

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

(2020.10.17. 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 +2.13%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +1.93%로 비교지수대비 0.20%p 우수한 성과를 보였습니다.  
(비교지수 : KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

최근 3개월

**+ 2.13%**

비교지수 : +1.93%  
비교지수대비: +0.20%p

최근 1년

**+ 4.41%**

비교지수 : +5.48%  
비교지수대비: -1.07%p

최근 3년

**+ 3.88%**

비교지수 : +4.38%  
비교지수대비: -0.50%p

최근 5년

**+ 13.36%**

비교지수 : +12.90%  
비교지수대비: +0.46%p

### 펀드 포트폴리오 현황

#### 투자대상 업종 상위 5 [주식기준]

(%)

|                                                                                     |      |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|
|    | 전기전자 | 32.24 |
|    | 운수장비 | 13.40 |
|   | 코스닥  | 9.61  |
|  | 서비스업 | 8.69  |
|  | 화학   | 7.15  |

#### 투자대상 종목 상위 5

(%)

|                                                                                     |                        |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------|
|  | 한국전력956                | 30.52 |
|  | 우리은행24-02-이표03-갑-11    | 21.11 |
|  | 농업금융채권(은행)2020-06이3Y-B | 9.31  |
|  | 삼성전자                   | 5.24  |
|  | 신한은행23-11-아-3-B        | 2.36  |

## 신영마라톤30증권투자신탁 (채권혼합)

## 자산운용보고서

운용기간 : 2020.07.18. ~ 2020.10.17.



# 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 신영미래토탈30증권투자신탁(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

- 투자환경 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 회전을  
- 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

### < 참고 - 펀드용어해설 >

## 운용 경과

신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +2.13%로 비교지수 수익률 +1.93% 대비해서 0.20%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

### [주식 부문]

지난 3사분기에도 주식시장은 상승세를 이어갔습니다. 3사분기 초 풍부한 유동성 환경 하에 실질 금리가 마이너스권으로 하락하면서 금과 주식 등 자산 가격이 동반 강세를 보였습니다. 미국, 중국 중심으로 경기 지표 개선이 확인되고, 미국 내구재 소비 증가세가 이어지면서 경기 회복 기대감으로 성장주 뿐만 아니라 가치주로의 순환매도 유입되었습니다. 그러나 8월 중순 이후 국내 코로나 19 재확산으로 사회적 거리두기가 2.5단계까지 격상되고, 성장 주도주 차익 실현 등이 맞물리며 상승 탄력은 둔화되는 모습이었습니다. 업종별로는 운수장비, 기계, 화학 업종의 강세가 두드러진 가운데 의약품, 은행, 음식료 업종은 부진한 흐름이었습니다.

동 펀드는 투자 매력도가 더 높을 것으로 기대되는 종목들로 포트폴리오 종목 수를 압축했습니다. 가장 특징적인 점은 자동차 업종에 대한 투자 비중 상향입니다. 상반기에도 현대차그룹의 신차 경쟁력 및 Valuation 매력도를 감안하여 적극적으로 투자하고 있었으나, 하반기 글로벌 자동차 시장 회복 및 현대차그룹의 친환경차 기술에 대한 재평가 가능성을 감안하여 현대차그룹 대형주에 대한 투자 비중을 추가적으로 더 높였습니다. 또한 코로나 장기화 추세를 반영하여 면세업 관련 종목들의 비중을 축소하고, IT 및 음식료 업종 내에서는 하반기 투자 매력도 우위인 종목들로 교체 매매가 있었습니다.

### [채권 부문]

7월 국내 시장은 한국의 2분기 경제성장률이 전분기 대비 -3.3%로 부진하게 나오면서 금리는 추가 하락하였고 이에 더해 익월 국고채 수급 부담 완화 기대감에 장단기 스프레드는 축소되었습니다. 그리고 미국 2분기 GDP 성장률이 -32.9%를 기록하면서 금리는 장기물 중심으로 추가 하락하였습니다.

