

신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2017. 5.31. ~ 2017. 8.30.



목 차

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

<공지사항>

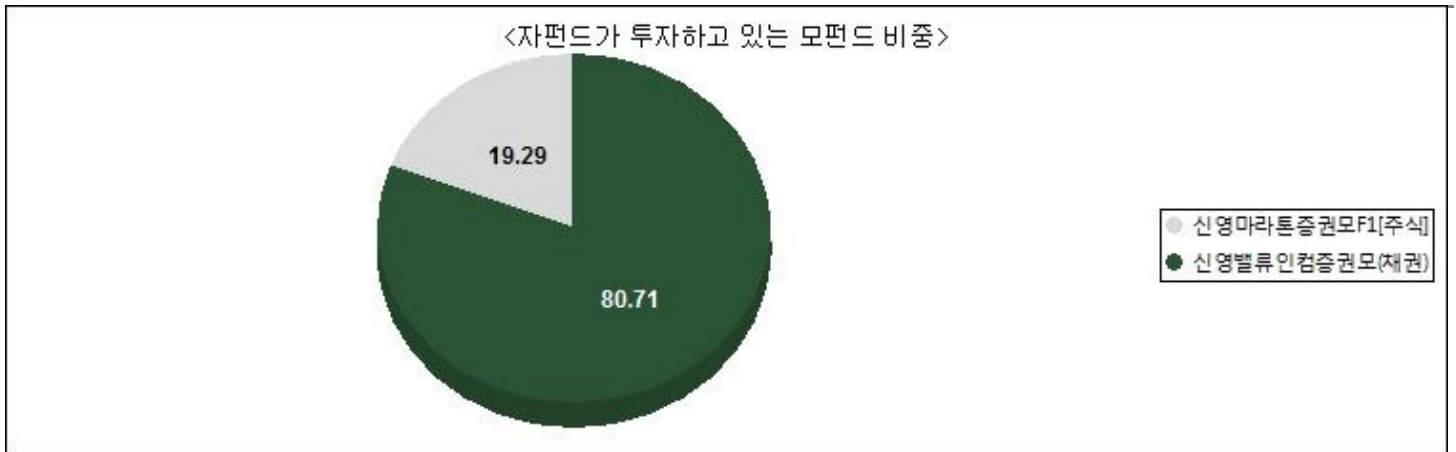
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤20증권자(채권혼합)운용, 신영마라톤증권모F1[주식], 신영밸류인컴증권모(채권), 신영마라톤20증권자(채권혼합)A형, 신영마라톤20증권자(채권혼합)A형, 신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형, 신영마라톤20증권자(채권혼합)C형		B6249, 18107, 27458, B6251, B6250, B6283, B6280	4등급(보통위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015. 8.31.
운용기간	2017. 5.31. ~ 2017. 8.30.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	한국투자증권, KB증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 20% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하는 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)에, 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하는 신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)에 장기적으로 투자하여 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤20증권자(채권혼합)운용	자산 총액(A)	3	66	2023.58
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액(C=A-B)	3	66	2023.58
	발행 수익증권 총 수(D)	3	63	2009.32
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,051.40	1,058.51	0.68
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	기준가격	1,045.95	1,051.15	0.50
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	기준가격	1,047.94	1,053.99	0.58
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	기준가격	1,044.44	1,049.67	0.50
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	기준가격	1,045.32	1,050.19	0.47

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영마라톤20증권자(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +2.78%로 비교지수 +2.46%를 0.32%pt 상회하였습니다. (비교지수 : 국공채 1-2년 X 72% + KOSPIX 18% + CALL X 10%)

[주식 부문]

