

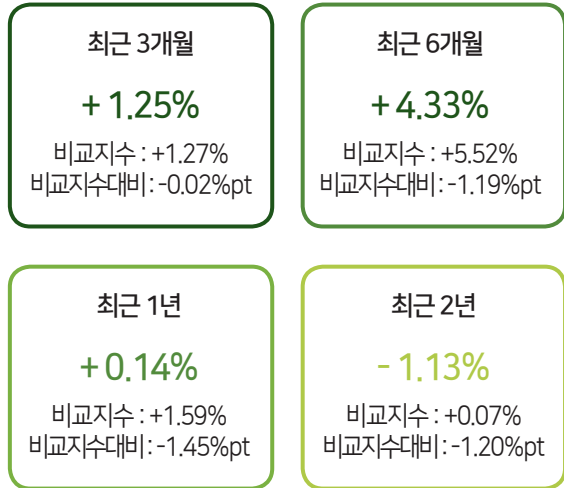
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2020.02.18. 기준)

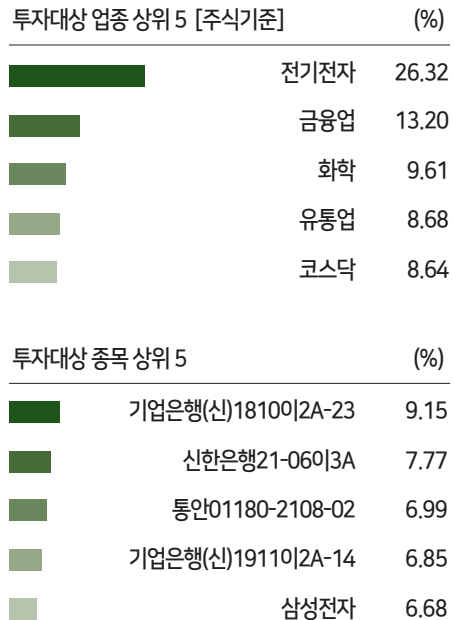
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)은 저평가된 가치주에 주로 투자하는 주식모투자신탁에 40% 미만, 채권모투자신탁의 50% 이상을 투자하여 투자수익을 추구하는 채권혼합형 집합투자기구입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +1.25%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +1.27%로 비교지수대비 0.02%pt 저조한 성과를 보였습니다. (비교지수(벤치마크): KOSPI 36%+KIS국공채지수(1~2년) 54%+Call 10%)



펀드 포트폴리오 현황



신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2019.11.19. ~ 2020.02.18.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



▶ 자산운용보고서 공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영마라톤40증권투자신탁(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤40증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행,신영증권 외 10개사'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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
5. 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
 - 펀드 구성
 - 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
 - 각 자산별 보유 내역
 6. 투자자산 매매내역
 - 매매주식 규모 및 회전율
 - 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
 7. 고유자산 투자에 관한 사항
- < 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영마라톤40증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +1.25%로 비교지수 수익률 +1.27% 대비 0.02%pt 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS국공채지수(1~2년) 54% + Call 10%) 이는 대형 반도체 관련 종목을 적게 보유하고 있어 상대적으로 불리했지만 보유종인 제약, 반도체 관련 종목, 지주 회사 등의 주가가 상승하여 이를 상쇄하였기 때문인 것으로 파악하고 있습니다.

[주식 부문]

홍콩 시위가 점점 격화되고, MSCI 신흥국 지수의 변경으로 인한 매물이 일시적으로 출회되었지만, 보고서 작성 기준일 3개월 동안 주식시장은 전반적인 상승세를 보였습니다. 미국과 유럽이 금리를 인하하고 자산 매입을 시작한 효과로 인해 시장에 유동성이 풍부해졌기 때문입니다. 또한 발표된 경제 지표들도 개선세를 이어갔고, 미-중 무역분쟁 1차 합의가 1월 15일 이루어져 투자자들의 불안감이 감소하고, 위험자산인 주식에 대한 선호 현상을 불러왔습니다. 다만 규모별, 업종별 차별화가 계속 진행이 되는 모습을 보여 아쉬움이 남았습니다. 대형주가 약 3.4% 상승한 반면, 중형주, 소형주는 각 4%씩 하락하였습니다.