## 운용 경과

8월 초 국내 채권 시장은 미국 추가 부양책 불확실성에 소폭 강세를 보였습니다. 8월 중순 미국 7월 CPI(소비자물가지수)가 전월비 0.6%로 예상치를 상회하고 주간 신규 실업수당 청구건 수도 100만 건을 하회하는 등 지표 호조에 미국 금리는 상승하였고, 국내 또한 수해 피해로 4차 추경이 이슈화되면서 수급 우려가 확대되어 금리는 상승했습니다. 하지만 예비비로 대응하겠다는 정부의 결정에 외국인 선물 매수가 유입되며 금리는 등락을 보였습니다. 이후 8월 말 잭슨홀 미팅에서 파월 미국 연준 의장의 평균 물가목표제, 5년 주기의 통화정책 전략 재검토 계획 등 언급에 미국 금리는 장기 중심 상승하였습니다. 국내는 잭슨홀 미팅 이후 글로벌 금리 상승과 외국인의 국채 선물 매도세 확대에 8월 말 금리는 추가 상승하며 장단기 스프레드 또한 확대되었습니다.

이후 9월 국내 채권 시장은 2021년 예산안 발표 이후 내년도 국고 발행 물량을 확인하며 수급 부담으로 인한 금리 상승을 보였습니다. 하지만 이후 한국은행이 연말까지 국고채 매입 5조 원을 진행하겠다고 발표하면서 금리는 다시 하락하였습니다. 미국 금리는 8월 말 잭슨홀 미팅 이후 금리 상승분을 되돌리며 장기물 중심 하락하였으나, 8월 실업률이 8.4%로 예상보다 호조를 보이면서 금리는 다시 상승하였습니다. 이후 9월 말 국내 시장은 원화 강세에 외국인 선물 매수 유입으로 금리 하락하였습니다. 중국의 FTSE 러셀 WGBI 인덱스 편입 이슈로 원화 강세가 이어졌으며 국내외 증시 불안 또한 안전자산 선호로 이어지며 금리 하락 요인으로 작용하였습니다.

10월 국내 금리는 추석 연휴 이후 글로벌 금리 상승을 일시에 반영하며 상승하였습니다. 하지만 이후 코로나 백신 임상 중단 소식과 국내 코로나 확진자 증가세 등 영향에 상승을 일부 되돌리며 하락하였습니다. 미국 금리는 부양책 기대에 장기물 중심으로 상승했지만, 대선 이전 부양책 타결이 어려울 것이란 전망에 소폭 하락하였습니다. 이후 월 후반 한국 3분기 GDP 성장률이 전분기 대비 +1.9%로 전망치를 상회하는 등 지표 호조와 블루웨이브 가능성에 국내 금리는 상승하였고, 미국 금리 또한 미국의 3분기 GDP 성장률이 +33.1%로 전망치를 상회하면서 상승하였습니다.

동 펀드는 기존 캐리 중심 포트폴리오를 유지하며 변동성을 방어하는 가운데, 경제지표 발표와 코로나 재확산 추세를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 이후 8월 초 은행채를 매도하여 스프레드 축소로 인한 수익을 실현하였습니다.

## 투자 환경 및 운용 계획



### [주식 부문]

실적 컨센서스 추정치의 상승 전환을 감안하면 미 대선 불확실성 해소 이후 주식 시장 방향성은 상승 쪽에 무게를 두고 있습니다. 지속 하락하던 KOSPI 영업이익 컨센서스는 8월을 바닥으로 상승 전환 (2020E 129조원, 2021E 178조원) 했습니다. 현 추정치 기반으로 2021년의 증익은 반도체, 정유, 자동차, 화학 업종 등에서 고루 나누어 기여할 것으로 전망합니다. 과거 반도체 업종에 대한 의존도가 절대적으로 높았던 것 대비해서는 긍정적인 환경입니다. 글로벌 교역 환경의 회복세를 감안하면 주요 수출 업종의 2021년 이익 회복 추세 및 그 회복의 폭은 가시성이 높다는 판단입니다.

동 펀드는 매크로 이벤트, 주식 시장 단기 전망에 의존하지 않고, 영업 가치 혹은 자산 가치 대비 현저히 저평가된 종목을 선정하여 장기 투자/분산 투자하는 것을 기본 전략으로 하고 있습니다.

