

신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2021. 3. 9. ~ 2021. 6. 8.



안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

작년 들어 글로벌 경제와 주식시장을 흔들어 놓은 코로나19 사태는 올해에도 여전히 진행 중입니다. 그러나 작년 연말 이후 백신들이 상용화되어 접종이 시작되면서 정상화에 대한 기대를 높이고 있습니다. 주식시장의 상승세도 이어졌습니다. 2019년 하반기 이후부터는 주식시장 상승을 주도하던 일부 성장주 이외 업종과 종목들로도 상승세가 확산되면서 올해 코스피는 사상 최초로 3,000 포인트를 넘어섰습니다. 가치주와 배당주에 주로 투자하는 당사 펀드들의 상대적인 성과도 서서히 회복세를 보이고 있습니다.

당사는 작년 이후 코로나19의 전세계적인 확산이라는 사상 초유의 상황과 성장주로의 극단적인 쏠림 현상 속에서도 고객의 자산을 안정적으로 운용하기 위한 최선의 노력을 다하였습니다. 험난한 주식시장 속에서도 가치투자 철학에 대한 믿음을 잃지 않고 저평가된 업종 대표 우량주들과 가치주 및 배당주 위주의 균형 잡힌 투자를 유지하기 위해 노력하였습니다. 이러한 노력의 결과 올해 들어 펀드들의 성과도 점차 부진에서 벗어나 회복되고 있는 모습입니다.

백신으로 인해 코로나19 사태를 극복하고 경제가 정상화될 것이라는 기대는 점차 높아지고 있습니다만 백신의 공급 부족과 변종 바이러스 확산에 따른 우려도 여전히 남아 있습니다. 코로나19 사태를 지나면서 국가별 양극화, 산업별 양극화, 소득계층별 양극화 등 제반 분야에서 양극화가 빠르게 심화되고 있습니다. 자산시장에서도 이러한 영향과 함께 간접투자상품 운용에 있어 요구되는 전문성은 갈수록 더욱 커질 것으로 전망합니다.

그동안 한국 주식시장의 오랜 부진으로 기존 운용사들의 운용성과가 장기간 부진하였으나 올해 들어 점차 개선되고 있습니다. 특히, 글로벌 경기 반등 및 유동성 확대로 인해 기업 실적이 개선됨에 따라 눌러 있었던 가치주들의 반등이 가치주 펀드들의 성과를 크게 개선시키고 있고 더 나아가 공모주식형 펀드 전반에 걸쳐 점차 성과가 회복되고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이러한 흐름은 작년까지 직접투자 및 사모펀드로의 쏠림이 점차 공모펀드로 회귀함으로써 다시금 공모펀드 시장에 활력을 불어넣을 것으로 전망합니다.

신영자산운용은 투자자들의 신뢰를 기반으로 국내에서 대표적인 자산운용사 중의 하나로 성장해 왔습니다. 하지만 자산운용사가 그 소임을 다하지 못하면 이러한 신뢰는 한 순간에 무너질 수도 있음을 절감하고 있습니다. 저희는 가치주 투자에 특화된 전문성을 기반으로 운용성과 제고를 이루어내는 것을 최우선순위로 두고 있으며, 이는 곧 고객 신뢰회복으로 이어질 수 있다는 마음가짐으로 투자에 임하고 있습니다. 자산운용사는 고객의 수익을 위해 존재한다는 점을 깊이 새기고 맡은 바 소임을 다하는 회사가 되기 위해 노력해 나가겠습니다.

