신영자산운용

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

신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)

자산운용보고서

운용기간 : 2020.01.31. ~ 2020.04.30.

한 눈에 보는 펀드 현황

(2020.04.30. 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 -4.46%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -6.84%로 비교지수대비 2.38%p 우수한 성과를 보였습니다.
(비교지수 : MSCI AC Asia ex Japan 90.0% + CALL 10.0%)

최근 3개월	최근 1년
- 4.46%	- 2.35%
비교지수 : -6.84% 비교지수대비 : +2.38%p	비교지수 : -6.92% 비교지수대비 : +4.57%p

최근 3년	최근 5년
+ 11.94%	+ 14.37%
비교지수 : +9.08% 비교지수대비 : +2.86%p	비교지수 : +12.71% 비교지수대비 : +1.66%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 국가 상위 5	(%)
중국	22.08
대한민국	20.51
영국령 캐이먼 군도	17.62
대만	13.61
미국	9.83

투자대상 업종 상위 5	(%)
Banks	14.72
Software	14.13
전기전자	9.67
Semiconductors	8.37
Insurance	7.04

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

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 국가 상위 10
- 국가별 투자비중
- 환헤지에 관한 사항
- 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황
- 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 >

운용 경과

신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -4.46%로 비교지수 수익률 -6.84% 대비 2.38%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): MSCI AC Asia ex Japan X 90% + CALL X 10%) 지난 달의 폭락장을 이어 해당 기간 동안 아시아 주식시장은 큰 반등을 보였습니다. 펀드 성과는 펀드가 보유하고 있는 우량주와 높은 홍콩/중국 비중이 시장 대비 하락 폭이 작았던 영향으로 비교지수 대비 양호한 수익률을 기록하였습니다.

코로나 바이러스가 2월에 본격적으로 시작하여 3월 들어서, 글로벌 주식시장에 예측하지 못한 충격을 주었습니다. 4월에는 미국의 코로나 현황이 가장 큰 관심을 이끌어 주식 시장에 대한 심리를 주도하였습니다. 사실 4월 한 달간 미국의 확진자는 줄지 않았으나 일부 주에서 경제 재개를 선언함에 끝이 눈에 보인다는 심리가 증시를 주도했다고 판단합니다. 또한 코로나로 인해 소비가 위축되면서 유가도 폭락하여 지난 달에 WTI 베럴 당 역사상 처음으로 -US$37까지 즉, 마이너스 구간까지 내려왔습니다. 그만큼 석유를 보관하기도 부담스러운 수준까지 수요가 없음을 뜻하는 것이었습니다. 마지막으로 코로나 치료제를 선도하는 Gilead사의 '렘데시비르' 임상 결과가 예상보다 부정적으로 나왔으나 시장은 크게 흔들리지 않고 치료제보다는 일단 경제가 다시 시작되는 것에 관심을 보였습니다.

전반적으로 3월의 폭락장도 그랬으나 4월의 반등장도 합리적인 경제적 근거를 보이지 못해 변동성이 매우 높은 구간에 위치했습니다. 원-달러 환율도 지속되는 바이러스의 우려로 1,200원 중반까지 움직이며 큰 변동성을 보였습니다. 해당 기간 주요 매매는 없었습니다.

투자 환경 및 운용 계획

트럼프 대통령은 최근 들어 미국 경제를 공식적으로 다시 재개하겠다는 선언을 하고 있습니다. 바이러스의 확산 속도가 소폭 둔화되기는 했습니다만 아직은 확실한 안전지대에 있다고 하기에는 어렵다고 판단됩니다. 더 나아가 미국의 실업자수가 3천3백만 명이 넘었습니다. 이것은 곧 실업률의 약 15-20% 수준을 뜻합니다. 노동인구의 거의 1/5이 정상적인 경제 활동을 못하고 있는 상황에 주식 시장이 앞서 반등한다는 것은 1) 경제 재개가 지정한 시점부터 큰 차질 없이 진행 될 것이란 확신이 있든지, 2) 막연한 희망을 가졌다든지 또는 3) 하반기까지 실적악화를 감수하고 실적과는 무관한 순 심리적 투자를 지향한다는 것이라고 생각됩니다. 바이러스가 잡힌다 해도 여러 산업에 이미 구조적인 변화들이 일어났기 때문에 접근하는데 더 신중해야 된다고 판단됩니다. 업종별로는 반도체, 소프트웨어, 소비재 업종을 긍정적으로 보고 있고 단기적으로 긍정적인 업종들이 주가 타격을 받는다면 비중 확대로 대응할 계획이며, 중기적으로는 4차산업 혁명과 실질적으로 관련 있는 글로벌 배당주들을 지속 발굴하여 편입하고 비중을 늘릴 것입니다.

