

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 -

🗕 (2018.10.30. 기준) •

신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)은 아시아 국가 주식 (한국, 중국을 포함한 아시아 국가의 저평가 가치주)에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -11.33%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -13.52%로 비교지수대비 2.19%pt 초과하는 성과를 보였습니다. (비교지수: MSCI AC Asia ex Japan 90.0%, CALL 10.0%)

최근 3개월

-11.33%

비교지수 : -13.52% 비교지수대비 : +2.19%pt 최근 1년

-13.60%

비교지수: -13.82% 비교지수대비: +0.22%pt

최근 3년

+7.13%

비교지수: +17.47% 비교지수대비: -10.34%pt 최근 5년

+ 27.55%

비교지수: +24.05% 비교지수대비: +3.50%pt

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 국가 상위 5	j	(%)
	중국	23.14
	대한민국	16.11
	영국령 캐이먼 군도	12.77
	미국	11.74
	대만	10.58
투자대상 업종 상위 5	j	(%)
투자대상 업종 상위 5	Banks	14.40
투자대상 업종 상위 5		
투자대상 업종 상위 5	Banks	14.40
투자대상 업종 상위 5	Banks Software	14.40
투자대상 업종 상위 5	Banks Software Insurance	14.40 8.19 7.01

※ 국가문류는 발행국 기순입니다. 실제 투자대상과 상이할 수 있으므로 참고하여 주시기 바랍니다.

신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)

자산운용보고서

운용기간: 2018.07.31. ~ 2018.10.30.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서









> 자산운용보고서 공지사항

- 1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산 보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권, KB증권 외 13개사'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 고객님께 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

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

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

- 투자 환경 및 운용 계획

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 7. 고유자산 투자에 관한 사항
- < 참고 펀드용어해설 >



안녕하십니까!

신영자산운용 대표이사 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 시현할 수 있었던 건 저희에게 보여주신 고객님의 무한한 신뢰와 격려 그리고 긴 시간 믿고 기다려주신 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 장수시대를 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 100세시대 자산운용의 동반자가 될 수 있도록 배전의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 🦪 🤘 🟃

운용 경과

신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)의 3개월 수익률은 -11.33%로 비교지수 수익률 -13.52%를 2.19%pt 상회하였습니다. (비교지수 : MSCI AC Asia ex Japan 90.0%, CALL 10.0%)

2018년 3/4분기는 올해 세계적으로 가장 안 좋은 구간이었습니다. 시장을 끌어 내리는 요인은 여러가지이지만 가장 크게 영향을 끼친 두 가지 요인은 미-중 무역전쟁 여파와 미국 대표 기업들의 실망스러운 실적이었습니다. 연초부터 미-중 무역분쟁으로 인해 아시아지역은 지속적으로 불안했었고 유럽은 계속 안정을 찾지 못하는 정치적 리스크 때문에 자금 유출이 일어난 반면 미국이 압도적으로 상승세를 타고 있었습니다. 경제 지표와 기업 실적 전망이 양호했고 미국 시장으로 자금이 유입되었으나 지난 달에 3분기 실적 발표 중에 일부 대형주를 제외하고 IT와 반도체 제조사 실적이 기대치를 하회하는 바람에 실적 고점 우려로 대량 매도세가 발생했습니다. 미국 증시에 대한 고평가 우려까지 확대되면서 한 달 간 다우지수와 나스닥 지수는 각각 -5.1%, -9.2% 하락했고, 따라서 기계적으로 아시아 주식 시장도 하락 했습니다. 항생과 상해 지수는 이와 중에 해소되지 않고 있는 무역분쟁 이슈로 인해 한 달간 각각 -10.1%, -7.7% 하락했고 미국 IT와 반도체 실적에 특별히 민감한 코스피와 대만 지수는 각각 -13.4%, -10.9% 폭락하며 10월과 3/4분기를 마감하였습니다.



투자 환경 및 운용 계획

트럼프 대통령과 시진핑 주석이 최근에 우호적인 대화를 나눈 것에 대해 시장의 반응은 긍정 적이었으나 정치적인 리스크를 안정적으로 보기에는 연말까지 아시아 지역은 여전히 조심 스럽게 접근하는 것이 필요하다고 생각합니다. 하지만 G2 국가간의 분쟁은 대체로 반영 된 것으로 생각되며 중국의 경기부양책이 수립되면 이제부터 매수로 접근해야 되는 시기로 판단하고 있습니다. 최근 과매도로 인해 기계적으로 과도하게 빠진 종목들은 내재가치를 회복할 것으로 예상됩니다. 따라서 현재 과도하게 빠진 종목들 중에 펀더멘탈과 실적 추이가 변함없는 기업을 할인된 가격에 편입할 계획입니다. 이 시점에서 회복이 더디거나 펀더멘탈 개선이 어려워 보이는 기업을 편출시키고 1) 자체 경쟁력을 갖춘 기업, 2) 절대적으로 저평가된 기업 3) 무역전쟁 리스크를 방어하기 위해 내수 섹터(소비재, 금융, 통신 등)를 선별적으로 편입시켜 최대한 리스크 노출을 줄이면서 수익을 창출하기 위해 최선을 다하겠습니다.