신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신
고객 여러분께 다시한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권

허남권



목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 펀드구성
- ▶ 재산현황

2. 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적) 수익률
- ▶ 손익현황

3. 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 주식업종별 투자비중
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용전문인력 현황

- ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
- ▶ 투자운용인력 변경내역

5. 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수, 비용 비율

6. 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전을
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

<공지사항>

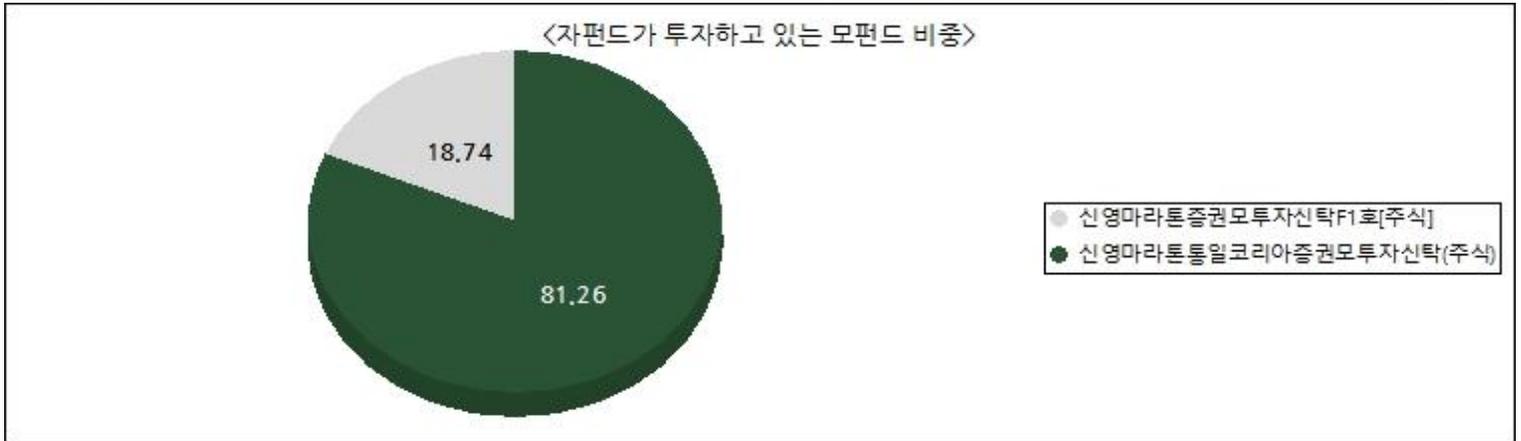
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식), 신영마라톤증권모투자신탁F1호[주식], 신영마라톤통일코리아증권모투자신탁(주식), 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)Ae형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)A형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-P2e형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-P2형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-Pe형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-P형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C1형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C2형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C3형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C4형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)Ce형, 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)S형		AS730, 18107, AP196, AS732, AS731, C9234, C9233, C9232, AS744, AS733, AS734, AS735, AS736, AS738, AT008	2등급(높은위험)
펀드의 종류	주식형, 추가형, 개방형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014. 6. 9.
운용기간	2021. 3. 9. ~ 2021. 6. 8.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	유진투자증권, 기업은행 외 20개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	통일 관련주에 투자하는 주식모투자신탁과 저평가 가치주에 주로 투자하는 주식모투자신탁에 투자하는 주식형 집합투자기구입니다.		

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

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

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용	자산 총액(A)	2,723	2,669	-1.99
	부채총액(B)	17	1	-93.23
	순자산총액(C=A-B)	2,706	2,667	-1.43
	발행 수익증권 총 수(D)	1,867	1,726	-7.59
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,449.16	1,545.77	6.67
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형	기준가격	1,134.63	1,207.52	6.42
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	기준가격	1,421.97	1,512.02	6.33
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형	기준가격	1,129.22	1,201.61	6.41
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형	기준가격	1,127.66	1,198.78	6.31
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형	기준가격	1,135.21	1,207.78	6.39
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형	기준가격	1,122.96	1,193.35	6.27
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형	기준가격	1,098.98	1,166.95	6.18
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형	기준가격	1,342.32	1,454.13	8.33

신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형	기준가격	1,537.77	1,634.35	6.28
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형	기준가격	0.00	1,018.72	1.87
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	기준가격	1,377.60	1,465.56	6.39
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	기준가격	1,431.69	1,523.86	6.44

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고수	기준가격(원)		비고
				분배금지급전	분배금 지급후	
신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)운용	2021. 6. 9.	68	1,771	1,545.77	1,506.24	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +6.66%로 양(+)의 절대수익을 기록하였으나, 비교지수 수익률 +7.56% 대비해서는 0.90%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%) 펀드에서 많이 보유하고 있는 건설, 시멘트, 음식료, 통신주 업종이 긍정적인 기여를 하였으나, 펀드 내 자동차, IT 업종이 수익률에 부정적인 영향을 주었으며 제약/바이오, 인터넷 비중이 낮았던 것도 수익률 하회의 부수 요인이었습니다.