펀드가 시장 대비 높은 비중으로 편입했던 화학, 철강금속 업종내 종목들이 양호한 성과를 보이며 비교지수 수익률 대비 양호한 성과를 보였습니다. 6월 주식시장은 상승세를 이어가며 KOSPI는 사상 최고치를 재경신 하였습니다. 7월주식시장은 전월의 상승세를 이어가며 한국은행의 2017년 GDP 성장을 상향, 주요국 중앙은행의 완화적 통화정책 기조, 달러 약세에 따른 원화 강세, 추경 예산 통화에 따른 내수 부양 기대감 등이 복합적으로 작용하며 긍정적인 흐름을 이어갔습니다. 그러나 8월 주식시장은 한반도의 지정학적 리스크, 트럼프 정부의 정책동력 약화 우려, 주요국 중앙은행 통화정책 정상화 등 대외변수가 부각되며 하락세를 보였습니다. 2분기 실적발표가 마무리 되며 실적 요인보다는 대외변수 우려가 8개월간의 상승에 대한 차익실현 욕구를 자극한 것으로 보입니다. 해당 기간 업종별로는 상품가격 상승 및 중국, 인도 등 투자 확대 기대로 화학, 철강금속 업종과 그 동안 소외되었던 의료정밀, 코스닥 업종의 주가가 양호한 모습을 보였습니다. 반면 정부의 규제 우려가 지속되며 건설, 유통 업종과 실적부진이 예상되는 운수장비업종이 부진한 모습을 보였습니다. KOSPI의 상승에도 주가 소외로 청산가치 대비 저평가가 지속되고 있는 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

[채권 부문]

프랑스 대선 이후 정치적 불확실성 축소를 계기로 소폭 반등한 금리는, 5월 중순 이후 트럼프 대통령과 관련된 정치적 리스크 부각으로 다시 하향 안정화되었습니다. 6월 이후에는 미국 지표와 정책에 대한 기대감 감소가 금리 하락 요인으로 작용하였지만, 드라기 ECB 총재의 매파적 발언에 금리는 다시 상승 반전하는 모습이었습니다. 국가별로 경기와 정책에 대한 기대가 엇갈리면서 글로벌 금리 역시 박스권 내에서 상승과 하락을 반복하는 흐름을 보였습니다. 한편, 트럼프 당선 이후 확대되었던 장단기 스프레드는 높은 레벨에서 정체되는 양상이었습니다. 당사는 대내외 정치 이슈 부각과 글로벌 통화정책 불확실성 확대에 효과적으로 대응하기 위해 포트폴리오의 안정성 확보에 집중하였습니다. 이에, 중립 수준의 듀레이션으로 금리 변동성 확대 리스크를 관리하는 동시에, 만기 대비 보유이익이 높은 구간의 자산을 포트폴리오에 꾸준히 편입하여 안정적인 수익률을 추구하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

여전히 한국 주식시장은 저평가 되어 있으며 글로벌 경기회복에 대한 기대와 기업 실적 호조세가 지속되어 제한적인 조정을 보일 것으로 판단되며 장기적으로는 긍정적인 흐름을 지속할 것으로 보여 하락 시 매수로 대응할 계획입니다. 2017년 선진국과 중국의 경제성장을 전망치가 상향되고 있으며 선진국, 신흥국의 경제 서프라이즈 인덱스가 동반 반등하고 있는 가운데 한국 기업의 하반기 영업이익 전망치도 상향 추세를 이어가고 있습니다. 또한 미국 핵심 자본재 주문, 제조업 가동률 등이 우상향하고 있고 상품가격 상승세도 진행중으로 경기회복의 추세가 강화되고 있는 것으로 보입니다. 이는 신흥국 특히 수출중심의 한국 경기에 긍정적인 요인으로 작용할 것입니다. 연초 IT를 중심으로 나타났던 실적 상황 조정이 철강, 화학, 증권, 보험 등 비 IT 업종으로 확산되고 있어 KOSPI의 영업이익이 추가적으로 상향 될 여지가 있습니다. 업종별로는 글로벌 경기가 확장 국면에 진입할 것으로 보여 실적 증가 추세가 지속될 것으로 보이는 소재/산업재 등 경기민감 업종을 여전히 긍정적으로 보고 있으며 상대적으로 낮은 비중으로 보유한 IT업종은 조정시 혁신을 이끌고 있는 기업 중심으로 비중을 확대하고자 합니다. 또한 대형주 대비 상대적으로 부진했던 중소형주에 대해서도 실적 가시성이 높고, 중장기 성장 스토리를 보유한 종목 위주로 적극 편입할 계획입니다. 글로벌 성장이 보여질수록 금리와 환율로 인한 통화긴축, 금융시장 불안정성 등에 대한 우려로 변동성 확대국면이 자주 출현 될 가능성이 높아 보여 종목별 옥석가리가 더욱 중요할 것으로 보입니다. 실적 개선세에 따라 차별화 될 종목, 상대적으로 저평가된 기업 발굴 및 저가 편입에 집중하여 펀드의 장기 수익률 제고를위해 노력하겠습니다.

