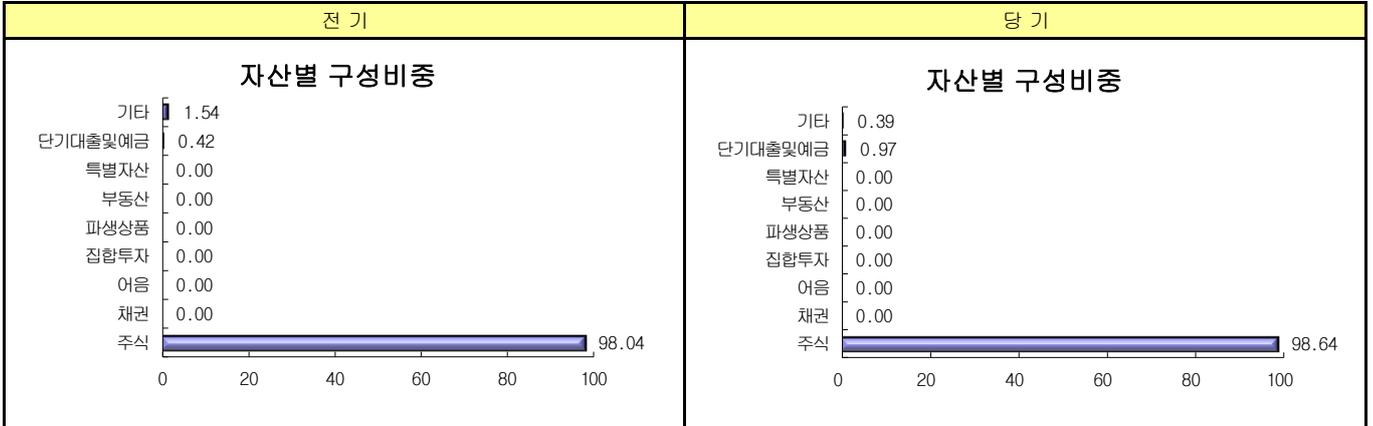
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

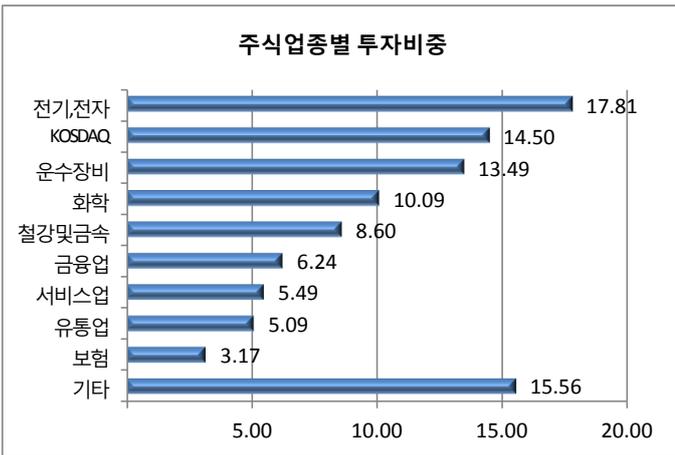
(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	857,782 (98.64)	0 (0.00)	8,412 (0.97)	3,435 (0.39)	869,629 (100.00)							
합 계	857,782	0	0	0	0	0	0	0	0	8,412	3,435	869,629

* () : 구성 비중



순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	17.81	6	금융업	6.24
2	KOSDAQ	14.50	7	서비스업	5.49
3	운수장비	13.49	8	유통업	5.09
4	화학	10.09	9	보험	3.17
5	철강및금속	8.60	10	기타	15.56



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	10.85	6	주식	현대차	2.30
2	주식	POSCO	4.14	7	주식	동아에스티	2.21
3	주식	현대중공업	2.82	8	주식	메가스터디	2.14
4	주식	OCI머티리얼즈	2.69	9	주식	롯데케미칼	2.02
5	주식	고려제강	2.36	10	주식	S&T모티브	2.00

