

## 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2021.12. 9. ~ 2022. 3. 8.



# 신영자산운용 고객 안내문

고객 여러분 안녕하십니까.

신영자산운용은 매년 투자자포럼을 통해 고객님들께  
당사 운용현황과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다.

올해도 당사 유튜브에서 2022년 시장 전망 및 운용전략을  
확인하시어 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

또한 당사 투자전략 및 상품 관련하여 궁금하신 사항은  
ask@syfund.co.kr 로 문의바랍니다.

## 동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 ([www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr))
2. 유튜브 검색창에  신영자산운용  을 검색
3. QR 코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을  
이용하여 우측 QR 코드를 비추시면 동영상 연결 링크 팝업



안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

2019년말에 발생한 코로나19가 2022년 현재까지도 팬데믹 상황이 이어지면서 세계경제와 주식시장의 향방을 예측하기 어려운 상황입니다. 코로나19 팬데믹으로 인하여 전 세계는 일시적으로 경제가 마비되는 상황까지 갔었고 이러한 과정에서 정부의 재정정책과 통화정책이 무제한 돈풀기로 귀결되며 곳곳에서 자산버블을 만들었습니다. 반면 내수경기는 어려워지면서 사회는 오히려 양극화가 심화되었습니다. 거기다가 각국의 유동성 확대 정책으로 인하여 줄었던 수요가 한꺼번에 몰리며 유가를 비롯한 원자재 가격의 상승과 상호작용을 일으키며 인플레이션이 예상보다 급격하게 일어나고 있습니다. 실물 부문의 양극화 현상이 자산운용시장에도 영향을 미쳐서 가치보다는 가격의 변화가 뚜렷한 곳으로 자금이 흐르면서 단기화 되었습니다. 이러한 영향으로 2020년에 이어 2021년에도 주택시장이나 해외주식시장, 가상화폐시장, 국내주식시장에서도 4차산업관련주나 특정테마의 ETF가 각광을 받는 투자자산으로 등극하였습니다.

그러나 이러한 국면이 지속되기는 어려울 것이라고 생각합니다. 과잉 유동성으로 인한 자산버블과 인플레이션 우려로 인하여 미국을 위시하여 세계각국이 기준금리를 이미 올리고 있거나 올릴 예정이고 투자인기가 높았던 자산들의 가격수준이 역사적 고점 수준에 도달하였기 때문입니다. 지금은 근로소득과 부동산에서 나오는 임대소득으로는 현상유지가 어려운 상황이 되었습니다. 코로나19 팬데믹 속의 경기침체 국면이라 성장성 있는 자산이 부각되었지만 앞으로는 현금을 지속적으로 창출할 수 있는 여부가 투자기준이 될 것입니다. 작년 부과된 종부세도 그러한 흐름을 더 가속화 할 것이라고 생각합니다.

당사는 현재까지 낮은 가격과 시간에 투자하는 전략으로 우량주 장기투자를 투자철학으로 견지하여 왔고 현재도 일관성 있게 자산운용전략을 수행하고 있습니다. 그 동안 금리가 워낙 낮았기 때문에 상대적으로 성장률이 높은 업종, 주식, 시세 움직임이 큰 가상화폐를 투자하는 것이 대세처럼 여겨져 왔습니다만 세상은 이러한 변화가 경기변동에 따라서 항상 주기적으로 순환하면서 왔습니다. 지난해 삼성전자의 20조 규모의 미국 투자결정에서 볼 수 있듯이 한국의 대표기업들도 세상의 변화를 앞서가기 위하여 부단한 채신과 기술개발에 전력하고 있습니다. 그래서 소수자의 시각으로 세상을 보고 좀 더 장기적인 안목에서 세상을 읽는다면 배당 수익률이 높고 매수 후 발 뺄 수 있는 기업들을 어느 때보다도 대량으로 낮은 가격에 투자할 수 있는 시기가 지금이라고 생각합니다.

가치주는 시장에 흐름에 연동하여 움직이는 주식들이 아닙니다. 시장에서 재평가 되거나, 기업이 변할 때, 또는 실물경기의 변화가 예상될 때, 급격한 가격상승이 이루어지는 경우가 많습니다. 시장이 불투명하고 미래를 예측하기 어렵지만 가치주 투자를 고집하는 이유는 아래는 막아놓고 상방은 무한대로 열어 놓는 투자전략이기 때문입니다. 우량 가치주의 시세는 바닥, 간접투자시장의 비중은 최저, 배당수익률은 최고인 지금이 바로 놓치기 어려운 투자 기회라는 것을 다시 한번 강조하고 싶습니다.