[주식 부문(신영마라톤통일코리아모)]

연초부터 선진국을 중심으로 백신보급 속도가 빨라지며 글로벌 경기 회복에 대한 기대감이 증가하였습니다. 풍부한 유동성을 바탕으로 화학, 철강, 원유와 같은 원자재 가격이 급등하자 인플레이션에 대한 우려가 불거지며 시중금리가 빠르게 상승하였습니다. 이처럼 물가의 빠른상승과 완화적인 태도를 보이던 美 연준의 정책에 미세한 변화가 감지되면서 시장 참여자들은 조기 유동성 축소성을 걱정하게 되었고 지수는 하락전환하는 모습이 나타났습니다. 하지만 글로벌 경제지표의 호조, 미국의 대규모 재정정책 집행이 지속되고 기업들의 올해 예상실적 추정치도 높아지면서 지수는 완만한 상승세를 이어갔습니다. 1분기 실적 발표 결과 실제로 예상치를 뛰어넘는 호실적을 기록한 기업들이 많아졌고, 백신 보급이 계속되면서 그동안 침체되어 있던 서비스 업종의 회복도 이어질 것으로 전망됩니다.

지난 운용 분기 동안 코스피 지수는 약 7.8% 상승하였으며, 대형주 보다는 중소형주가 크게 상승하였는데 중소형주의 기업 실적 개선 폭이 상대적으로 컸기 때문이었습니다. 금리가 하향 안정화 되면서 코스피에 비해 코스닥 지수가 9.1%로 더 높은 상승을 기록하였습니다. 전반적으로 리오프닝과 관련된 섬유·의복, 레저 같은 업종이 상승하였고, 재화 수요 둔화 우려가 있는 반도체, 화학과 같은 업종이 하락하였습니다.

동기간 펀드는 1) 저평가된 지주회사, 2) 착공면적의 증가와 분양호조, 유가상승 등으로 매출이 증가할 것으로 예상되는 건설업종, 3) 풍부한 현금흐름으로 사업을 확장하고 있는 서비스 업종의 비중을 확대하였습니다. 전체적으로 펀드의 성격과 맞는 저평가된 경기민감주의 비중을 확대하고 있습니다. 또한 목표주가를 넘어선 대형유통, 해운, 화학업체의 비중을 축소하였습니다.

[주식 부문(신영마라톤모F1호)]

지난 3개월 간 글로벌 증시는 상승세를 지속했습니다. 기저효과와 글로벌 경기 개선세에 힘입어 글로벌 기업과 한국 기업 모두 1분기 실적이 전년 대비 크게 증가하였고, 대부분의 경제 지표가 역사상 최고치에 근접할 정도로 호조를 보이고 있습니다. 각 국가의 강력한 재정정책을 비롯해 수요 견인 정책은 원활히 시행되고 있어서 수요는 매우 강한 반면, 경제 봉쇄, 글로벌 교류 감소 등으로 인해 글로벌 공급망에는 차질이 빚어지고 있어 수급의 불균형이 나타나고 있습니다. 유가, 구리가격 등 원자재 가격도 크게 상승하면서 인플레이션에 대한 논란도 본격화되고 있습니다. 미국 중앙은행은 이를 일시적 인플레이션으로 판단하고 완화적 통화정책을 지속할 것으로 밝혔으나, 주식시장은 통화긴축을 대비할 만큼 경기가 큰 호조세를 보이고 있습니다.