성장주 vs. 가치주의 스타일 로테이션 가능성에 베팅하여 단기 대응하기 보다는 주식 시장을 둘러싼 환경의 큰 변화와 이에 따른 기업의 이익 체력, 증감분에 대해 깊이 고민하고 확신 있는 종목에 대해서 적극적으로 장기 투자하겠습니다. 결국 주식 시장의 스타일 변화는 후행적으로 확인할 수 밖에 없으며, 믿을 수 있는 것은 기업의 펀더멘털과 적정 가치이기 때문입니다. After-코로나 세상의 변화를 읽으며 좀 더 넓고 유연한 범위에서의 가치주로 주식 시장에 대응할 계획입니다. 업종별로는 이익 추정치 상향, 산업 트렌드 변화에 따른 기술 우위 등을 감안하여 자동차 업종에 대한 overweight 포지션은 유지할 계획입니다. IT 업종의 경우 출하량 회복에 따른 주요 기업들의 실적 추정치 상향이 이어지고 있어 주요 대형주 기준 투자비중 추가 확대를 고려하고 있습니다.

## 투자 환경 및 운용 계획



### [채권 부문]

미국 시장은 3분기 GDP가 전분기 대비 연율화 기준 33.1%로 전망치를 상회한 가운데, 대선을 앞두고 장기물 중심 금리 변동성이 높아질 전망입니다. 경기 부양책 실행 가능성이 높아지고 바이든의 당선 가능성이 높아질수록 미국 금리는 상승하는 흐름을 보이겠지만, 유럽과 미국을 중심으로 심화되고 있는 코로나 재확산이 금리 하방 압력으로 작용할 전망입니다.

국내 시장은 코로나 재확산을 적절히 통제하고 있는 가운데, 10월 1일~20일 수출이 조업일 수 효과를 제외한 일평균으로 5.9% 증가하며 수출은 반도체를 중심으로 회복세를 이어갈 것으로 전망됩니다. 하지만 주요국 코로나 재확산으로 추후 수출 개선 폭은 제한될 전망입니다. 그럼에도 불구하고 내구재 주문 등 제조업 관련 지표가 서비스업 지표에 비해 양호한 흐름을 보이고 있기 때문에 한국 수출의 개선 추세는 지속될 전망입니다. CPI(소비자 물가지수)는 수해 피해와 추석 등 식료품 부문의 일시적 물가 상승 요인이 해소되면서 점차 감소할 것으로 보이며, 이후 CPI(소비자 물가지수)는 0%대 중반을 기록할 전망입니다.

4분기 채권시장은 코로나 재확산과 대선 불확실성 등에 장기물 중심 변동성이 확대될 전망입니다. 중장기적으로 볼 때 여전히 코로나로 인해 경기 회복 속도가 약할 것으로 보이고, 각국 중앙은행들이 상당 기간 완화적 스탠스를 유지할 것으로 보이며 금리 상승 시 매수 관점에서 접근이 유효할 전망입니다. 다만, 미국 대선에서 바이든 당선 가능성이 높게 예상되고 있는 점과 재정부양책 합의 등에 따른 추세적인 금리 상승 가능성 또한 배제할 수 없는 상황입니다. 크레딧의 경우 계절적 스프레드 상승기에 접어드는 시기임에도 불구하고 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드의 추가 축소 여력이 남아있는 것으로 판단됩니다. 따라서 동 펀드는 미국 대선 결과와 새 정부의 부양책 수준 및 코로나 추이를 모니터링하며, 추가 전략을 모색할 계획입니다.

## 1. 펀드의 개요

### 기본 정보

| 펀드 명칭                                        | 금융투자협회 펀드코드                                                                                   | 투자위험등급             |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)<br>신영마라톤30증권투자신탁(채권혼합)C형 | 50023<br>AR640                                                                                | 4등급 (보통위험)         |
| 펀드종류                                         | 혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형                                                                          | 최소설정일              |
| 운용기간                                         | 2020.07.18. ~ 2020.10.17.                                                                     | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사                                       | 신영자산운용                                                                                        | 펀드재산보관회사           |
| 판매회사                                         | 신영증권, KB증권 외 9개사                                                                              | 일반사무관리회사           |
| 적용법률                                         | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률                                                                            | 하나펀드서비스            |
| 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

