

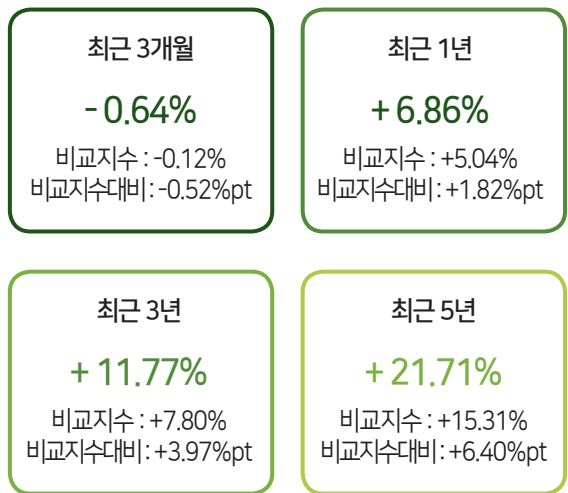
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

## 한 눈에 보는 펀드 현황 (2018.04.17. 기준)

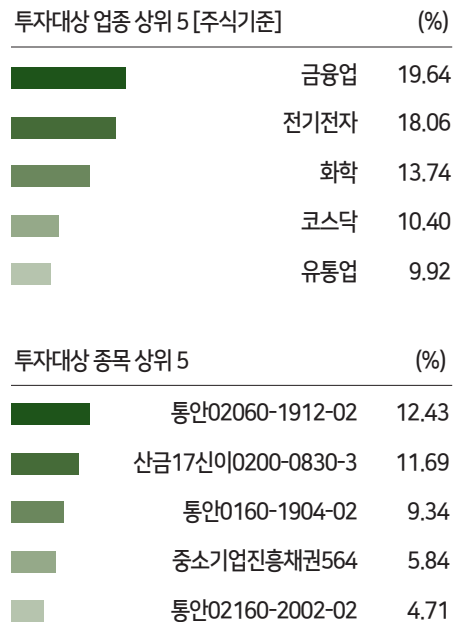
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)은 자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.

### 펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -0.64%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -0.12%로 비교지수대비 -0.52%pt 저조한 성과를 보였습니다.  
(비교지수 : 종합채권 1-2년 X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%)



### 펀드 포트폴리오 현황



# 신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)

## 자산운용보고서

운용기간 : 2018.01.18. ~ 2018.04.17.



# CONTENTS

## 신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



### 자산운용보고서 공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영미래톤30증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산 보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권,KB증권 외 5개사'를 통해 투자자에게 제공됩니다.  
 각종 보고서 확인 :  
 - 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서  
 - 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://dis.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

### 한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

### 1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

### 4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

### 2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

### 5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

### 3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

### 6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

### < 참고 - 펀드용어해설 >

## CEO 인사말

안녕하십니까!

2017년 5월 26일 신영자산운용 대표이사로 취임한 허남권입니다.

항상 저희 신영자산운용을 믿고 성원해주신 고객님들께 깊은 감사를 드립니다.

저는 1996년 신영자산운용의 창립 멤버로 현재까지 가치주에 대한 장기투자를 기본철학으로 하여 좋은 기업의 가치는 반드시 시장이 평가해 줄 것이라는 믿음으로 꾸준히 가치 투자를 실천해 오고 있습니다. 지난 20년이 넘는 기간 동안 많은 질곡이 있었지만 꾸준한 투자수익을 실현할 수 있었던 건 저희에게 보여주시는 고객님의 무한한 신뢰와 격려 그리고 긴 시간 믿고 기다려주시는 인내가 있었기에 가능하였다고 생각합니다.