따라서 경기방어주의 비중을 더 늘리기보다는 사태가 진정된 이후, 경기 반등 시에 주가가 상승할 수 있는 섹터를 위주로 비중을 늘려갈 계획이며 시장의 흐름을 쫓아다니기 보다는 시장 리스크에 대비하고 장기적으로 꾸준한 수익을 쌓아갈 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식),	64739	3등급 (다소높은위험)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)A형,	64740	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2e형,	BU442	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형,	B3546	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-Pe형,	BT903	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P형,	B3545	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-w형,	65782	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C1형,	64741	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C2형,	99259	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C3형,	99260	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C4형,	99261	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C5형,	99263	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형,	76042	
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)S형	AQ310	

펀드종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2007.01.31
운용기간	2020.01.31. ~ 2020.04.30.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사	신영증권, KB증권 외 14개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
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, %, %p)

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.01.30.)	당기말 (2020.04.30.)	증감률
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	15,360	14,405	-6.22
	부채 총액 (B)	56	17	-70.22
	순자산총액 (C=A-B)	15,305	14,388	-5.99
	발행 수익증권 총 수 (D)	12,644	12,802	1.25
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,210.44	1,123.91	-4.63
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)A형	기준가격	1,208.31	1,135.69	-5.09
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2e형	기준가격	1,031.78	952.66	-4.93
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형	기준가격	1,121.99	1,054.06	-5.01
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-Pe형	기준가격	959.54	912.12	-4.94
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	1,101.65	1,035.71	-5.03
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-w형	기준가격	1,260.51	1,178.54	-4.85
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C1형	기준가격	946.49	897.24	-5.20
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C2형	기준가격	1,202.42	1,138.02	-5.19
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C3형	기준가격	1,319.46	1,245.46	-5.16
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C4형	기준가격	1,000.89	948.62	-5.14
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C5형	기준가격	1,206.29	1,135.29	-5.12
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형	기준가격	1,205.90	1,134.99	-5.11
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)S형	기준가격	1,221.18	1,144.72	-4.94

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
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)	-4.46	-1.78	-0.64	-2.35	-1.33	11.94	14.37
(비교지수 대비 성과)	2.38	3.15	2.79	4.57	8.56	2.86	1.66
종류(Class)별 현황							
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)A형	-4.92	-2.74	-2.09	-4.23	-5.11	5.61	3.78
(비교지수 대비 성과)	1.92	2.19	1.34	2.69	4.78	-3.47	-8.93
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2e형	-4.76	-2.40	-1.59	-3.58	-3.82	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.08	2.53	1.84	3.34	6.07	-	-
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형	-4.84	-2.57	-1.83	-3.90	-4.44	6.71	-
(비교지수 대비 성과)	2.00	2.36	1.60	3.02	5.45	-2.37	-
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-Pe형	-4.77	-2.43	-1.63	-3.63	-3.91	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.07	2.50	1.80	3.29	5.98	-	-
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P형	-4.86	-2.61	-1.91	-3.99	-4.63	6.40	-
(비교지수 대비 성과)	1.98	2.32	1.52	2.93	5.26	-2.68	-
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-w형	-4.68	-2.24	-1.34	-3.26	-3.16	14.79	-
(비교지수 대비 성과)	2.16	2.69	2.09	3.66	6.73	5.71	-
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C1형	-5.03	-10.27	-10.50	-12.56	-13.74	-4.44	-6.99
(비교지수 대비 성과)	1.81	2.97	3.60	4.64	6.10	-1.48	-7.25
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C2형	-5.02	-2.93	-2.38	-4.61	-5.86	4.37	1.77
(비교지수 대비 성과)	1.82	2.00	1.05	2.31	4.03	-4.71	-10.94
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C3형	-4.99	-2.88	-2.31	-4.52	-5.68	4.68	27.09
(비교지수 대비 성과)	1.85	2.05	1.12	2.40	4.21	-4.40	14.38