| 펀드 명칭                     | 항목                              | 전기말<br>(2020.07.17.) | 당기말<br>(2020.10.17.) | 증감률    |
|---------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|--------|
| 신영마라톤30증권투자<br>신탁(채권혼합)   | 자산 총액 (A)                       | 29,556               | 21,592               | -26.95 |
|                           | 부채 총액 (B)                       | 596                  | 579                  | -2.84  |
|                           | 순자산총액 (C=A-B)                   | 28,959               | 21,012               | -27.44 |
|                           | 발행 수익증권 총 수 (D)                 | 27,769               | 20,082               | -27.68 |
|                           | 기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000) | 1,042.85             | 1,046.31             | 2.13   |
| 종류(Class)별 기준가격 현황        |                                 |                      |                      |        |
| 신영마라톤30증권투자<br>신탁(채권혼합)C형 | 기준가격                            | 1,019.61             | 1,033.50             | 1.78   |

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

| 구분                    | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
| 신영마라톤30증권<br>(채권혼합)   | 2.13   | 6.04   | 1.84   | 4.41  | 4.39  | 3.88  | 13.36 |
| (비교지수 대비 성과)          | 0.20   | -0.44  | -1.12  | -1.07 | -2.06 | -0.50 | 0.46  |
| 종류(Class)별 현황         |        |        |        |       |       |       |       |
| 신영마라톤30증권<br>(채권혼합)C형 | 1.77   | 5.31   | 0.79   | 2.98  | 1.56  | -0.29 | 5.85  |
| (비교지수 대비 성과)          | -0.16  | -1.17  | -2.17  | -2.50 | -4.89 | -4.67 | -7.05 |
| 비교지수 <sup>주)</sup>    | 1.93   | 6.48   | 2.96   | 5.48  | 6.45  | 4.38  | 12.90 |

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

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

### 손익 현황

| 구분 | 증권    |     |    | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 | 단기대출 | 기타 | 손익합계  |
|----|-------|-----|----|------|----|-----|------|------|----|-------|
|    | 주식    | 채권  | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외  | 실물자산 | 및예금  |    |       |
| 전기 | 1,055 | 133 | 0  | 0    | 0  | 0   | 0    | 0    | 5  | 1,194 |
| 당기 | 555   | 34  | 0  | -3   | 0  | 0   | 0    | 0    | 3  | 589   |

※ 전기: 2020.04.18.~2020.07.17. / 당기: 2020.07.18.~2020.10.17.

### 3. 자산 현황

#### 자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ✓

| 통화별    | 증권      |         |        | 파생상품   |        |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출   | 기타     | 자산총액     |
|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 구분     | 주식      | 채권      | 어음     | 집합투자   | 장내     | 장외     |        | 실물자산   | 기타     | 및예금    |        |          |
| KRW    | 6,076   | 13,668  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 1,636  | 211    | 21,592   |
| (1.00) | (28.14) | (63.30) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (7.58) | (0.98) | (100.00) |
| 합계     | 6,076   | 13,668  | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 1,636  | 211    | 21,592   |

\* ( ): 구성 비중

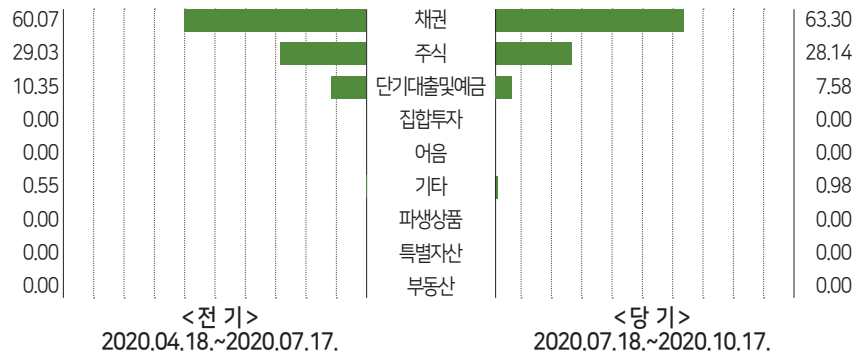
#### 투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ✓

| 순위 | 업종명  | 비중    | 순위 | 업종명  | 비중   |
|----|------|-------|----|------|------|
| 1  | 전기전자 | 32.24 | 6  | 유통업  | 6.04 |
| 2  | 운수장비 | 13.40 | 7  | 음식료품 | 5.54 |
| 3  | 코스닥  | 9.61  | 8  | 의약품  | 4.91 |
| 4  | 서비스업 | 8.69  | 9  | 기계   | 3.72 |
| 5  | 화학   | 7.15  | 10 | 기타   | 8.70 |