저성장, 저금리, 인구감소와 고령화 등 피할 수 없는 추세적 환경 하에서 앞으로의 투자환경은 지금 까지 경험해 온 것 보다 더 어려운 국면에 직면할 수 있습니다. 이러한 환경에서 자산소득을 높여 여유 있는 삶을 지속하기 위해서는 내 돈이 나보다 더 열심히 일하게 해야 하고, 이를 통해 안정적인 현금흐름을 제공할 수 있도록 하여야 합니다. 이러한 역할을 충실히 수행하기 위한 현명한 방법 중에 하나는 나보다 더 훌륭한 능력을 갖고 있는 좋은 기업의 주인이 되는 것입니다. 예측하지 못하는 위험에 대비하여 좋은 기업의 주식과 채권의 적절한 자산배분이 더해진다면 편안한 장수 시대를 맞이 할 수 있을 것이라 생각합니다.

저희 임직원은 그 동안의 자산운용노하우를 바탕으로 이러한 목적에 부합하고 신뢰받을 수 있는 투자대안을 지속적으로 제공하는 자산운용회사로 거듭나기 위해 노력을 다하겠습니다.

2016년 신영자산운용 창립 20주년을 기념하여 투자자포럼을 개최하였고, 이를 매년 지속해 오고 있습니다. 앞으로 정기적인 투자자포럼 개최를 통해 자산운용전반에 대하여 고객님과 소통할 수 있는 기회를 더 많이 마련하겠습니다.

저는 자산운용의 결과가 좋으려면 부지런한 운용, 일관성 있는 운용, 신뢰할 수 있는 운용이 되어야 한다고 생각합니다. 앞으로도 많은 어려움이 있겠지만 당사의 운용철학과 투자원칙을 철저히 준수하여 100세 시대 자산운용의 동반자가 될 수 있도록 배전의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 



## 운용 경과

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 3개월 수익률은 -0.64%로 비교지수 수익률 -0.12%를 0.52%pt 하회하였습니다. (비교지수: 종합채권 1-2년 X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%)

### [주식 부문]

펀드가 보유한 통신, 의약품 등 업종이 양호한 성과를 보였으나 펀드가 시장 대비 높은 비중으로 편입하였던 유통, 음식료, 금융 등 업종과 지난 분기까지의 펀드 수익률에 기여한 보유 종목이 조정을 받으며 부진한 성과를 기록하였습니다. 지난 3개월 동안 KOSPI는 변동성이 큰 모습을 보였습니다. 유가를 비롯한 원자재 가격 상승, 국내 기업의 양호한 실적 등 긍정적 이슈와 KDI의 경제성장률 전망치 하향, 브렉시트 등 부정적인 이슈가 혼재되며 등락이 지속 되는 모습입니다. 업종별로는 연초 이후 조정을 보인 의약품 업종이 실적발표가 마감되고 정부의 바이오산업 육성 정책 등이 부각되며 반등하였고, 삼성전자를 중심으로 전기전자 업종이 좋은 모습을 보였습니다. 반면 국내 소비경기 회복에 대한 우려가 지속되며 유통업종이 부진한 모습을 보였고, 글로벌 대외변수의 불확실성 확대로 금융업종과 실적 불확실성이 지속되고 있는 건설업종이 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다. 해당기간 펀드는 주가 소외로 청산가치 대비 저평가된 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

