

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

(2020.04.17. 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 -3.96%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -3.30%로 비교지수대비 0.66%p 저조한 성과를 보였습니다.
(비교지수 : KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

최근 3개월

- 3.96%

비교지수 : -3.30%
비교지수대비: -0.66%p

최근 1년

- 3.55%

비교지수 : -1.98%
비교지수대비: -1.57%p

최근 3년

+ 2.57%

비교지수 : +2.51%
비교지수대비: +0.06%p

최근 5년

+ 7.28%

비교지수 : +5.20%
비교지수대비: +2.08%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)

	전기전자	28.49
	화학	12.58
	서비스업	10.09
	유통업	10.01
	코스닥	9.50

투자대상 종목 상위 5 (%)

	한국전력956	20.84
	우리은행24-02-이표03-갑-11	14.30
	신한은행23-08-아-1.5-A	12.68
	하나은행42-02이2갑-22	9.56
	삼성전자	5.33

신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2020.01.18. ~ 2020.04.17.



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 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산 보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권, KB증권 외 6개사'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
- 각 자산별 보유 내역

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드용어해설 >



신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 -3.96%로 비교지수 수익률 -3.30% 대비 0.66%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수 (1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

연초 주식시장은 미-중 1단계 무역 합의 최종 서명, 미국 주식 시장 최고치 경신 및 한국 수출 지표 호조에 힘입어 KOSPI가 2,200pt대 후반까지 상승을 이어갔습니다. 그러나 코로나19 바이러스가 전 세계적으로 확산되자 경기 둔화 우려로 중국 및 글로벌 증시가 동반 급락하였으며 KOSPI는 1월 월간으로 하락 전환했습니다. 2월 주식 시장 역시 2월 중순 이후 대구/경북 중심으로 코로나19가 급속히 확산되며 확진자가 급증하자 급락 전환했으며 3월 들어 중국을 제외한 글로벌 국가에서도 뒤늦게 코로나19가 확산되면서 글로벌 증시가 동반 하락하고, 안전 자산 선호심리가 강화되는 모습이었습니다. 이후 각국 중앙은행 및 정부의 정책 공조가 발빠르게 이루어지자 4월 주식 시장은 2-3월의 낙폭을 일부 되돌리며 급반등했습니다.

동 펀드는 현금흐름 악화로 자금 경색 우려가 있거나, 코로나19 확산 정점 이후에도 당분간 실적 개선 가능성이 낮을 것으로 전망되는 종목들을 매도하여 상대적 매력도 우위 종목으로 교체했습니다. 그리고 각국 정부의 부양 정책 및 유동성 공급이 미칠 기대 효과를 감안하여 비철금속 업종 투자 비중을 높였으며, 유가 급락으로 재고평가 손실이 불가피하나 2사분기 후반으로 갈수록 유가 변동성이 축소될 수 있다는 가정 하에 저유가 상황이 이어질 경우 업황에 우호적일 수 있는 화학 및 정유 업종을 추가 매수했습니다.



[채권 부문]

1월 말, 중국 우한 지역에서 신종 코로나바이러스 폐렴이 발병했다는 소식에 이어 2월 본격적으로 국내 코로나19 확진자수가 급증함에 따라 국내 금리는 새로운 연저점 레벨을 형성하였습니다. 국내 뿐만 아니라 유럽, 미국에서도 신종 코로나바이러스 확진자가 발생하자 글로벌 금융시장은 코로나19의 팬데믹 현상까지 우려하는 수준에 이르렀습니다.

이에 각국 정부와 중앙은행들은 사태의 심각성을 인지하고 공격적인 정책 대응에 나섰습니다. 연준은 정례회의가 아닌 긴급 FOMC를 개최하여 기준금리를 제로수준까지 인하하고 4차 양적 완화를 단행하였습니다. 한국은행 또한 국내 금융시장의 불안이 가중되는 것을 막기 위해 긴급 금융통화위원회를 개최하여 기준금리를 50bp 인하하였고 미국과의 통화스왑, 국고채 직매입, 무제한 RP 매입 등 위기에 대처하기 위한 각종 대응책들을 실행하였습니다. 미 행정부는 2조 달러 규모의 재난지원 법안을 통과시켰고 우리 정부 또한 정책금융기관의 선제적 기업자금 공급, 회사채시장 안정화 지원, 재난기본소득 등을 골자로 한 100조 + α 규모의 조치를 발표 하였습니다.