* 보다 상세한 투자대상 자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	84,885	94,392	10.85	대한민국	KRW	전기, 전자	
POSCO	115,021	36,002	4.14	대한민국	KRW	철강및금속	
현대중공업	243,974	24,519	2.82	대한민국	KRW	운수장비	
OCI머티리얼즈	465,555	23,371	2.69	대한민국	KRW	IT H/W	
고려제강	400,000	20,560	2.36	대한민국	KRW	철강및금속	
현대차	114,281	19,713	2.27	대한민국	KRW	운수장비	
동아에스티	178,924	18,966	2.18	대한민국	KRW	의약품	
메가스터디	317,596	18,325	2.11	대한민국	KRW	교육서비스	
롯데케미칼	137,187	17,354	2.00	대한민국	KRW	화학	
S&T모티브	444,010	17,139	1.97	대한민국	KRW	운수장비	
피에스케이	691,284	10,127	1.16	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(3.40)
LG하우시스우	96,243	9,518	1.09	대한민국	KRW	화학	1%초과(9.32)
SBS	326,826	9,298	1.07	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.79)
상신브레이크	1,333,354	9,147	1.05	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(6.21)
네오위즈인터넷	639,545	8,954	1.03	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	1%초과(4.73)
제로투세븐	956,120	8,777	1.01	대한민국	KRW	유통	1%초과(7.78)
유니드	128,926	7,375	0.85	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.96)
삼양사	101,845	7,190	0.83	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.05)
E1	97,605	7,115	0.82	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.42)
태영건설	1,557,697	7,010	0.81	대한민국	KRW	건설업	1%초과(2.04)
대웅	130,000	6,903	0.79	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.12)
우리투자증권우	933,963	6,444	0.74	대한민국	KRW	증권	1%초과(4.95)
삼영전자	483,594	6,263	0.72	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(2.42)
휴비스	448,650	5,496	0.63	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.30)
KCC건설	714,365	5,451	0.63	대한민국	KRW	건설	1%초과(3.34)
사조산업	138,000	5,403	0.62	대한민국	KRW	미분류	1%초과(2.76)
원익머티리얼즈	95,589	4,775	0.55	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.55)
현대증권2우B	679,034	4,624	0.53	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.02)
에스24	608,676	4,376	0.50	대한민국	KRW	IT S/W & SVC	1%초과(3.54)
휴맥스	406,333	4,185	0.48	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.78)
태웅	250,553	3,996	0.46	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.38)
삼성전기우	161,634	3,920	0.45	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(5.56)
한국철강	117,608	3,899	0.45	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.28)
태광	266,588	3,866	0.44	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.04)
S&T중공업	489,340	3,856	0.44	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.51)
테스	260,160	3,850	0.44	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.55)
세보엠이씨	690,000	3,671	0.42	대한민국	KRW	건설	1%초과(6.55)
코오롱생명과학	70,400	3,590	0.41	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.05)
GII R	423,266	3,386	0.39	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.55)
이노와이어리스	285,667	2,957	0.34	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(4.76)
우주일렉트로	284,112	2,941	0.34	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.86)
포스코강판	198,361	2,767	0.32	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(3.31)
한솔테크닉스	231,225	2,659	0.31	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(1.43)
화천기공	40,000	2,644	0.30	대한민국	KRW	기계	1%초과(1.82)
에스에프씨	1,013,009	2,629	0.30	대한민국	KRW	제조	1%초과(6.15)
대주전자재료	449,384	2,597	0.30	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(4.94)
LG우	61,000	2,562	0.29	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.84)
선창산업	285,385	2,369	0.27	대한민국	KRW	종이, 목재	1%초과(2.40)
한화화인케미칼	92,606	1,639	0.19	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.44)
삼성SDI우	22,319	1,527	0.18	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(1.38)
삼목강업	292,647	1,134	0.13	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.87)

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	본부장	52	90	7,319,240	9	1,639,802	2109000131
이병창	팀장	43	15	1,265,398	16	490,460	2103000193

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 투자운용인력 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.