동 기간 코스피도 강세를 보였는데, 특히 조선, 해운, 철강, 화학, 내수 업종 등 경기민감 가치주의 상승세가 지속되었습니다. 펀드는 뒤늦게 경기민감주에 대한 비중을 높이기 보다는, 경제 정상화 이후 이익성장폭이 더 커질 것으로 보이는 소비재와, 상반기 중 주가 흐름이 부진했던 IT 업종의 비중을 소폭 늘렸습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문(신영마라톤통일코리아모)]

2분기 기업 실적은 전년도 기저효과와 함께 경기확장 국면이 지속되면서 실적호조가 전망되고 있습니다. 백신 접종자가 계속해서 증가하고, 집단면역이 형성되는 시기가 가까워 오면서 사람들의 왕래가 늘어나 서비스 소비의 증가가 나타나게 될 것으로 보여 이와 관련된 업종이 부각될 것으로 판단하고 있습니다.

서비스 수요회복으로 인해 고용이 증가하고 소득이 증가하면서 경제의 선순환을 이끌 것으로 전망되어 경기 확장 국면은 당분간 이어질 것으로 보입니다. 이로 인해 기업 실적의 상승세가 이어지면서 지수는 하방 경직성을 보일 것으로 생각합니다. 하지만 앞으로는 기업의 실적 성장 차별화가 크게 나타날 것으로 보여 종목 선택에 주의를 기울여야 할 시점으로 판단하고 있습니다. 화학업종의 경우 공급의 증가, 유가상승으로 인한 원가상승, 수요감소로 인해 매출 하락이 불가피하다고 판단하여 비중을 축소하고 있습니다.

반대로 반도체 생산 차질로 공급이 원활하지 않은 상황에서도 탄탄한 수요를 바탕으로 판매믹스 개선이 이루어져 수익성이 높아진 완성차 업종의 비중을 확대하고 있습니다.

전체적으로 실적 지속 가능성이 높고, 리오프닝 구간에서 수혜가 가능한 업종, 수요가 견조한 업종, 배당 매력 높은 업종을 추가로 편입할 계획입니다.

우리나라 지수에 부정적인 영향을 줄 수 있는 요인들로는 미국 중앙은행의 조기 금리인상 선언, 예상보다 강한 인플레이션, 신흥국 대비 빠르게 회복되는 선진국 경제, 수출 성장을 둔화로 인한 실적 성장 모멘텀 약화 등이 있을 수 있을 것으로 보입니다.

앞으로 펀드의 성격에 맞는 업종들의 비중을 더욱 확대하고 안정적인 수익률 달성에 최선을 다하겠습니다.

[주식 부문(신영마라톤모F1호)]

선진국은 일자리의 정상화와 여행 정상화를 눈앞에 두고 있고, 동아시아의 백신 접종률 상승으로 인해 글로벌 제조업 공급망 차질도 점차 해소될 것입니다. 이러한 상황에서 선진국의 본격적인 경제 재개와 통화정책의 유동성 축소는 동전의 양면처럼 같이 고려해야 할 요소입니다. 당장 6월에 테이퍼링^{주1)} 이슈가 본격화될 가능성도 존재하고, 단기적으로 주식시장의 흔들림은 있을 수 있겠으나, 경제 상황이 좋기 때문에 6월 및 하반기에도 주식시장의 전반적인 상승세는 이어질 것으로 생각합니다.

하반기에는 선진국에서의 투자, 신흥국에서의 생산 및 소비에 주목해야 할 것으로 판단합니다. 해당 시기에는 반도체와 반도체 장비, 기계, 건설 업종 등 선진국의 투자 증가에 노출이 높은 업종, 부품의 공급 부족이 해소되는 자동차, 생각보다 강한 소비에 대응되는 경기소비재 등에 대한 비중을 높게 가져갈 계획입니다. 시장의 변화를 놓치지 않으면서도 기업가치 대비 저평가되어 있는 종목들에 분산투자하여 좋은 성과를 내도록 최선을 다하겠습니다.