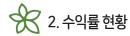
1. 펀드의 개요

フ	보	정부
-	_	c -

펀드 명칭		금융투자협회 펀드	코드	투자위험등급	
신영마라톤이 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0 신영마라톤0	사이아밸류증권투자신탁(주식) 사이밸류증권투자신탁(주식)C-P2e형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C-P형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C1형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C2형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C2형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C3형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C5형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C5형 사이아밸류증권투자신탁(주식)C6형 사이아밸류증권투자신탁(주식)S형	64739 BU442 64740 B3546 B3545 65782 64741 99259 99260 99263 76042 AQ310		3등급 (다소높은위험)	
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2007.0)1.31	
운용기간	2018.07.31. ~ 2018.10.30.	존속기간	추가형. 없음	으로 별도의 존속기간이	
자산 운용 회시	- I 신영자산 운용	펀드재산보관회사	HSBC€	_ 으행	
판매회사	신영증권, KB증권 외 13개사	일반사무관리회사	하나펀.	드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률				
상품의 특징	아시아 국가 주식 (한국, 중국을 포함한 아시아 국가의 저평가 가치주)에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.				

재산 현황			(단위 : 백만원, 백만좌,	%, %pt) 🗸
펀드 명칭	항목	전기말 (2018.07.30.)	당기말 (2018.10.30.)	증감률
	자산 총액 (A)	17,854	15,118	-15.32
	부채 총액 (B)	828	56	-93.23
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)	순자산총액 (C=A-B)	17,025	15,062	-11.53
277127(17)	발행수익증권총수(D)	14,630	14,598	-0.22
	기준가격주)(E=C/D×1000)) 1,163.71	1,031.81	-11.33
	종류(Class)별	기준가격 현황		
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)A형	기준가격	1,171.85	1,033.51	-11.81
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C1형	기준가격	1,159.60	1,021.33	-11.92
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	1,061.37	936.72	-11.74
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C-w형	기준가격	1,217.01	1,076.34	-11.56
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)Ce형	기준가격	1,169.94	1,031.60	-11.82
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)S형	기준가격	1,181.01	1,043.45	-11.65
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C-P2형	기준가격	1,086.91	959.52	-11.72
신영미라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C-P2e형	기준가격	981.69	867.43	-11.64
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)C2형	기준가격	1,162.67	1,024.30	-11.90
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)C3형	기준가격	1,281.36	1,129.18	-11.88
신영마라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C4형	기준가격	964.89	850.53	-11.85
신영마라톤아시이밸류증 권투자신탁(주식)C5형	기준가격	1,170.42	1,031.97	-11.83
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)C-Pe형	기준가격	913.61	807.15	-11.65

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



기간(누적) 수익률

(단위:%,%pt) 🗸

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)	-11.33	-14.37	-19.28	-13.60	3.78	7.13	27.55
(비교지수 대비 성과)	2.19	2.96	2.45	0.22	-5.47	-10.34	3.50
		종류(Cla	ss)별 현황				
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)A형	-11.80	-15.25	-20.49	-15.29	-0.16	1.05	15.76
(비교지수 대비 성과)	1.72	2.08	1.24	-1.47	-9.41	-16.42	-8.29
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)C1형	-11.92	-15.47	-20.80	-15.73	-1.11	-0.39	13.04
(비교지수 대비 성과)	1.60	1.86	0.93	-1.91	-10.36	-17.86	-11.01
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)C-P형	-11.74	-15.13	-20.33	-15.08	0.32	1.81	-
(비교지수 대비 성과)	1.78	2.20	1.40	-1.26	-8.93	-15.66	_
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)C-w형	-11.55	-14.79	-19.86	-14.41	7.83	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.97	2.54	1.87	-0.59	-1.42	_	_
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)Ce형	-11.82	-15.28	-20.54	-15.36	-0.31	0.82	15.42
(비교지수 대비 성과)	1.70	2.05	1.19	-1.54	-9.56	-16.65	-8.63
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)S형	-11.64	-14.95	-20.08	-14.72	1.23	3.18	-
(비교지수 대비 성과)	1.88	2.38	1.65	-0.90	-8.02	-14.29	_
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)C-P2형	-11.72	-15.09	-20.27	-15.00	0.52	2.12	-
(비교지수 대비 성과)	1.80	2.24	1.46	-1.18	-8.73	-15.35	-
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)C-P2e형	-11.63	-14.94	-20.07	-14.71	-	-	_
(비교지수 대비 성과)	1.89	2.39	1.66	-0.89			
신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)C2형	-11.90	-15.42	-20.73	-15.63	-0.93	-0.11	8.57
(비교지수 대비 성과)	1.62	1.91	1.00	-1.81	-10.18	-17.58	-15.48