저희 신영자산운용은 항상 무한한 책임감으로 고객님의 자산운용에 최선을 다하겠습니다.

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

신영자산운용 대표이사 허남권

허남권



## 목 차

### 1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황
- ▶ 펀드의 투자전략

### 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 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

### 7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- ▶ 투자현황

### 8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

- ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
- ▶ 다. 자전거래 현황
- ▶ 라. 주요 비상대응계획

〈공지사항〉

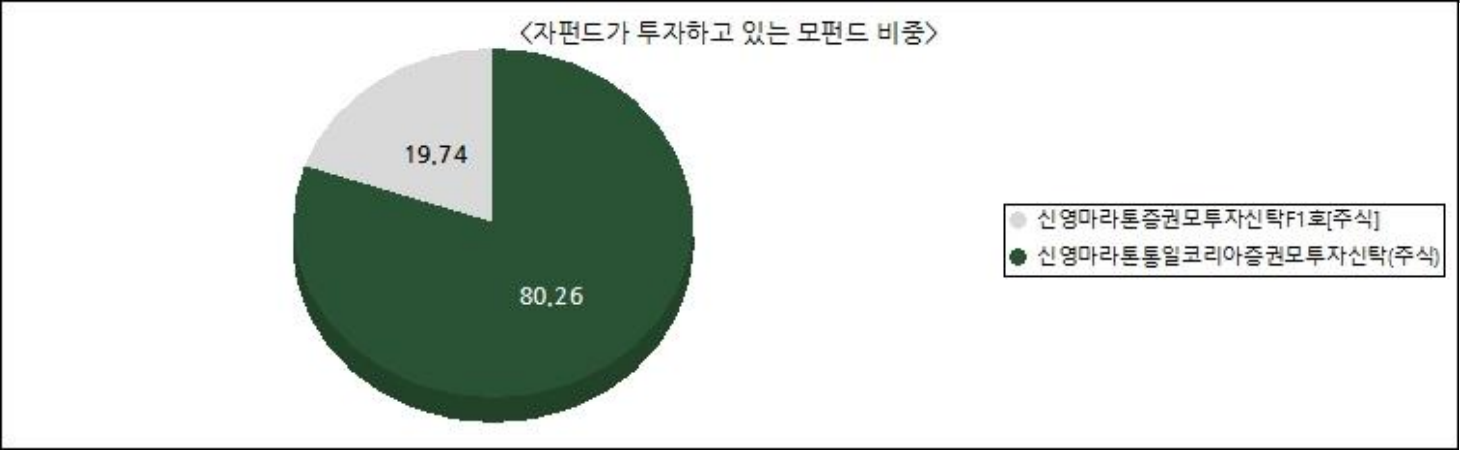
〈참고-펀드 용어 정리〉

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| 펀드 명칭                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                        | 금융투자협회 펀드코드                                                                                                         | 투자위험등급                | 고난도 펀드  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식),<br>신영마라톤증권모투자신탁F1호[주식],<br>신영마라톤통일코리아증권모투자신탁(주식),<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)Ae형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)A형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-P2e형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-P2형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-Pe형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C-P형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C1형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C2형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C3형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)C4형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)Ce형,<br>신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)S형 |                                                                        | AS730, 18107, AP196,<br>AS732, AS731, C9234,<br>C9233, C9232, AS744,<br>AS733, AS734, AS735,<br>AS736, AS738, AT008 | 2등급(높은위험)             | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형                                                | 최초설정일                                                                                                               | 2014. 6. 9.           |         |
| 운용기간                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 2021.12. 9. ~ 2022. 3. 8.                                              | 존속기간                                                                                                                | 추가형으로 별도의<br>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<br>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, 백만좌, %)

| 펀드명칭                       | 항목                              | 전기말      | 당기말      | 증감률     |
|----------------------------|---------------------------------|----------|----------|---------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)운용     | 자산 총액(A)                        | 2,377    | 2,188    | -7.95   |
|                            | 부채총액(B)                         | 5        | 0        | -100.00 |
|                            | 순자산총액(C=A-B)                    | 2,371    | 2,188    | -7.75   |
|                            | 발행 수익증권 총 수(D)                  | 1,721    | 1,698    | -1.34   |
|                            | 기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/Dx1000) | 1,377.52 | 1,288.03 | -6.50   |
| 종류(Class)별 기준가격 현황         |                                 |          |          |         |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형    | 기준가격                            | 1,068.40 | 996.61   | -6.72   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형     | 기준가격                            | 1,360.89 | 1,268.29 | -6.80   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형 | 기준가격                            | 1,063.95 | 992.32   | -6.73   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형  | 기준가격                            | 1,069.11 | 996.10   | -6.83   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형  | 기준가격                            | 1,071.03 | 998.74   | -6.75   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형   | 기준가격                            | 1,067.14 | 993.89   | -6.86   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형    | 기준가격                            | 1,050.33 | 977.39   | -6.94   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형    | 기준가격                            | 1,301.80 | 1,216.22 | -6.57   |