3월 초까지만 해도 완화적인 통화정책에 반응하며 하락하던 국내외 금리는 높아져가던 레벨 부담과 경기부양책에 따른 채권공급 확대, 주요 헤지펀드들의 극단적인 현금 수요 등에 의해 월 중반 급등하였고 3월 말이 되어서야 주식 및 회사채 시장이 다소간 안정을 되찾았습니다. 4월 한 달간은 글로벌 코로나 확진자 증가세가 다소 둔화됨에 따라 이전 달에 비해 낮은 시장 변동성을 유지하며 국내 금리는 등락을 거듭하였습니다.

동 펀드는 확대된 시장 변동성을 방어하기 위해 기존의 높은 이자수익 중심의 포트폴리오를 유지하는 가운데, 3월 중순 이후 시작된 국내 금리 급등을 기회로 삼아 펀드 듀레이션을 소폭 확대하는 교체매매를 실시하였습니다.



[주식 부문]

주가 지수가 단기에 낙폭의 절반 이상을 회복하면서, 5월 이후 증시의 회복 탄력 둔화 가능성에 대한 우려가 불가피한 상황입니다. 코로나19 확산세는 정점을 지난 것으로 보이나 기업들의 펀더멘털이 이전 수준까지 회복되기에는 시간이 필요하며, 아직 치료제나 백신이 없는 상황에서 2차 확산을 막기 위한 사회적 거리두기가 지속되면서 경제 활동 정상화를 역시 더디게 올라올 수밖에 없기 때문입니다. 지금부터는 미국, 유럽 등 주요 선진국의 경제활동 재개 시점 및 그에 따른 정상화 속도, 코로나19 치료제 및 백신 승인 시기, 미 연준의 추가 정책 여력 등을 순차적으로 확인하면서 종목별로 이익 전망치가 상향될 수 있는 기업과 추가 하향될 기업들의 수익률 차별화가 나타날 시점이라고 판단합니다.

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

향후 주식 시장에 대해서는 급반등 이후 숨고르기 국면을 예상하는 시각이 지배적이나, 그러한 단기 전망에 근거해 포트폴리오의 방향성을 바꾸기 보다는 시장의 낮아진 기대치보다 더 뛰어난 이익 체력을 갖추고 있음에도 불구하고 저평가된 기업들에 대해 장기적인 관점에서 지속적으로 투자하고자 합니다. 업종별로는 저유가 수혜 가능한 화학/정유, 하반기 모바일용 수요 회복이 기대되는 반도체 및 구조적 성장이 가능한 소프트웨어, 소비재 업종에 대한 높은 투자 비중을 유지하고, 5월 중순까지 이어지는 1사분기 실적 발표에서 향후 이익 전망치에 대해 유의미한 변화가 가능할 기업을 발굴하고 투자할 계획입니다.



[채권 부문]

향후 발표될 국내외 경제지표는 코로나19의 영향에 따라 금융위기 수준 이상으로 크게 나빠질 것으로 전망됩니다. 미국의 경우 2분기 성장 전망치가 락다운 및 국경 폐쇄로 인해 -20%대 까지 바라보고 있습니다. 우리 경제가 수출주도형 구조인 점을 고려하면 해외수요의 위축은 국내 경제지표 부진으로 이어질 가능성이 높습니다. 코로나사태 이후 한은이 무제한 RP매입, 비은행금융기관 지원을 위한 금융안정특별대출제도 신설 등 이전보다 적극적이고 발빠른 행보를 보이고 있지만, 추가 금리인하의 폭은 여전히 제한적이며 교체된 3명의 금통위원들의 성향 또한 아직 드러나지 않았다는 점에서 향후 통화정책에 대한 불확실성이 높은 상황입니다.