주)비교지수(벤치마크): MSCI AC Asia ex Japan X 90% + CALL X 10%

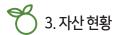
[※]위투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



기간(누적) 수익률						(단위 :	%, %pt) 🗸			
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년			
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)C3형	-11.87	-15.38	-20.67	-15.55	-0.75	14.02	12.97			
(비교지수 대비 성과)	1.65	1.95	1.06	-1.73	-10.00	-3.45	-11.08			
신영마라톤아시아밸류증 권투자신탁(주식)C4형	-11.85	-15.33	-20.61	-12.93	-17.38	-17.38	-17.74			
(비교지수 대비 성과)	1.67	2.00	1.12	1.24	12.77	7.52	2.95			
신영마라톤아시아밸류 증권투자신탁(주식)C5형	-11.82	-15.29	-20.55	-15.38	-0.35	0.75	15.19			
(비교지수 대비 성과)	1.70	2.04	1.18	-1.56	-9.60	-16.72	-8.86			
신영마라톤아시아밸류 증권투자신탁(주식)C-Pe형	-11.65	-14.96	-20.10	-	-	-	-			
(비교지수 대비 성과)	1.87	2.37	1.63	-	_	_	_			
	CDSC 적용펀드 통합 수익률									
CDSC통합수익률	-11.84	-15.32	-20.59	-15.10	-0.63	0.81	14.64			
(비교지수 대비 성과)	1.68	2.01	1.14	-1.57	-9.45	-16.36	-9.22			
비교지수주)	-13.52	-17.33	-21.73	-13.82	9.25	17.47	24.05			

~ 손익 현황									(단위	: 백만원) 🗸		
ᄀᆸ	분 <u> </u>						기타	손익합계				
구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	- 부동산	실물자산	기타	및예금	기다	근직업계
전기	-504	0	0	-25	-124	0	0	0	0	5	42	-606
당기	-1,662	0	0	-253	-44	0	0	0	0	7	28	-1,923

※ 전기: 2018.04.31.~2018.07.30. / 당기: 2018.07.31.~2018.10.30.

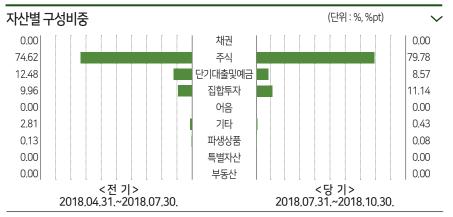


자산구성 현황

(단위:백만원, %, %pt) 🗸

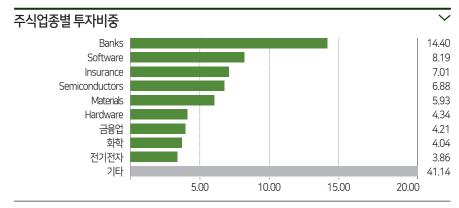
통화별		증	권		파생	상품	부동산	특별	<u> </u>	단기대출	기타	자산총액
구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	ᅮᅙ껕	실물자신	기타	및예금	714	시인공국
CNY	130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	130
(163,55)	(0.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.86)
HKD	6,356	0	0	0	0	0	0	0	0	95	0	6,451
(145.24)	(42.04)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.63)	(0.00)	(42.67)
IDR	390	0	0	0	0	0	0	0	0	11	0	402
(0.07)	(2.58)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(80.0)	(0.00)	(2.66)
JPY	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	5
(10.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.04)	(0.00)	(0.04)
MYR	446	0	0	0	0	0	0	0	0	27	0	473
(272.54)	(2.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.18)	(0.00)	(3.13)
THB	235	0	0	0	0	0	0	0	0	25	0	259
(34.28)	(1.55)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.16)	(0.00)	(1.71)
TWD	1,545	0	0	0	0	0	0	0	0	55	0	1,599
(36.58)	(10.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.36)	(0.00)	(10.58)
USD	530	0	0	1,320	0	0	0	0	0	455	0	2,305
(1139,20)	(3.51)	(0.00)	(0.00)	(8.73)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.01)	(0.00)	(15.25)
KRW	2,430	0	0	365	13	0	0	0	0	622	64	3,494
(1.00)	(16.07)	(0.00)	(0.00)	(2.41)	(0.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.11)	(0.42)	(23.11)
합계	13,322	0	0	1,685	13	0	0	0	0	1,295	64	15,118

^{* ():}구성 비중



[※] 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.