IT, 반도체, 바이오와 관련된 종목들이 상승한 반면에, 철강, 건설, 은행, 보험 등 많은 업종들은 하락세를 이어가 가치주 보다는 성장주에 대한 시장의 쓸림이 나타났습니다.

해당 기간 동 펀드에서는 주가가 크게 상승한 IT, 2차 전지, 제약주를 매도하고, 주가가 낮아지고 업황 개선이 기대되는 건설사, 지주사, 유통업 등의 주식을 매수하였습니다.

운용 경과

[채권 부문]

'19년 대비 큰 폭으로 늘어난 '20년 정부 예산과 안심전환대출용 MBS발행 물량 급증 등 수급 측면에서 부정적인 뉴스가 출회함에 따라 2019년 9월부터 이어진 국내 채권시장의 약세장은 11월 초까지 지속되었습니다. 국고채 10년 기준 국내 금리는 2019년 저점 대비 60bp 넘게 상승하였고 단기 금리보다 장기 금리가 약세장에 보다 민감하게 반응해 수익률 곡선은 가팔라졌습니다. 11월 중순 이후부터 국내외 금리는 추가적인 이벤트 및 뉴스플로우가 부재한 가운데 변동성을 줄여갔으며 경제지표 개선을 예상하며 먼저 상승했던 금리는 지표의 반등이 늦어지면서 점차 하향안정화 되었습니다. 2020년 초에는 미국과 이란 사이의 군사충돌 가능성이 대두되며 국내외 금리는 일시적으로 급락하였습니다. 이후 양 국가간의 추가 충돌이 일어나지 않고 군사적 긴장이 다소 완화되면서 금리는 다시 2019년 말 수준으로 돌아왔습니다. 하지만 1월 말 중국 후안 지역에서 신종코로나바이러스 폐렴이 발병했다는 소식에 다시 한번 안전자산 선호심리가 확대되었고 국내외 금리는 월 초 저점을 돌파하여 새로운 연 저점 레벨을 형성하였습니다.

동 펀드는 높아진 국내 금리 변동성을 고려해 BM 수준의 듀레이션을 유지하였고 포트폴리오의 이자수익을 높여주기 위한 교체매매(특수채 매도, 은행채 매수) 또한 실시하였습니다.



[주식 부문]

코로나19의 중국외 확산 추세는 글로벌 증시에 지속적인 부담 요인으로 작용할 수 있습니다. 그러나 3월 초 미 연준이 시장 예상보다 더 신속하게 정책금리 50bp 인하를 단행했고 조만간 추가적인 금리 인하도 예상되고 있으며, 글로벌 경기 위축에 대응하기 위해 이와 같은 각국 정부의 정책 공조는 더 빨라질 전망입니다. 미 연준의 금리 인하에도 미국 증시는 급락하며 코로나19의 공급망 교란 및 소비 위축 문제를 통화정책으로 통제할 수 있을지 투자자들의 우려가 지속되고 있으나, 코로나19의 확산속도가 곧 정점을 지날 수 있으며 치사율 역시 아직 낮다는 걸 감안할 때 주식을 비롯한 위험자산 가격은 시차를 두고 회복세를 보일 것으로 기대합니다.

동 펀드는 매크로 이벤트, 주식 시장 단기 전망에 의존하지 않고, 영업가치 혹은 자산가치 대비 현저히 저평가된 종목들을 선정하여 장기 투자/분산 투자하는 것을 기본 전략으로 하고 있습니다.