[채권 부문]

미국의 자산매입 축소 계획과 대내외 정책 불확실성 확대로 금리는 높은 변동성을 보일 것으로 예상합니다. 미국 경제의 성장 경로는 다소 불투명한 상황이나 연준이 점진적으로 자산 규모를 축소해 나갈 가능성이 높으며, 유럽 역시 추가적 통화완화정책의 종단을 예고하고 있어 글로벌 통화정책 기조는 일정 부분 긴축적인 방향으로 진행될 것으로 보입니다. 또, 트럼프 정부의 정책 추진력에 대한 불확실성 역시 크고, 신정부 경제 정책과 지정학적 이슈와 관련된 리스크도 잔존해 있는 상황인 만큼, 채권시장의 변동성은 다소 확대될 가능성이 높은 것으로 판단됩니다. 당사는 향후 채권시장의 변동성 확대를 전망하는 만큼, 안정적인 보유이익 확보에 집중해 리스크를 관리하는 한편 박스권 레벨에 따라 듀레이션을 탄력적으로 조정할 계획입니다. 주요국 중앙은행들의 통화정책 불확실성으로 시장의 변동성은 다소 확대되었으나, 국내 통화정책 스탠스에 변화가 없는 이상 캐리 매력도가 높은 단기물 중심의 박스권 트레이딩 전략은 유효할 것으로 판단됩니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤20증권자(채권혼합)운용	0.67	3.47	5.17	4.66
(비교지수 대비 성과)	0.15	0.47	0.63	0.75
종류(Class)별 현황				
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	0.49	3.12	4.63	3.94
(비교지수 대비 성과)	-0.03	0.12	0.09	0.03
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	0.57	3.27	4.88	4.25
(비교지수 대비 성과)	0.05	0.27	0.34	0.34
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	0.50	3.12	4.58	3.78
(비교지수 대비 성과)	-0.02	0.12	0.04	-0.13
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	0.46	3.28	4.91	4.28
(비교지수 대비 성과)	-0.06	0.28	0.37	0.37
비교지수 ^{주)}	0.52	3.00	4.54	3.91

주)비교지수(벤치마크): 국공채 1-2년 X 72% + KOSPI X 18% + CALL X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤20증권자(채권혼합)운용 (비교지수 대비 성과)	-	-	-
종류(Class)별 현황			
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수 ^{주)}	0.00	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): 국공채 1-2년 X 72% + KOSPI X 18% + CALL X 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

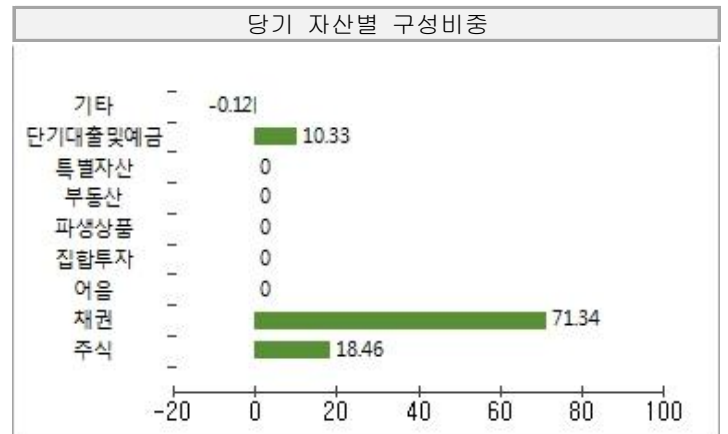
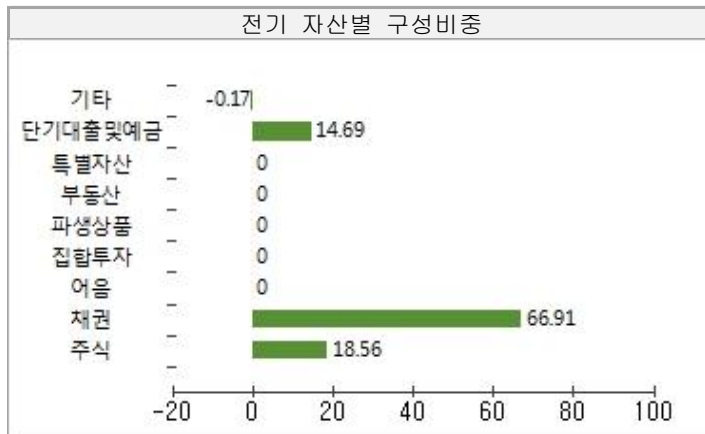
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	12 (18.46)	47 (71.34)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	#####	(0.00)	(0.00)	(0.00)	7 (10.33)	-(0.12)	66 (100.00)
합계	12	47								7		66