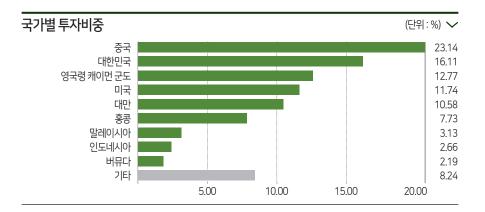
투자대상 업종 상위 10							
순위	업종명	비중	순위	업종명	장비		
1	Banks	14.40	6	Hardware	4.34		
2	Software	8.19	7	금융업	4.21		
3	Insurance	7.01	8	화학	4.04		
4	Semiconductors	6.88	9	전기전자	3.86		
5	Materials	5.93	10	기타	41.14		



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대	투자대상 국가 상위 10							
순위	국가명	비중	순위	국가명	비중			
1	중국	23.14	6	홍콩	7.73			
2	대한민국	16.11	7	말레이시아	3.13			
3	영국령 캐이먼 군도	12.77	8	인도네시아	2.66			
4	미국	11.74	9	버뮤다	2.19			
5	대만	10.58	10	기타	8.24			

※ 국가분류는 발행국 기준입니다. 실제 투자대상과 상이할 수 있으므로 참고하여 주시기 바랍니다.



환헤지에 관한 사항		(단위 : %, 백만원) 🗸
투자설명서상의 목표 화헤지비육	기준일(2018.07.30.) 현재 환혜지 비율	 환해지로 인한 손익 (2018.07.01

환혜지가 가능한 순자산 평가액의 24.70% 1.00 -43 60%±40%

- 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황 -

통화선물 (단위:계약, 백만원) 🗸						
종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고		
미국달러 F 201808	매도	190	2,163			

~2018,10,30)

~2018,10,30)

^{* ():}구성비중

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

[※] 환혜지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환혜지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환혜지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

- 각 자산별 보유 내역 (모펀드 기준)-

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

주식						(단위 : 주, 백만원	,%) 🗸
종목 명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
IND & COMM BK OF CHINA-H	739,000	567	3.75	중국	HKD	Banks	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	626,060	564	3.73	중국	HKD	Banks	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	57,000	468	3.09	대만	TWD	Semiconductors	
삼성전자	10,984	465	3.08	대한민국	KRW	전기전자	
TENCENT HOLDINGS LTD	12,500	458	3.03	영국령 캐이먼 군도	HKD	Software	
PING AN(NEW)	41,000	432	2.86	중국	HKD	Insurance	

집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %) ✔								
종목 명	종류	자산 운용 사	설정원본	순자산금역	백 발행국가	통화	비중	
ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	1,029	860	미국	USD	5.69	
DB차이나본토증권자 (H)[주식]C/CF	주식형	DB자산 운용	400	365	대한민국	KRW	2.41	

단기대출 및	예금	(딘	위 : 좌수, 백만	원,%) 🗸			
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	HSBC은행	2011.06.23.	621	1.15		대한민국	KRW
외화예치금	HSBC Bank	2017.11.21.	455	0.00		미국	USD

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



4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

1 120	_	'' ' '/				\ <u> </u>	,, .
성명 직위		출생 연도	운용중인	펀드 현황	0	있는펀드및 '운용규모	현등록번호
		간포	펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임 운용 역	1963	67	6,739,314	1	8,148	2109000131
김지훈	부책임운용역	1983	3	47,094	1	10,000	2112000631

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

투자운용인력 변경내역		~
구분	기간	투자 운용 인력
책임운용역 부책임운용역 부책임운용역	2007.01.13. ~ 현재 2013.10.01. ~ 현재 2013.06.13. ~ 2017.12.18.	허남권 김지훈 허남권

[※] 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

(단위:개,백만원) 🗸

[※] 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.