정부 및 한은의 직접적인 시장안정화 정책은 금리변동성을 낮추는데 도움이 되는 요소이지만 코로나19 이후 3차 추경까지 공식화되고 정부가 3차 추경의 상당 부분을 적자 국채로 조달할 것이라고 밝힌 만큼 향후 채권공급 부담 확대는 불가피할 것으로 판단됩니다. 5월 들어 주요국들의 락다운 해제가 점진적으로 이루어진다면 2분기 경제지표 부진에도 올해 하반기 경기반등 기대와 적극적인 재정정책에 따른 채권공급압력이 금리 상승요인이 되겠지만, 선부른 정상화 시도로 또다시 바이러스 확산세가 통제 범위를 넘어선다면 금융시장 내 안전 자산 선호심리는 더 높아질 것으로 전망되는 만큼, 5월 채권 시장은 코로나19 확산세와 주요국 경제 정상화 가능성을 가늠하며 금리 변동성을 높여나갈 것으로 전망됩니다.

따라서 당사는 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
신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합) 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형	50023 AR640	5등급 (낮은위험)
펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일
운용기간	2020.01.18. ~ 2020.04.17.	2005.07.18
자산운용회사	신영자산운용	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
판매회사	신영증권, KB증권 외 9개사	펀드재산보관회사
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	국민은행
상품의 특징	동 펀드는 자산의 30% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.	

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %p) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.01.17.)	당기말 (2020.04.17.)	증감률
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	33,346	31,702	-4.93
	부채 총액 (B)	77.00	56.00	-27.56
	순자산총액 (C=A-B)	33,269	31,646	-4.88
	발행 수익증권 총 수 (D)	31,811	31,508	-0.95
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,045.81	1,004.38	-3.96
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤30증권투자 신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,029.52	985.32	-4.29

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: %, %p) ✓

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤30증권 (채권혼합)	-3.96	-1.53	-1.40	-3.55	-4.01	2.57	7.28
(비교지수 대비 성과)	-0.66	-0.60	-0.89	-1.57	-1.61	0.06	2.08
종류(Class)별 현황							
신영마라톤30증권 (채권혼합)C형	-4.29	-2.21	-2.41	-4.87	-6.62	-1.54	0.17
(비교지수 대비 성과)	-0.99	-1.28	-1.90	-2.89	-4.22	-4.05	-5.03
비교지수 ^{주)}	-3.30	-0.93	-0.51	-1.98	-2.40	2.51	5.20

주)비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%

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

손익 현황

(단위: 백만원) ✓

구분	증 권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	실물자산	기타			
전기	741	73	0	0	0	0	0	0	8	-1	822
당기	-1,461	151	0	0	0	0	0	0	9	-1	-1,303

※ 전기: 2019.10.18.~2020.01.17. / 당기: 2020.01.18.~2020.04.17.



3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ✓

통화별	증 권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출	기타	자산총액
구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	9,044	18,697	0	0	0	0	0	0	0	3,476	486	31,702
(1.00)	(28.53)	(58.98)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.96)	(1.53)	(100.00)
합계	9,044	18,697	0	0	0	0	0	0	0	3,476	486	31,702

* (): 구성 비중

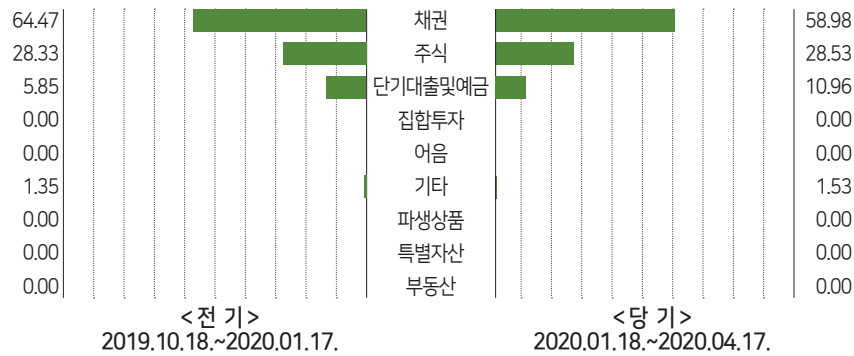
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ✓

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	28.49	6	운수장비	6.26
2	화학	12.58	7	금융업	4.02
3	서비스업	10.09	8	의약품	3.56
4	유통업	10.01	9	음식료품	2.64
5	코스닥	9.50	10	기타	12.85