#### 자산별 구성비중

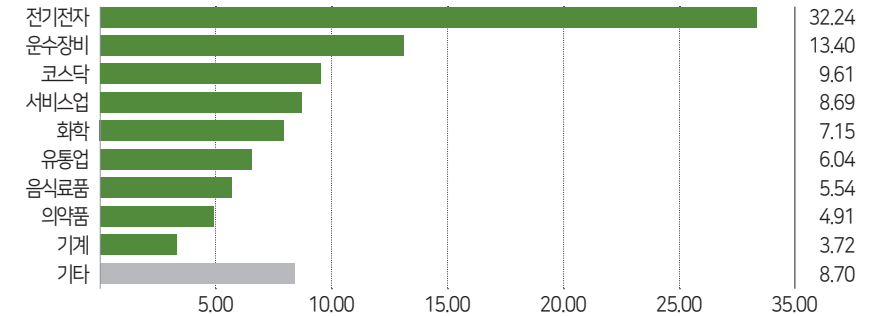
✓



※ 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 | 19,011 | 1,131 | 5.24 |    | 카카오             | 829   | 296  | 1.37 |    |
| 현대차  | 1,820  | 313   | 1.45 |    | 삼성전자우           | 5,539 | 294  | 1.36 |    |

| 채권                     |       |       |      |     |             |             |      |      | (단위: 주, 백만원, %) |  |
|------------------------|-------|-------|------|-----|-------------|-------------|------|------|-----------------|--|
| 종목명                    | 액면가액  | 평가금액  | 발행국가 | 통화  | 발행일         | 상환일         | 보증기관 | 신용등급 | 비중              |  |
| 한국전력956                | 6,500 | 6,591 | 대한민국 | KRW | 2018.08.30. | 2021.08.30. |      | AAA  | 30.52           |  |
| 우리은행24-02-이표03-갑-11    | 4,500 | 4,558 | 대한민국 | KRW | 2020.02.11. | 2023.02.11. |      | AAA  | 21.11           |  |
| 농업금융채권(은행)2020-06이3Y-B | 2,000 | 2,010 | 대한민국 | KRW | 2020.06.05. | 2023.06.05. |      | AAA  | 9.31            |  |
| 신한은행23-11-아-3-B        | 500   | 509   | 대한민국 | KRW | 2019.11.14. | 2022.11.14. |      | AAA  | 2.36            |  |

| 단기대출 및 예금 |        |             |       |      |             |      |     | (단위: 백만원, %) |  |
|-----------|--------|-------------|-------|------|-------------|------|-----|--------------|--|
| 종류        | 금융기관   | 취득일자        | 금액    | 금리   | 만기일         | 발행국가 | 통화  |              |  |
| 단기대출      | 삼성증권   | 2020.10.16. | 1,100 | 0.53 | 2020.10.19. | 대한민국 | KRW |              |  |
| 단기대출      | 신한금융투자 | 2020.10.16. | 300   | 0.53 | 2020.10.19. | 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)

| 성명  | 직위     | 출생연도 | 운용중인 펀드 현황 |           | 성과보수가있는 펀드 및 일임 계약 운용규모 |       | 협회등록번호     |
|-----|--------|------|------------|-----------|-------------------------|-------|------------|
|     |        |      | 펀드개수       | 운용규모      | 펀드개수                    | 운용규모  |            |
| 허남권 | 책임운용역  | 1963 | 67         | 5,025,583 | 1                       | 4,827 | 2109000131 |
| 심창훈 | 책임운용역  | 1975 | 39         | 1,237,781 | 0                       | 0     | 2110000545 |
| 김준영 | 부책임운용역 | 1993 | 17         | 340,369   | 0                       | 0     | 2119000478 |
| 이청호 | 부책임운용역 | 1985 | 12         | 296,599   | 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 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### 투자운용인력 변경내역