국내 코로나19 확진자 급증으로 당분간 급격한 내수 경기 위축은 불가피한 상황이며 수출 지표 개선이 이끄는 경기 회복 기대감도 지연될 수 밖에 없는 환경입니다. 단, 이번 사태에도 불구하고 하반기 중 업황 회복 가능성이 높은 업종(반도체) 및 '언택트 소비'를 선호하는 인식 변화가 구조적 성장으로 이어질 수 있는 기업(소프트웨어, 온라인쇼핑, 일부 음식료 업체) 등에 대해서는 투자 비중을 높여 장기 투자해 볼만한 시점이라고 봅니다. 또한 이익의 훼손 폭이 가장 큰 중국 관련 소비재 업종(화장품, 면세점, 카지노, 여행 등) 역시 코로나19의 확산이 정점을 지나고 있다는 판단 하에 분할 매수 전략으로 대응할 계획입니다.



[채권 부문]

향후 채권 시장은 전세계적 코로나19 확산의 진행과정과 이에 대응하기 위한 각국 정부 및 중앙은행들의 경기부양책에 영향을 받으며 금리 변동성을 높여나갈 것으로 전망합니다. 중국 내 코로나19 확산세가 꺾이고 있지만 한국을 비롯한 중국 외 국가에서는 본격적으로 감염 확진자가 늘어나고 있는 상황입니다. SARS, 신종플루, MERS 등 과거 전염병 사례를 살펴보면 전염병에 의한 부정적인 경제충격은 1, 2분기만에 해소되고 그 이후 경제지표의 V자 반등을 확인할 수 있었습니다.

하지만 금번 코로나19의 경우, 전염력이 이전 사례와 비교했을 때 상당히 높은 편이고 특정 지역 내의 국지적인 전파가 아닌 범국가적인 바이러스 확산이 이루어지고 있기 때문에 선불리 코로나19 사태의 진화와 국내외 경기의 급반등을 기대하기 어려운 상황입니다. 따라서 코로나19의 전세계적 확산 진행과정에 따라 글로벌 금융시장의 변동성이 확대될 것으로 전망됩니다.

전염병에 의한 경기둔화를 방어하기 위한 각국 정부 및 중앙은행들의 경기부양책 또한 채권 시장의 변동성을 높일 요인으로 예상됩니다. 국내의 경우, 4월 금통위 금리 인하 가능성이 여전히 남아있고 추경 또한 여야합의를 통해 빠른 시일 내 통과될 가능성이 높은 만큼, 각국의 정부와 중앙은행들이 시장의 기대대로 경기부양책을 실시할 것인지, 어떤 시점에 어느 정도의 규모로 실행할 것인지에 따라 국내외 금리변동성은 확대될 것으로 보입니다.

이처럼 채권시장의 변동성이 높아질 것으로 예상되는 만큼 기존 캐리중심 포트폴리오를 바탕으로 높아지는 변동성을 방어하는 가운데, 코로나19 관련 뉴스플로우 및 그에 따른 시장 가격변화를 면밀히 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 찾아나갈 계획입니다.

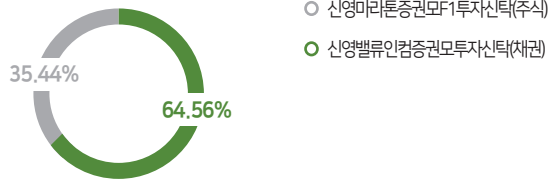
1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)	A0563		
신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)	18107		
신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)	27458		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)Ae형	A0566		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)A형	A0565		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-P2e형	BT902	5등급 (낮은위험)	
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-P2형	BL797		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-Pe형	BG625		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-P형	AV037		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)Ce형	A0570		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C형	A0568		
펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.02.19.
운영기간	2019.11.19. ~ 2020.02.18.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	국민은행(판매), 신영증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	저평가된 가치주에 주로 투자하는 주식모투자신탁에 40% 미만, 채권모투자신탁의 50% 이상을 투자하여 투자수익을 추구하는 채권혼합형 집합투자기금입니다.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