증권거래세

업자별 보수 기	디급현황					(단위 : 백단	<u> </u> 반원, %) 💙
				7	<u>덕</u> 기	;	전기
	구분			2018,04,31	.~2018.07.30.	2018.07.3	1.~2018.10.30.
	. –			금액	비율주1)	금액	비율주1)
	자산운용사			0	0.00	0	0.00
	판매회사			0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관	회사	(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
신영마라톤아시	일반사무관리	회사		0	0.00	0	0.00
아밸류증권투자	보수합계			0	0.00	0	0.00
신탁(주식)	기타비용주2)) 		3	0.02	3	0.02
ピコ(エコ)	매매.중개		는매매. 중개수수료 분석업무 등 서비스 수수료	6	0.03	5	0.03
	수수료	조	l문석업무 등 서비스 수수료	. 0	0.00	0 5	0.00
		합기		6	0.04		0.03
	증권거래세			5	0.03	6	0.04
	자산 운용 사			6	0.21	6	0.21
	판매회사			7 0	0.25	6	0.25
	펀드재산보관			0	0.02	0	0.02
YIGHITLEOLII	일반사무관리	회사		0	0.01	0	0.01
신영마라톤아시	보수합계			13	0.49	13	0.49
아밸류증권투자	기타비용주2			0	0.02	1	0.02
신탁(주식)A형			-매매. 중개수수료	1	0.03	1	0.03
	매매.중개	조시	분석업무 등 서비스 수수료	. 0	0.00	0	0.00
	수수료	합기		1	0.04	1	0.03
	증권거래세			1	0.03	1	0.04
	자산 운용 사			2	0.21	1	0.21
	판매회사			3	0.37	2	0.38
	펀드재산보관	회사	(신탁업자)	0	0.02	0	0.02
MORITIES	일반사무관리	회사		0	0.01	0	0.01
신영마라톤아시 아밸류증권투자	보수합계			5	0.61	3	0.62
	기타비용주2			0	0.02	0	0.02
신탁(주식)C1형		단순	-매매. 중개수수료	0	0.03	0	0.03
	매매.중개	<u>조</u> 人	l분석업무 등 서비스 수수료	. 0	0.00	0	0.00
	수수료	합기		0	0.04	0	0.04
	ㅈ 기기기기기		"		0.00		0.07

0

0.04

0

0.03

업자별 보수 제	「 디급현황				(단위 : 백단	<u>만</u> 원,%) >
			7	<u>덕기</u>	1	당기
	구분		2018,04,31	I.~2018.07.30.		1~2018,10,30.
	. –		금액	비율주1)	금액	비율주1)
	자산운용사		2	0.21	2	0.21
	판매회사		2	0.19	2	0.19
	펀드재산보관	<u> </u> 호시 (신탁업자)	0	0.02	0	0.02
신영마라톤아시	일반사무관리	회사	0	0.01	0	0.01
아밸류증권투자	보수합계		4	0.42	4	0.43
신탁(주식)C-P형	기타비용주2		0	0.02	0	0.02
24(44)678	매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.03	0	0.03
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세		0	0.03	0	0.04
	자산 운용 사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.00	0	0.00
		<u> </u> 호 (신탁업자)	0	0.02	0	0.01
YIOstUPIEUFIY	일반사무관리	회사	0	0.01	0	0.01
신영마라톤아시 아밸류증권투자	보수합계		0	0.23	0	0.23
	기타비용주2		0	0.01	0	0.02
신탁(주식)C-w형	메메자케	단순매매. 중개수수료	0	0.03	0	0.03
	매매.중개	조사분석업무 등 서비스 수수료	. 0	0.00	0	0.00
	수수료	합계	0	0.03	0	0.03
	증권거래세		0	0.02	0	0.04
	자산운용사		12	0.21	12	0.21
	판매회사		16	0.27	15	0.27
		·회사 (신탁업자)	1	0.02	1	0.02
	일반사무관리		0	0.01	0	0.01
신영마라톤아시	보수합계	1 1 1	30	0.51	28	0.51
아밸류증권투자	기타비용주2		1	0.02	1	0.02
신탁(주식)Ce형			2	0.03	2	0.03
	매매.중개	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
	수수료	합계	2	0.04	2	0.03
	증권거래세		2	0.03	2	0.04