주1) 테이퍼링(Tapering) : 정부가 경제 위기에 대처하기 위해 취했던 양적 완화의 규모를 점진적으로 축소해 나가는 것을 말한다. Taper는 '폭이 점점 가늘어지다'라는 사전적 의미를 갖고 있으며, 중앙은행이 경기 부양을 위해 국채를 매입하는 등의 수단으로 통화를 시장에 추가로 유통시키는 '양적완화' 정책을 점진적으로 축소시킨다는 의미이다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)	6.66	21.52	35.86	50.17
(비교지수 대비 성과)	-0.90	3.34	4.45	6.92
종류(Class)별 현황				
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형	6.42	20.97	34.96	48.85
(비교지수 대비 성과)	-1.14	2.79	3.55	5.60
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	6.33	20.76	34.62	48.36
(비교지수 대비 성과)	-1.23	2.58	3.21	5.11
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형	6.41	20.94	34.91	48.78
(비교지수 대비 성과)	-1.15	2.76	3.50	5.53
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형	6.30	20.70	34.52	48.22
(비교지수 대비 성과)	-1.26	2.52	3.11	4.97
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형	6.39	20.90	34.83	48.66
(비교지수 대비 성과)	-1.17	2.72	3.42	5.41
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형	6.26	20.61	34.38	48.01
(비교지수 대비 성과)	-1.30	2.43	2.97	4.76
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형	6.18	20.44	34.08	47.56
(비교지수 대비 성과)	-1.38	2.26	2.67	4.31
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형	8.32	22.91	36.89	50.72
(비교지수 대비 성과)	0.76	4.73	5.48	7.47
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형	6.28	20.64	34.42	48.08
(비교지수 대비 성과)	-1.28	2.46	3.01	4.83
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형	-	-	-	-

(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	6.38	20.88	34.81	48.64
(비교지수 대비 성과)	-1.18	2.70	3.40	5.39
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	6.43	21.00	35.01	48.93
(비교지수 대비 성과)	-1.13	2.82	3.60	5.68
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	5.97	20.19	34.12	47.97
(비교지수 대비 성과)	-1.22	2.44	3.16	5.16
비교지수 ^{주)}	7.56	18.18	31.41	43.25

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)	47.57	26.14	64.47
(비교지수 대비 성과)	-3.28	-3.88	9.56
종류(Class)별 현황			
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형	44.94	22.74	-
(비교지수 대비 성과)	-5.91	-7.28	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	43.96	21.47	58.02
(비교지수 대비 성과)	-6.89	-8.55	3.11
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형	44.79	22.55	-
(비교지수 대비 성과)	-6.06	-7.47	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형	43.68	21.11	-
(비교지수 대비 성과)	-7.17	-8.91	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형	44.58	22.28	-
(비교지수 대비 성과)	-6.27	-7.74	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형	43.26	20.58	-
(비교지수 대비 성과)	-7.59	-9.44	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형	42.33	19.36	-
(비교지수 대비 성과)	-8.52	-10.66	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형	45.67	-	-
(비교지수 대비 성과)	-5.18	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	44.52	22.19	-
(비교지수 대비 성과)	-6.33	-7.83	-
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	45.08	22.92	58.76
(비교지수 대비 성과)	-5.77	-7.10	3.85
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	27.62	6.78	-
(비교지수 대비 성과)	-3.48	-3.74	-
비교지수 ^{주)}	50.85	30.02	54.91

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	416	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	417
당기	174	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174

3. 자산현황

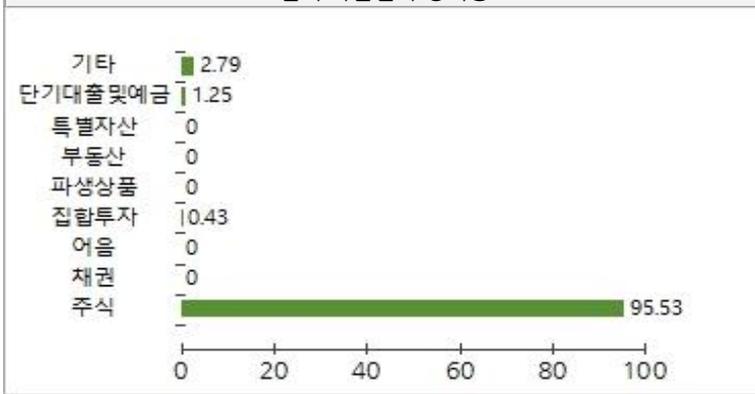
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