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

재산 현황

펀드 명칭	항목	(단위: 백만원, 백만좌, %, %pt) ✓		
		전기말 (2019.11.18.)	당기말 (2020.02.18.)	증감률
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	68,639	65,723	-4.25
	부채 총액 (B)	33	111	239.74
	순자산총액 (C=A-B)	68,607	65,612	-4.37
	발행 수익증권 총 수 (D)	64,991	61,386	-5.55
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,055.64	1,068.85	1.25
종류(Class)별 현황				
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)Ae형	기준가격	1,050.21	1,061.54	1.08
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)A형	기준가격	1,048.22	1,058.86	1.02
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P2e형	기준가격	976.89	987.42	1.08
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P2형	기준가격	1,018.20	1,028.53	1.01
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-Pe형	기준가격	1,030.54	1,041.26	1.04
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P형	기준가격	1,041.68	1,051.46	0.94
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)Ce형	기준가격	1,048.63	1,059.40	1.03
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,045.07	1,054.61	0.91

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.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률 (단위: %, %pt) ✓

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)	1.25	4.33	2.16	0.14	-1.13	7.65	16.92
(비교지수 대비 성과)	-0.02	-1.19	-1.68	-1.45	-1.20	0.95	5.12
종류(Class)별 현황							
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)Ae형	1.07	3.97	1.64	-0.54	-2.46	5.64	13.31
(비교지수 대비 성과)	-0.20	-1.55	-2.20	-2.13	-2.53	-1.06	1.51
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)A형	1.01	3.84	1.44	-0.78	-2.96	4.75	11.83
(비교지수 대비 성과)	-0.26	-1.68	-2.40	-2.37	-3.03	-1.95	0.03
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P2e형	1.07	3.97	1.63	-0.54	-2.48	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.20	-1.55	-2.21	-2.13	-2.55	-	-
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P2형	1.01	3.84	1.44	-0.79	-2.97	4.68	-
(비교지수 대비 성과)	-0.26	-1.68	-2.40	-2.38	-3.04	-2.02	-
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-Pe형	1.04	3.89	1.52	-0.69	-2.77	4.99	-
(비교지수 대비 성과)	-0.23	-1.63	-2.32	-2.28	-2.84	-1.71	-
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P형	0.93	3.69	1.21	-1.09	-3.55	3.74	-
(비교지수 대비 성과)	-0.34	-1.83	-2.63	-2.68	-3.62	-2.96	-
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)Ce형	1.02	3.87	1.48	-0.74	-2.84	5.13	12.46
(비교지수 대비 성과)	-0.25	-1.65	-2.36	-2.33	-2.91	-1.57	0.66
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C형	0.91	3.63	1.14	-1.18	-3.73	3.54	9.63
(비교지수 대비 성과)	-0.36	-1.89	-2.70	-2.77	-3.80	-3.16	-2.17
비교지수주)	1.27	5.52	3.84	1.59	0.07	6.70	11.80

주)비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS국공채지수(1~2년) 54% + Call 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	2,037	-14	0	1	0	0	0	0	35	-2	2,058
당기	524	301	0	0	0	0	0	0	23	-1	847

※ 전기: 2019.08.19.~2019.11.18. / 당기: 2019.11.19.~2020.02.18.

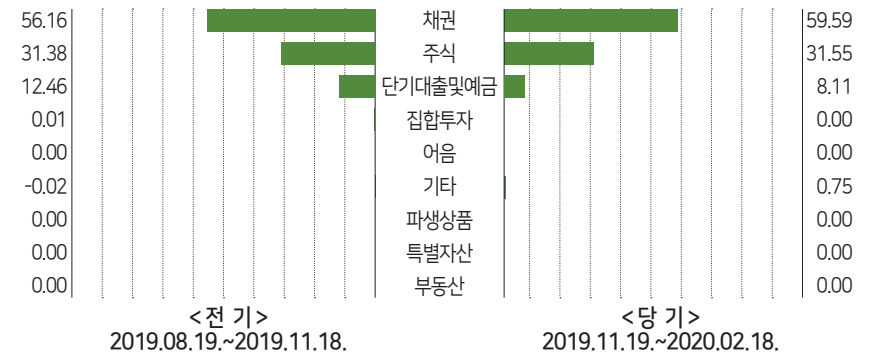
3. 자산 현황

자산구성 현황 (단위: 백만원, %, %pt) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	20,738	39,165	0	0	0	0	0	0	5,328	491	65,723
(1.00)	(31.55)	(59.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.11)	(0.75)	(100.00)
합계	20,738	39,165	0	0	0	0	0	0	5,328	491	65,723