업자별 보수 기	디급현황				(단위 : 백만	<u> </u> 반원,%) 🗸
			7	^덴 기	ı	당기
	구분		_	.~2018.07.30.		1~2018.10.30.
	. –		금액	비율주1)	금액	비율주1)
-	자산 운용 사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		1	0.09	1	0.09
		·회사 (신탁업자)	0	0.02	0	0.02
신영마라톤아시	일반사무관리	회사	0	0.01	0	0.01
아밸류증권투자	<u>보수합계</u>		2	0.32	2	0.33
신탁(주식)S형	기타비용주2		0	0.02	0	0.02
건국(구국)28	매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.03	0	0.03
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계	0	0.04	0	0.03
-	증권거래세		0	0.03	0	0.04
	자산 운용 사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		1	0.16	1	0.16
		·회사 (신탁업자)	0	0.02	0	0.02
YIGHTTEOLIIOL	일반사무관리	회사	0	0.01	0	0.01
신영마라톤아시아	보수합계		2	0.40	2	0.40
밸류증권투자신탁	기타비용주2		0	0.02	0	0.02
(주식)C-P2 형		단순매매. 중개수수료	0	0.03	0	0.03
	매매.중개	조사분석업무 등 서비스 수수료	. 0	0.00	0	0.00
	수수료	합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세		0	0.03	0	0.04
	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.08	0	0.08
		·회사 (신탁업자)	0	0.02	0	0.02
신영마라톤아	일반사무관리		0	0.01	0	0.01
시아밸류증권	보수합계		1	0.32	1	0.32
투자신탁(주식)	<u>기타비용</u> 주2		0	0.02	0	0.02
C-P2e 형		단순매매. 중개수수료	0	0.03	0	0.03
01200	매매.중개	조사분석업무 등 서비스 수수료	_	0.00	0	0.00
	수수료	합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	<u> </u>	0	0.03	0	0.04