▶ 투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2007.03.05 ~ 현재	허남권
주운용역	2011.07.25 ~ 2012.04.05	허남권
주운용역	2012.04.06 ~ 현재	이병창

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영마라톤증권(주식)	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매. 중개수수료	234	0.03	256	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	84	0.01	85	0.01
		합계	318	0.04	341	0.04
	증권거래세	379	0.04	487	0.05	
신영마라톤증권(주식)A형	자산운용사	631	0.11	647	0.12	
	판매회사	1,372	0.25	1,407	0.25	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	34	0.01	35	0.01	
	일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
	보수합계	2,044	0.37	2,097	0.38	
	기타비용 ^{주2)}	4	0.00	4	0.00	
	매매. 중개 수수료	단순매매. 중개수수료	152	0.03	155	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	54	0.01	51	0.01
		합계	206	0.04	206	0.04
	증권거래세	247	0.04	294	0.05	
	자산운용사	132	0.11	123	0.12	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.01	7	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	140	0.12	131	0.12	

신영마라톤증권(주식)W형	기타비용 ^{주2)}		1	0.00	1	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	32	0.03	30	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	11	0.01	10	0.01
		합계	43	0.04	39	0.04
	증권거래세		51	0.04	56	0.05
신영마라톤증권(주식)e형	자산운용사		45	0.11	48	0.12
	판매회사		95	0.24	102	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	1	0.00
	보수합계		143	0.37	153	0.37
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	11	0.03	11	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	4	0.01
		합계	15	0.04	15	0.04
	증권거래세		17	0.04	22	0.05
	신영마라톤증권(주식)I형	자산운용사		144	0.11	225
판매회사		9	0.01	15	0.01	
펀드재산보관회사(신탁업자)		8	0.01	12	0.01	
일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00	
보수합계		163	0.13	254	0.13	
기타비용 ^{주2)}		1	0.00	1	0.00	
매매. 중개 수수료		단순매매.중개수수료	35	0.03	54	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.01	18	0.01
		합계	47	0.04	71	0.04
증권거래세		56	0.04	102	0.05	
신영마라톤증권(주식)C-P형		자산운용사		20	0.11	29
	판매회사		42	0.24	60	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		63	0.36	91	0.36
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	5	0.03	7	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.01
		합계	7	0.04	9	0.04
	증권거래세		8	0.04	13	0.05

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤증권(주식)	전기	0.0007	0.1867	0.1874
	당기	0.0007	0.1696	0.1703
종류(Class)별 현황				
신영마라톤증권(주식)A형	전기	1.4931	0.1877	1.6808
	당기	1.4931	0.1705	1.6636
신영마라톤증권(주식)W형	전기	0.4931	0.1839	0.677
	당기	0.4931	0.1693	0.6624
신영마라톤증권(주식)e형	전기	1.4731	0.1874	1.6605
	당기	1.4731	0.1696	1.6427
신영마라톤증권(주식)l형	전기	0.5231	0.1865	0.7096
	당기	0.5231	0.1689	0.692
신영마라톤증권(주식)C-P형	전기	1.4431	0.1727	1.6158
	당기	1.4431	0.1588	1.6019

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,824,465	186,981	5,178,428	162,234	17.68	70.13

주) 해당 운용기간 중 매도한 주가가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년01월25일 ~14년04월24일	14년04월25일 ~14년07월24일	14년07월25일 ~14년10월24일
19.19	14.96	17.68

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '농협은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BS투자증권, HMC투자증권, HSBC은행, IBK투자증권, KB투자증권, LIG투자증권, NH농협은행, NH농협증권, SK증권, 경남은행, 골드브릿지증권, 교보생명보험, 교보증권, 대구은행, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 리딩투자증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 바로투자증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 아이엠투자증권, 외환은행, 우리종합금융, 우리투자증권, 유안타증권, 유진투자증권, 이트레이드증권, 제주은행, 케이티비투자증권, 키움증권, 토러스투자증권, 하나대투증권, 하나은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.syfund.co.kr>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-6711-7500

참 고 | 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 말긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.