자산별 구성비중

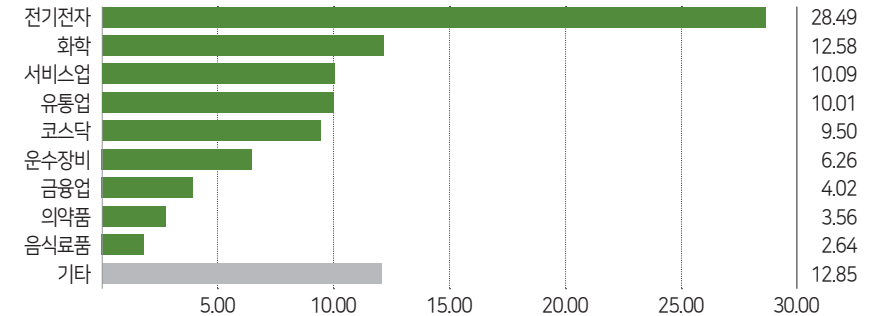
✓



※ 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.

주식업종별 투자비중

✓



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유 내역-

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

주식					(단위 : 주, 백만원, %) ✓				
종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	32,871	1,690	5.33		SK하이닉스	4,976	418	1.32	

채권									(단위 : 주, 백만원, %) ✓	
종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중	
한국전력956	6,500	6,607	대한민국	KRW	2018.08.30.	2021.08.30.		AAA	20.84	
우리은행24-02-이표 03-갑-11	4,500	4,532	대한민국	KRW	2020.02.11.	2023.02.11.		AAA	14.30	
신한은행23-08- 아-1.5-A	4,000	4,020	대한민국	KRW	2019.08.06.	2021.02.06.		AAA	12.68	
하나은행42-02이2 갑-22	3,000	3,031	대한민국	KRW	2019.02.22.	2021.02.22.		AAA	9.56	
신한은행23-11-아-3-B	500	507	대한민국	KRW	2019.11.14.	2022.11.14.		AAA	1.60	

단기대출 및 예금								(단위 : 백만원, %) ✓	
종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화		
REPO매수	우리자산운용	2020.04.17.	1,800	0.75		대한민국	KRW		
단기대출	신한금융투자	2020.04.17.	800	0.78	2020.04.20.	대한민국	KRW		
REPO매수	신한BNP자산운용	2020.04.17.	700	0.75		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	책임운용역	1963	67	5,870,809	1	5,352	2109000131		
심창훈	책임운용역	1975	39	1,406,292	0	0	2110000545		
이청운	부책임운용역	1989	17	438,974	0	0	2117001143		
이청호	부책임운용역	1985	12	335,825	0	0	2111000754		

※ 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		
책임운용역	2018.07.26. ~ 현재	심창훈		
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청운		
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청호		
부책임운용역	2013.06.13. ~ 2019.05.02.	윤하국		
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.07.25.	심창훈		

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기 2019.10.18.~2020.01.17		당기 2020.01.18.~2020.04.17		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤30 증권(채권혼합)	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	0.01	4	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
	합계	4	0.01	5	0.02
	증권거래세	7	0.02	6	0.02
신영마라톤30 증권(채권혼합) C형	자산운용사	38	0.11	36	0.11
	판매회사	75	0.23	71	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	115	0.35	109	0.34
	기타비용주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.01	4	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.00
	합계	4	0.01	5	0.02
	증권거래세	7	0.02	6	0.02

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 위탁 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 ^{주1)}	매매 · 중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤30증권 (채권혼합)	전기	0.0084	0.0480	0.0564
	당기	0.0087	0.0551	0.0638
종류(Class)별 현황				
신영마라톤30증권 (채권혼합)C형	전기	1.3824	0.0481	1.4305
	당기	1.3862	0.0552	1.4414

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.

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 : 2019.10.18.~2020.01.17. / 당기 : 2020.01.18.~2020.04.17.



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
72,587	3,158	76,222	2,133	24.88	99.79

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2019.07.18. ~ 2019.10.17.	2019.10.18. ~ 2020.01.17.	2020.01.18. ~ 2020.04.17.
20.13	27.50	24.88

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 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 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 고객에게 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 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 취득권 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 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.