기간(누적) 수익률

(단위 : %, %p)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C4형	-4.97	-2.83	-2.23	-4.42	-5.49	-11.33	-7.77
(비교지수 대비 성과)	1.87	2.10	1.20	2.50	4.40	18.93	20.17
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C5형	-4.94	-2.79	-2.16	-4.33	-5.30	5.30	3.26
(비교지수 대비 성과)	1.90	2.14	1.27	2.59	4.59	-3.78	-9.45
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형	-4.94	-2.77	-2.15	-4.31	-5.26	5.37	3.37
(비교지수 대비 성과)	1.90	2.16	1.28	2.61	4.63	-3.71	-9.34
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)S형	-4.77	-2.42	-1.61	-3.61	-3.86	7.77	7.39
(비교지수 대비 성과)	2.07	2.51	1.82	3.31	6.03	-1.31	-5.32
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	-4.95	-2.81	-2.20	-4.37	-5.70	4.34	2.73
(비교지수 대비 성과)	1.89	2.13	1.23	2.56	4.58	-3.24	-8.28
비교지수주)	-6.84	-4.93	-3.43	-6.92	-9.89	9.08	12.71

주)비교지수(벤치마크): MSCI AC Asia ex Japan X 90% + 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	기타			
전기	473	0	0	38	-39	0	0	0	0	6	0	478
당기	-318	0	0	-305	-79	0	0	0	0	6	9	-693

※ 전기 : 2019.10.31.~2020.01.30. / 당기 : 2020.01.31.~2020.04.30.

3. 자산 현황

자산구성 현황

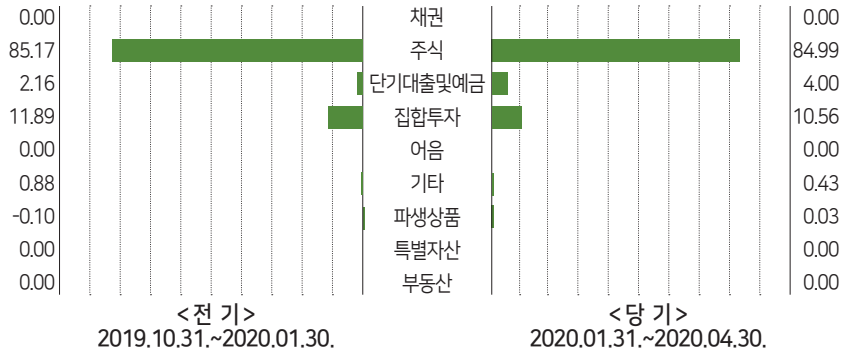
(단위 : 백만원, %, %p)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNY	161	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	161
(172.14)	(1.12)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.12)
HKD	6,376	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,376
(157.19)	(44.26)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(44.26)
IDR	231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	231
(0.08)	(1.60)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.60)
MYR	378	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	378
(280.37)	(2.62)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.62)
THB	169	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	169
(37.58)	(1.17)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.17)
TWD	1,960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,960
(40.79)	(13.61)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(13.61)
USD	760	0	0	1,028	0	0	0	0	0	389	0	2,761
(1218.20)	(5.27)	(0.00)	(0.00)	(7.14)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.70)	(0.00)	(15.11)
KRW	2,208	0	0	493	4	0	0	0	0	187	61	2,954
(1.00)	(15.33)	(0.00)	(0.00)	(3.42)	(0.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.30)	(0.43)	(20.51)
합계	12,243	0	0	1,521	4	0	0	0	0	576	61	14.405

* ( ) : 구성 비중

자산별 구성비중

(단위 : %, %p)



※ 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.