* (): 구성 비중

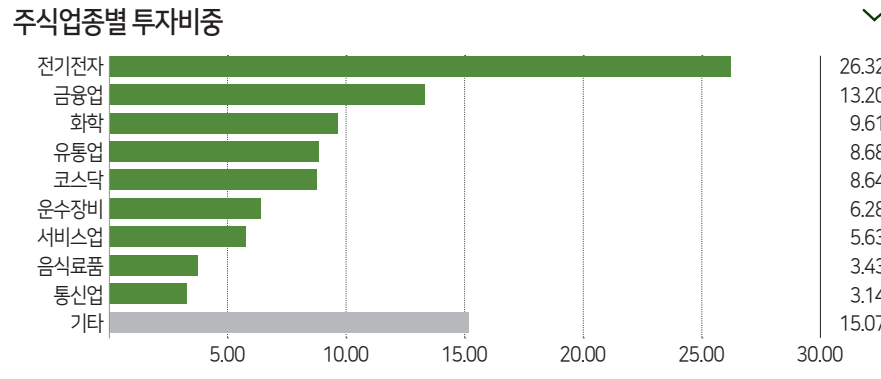
자산별 구성비중 (단위: %, %pt) ✓



※ 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 (단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	26.32	6	운수장비	6.28
2	금융업	13.20	7	서비스업	5.63
3	화학	9.61	8	음식료품	3.43
4	유통업	8.68	9	통신업	3.14
5	코스닥	8.64	10	기타	15.07



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.
* (): 구성 비중

-각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)-

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

주식 (단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평균금액	비중	비고	종목명	보유수량	평균금액	비중	비고
삼성전자	73,467	4,393	6.68						

채권 (단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평균금액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
기업은행(신)18100I2A-23	5,973	6,014	대한민국	KRW	2018.10.23.	2020.10.23.		AAA	9.15
신한은행21-06이3A	5,077	5,105	대한민국	KRW	2017.06.05.	2020.06.05.		AAA	7.77
토안01180-2108-02	4,599	4,597	대한민국	KRW	2019.08.02.	2021.08.02.		N/A	6.99
기업은행(신)19110I2A-14	4,480	4,502	대한민국	KRW	2019.11.14.	2021.11.14.		AAA	6.85
신한은행23-03-이-3-A	4,181	4,249	대한민국	KRW	2019.03.08.	2022.03.08.		AAA	6.47
하나은행42-05이3갑-10	4,181	4,225	대한민국	KRW	2019.05.10.	2022.05.10.		AAA	6.43
산금19신이0206-1023-2	4,002	4,019	대한민국	KRW	2019.10.23.	2022.04.23.		AAA	6.11
우리은행23-04-이표02-갑-11	2,987	3,010	대한민국	KRW	2019.04.11.	2021.04.11.		AAA	4.58

단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	신한BNP자산운용	2020.02.18.	3,800	1.22		대한민국	KRW

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 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.

① 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	책임운영역	1963	67	5,879,304	1	5,338	2109000131
심창훈	책임운영역	1975	39	1,430,875	0	0	2110000545
원주영	책임운영역	1974	26	1,863,686	2	568,280	2109000987
이철	부책임운영역	1980	12	565,863	0	0	2115000163

※ 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
책임운영역	2014.06.03. ~ 현재	허남권
책임운영역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
책임운영역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
부책임운영역	2016.01.11. ~ 2017.11.16.	심창훈
부책임운영역	2019.05.03. ~ 현재	이철
부책임운영역	2014.06.03. ~ 2019.05.02.	윤하국
부책임운영역	2015.10.30. ~ 2017.11.16.	김대환