## 운용 경과

### [채권 부문]

2월 미국 채권시장은 월초 임금상승률의 증가로 금리 인상에 대한 우려감이 커졌고, 월중에도 소비자물가의 상승 및 트럼프 예산증액안이 통과되면서 월중 금리가 상승하였습니다. 한편, 국내채권시장은 미국시장과는 달리 물가가 두달연속 부진하게 나왔고, 산업생산도 시장예상보다 좋지 못하면서 금리가 보험권에 머물렀습니다. 월말 한국은행의 비둘기적 모습에 따라 금리가 다시 반락하는 등 좁은 움직임을 보였습니다. 3월 미국은 FOMC에서 기준금리를 25bp 인상하였지만 올해 금리 인상 경로를 세차례로 전향하면서 시장 영향은 미미했습니다. 트럼프의 무역이슈로 글로벌 불확실성이 확대되면서 주가가 큰 폭으로 하락하였고 안전자산 선호 움직임이 있으면서 미국 금리는 하락하였습니다. 한편 한국은 고용지표와 물가가 부진하게 나왔고, 한미 무역이슈로 불확실성이 확대되면서 글로벌 금리 하락과 함께 국내 금리도 하락하였습니다. 4월 미국은 경기 지표가 양호한 모습을 보이고 있고, 유가 상승이 물가를 끌어 올릴 것이라는 분위기가 형성되면서 올해 4차례 금리 인상 기대감으로 미국 10년 금리는 3%를 돌파하였습니다. 미국 금리의 상승에 따라 국내 금리도 소폭 상승하였으나 월말 저가 매수세가 유입되면서 금리는 다시 반락하였습니다. 당사는 미국의 양호한 경기 지표와는 달리 한국의 경기 모멘텀이 부진하다는 생각으로 미국금리 상승에 따른 한국금리 상승을 듀레이션 확대요인으로 판단하였습니다. 고용과 물가지표가 계속 부진한 가운데 기준금리 인상 시기가 불확실해지면서 금리 상승 리스크가 작은 2~3년 구간의 채권비중을 소폭 확대하였습니다. 전고점을 돌파한 미국 금리와는 달리 국내 금리는 상승 후 하락하는 안정적인 모습을 보이고 있어서 포트폴리오에 긍정적 영향을 주었습니다.

## 투자 환경 및 운용 계획

### [주식 부문]

향후 주식시장은 여전히 변동성이 큰 국면에 놓여 있으나 미국의 금리인상 시기가 늦춰지고 경기 관련 각국의 정책적 지원이 지속될 가능성이 높아 위험자산 선호가 점증할 것으로 보입니다. 또한 미국의 경기 회복세는 견조하고, 중국 역시 전년과 비교 시 추가로 약화되는 모습은 제한적으로 판단되며 한국 기업의 실적 전망도 개선되고 있어 국내 증시에 대한 저평가 매력은 증가하며 투자심리 회복이 진행될 것으로 보입니다. 펀드는 실적가시성, 유가를 비롯한 원자재가격 안정으로 실적가시성이 높아지고 있고, 여전히 저평가된 경기민감업종의 비중을 다소 높게 유지하고 하며 재무구조가 튼튼하고 저성장 국면에서 체질개선이 진행중인 국내 대표 업종의 1등 기업 중심으로 주식 비중을 늘리고자 합니다. 또한 보유종목의 면밀한 검토로 상대적으로 저평가되어 있고 기업가치의 장기적인 상승 가능성이 높은 기업 중심으로 압축하여 펀드의 장기 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

### [채권 부문]

미국은 양호한 경기지표가 계속되고 있고, 물가도 유가 상승의 영향으로 연준의 목표치인 2%에 근접하여 나오고 있습니다. 다만 연준의 점진적인 통화정책 스탠스에 따라 5월은 기준금리를 동결하였고, 6월 인상 가능성이 높아 보입니다. 최근 인플레이션 기대 심리로 인한 미국채 금리가 3%를 돌파하여 완만한 상승 흐름 이어가고 있습니다. 한편, 한국은 고용과 물가가 계속 부진한 모습을 이어가고 있어서 4월에 이어 5월 금통위에서도 만장일치 동결이 예상됩니다. 국내 금리는 미국금리에 영향을 받았지만 일정 금리 레벨에서는 매수세가 유입될 가능성이 높아 보입니다. 미국은 유가상승에 따른 물가지표가 한국은 고용과 물가지표가 향후 채권시장에 중요한 영향을 미칠 것으로 생각됩니다. 미국과 한국의 경기지표가 다른 움직임을 보이면서 금리 움직임 또한 다른 모습을 보일 가능성이 있습니다. 물가와 고용지표가 계속 부진하다면 강세 요인이지만 미국금리의 상승은 부담스러운 요인입니다. 현재의 펀더멘털이 이어진다면 상단과 하단이 제한된 박스권 움직임 가능성이 높아 보입니다. 5월은 미국과 한국 모두 통화정책보다는 중요 경기지표 움직임이 중요한 영향을 미칠 것으로 생각됩니다. 경기지표를 확인하면서 금리 수준에 따라 듀레이션을 조절할 계획입니다.