	업자별 보수 기	디급현황				(단위:백단	<u> </u>
전한 변출주기 급액 변출주기 대한 변출주기 대한 변출주기 전 전 전 전 전 전 전 전 전				7	<u>역</u> 기		당기
변변		구분		2018,04,31		2018,07,3	
신영마라톤이시 이번류증권투자 신탁(주식)C2형 전투자산보관회사 (신탁업자) 0 0.02 0 0.02 0 0.02 인보사무관리회사 0 0.01 0 0.01 보수함계 1 0.59 2 0.59 기타비용수ン 0 0.02 0 0.02 인탁(주식)C2형 전투자산보관회사 전략(주식)C2형 전후		. –		금액	_{비율} 주1)	금액	_{비율} 주1)
신영마리본이시 이별류증권투자 신탁(주식)C2형 전 기타비용구의 전 기타비용 기타 인 기타비용 기타 인 기타				0	0.21	1	0.21
신영마라톤아서 이밸류증권투자 신택(주식)C2형 선택(주식)C2형 전 기타비용구)				1	0.35	1	0.35
인밸류증권투자 신탁(주식)C2형 기타비용주ン 0 0.02 0 0.02 0 0.02 이 0.03 이 0		펀드재산보곤	호기사 (신탁업자)				
아밸류증권투자 신탁(주식)C2형 기타비용수고	시영미라토아시	일반사무관리	회사	0			
선택(주식) C2형		보수합계		1			
매매 중개 수수료		기타비용수4					
수수료 소시군식업무 등서비스 수구료 0 0.00 0	L-1(1-1)02-8	매매.중개	난순배배. 중개수수료				
등권거래세 0 0.03 0 0.03 자산운용사 0 0.21 0 0.21 판매회사 1 0.32 0 0.33 펀드재산보관회사 (신탁업자) 0 0.01 0 0.01 일반사무관리회사 0 0.01 0 0.01 보수합계 1 0.56 1 0.57 기타비용주ン 0 0.01 0 0.02 매매.중개 전문에대.중개수수료 0 0.03 0 0.03 중권거래세 0 0.02 0 0.04 자산운용사 0 0.02 0 0.04 판매회사 1 0.30 1 0.30 전는재산보관회사 (신탁업자) 0 0.02 0 0.02 신영마라톤에서 아벨류증권투자 신탁업자) 0 0.02 0 0.02 일반사무관리회사 0 0.01 0 0.01 반매회사 1 0.30 1 0.30 전는재산보관회사 (신탁업자) 0 0.02 0 0.02 인반사무관리회사 0 0.01 0 0.01 만대회사 1 0.54 1 0.54 기타비용주ン 0 0.02 0 0.02 인바사무관리회사 0 0.03 전는자합계 1 0.54 1 0.54 기타비용주ン 0 0.02 0 0.02 대매.중개 신탁업구등서비스수수료 0 0.00 0 0.03 자산본업무등서비스수수료 0 0.00 0 0.03 지사분석업무등서비스수수료 0 0.00 0 0.00 지사분석업무등서비스수수료 0 0.00 0 0.00 지사분석업무등서비스수수료 0 0.00 0 0.00			소사문식업무 등 서비스 수수료	0			
지산은용사 0 0.21 0 0.21 전영마라톤이시 아밸류증권투자 신탁(주식)C3형 전투자 신투(주식)C3형 전투자 신투(주식)C4형 전투자 신투자 신투자 신투자 신투자 신투자 신투자 신투자 신투자 신투자 신			입게				
반대회사 (신탁업자) 0 0.02 0 0.02 0 0.02 일반사무관리회사 (신탁업자) 0 0.01 0 0.01 일반사무관리회사 0.56 1 0.57 이타비용주건투자(수학원) 2 0 0.03 0 0.03 0 0.03 이 0.0							
신영마라톤이시 이				1			
신영마라톤아시 이번류증권투자 신탁(주식)C39			선 1 [[시] []	I			
인밸류증권투자 신탁(주식)C3형							
지타비용주2 기타비용주2 이 0.01 이 0.02 이 0.03 이	신영마라톤아시		<u> </u>				
변화 전체	이밸류증권투자						
대배·중개 수수료 전시분석업무 등서비스 수수료 0 0.00 0 0.00 0 0.00	신탁(주식)C3형	71441515					
구구분 합계 0 0.03 0 0.03 0 0.03 0 0.03 0 0.04 0 0.04 0 0.02 0 0.04 0 0.02 0 0.04 0 0.02 0 0.04 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.04 0 0.04 0 0.03 0 0.03 0 0.03 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.02 0 0.03 0 0		매매.중개		_			
증권거래세 0 0.02 0 0.04 지산운용사 0 0.21 1 0.21 판매회사 1 0.30 1 0.30 펀드재산보관회사 (신탁업자) 0 0.02 0 0.02 신영마라톤아시 인반사무관리자 0 0.01 0 0.01 아밸류증권투자 신탁(주식)C4형 기타비용주ン 0 0.02 0 0.02 마매.중개 사는석업무등서비스수수료 0 0.00 0 0.00 합계 0 0.04 0 0.03		수수료	- 소시군의 비구 등 시비스 구구표 - 하게				
자산운용사 0 0.21 1 0.21 만매회사 1 0.30 1 0.30 전드재산보관회사(신탁업자) 0 0.02 0 0.02 0 0.02 신영마라톤아시 인반사무관리회사 0 0.01 0 0.01 이 0.01 안밸류증권투자 보수합계 1 0.54 1 0.54 1 0.54 기타비용수 0 0.02 0 0.02 0 0.02 이 0.02 이 0.02 이 0.02 이 0.02 이 0.03 전사분석업무 등서비스 수수료 0 0.04 0 0.03 합계 0 0.04 0 0.03		즈궈거래세	답기				
전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전							
전등자산보관회사 (신탁업자) 0 0.02 0 0.02 인반사무관리회사 0 0.01 0 0.01 아밸류증권투가 보수합계 1 0.54 1 0.54 신탁(주식)C4형 기타비용주ン 0 0.02 0 0.02 마매.중개 수수료 단순매매. 중개수수료 0 0.04 0 0.03 조사분석업무 등서비스 수수료 0 0.04 0 0.03				1			
신영마라톤아시 일반사무관리회사 0 0.01 0 0.01 0.01 이 0.01 이 0.01 이 0.01 이 0.01 이 0.054 이밸류증권투자 선탁(주식)(C4형 기타비용주2) 기타비용주2 이 0.02 이 0.02 이 0.03 이 0.03 이 0.04 이 0.03			·허사 (시탄언자)				
아밸류증권투자 보수합계 1 0.54 1 0.54 신탁(주식)C4형 기타비용주기 0 0.02 0 0.02 마매·중개 수구료 0 0.04 0 0.03 조사분석업무 등서비스 수구료 0 0.04 0 0.00 합계 0 0.04 0 0.03							
신탁(주식)C4형 기타비용주2	신영바라톤아시		1-1/1				
대매.중개 수수료 단순매매. 중개수수료 0 0.04 0 0.03 조사분석업무 등서비스 수수료 0 0.00 0 0.00 합계 0 0.04 0 0.03		기FHI요주2					
배배·중개 조사분석업무 등 서비스 수수료 0 0.00 0 0.00 수수료 합계 0 0.04 0 0.03	신탁(수식)C4형						
^{구구도} 합계 0 0.04 0 0.03							
		수수료	하계				
		증권거래세	H' II				

업자별 보수 지급현황

(단위:백만원,%) 🗸

			7	<u>년</u> 기	ı	당기
	구분		2018.04.31	.~2018.07.30.	2018.07.31~2018.10.30.	
			금액	비율주1)	금액	비율주1)
	자산운용사		11	0.21	10	0.21
	판매회사		14	0.27	13	0.28
		호 보기 (신탁업자)	1	0.02	1	0.02
신영마라톤아시	일반사무관리	회사	0	0.01	0	0.01
	보수합계		26	0.51	24	0.52
아밸류증권투자	기타비용주2)	1	0.02	1	0.02
신탁(주식)C5형	매매.중개	단순매매. 중개수수료	2	0.03	1	0.03
	메메.궁기 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	十十五	합계	2	0.04	2	0.03
	증권거래세		1	0.03	2	0.04
	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보곤	호 보기 (신탁업자)	0	0.02	0	0.02
	일반사무관리		0	0.01	0	0.01
신영마라톤아시아	보수한계		0	0.33	0	0.33
밸류증권투자신탁	기타비용주2		0	0.02	0	0.02
(주식)C-Pe형		단순매매. 중개수수료	0	0.04	0	0.03
	매매.중개 수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		0.00	0	0.00
		합계	-	0.04	0	0.03
	증권거래세	D. 11	0	0.03	0	0.04