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2019.08.19.~2019.11.18.		당기 2019.11.19.~2020.02.18.	
	금액	비율주1)	금액	비율주1)
	신영마라톤40 증권투자신탁 (채권혼합)	0	0.00	0
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
기타비용주2)	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	3	0.00	3	0.01
단순매매·중개수수료	1	0.00	1	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	4	0.01
합계	4	0.01	5	0.01
증권거래세	4	0.01	5	0.01
신영마라톤40 증권투자신탁 (채권혼합) Ae형	3	0.10	2	0.10
자산운용사	2	0.06	2	0.06
판매회사	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	5	0.17	4	0.17
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01
신영마라톤40 증권투자신탁 (채권혼합) A형	5	0.10	5	0.10
자산운용사	6	0.13	6	0.13
판매회사	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	12	0.23	12	0.23
기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2019.08.19.~2019.11.18.		2019.11.19.~2020.02.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤40 증권자투자신탁 (채권혼합) C-P2e형	자산운용사	3	0.10	2	0.10
	판매회사	2	0.06	2	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	5	0.17	4	0.17
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤40 증권자투자신탁 (채권혼합) C-P2형	자산운용사	18	0.10	17	0.10
	판매회사	22	0.13	22	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.00	1	0.00
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	41	0.23	40	0.23
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.00	1	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	1	0.01
	합계	1	0.01	1	0.01
증권거래세	1	0.01	1	0.01	
신영마라톤40 증권자투자신탁 (채권혼합) C-Pe형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.10	1	0.10
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.21	1	0.21
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2019.08.19.~2019.11.18.		2019.11.19.~2020.02.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤40 증권자투자신탁 (채권혼합) C-P형	자산운용사	4	0.10	4	0.10
	판매회사	7	0.20	7	0.20
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	11	0.31	11	0.31
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤40 증권자투자신탁 (채권혼합) Ce형	자산운용사	2	0.10	2	0.10
	판매회사	2	0.11	2	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	5	0.22	4	0.22
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤40 증권자투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	35	0.10	34	0.10
	판매회사	78	0.23	77	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.00	2	0.00
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	116	0.34	114	0.34
	기타비용주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.00	2	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.01
	합계	2	0.01	2	0.01
증권거래세	2	0.01	2	0.01	

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

6. 투자자산 매매내역

총보수 · 비용비율		(단위: 연환산, %) ✓		
구분		총보수 · 비용비율 ^{주1)}	매매 · 중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)	전기	0.0025	0.0271	0.0296
	당기	0.0024	0.0247	0.0271
종류(Class)별 현황				
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)Ae형	전기	0.6822	0.0272	0.7094
	당기	0.6822	0.0248	0.7070
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)A형	전기	0.9323	0.0271	0.9594
	당기	0.9323	0.0247	0.9570
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P2e형	전기	0.6824	0.0271	0.7095
	당기	0.6824	0.0248	0.7072
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P2형	전기	0.9324	0.0270	0.9594
	당기	0.9324	0.0246	0.9570
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-Pe형	전기	0.8320	0.0268	0.8588
	당기	0.8319	0.0246	0.8565
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C-P형	전기	1.2323	0.0269	1.2592
	당기	1.2323	0.0246	1.2569
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)Ce형	전기	0.8822	0.0272	0.9094
	당기	0.8822	0.0248	0.9070
신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)C형	전기	1.3323	0.0272	1.3595
	당기	1.3323	0.0247	1.3570

주1) 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 · 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: 2019.08.19.~2019.11.18. / 당기: 2019.11.19.~2020.02.18.

매매주식 규모 및 회전을						(단위: 백만원, %) ✓
매수		매도		매매회전을 ^{주)}		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
615,134	22,533	577,024	19,711	8.79	34.89	

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

최근 3분기 주식 매매회전을 추이			(단위: %) ✓
2019.05.19. ~ 2019.08.18.	2019.08.19. ~ 2019.11.18.	2019.11.19. ~ 2020.02.18.	
9.06	5.81	8.79	



7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ✓

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영마라톤40증권투자자산신탁(채권혼합)	5,000	5.33

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

펀드용어해설 ✓

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 판매보수율과 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수율과 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 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, 신탁업무보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5 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 맡긴 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.