## 1. 펀드의 개요

### 기본 정보

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합) 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	50023 AR640	5등급 (낮은위험)
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형	최초설정일
운용기간	2018.01.18. ~ 2018.04.17.	2005.07.18
자산운용회사	신영자산운용	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
판매회사	신영증권, KB증권 외 5개사	펀드재산보관회사
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	국민은행
상품의 특징	자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.	

### 재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %pt) ✓

펀드명칭	항목	전기말 (2018.01.17.)	당기말 (2018.04.17.)	증감률
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	42,071	42,764	1.65
	부채 총액 (B)	44	111	152.14
	순자산총액 (C=A-B)	42,027	42,653	1.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	38,371	39,194	2.14
	기준가격주 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,095.26	1,088.24	-0.64
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,077.56	1,067.32	-0.95

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. 수익률 현황

### 기간(누적) 수익률

(단위: %, %pt) ✓

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤30증권(채권혼합)	-0.64	2.05	2.45	6.86	9.28	11.77	21.71
(비교지수 대비 성과)	-0.52	1.61	1.16	1.82	1.14	3.97	6.40
종류(Class)별 현황							
신영마라톤30증권(채권혼합)C형	-0.95	1.38	1.43	5.44	6.35	7.29	14.89
(비교지수 대비 성과)	-0.83	0.94	0.14	0.40	-1.79	-0.51	-0.42
비교지수주)	-0.12	0.44	1.29	5.04	8.14	7.80	15.31

주)비교지수(벤치마크): 종합채권 1-2년 X 63% + KOSPI X 27% + CALL X 10%

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

### 손익 현황

(단위: 백만원) ✓

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	951	42	0	0	0	0	0	0	22	-1	1,015
당기	-447	163	0	0	0	0	0	0	17	-1	-268

※ 전기: 2017.10.18.~2018.01.17. / 당기: 2018.01.18.~2018.04.17.

## 3. 자산 현황

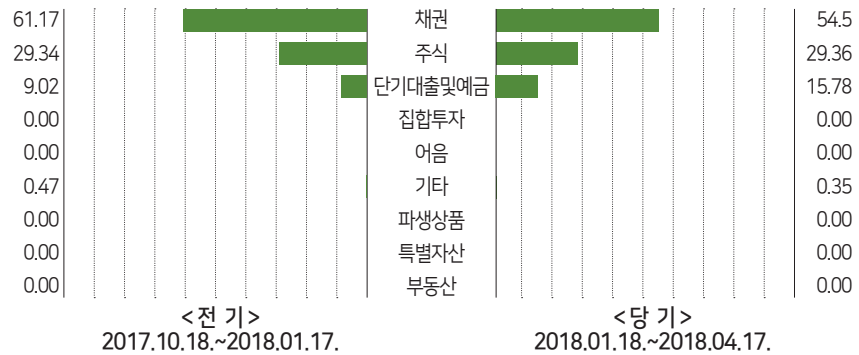
### 자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	12,557	23,308	0	0	0	0	0	0	6,750	149	42,764
(0.00)	(29.36)	(54.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(15.78)	(0.35)	(100.00)
합계	12,557	23,308	0	0	0	0	0	0	6,750	149	42,764