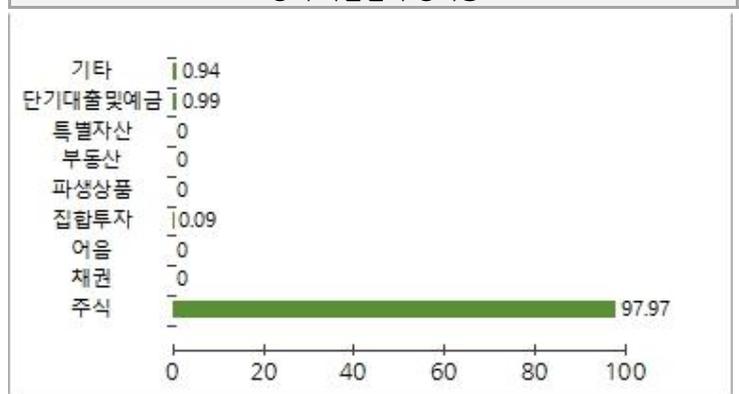
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	2,614 (97.97)	(0.00)	(0.00)	3 (0.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	27 (0.99)	25 (0.94)	2,669 (100.00)
합계	2,614			3						27	25	2,669

* (): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	28.91	6	유통업	6.45
2	코스닥	11.22	7	서비스업	5.98
3	금융업	9.17	8	건설업	4.51
4	운수장비	8.73	9	기계	2.94
5	화학	6.74	10	기타	15.35

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	6,388	523	19.61	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	474	115	4.33	대한민국	KRW	운수장비	
SK하이닉스	732	93	3.5	대한민국	KRW	전기전자	
삼성물산	572	82	3.07	대한민국	KRW	유통업	
하나금융지주	1,195	56	2.1	대한민국	KRW	금융업	
기아	602	55	2.07	대한민국	KRW	운수장비	
KB금융	827	48	1.8	대한민국	KRW	금융업	
LG화학	56	45	1.7	대한민국	KRW	화학	
LG전자	296	45	1.69	대한민국	KRW	전기전자	
현대엘리베이	776	44	1.65	대한민국	KRW	기계	

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	68	3,604,382	1	1,427	2109000131
원주영	책임운용역	1974	26	1,131,348	2	386,466	2109000987
최형승	부책임운용역	1989	15	244,555	0	0	2114000014
이철	부책임운용역	1980	3	450,213	0	0	2115000163

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적 이고 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2015.10.30. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2021.04.29. ~ 현재	이철
부책임운용역	2021.04.29. ~ 현재	최형승
부책임운용역	2021.04.01. ~ 2021.04.28.	최민아
부책임운용역	2017.11.17. ~ 2021.04.28.	배혜려
부책임운용역	2014.06.09. ~ 2017.11.16.	원주영
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.02.24.	이철
부책임운용역	2014.06.09. ~ 2019.05.02.	윤하국

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(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	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.03	2	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	1	0.02
		합계	1	0.04	2	0.08
	증권거래세	2	0.06	3	0.13	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.23	1	0.23	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	0	0.13	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	자산운용사	1	0.13	1	0.14	
	판매회사	1	0.17	1	0.18	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.31	2	0.32	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	1	0.13	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.24	1	0.24	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	0	0.13	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.20	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.34	0	0.35	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.08
	증권거래세	0	0.06	0	0.13	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.12	0	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.26	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02