*o(oo): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	22.35	6	유통업	6.58
2	전기, 전자	19.46	7	서비스업	5.07
3	화학	17.22	8	철강및금속	4.24
4	코스닥	7.23	9	건설업	2.41
5	운수장비	6.73	10	기타	8.71

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	우리은행21-07-이표03-갑-12	11.37	6	채권	기업은행(신)1508013A-10	6.83
2	채권	산금17신이0206-0817-1	11.35	7	단기상품	REPO매수(20170830)	6.46
3	채권	국고01250-1912(16-7)	8.21	8	채권	산금16신이0106-0804-2	6.24
4	채권	통안증권0158-1906-0200	7.95	9	채권	통안0146-1804-02	5.68
5	채권	예보기금특별계정채권2016-1	7.39	10	채권	국고01500-1906(16-2)	3.97

※ 보다 상세한 투자대상자산 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

▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
우리은행21-07-이표03-갑-12	8	8	대한민국	KRW	2017. 7. 12.	2020. 7. 12.		AAA	11.37
산금17신이0206-0817-1	8	8	대한민국	KRW	2017. 8. 17.	2020. 2. 17.		AAA	11.35
국고01250-1912(16-7)	5	5	대한민국	KRW	2016. 12. 10.	2019. 12. 10.		N/A	8.21
통안증권0158-1906-0200	5	5	대한민국	KRW	2017. 6. 2.	2019. 6. 2.		N/A	7.95
예보기금특별계정채권2016-1	5	5	대한민국	KRW	2016. 1. 13.	2019. 1. 13.		AAA	7.39
기업은행(신)1508013A-10	5	5	대한민국	KRW	2015. 8. 10.	2018. 8. 10.		AAA	6.83
산금16신이0106-0804-2	4	4	대한민국	KRW	2016. 8. 4.	2018. 2. 4.		AAA	6.24
통안0146-1804-02	4	4	대한민국	KRW	2016. 4. 2.	2018. 4. 2.		N/A	5.68
국고01500-1906(16-2)	3	3	대한민국	KRW	2016. 6. 10.	2019. 6. 10.		N/A	3.97

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	KB자산운용	2017. 8. 30.	4	1.32		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

4. 투자운용전문인력 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)	부문장	54	72	5,992,828	0	0	2109000131
김대환	본부장	45	34	1,208,576	11	993,281	2109000701
심창훈	본부장	42	6	257,627	0	0	2110000545
윤하국	선임운용역	34	3	57,764	1	253,474	2111000114

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.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	김대환
부책임운용역	2016. 01. 11. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	윤하국
부책임운용역	2015. 08. 31. ~ 2016. 01. 08.	김창섭
부책임운용역	2015. 08. 31. ~ 2015. 10. 29.	이병창

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영마라톤20증권자(채권혼합)운용	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)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.18	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	자산운용사	0	0.06	0	0.06	
	판매회사	0	0.04	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.10	0	0.10	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ce형	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)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	

신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	자산운용사	0	0.00	0	0.08	
	판매회사	0	0.00	0	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.26	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
		증권거래세	0	0.01	0	0.01

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,201,622	47,694	751,115	33,013	18.35	72.79

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영마라톤20증권자(채권혼합)운용

2016. 12. 1. ~ 2017. 2. 28.	2017. 3. 1. ~ 2017. 5. 30.	2017. 5. 31. ~ 2017. 8. 30.
14.30	18.95	18.35

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 <http://www.syfund.co.kr/> / 02-6711-7500
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

참고 | 펀드 용어 정리

용어	내용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 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 50 이상을 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 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청수할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원징징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 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 상품에 대한 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 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.