\* ( ): 구성비중

### 자산별 구성비중

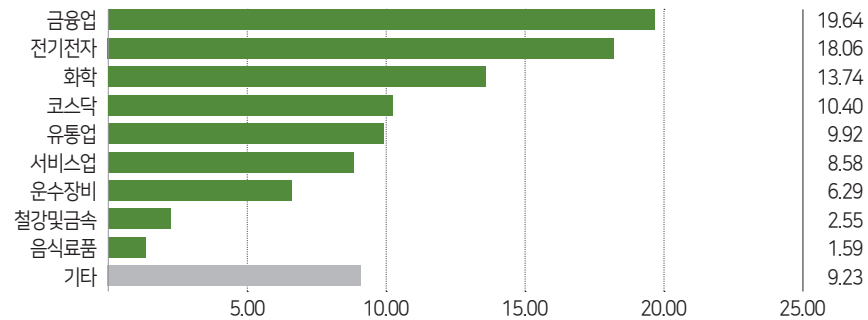


※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

### 투자대상 업종 상위 10

순위	업종명	비중 (%)	순위	업종명	비중 (%)
1	금융업	19.64	6	서비스업	8.58
2	전기전자	18.06	7	운수장비	6.29
3	화학	13.74	8	철강및금속	2.55
4	코스닥	10.40	9	음식료품	1.59
5	유통업	9.92	10	기타	9.23

### 주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

### -각 자산별 보유 내역-

#### 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	666	1,664	3.89						

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

### -각 자산별 보유 내역-

#### 채권

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가금액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안02060-1912-02	5,300	5,316	대한민국	KRW	2017.12.2.	2019.12.2.		N/A	12.43
산금17신이0200-0830-3	5,000	4,997	대한민국	KRW	2017.8.30.	2019.8.30.		AAA	11.69
통안0160-1904-02	4,000	3,994	대한민국	KRW	2017.4.2.	2019.4.2.		N/A	9.34
중소기업진흥채권564	2,500	2,498	대한민국	KRW	2017.3.31.	2019.1.31.		AAA	5.84
통안02160-2002-02	2,000	2,012	대한민국	KRW	2018.2.2.	2020.2.2.		N/A	4.71
국고01750-2006(17-2)	2,000	1,997	대한민국	KRW	2017.6.10.	2020.6.10.		N/A	4.67
우리은행21-04-이표03-갑-12	1,500	1,492	대한민국	KRW	2017.4.12.	2020.4.12.		AAA	3.49

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

### 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2018.4.17.	4,200	1.53	2018.4.18.	대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2018.4.17.	2,500	1.53	2018.4.18.	대한민국	KRW

## ④ 4. 투자운용인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원) ✓

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	82	11,107,538	1	8,316	2109000131
윤하국	부책임운용역	1983	15	784,490	1	297,281	2111000114
심창훈	책임운용역	1975	46	2,251,434	0	0	2110000545

※ 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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

### 투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2005.07.18. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2013.06.13. ~ 현재	윤하국
책임운용역	2016.01.11. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2011.09.01. ~ 2016.01.08.	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

## ⑤ 5. 비용 현황

### 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2017.10.18.~2018.01.17		당기 2018.01.18.~2018.04.17	
	금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>
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
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합)	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	5	0.01	4	0.01
조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	2	0.00
합계	6	0.02	6	0.01
증권거래세	5	0.01	7	0.02

### 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2017.10.18.~2018.01.17		당기 2018.01.18.~2018.04.17	
	금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>
자산운용사	42	0.11	47	0.11
판매회사	83	0.23	94	0.22
펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	3	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00
신영마라톤30 증권투자신탁 (채권혼합)C형	128	0.35	144	0.34
보수합계	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	5	0.01	4	0.01
조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	2	0.00
합계	6	0.02	6	0.01
증권거래세	5	0.01	7	0.02

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

### 총보수·비용비율

(단위: 백만원, %) ✓

구분	총보수·비용비율 <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료 비율 <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)	전기 0.0050	0.0736	0.0786
	당기 0.0063	0.0697	0.0760
	종류(Class)별 현황		
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	전기 1.3785	0.0737	1.4522
	당기 1.3785	0.0698	1.4483

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평 잔액(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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기: 2017.10.18.~2018.01.17. / 당기: 2018.01.18.~2018.04.17.



## 6. 투자자산 매매내역

### 매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
83,417	2,901	89,440	2,410	20.35	82.53

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

### 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2017.07.18. ~ 2017.10.17.	2017.10.18. ~ 2018.01.17.	2018.01.18. ~ 2018.04.17.
17.75	16.60	20.35

### 펀드용어해설

용어	내용
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 판매보수율과 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수율과 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되며 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 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 반대 의사를 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 받는 자가 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, 투자 설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 말기 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.