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

				(단위 : 연환산, %) 🗸
구분		총보수 · 비용비율 ^{주1)}	매매 · 중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤아시아밸류증권	 전기	0.0890	0.0799	0.1689
투자신탁(주식)	당기	0.0973	0.1005	0.1978
		종류(Class)별 현	현황	
	전기	1.9465	0.0793	2.0258
투자신탁(주식)A형	당기	1.9519	0.1002	2.0521
신영마라톤아시아밸류증권	 전기	2.4449	0.0857	2.5306
투자신탁(주식)C1형	당기	2.4517	0.1037	2.5554
신영마라톤아시아밸류증권	전기	1.6972	0.0858	1.7830
투자신탁(주식)C-P형	당기	1.7020	0.1048	1.8068
신영마라톤아시아밸류증권	전기	0.9359	0.0698	1.0057
투자신탁(주식)C-w형	당기	0.9375	0.0829	1.0204
신영마라톤아시아밸류증권	전기	2.0264	0.0795	2.1059
투자신탁(주식)Ce형	당기	2.0320	0.1004	2.1324
신영마라톤아시아밸류증권	전기	1.298	0.0787	1.3767
투자신탁(주식)S형	당기	1.3016	0.0990	1.4006
신영마라톤아시아밸류증권	전기	1.5972	0.0870	1.6842
투자신탁(주식)C-P2형	당기	1.6018	0.1053	1.7071
신영마라톤아시아밸류증권	전기	1.2720	0.0986	1.3706
투자신탁(주식)C-P2e형	당기	1.2760	0.1095	1.3855
신영마라톤아시아밸류증권	전기	2.3435	0.0854	2.4289
투자신탁(주식)C2형	당기	2.3506	0.1021	2.4527
신영마라톤아시아밸류증권	전기	2.2446	0.0684	2.3130
투자신탁(주식)C3형	당기	2.2505	0.0874	2.3379
신영마라톤아시아밸류증권	전기	2.1445	0.1326	2.2771
투자신탁(주식)C3형	당기	2.1508	0.1326	2.2834
신영마라톤아시아밸류증권	전기	2.0463	0.0785	2.1248
투자신탁(주식)C5형	당기	2.0520	0.0997	2.1517
신영마라톤아시아밸류증권	전기	1.3222	0.1193	1.4415
(주식)C-Pe형	당기_	1.3226	0.1221	1.4447

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 총 보수 · 비용수준을 나타냅니다.

[※]전기: 2018.04.31.~2018.07.30/당기: 2018.07.31.~2018.10.30



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

[※] 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

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.



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원,							
매=	수	매5	Ē	매매회전율 ^{주)}			
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산		
722,430	2,508	1,249,564	2,060	15.81	62.72		

주)해당운용기간중매도한주식가액의총액을그해당운용기간중보유한주식의평균가액으로나눈비율을나타냅니다.

최근 3분기 주식 매매회전율 추이		(단위: %) 🗸
2018.02.01. ~ 2018.04.30.	2018,05,01. ~ 2018,07,30.	2018.07.31. ~ 2018.10.30.
5.77	17.64	15.81



7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위:백만원,%) 🗸

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁 (주식)	5,000	-5.04

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

펀드용어해설	<u> </u>
용 어	내 용
한 국금융투 자협회 펀드코드	상장주식의경우회사명또는코드번호6자리를활용하여수약자들이쉽게공시사항을조회,활용할수있는것처럼 펀드또한금융투자협회가부여하는5자리의고유코드가존재하며,펀드명뿐만아니라이러한코드를이용하여펀 드의각종정보에대한조회가가능합니다.
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 산출되 지만 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 모 펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의매입·환매및분배시적용되는가격으로,기준가격의산정은전일의펀드순자산총액을전일의펀드잔존수익증권수량으로나누어1,000을곱한가격으로표시하고,소수점셋째자리에서반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 주 가가 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 5이상을 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 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 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 금액 을 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 맡긴 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 다시펀드 재산에 편입되게 됩니다.