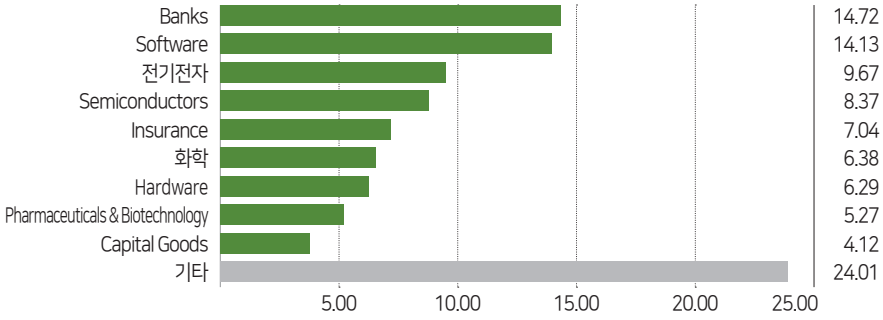
투자대상 업종 상위 10

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Banks	14.72	6	화학	6.38
2	Software	14.13	7	Hardware	6.29
3	전기전자	9.67	8	Pharmaceuticals & Biotechnology	5.27
4	Semiconductors	8.37	9	Capital Goods	4.12
5	Insurance	7.04	10	기타	24.01

주식업종별 투자비중

(단위 : %)



* ( ) : 구성 비중

투자대상 국가 상위 10

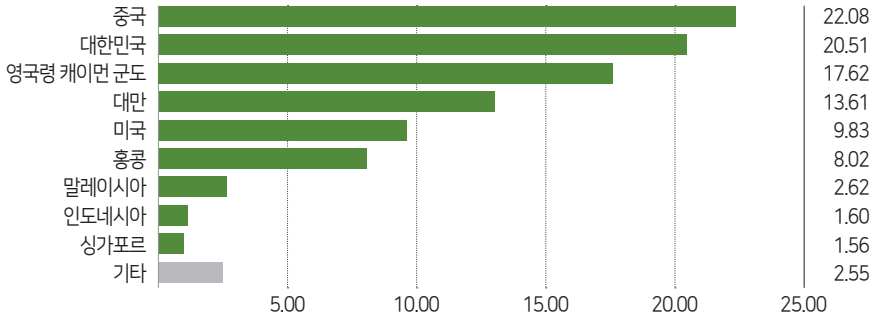
(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	중국	22.08	6	홍콩	8.02
2	대한민국	20.51	7	말레이시아	2.62
3	영국령 캐이먼 군도	17.62	8	인도네시아	1.60
4	대만	13.61	9	싱가포르	1.56
5	미국	9.83	10	기타	2.55

※ 국가분류는 발행국 기준입니다. 실제 투자대상과 상이할 수 있으므로 참고하여 주시기 바랍니다.
※ 각 국가별 현금성 자산을 포함한 비중입니다.

국가별 투자비중

(단위 : %)



환헤지에 관한 사항

(단위 : %, 백만원)

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(2020.04.30.) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2020.01.31 ~ 2020.04.30)	환헤지로 인한 손익 (2020.01.31 ~ 2020.04.30)
환헤지가 가능한 순자산 평가액의 60%±40%	20.22%	0.83	-79

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.
※ 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

- 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황 -

통화선물

(단위 :계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202005	매도	142	1,729	

-각 자산별 보유 내역 (모펀드 기준)-

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

주식

(단위 : 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종
TENCENT HOLDINGS LTD	14,800	970	6.73	영국령 캐이먼 군도	HKD	Software
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	67,000	817	5.67	대만	TWD	Semiconductors
ALIBABA GROUP HOLDING SP-ADR	3,100	760	5.27	영국령 캐이먼 군도	USD	Software
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	554,060	550	3.82	중국	HKD	Banks
삼성전자	10,434	522	3.62	대한민국	KRW	전기전자
PING AN(NEW)	41,000	514	3.57	중국	HKD	Insurance
IND & COMM BK OF CHINA-H	607,000	503	3.49	중국	HKD	Banks

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

집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	838	647	미국	USD	4.49
DB차이나본토증권자(H)[주식]C/CF	주식형	DB자산운용	400	493	대한민국	KRW	3.42

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	HSBC Bank	2017.11.21.	389	-		미국	USD

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

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	5,853,449	1	5,327	2109000131
김지훈	부책임운용역	1983	4	35,764	1	294,569	2112000631
이승현	부책임운용역	1987	11	29,244	0	0	2116001565

※ 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	2007.01.13. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2020.02.25. ~ 현재	이승현
부책임운용역	2013.10.01. ~ 현재	김지훈
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.02.24.	김우열
부책임운용역	2013.06.13. ~ 2017.12.18.	허남권