| 구분     | 기간                        | 투자운용인력 |
|--------|---------------------------|--------|
| 책임운용역  | 2018.07.26. ~ 현재          | 심창훈    |
| 책임운용역  | 2005.07.18. ~ 현재          | 허남권    |
| 부책임운용역 | 2019.05.03. ~ 현재          | 이청호    |
| 부책임운용역 | 2020.05.26. ~ 현재          | 김준영    |
| 부책임운용역 | 2019.05.03. ~ 2020.05.25. | 이청운    |
| 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                    |                       | 당기                    |                       |      |
|---------------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------|
|                           |                 | 2020.04.18~2020.07.17 | 2020.07.18~2020.10.17 | 2020.07.18~2020.10.17 | 2020.07.18~2020.10.17 |      |
|                           |                 | 금액                    | 비율주1)                 | 금액                    | 비율주1)                 |      |
| 신영마라톤30<br>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                  | 0                     | 0.00                  |      |
|                           | 매매, 중개          | 단순매매, 중개수수료           | 4                     | 0.01                  | 5                     | 0.02 |
|                           | 수수료             | 조사분석업무 등 서비스 수수료      | 1                     | 0.00                  | 1                     | 0.01 |
|                           |                 | 합계                    | 6                     | 0.02                  | 6                     | 0.03 |
|                           |                 | 증권거래세                 | 9                     | 0.03                  | 11                    | 0.05 |
| 신영마라톤30<br>증권(채권혼합)<br>C형 | 자산운용사           | 35                    | 0.11                  | 27                    | 0.11                  |      |
|                           | 판매회사            | 70                    | 0.22                  | 54                    | 0.23                  |      |
|                           | 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 2                     | 0.01                  | 1                     | 0.01                  |      |
|                           | 일반사무관리회사        | 0                     | 0.00                  | 0                     | 0.00                  |      |
|                           | 보수합계            | 108                   | 0.34                  | 82                    | 0.35                  |      |
|                           | 기타비용주2)         | -1                    | 0.00                  | 0                     | 0.00                  |      |
|                           | 매매, 중개          | 단순매매, 중개수수료           | 4                     | 0.01                  | 5                     | 0.02 |
|                           | 수수료             | 조사분석업무 등 서비스 수수료      | 1                     | 0.00                  | 1                     | 0.01 |
|                           |                 | 합계                    | 6                     | 0.02                  | 6                     | 0.03 |
|                           |                 | 증권거래세                 | 9                     | 0.03                  | 11                    | 0.05 |

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·중개수수료비율 <sup>주2)</sup> | 합계(A+B) |
|-----------------------|----|-------------------------|---------------------------|---------|
| 신영마라톤30증권<br>(채권혼합)   | 전기 | 0.0036                  | 0.0554                    | 0.0590  |
|                       | 당기 | 0.0021                  | 0.0710                    | 0.0731  |
| 종류(Class)별 현황         |    |                         |                           |         |
| 신영마라톤30증권<br>(채권혼합)C형 | 전기 | 1.3862                  | 0.0555                    | 1.4417  |
|                       | 당기 | 1.3862                  | 0.0711                    | 1.4573  |

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: 2020.04.18.~2020.07.17. / 당기: 2020.07.18.~2020.10.17.





## 6. 투자자산 매매내역

### 매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %) ✓

| 매수     |       | 매도     |       | 매매회전율(주) |        |
|--------|-------|--------|-------|----------|--------|
| 수량     | 금액    | 수량     | 금액    | 해당기간     | 연환산    |
| 35,313 | 1,316 | 84,833 | 4,380 | 63.61    | 252.36 |

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

### 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %) ✓

| 2020.01.18. ~ 2020.04.17. | 2020.04.18. ~ 2020.07.17. | 2020.07.18. ~ 2020.10.17. |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 24.88                     | 39.55                     | 63.61                     |

### 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 조사가 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 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 수익자의 의결권의 3분의 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대여사를 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, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.                                                                                                                       |
| 환매            | 만기가 되기 전에 말한 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.                                                                                                                       |