	구분	수수료				
		합계	증권거래세	자산운용사	판매회사	
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형	합계	0	0.04	0	0.08	
	증권거래세	0	0.06	0	0.12	
	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	판매회사	0	0.23	0	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.37	0	0.38	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
합계		0	0.04	0	0.08	
증권거래세	0	0.06	0	0.13		
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형	합계	0	0.13	0	0.13	
	증권거래세	0	0.13	0	0.13	
	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.32	0	0.33	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.45	0	0.46	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
합계		0	0.03	0	0.09	
증권거래세	0	0.05	0	0.15		
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형	합계	0	0.13	0	0.13	
	증권거래세	0	0.13	0	0.13	
	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.27	0	0.28	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.41	0	0.41	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계		0	0.03	0	0.03	
증권거래세	0	0.06	0	0.05		
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형	합계	1	0.13	1	0.14	
	증권거래세	0	0.13	1	0.14	
	자산운용사	1	0.13	1	0.14	
	판매회사	2	0.22	1	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.36	2	0.37	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
합계		0	0.04	0	0.07	
증권거래세	0	0.06	1	0.12		
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형	합계	0	0.00	0	0.03	
	증권거래세	0	0.00	0	0.03	
	자산운용사	0	0.00	0	0.04	
	판매회사	0	0.00	0	0.04	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.08	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
합계		0	0.00	0	0.04	
증권거래세	0	0.00	0	0.08		
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	합계	1	0.13	1	0.14	
	증권거래세	0	0.13	1	0.14	
	자산운용사	1	0.13	1	0.14	
	판매회사	1	0.12	1	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.26	1	0.27	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
합계		0	0.04	0	0.08	
증권거래세	0	0.06	1	0.13		
	합계	0	0.13	0	0.14	
	자산운용사	0	0.13	0	0.14	
	합계	0	0.07	0	0.08	
	판매회사	0	0.07	0	0.08	

신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.21	1	0.22	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.02
		합계	0	0.04	0	0.08
		증권거래세	0	0.06	0	0.13

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 ^{주1)}	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)	전기	0	0.0000	0	0.1847
	당기	0	0.0000	0	0.2023
종류(Class)별 현황					
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형	전기	0.9224	0	0.9224	0.1832
	당기	0.922	0	0.922	0.1951
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형	전기	1.2721	0	1.2721	0.1854
	당기	1.2718	0	1.2718	0.1981
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형	전기	0.9713	0	0.9713	0.1769
	당기	0.9711	0	0.9711	0.2163
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형	전기	1.3713	0	1.3713	0.1808
	당기	1.3705	0	1.3705	0.2087
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형	전기	1.0439	0	1.0439	0.1746
	당기	1.044	0	1.044	0.205
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형	전기	1.5191	0	1.5191	0.1817
	당기	1.519	0	1.519	0.2027
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형	전기	1.8657	0	1.8657	0.2089
	당기	1.8624	0	1.8624	0.2168
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형	전기	1.672	0	1.672	0.2017
	당기	1.671	0	1.671	0.195
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형	전기	1.4716	0	1.4716	0.1702
	당기	1.4715	0	1.4715	0.1995
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형	전기	0	0	0	0
	당기	1.2695	0	1.2695	0.6072
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형	전기	1.0721	0	1.0721	0.1942
	당기	1.0716	0	1.0716	0.2105
신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형	전기	0.8718	0	0.8718	0.1818
	당기	0.8716	0	0.8716	0.1959

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

신영마라톤통일코리아증권모(주식)

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
232,432	8,317	392,373	17,110	53.76	213.28

신영마라톤증권모F1[주식]

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,430,492	114,342	1,794,596	123,007	52.15	206.90

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영마라톤통일코리아증권모(주식)

2020. 9. 9. ~ 2020.12. 8.	2020.12. 9. ~ 2021. 3. 8.	2021. 3. 9. ~ 2021. 6. 8.
22.58	25.21	53.76

신영마라톤증권모F1[주식]

2020. 9. 9. ~ 2020.12. 8.	2020.12. 9. ~ 2021. 3. 8.	2021. 3. 9. ~ 2021. 6. 8.
23.30	41.04	52.15

공지사항

1. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)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 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 펀드온라인코리아,국민은행 외 17개사를 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 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

참 고 | 펀드 용어 정리

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 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 자존 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, 일반사무관리 회사보수 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 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대이사를 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 상품에 대한 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 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.