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2019.10.31.~2020.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2020.01.31.~2020.04.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)	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)		5	0.03	1	0.01
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	1	0.01	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	2	0.01
	증권거래세		1	0.01	1	0.01
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)A형	자산운용사		6	0.21	5	0.21
	판매회사		7	0.25	6	0.25
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		13	0.49	11	0.49
	기타비용주2)		1	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2e형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		0	0.08	0	0.08
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		1	0.32	1	0.32
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2019.10.31.~2020.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2020.01.31.~2020.04.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		1	0.16	1	0.16
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.40	2	0.40
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-Pe형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.33	0	0.33
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P형	자산운용사		2	0.21	2	0.21
	판매회사		2	0.19	2	0.19
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		5	0.43	4	0.42
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구 분			전기 2019.10.31.~2020.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2020.01.31.~2020.04.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-w형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.24	0	0.23
	기타비용주2)		0	0.10	0	0.01
	매매.중개수수료	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	0.00	0	0.01
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C1형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.38	0	0.37
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.61	0	0.61
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.03	0	0.01
	증권거래세		0	0.03	0	0.01
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C2형	자산운용사		1	0.21	0	0.21
	판매회사		1	0.35	0	0.35
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		1	0.59	0	0.59
	기타비용주2)		0	0.04	0	0.01
	매매.중개수수료	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	0.00	0	0.01

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구 분			전기 2019.10.31.~2020.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2020.01.31.~2020.04.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C3형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		2	0.33	2	0.32
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		3	0.57	3	0.56
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C4형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.30	0	0.30
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		1	0.54	1	0.54
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C5형	자산운용사		8	0.21	7	0.21
	판매회사		10	0.28	9	0.27
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.02	1	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		19	0.52	17	0.51
	기타비용주2)		1	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구 분			전기 2019.10.31.~2020.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2020.01.31.~2020.04.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형	자산운용사		13	0.21	12	0.21
	판매회사		16	0.27	15	0.27
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.02	1	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		31	0.51	29	0.51
	기타비용주2)		2	0.03	1	0.01
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세		0	0.01	1	0.01
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)S형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		1	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.33	2	0.32
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.01
	매매.중개수수료	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(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용비율

(단위 : 연환산, %)

구분		총보수 · 비용비율주1)	매매 · 중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)	전기	0.0740	0.0598	0.1338
	당기	0.0722	0.0540	0.1262
종류(Class)별 현황				
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)A형	전기	1.9520	0.0601	2.0121
	당기	1.9573	0.0544	2.0117
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2e형	전기	1.2763	0.0597	1.3360
	당기	1.2799	0.0539	1.3338
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P2형	전기	1.6017	0.0603	1.6620
	당기	1.6060	0.0544	1.6604
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-Pe형	전기	1.3233	0.0598	1.3831
	당기	1.3270	0.0541	1.3811
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-P형	전기	1.7021	0.0594	1.7615
	당기	1.7067	0.0537	1.7604
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C-w형	전기	0.9495	0.0679	1.0174
	당기	0.9520	0.0623	1.0143
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C1형	전기	2.4457	0.0680	2.5137
	당기	2.4391	0.0512	2.4903
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C2형	전기	2.3517	0.0649	2.4166
	당기	2.3580	0.0611	2.4191
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C3형	전기	2.2508	0.0509	2.3017
	당기	2.2574	0.0483	2.3057
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C4형	전기	2.1503	0.0610	2.2113
	당기	2.1555	0.0539	2.2094
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)C5형	전기	2.0520	0.0598	2.1118
	당기	2.0576	0.0539	2.1115
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)Ce형	전기	2.0320	0.0596	2.0916
	당기	2.0376	0.0539	2.0915
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)S형	전기	1.3017	0.0601	1.3618
	당기	1.3052	0.0544	1.3596

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 : 2019.10.31.~2020.01.30 / 당기 : 2020.01.31.~2020.04.30

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,581	225	223,769	730	6.06	24.32

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

2019.07.31. ~ 2019.10.30.	2019.10.31. ~ 2020.01.30.	2020.01.31. ~ 2020.04.30.
4.30	2.74	6.06

7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)	5,000	5.91

※ 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 판매보수와수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와수수료의 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 제공하기도하지만, 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 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 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 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 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.