|                         |      |          |          |       |
|-------------------------|------|----------|----------|-------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형 | 기준가격 | 1,473.81 | 1,372.84 | -6.85 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형 | 기준가격 | 925.67   | 862.67   | -6.81 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형 | 기준가격 | 1,308.67 | 1,220.25 | -6.76 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형  | 기준가격 | 1,365.98 | 1,274.35 | -6.71 |

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.

### ▶ 펀드의 투자전략

| 투자전략                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>주식에 주로 투자하는 신영마라톤통일코리아증권모투자신탁(주식)과 신영마라톤증권모투자신탁 F1 호(주식)에 투자하여 수익을 추구하는 증권집합투자기구(주식형)로 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다.</p> <p>[신영마라톤통일코리아증권모투자신탁(주식) 투자전략]</p> <p>(1) 운용전략 및 투자방침</p> <p>이 집합투자기구는 투자신탁재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하여 배당수익 및 자본차익을 추구합니다.</p> <p>① 주식투자 : 저평가 가치주 위주로 편입비율 60%이상 유지</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 통일 관련주* 에 장기투자하여 초과수익을 추구</li> <li>- 저평가된 종목을 발굴하여 제가치에 도달할 때까지 보유</li> <li>- 시장 흐름을 추종하는 전략이 아닌 기업에 투자하는 전략</li> <li>- 종목매도는 적정가치에 도달하였거나, 보다 저평가된 종목을 편입하기 위한 경우, 기업에 대한 전망을 바꿀만한 중대한 이유가 있을 경우로 한정하여 빈번한 매매를 지양</li> </ul> <p>* 통일 관련주 : 남북한 통일로 인해 수혜를 입을 수 있는 인프라 투자 관련주, 식료품 및 의료관련주, 그리고 내수시장 확대 가능성에 따른 내수주 등 통일과 연관된 주식을 의미합니다.</p> <p>② 포트폴리오 구성</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 유니버스 구성 : 당사의 재무적/정성적 기준에 따라 선별된 유니버스내 종목군 중에서 투자 대상종목을 선정합니다. 분기 1회 신규종목 추가 및 편입종목 삭제 등 점검을 원칙으로 하되, 종목 가치에 상당한 변화가 있는 경우 정기적 운용 회의를 통해 유니버스를 변경할 수 있습니다.</li> <li>- 자산배분 : 시장의 방향성에 대한 판단에 근거한 편입비 조절 등 자의적 자산배분보다는 상대적으로 저평가된 자산으로의 교체매매를 위한 도구로 활용하고 종목 발굴을 통한 주식선택에 집중합니다.</li> <li>- 종목별 비중: 분산투자를 지향하되 시가총액 비중, 상대적 투자 매력도, 거래 유동성을 감안하여 비중 결정</li> </ul> <p>신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)</p> <p>(1) 운용전략 및 투자방침</p> <p>이 집합투자기구는 투자신탁재산의 70% 이상을 국내 주식에 투자하여 배당수익 및 자본차익을 추구합니다.</p> <p>① 주식투자: 저평가된 종목 위주로 편입비율 70%이상 유지</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 저평가된 종목을 발굴하여 내재가치에 도달할 때까지 보유하는 전략</li> <li>- 시장 흐름을 추종하는 전략이 아닌 기업에 투자하는 전략</li> <li>- 종목매도는 적정가치에 도달하였거나, 보다 저평가된 종목을 편입하기 위한 경우, 기업에 대한 전망을 바꿀만한 중대한 이유가 있을 경우로 한정하여 빈번한 매매를 지양</li> </ul> <p>② 포트폴리오 구성</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 유니버스 구성: 당사의 재무적/정성적 기준에 따라 선별된 유니버스(집합투자업자의 내부 기준에 따라 적합한 투자대상으로 선정된 종목의 집합) 내 종목군 안에서 투자 대상종목을 선정합니다. 분기 1회 신규종목 추가 및 편입종목 삭제 등 점검을 원칙으로 하되, 종목 가치에 상당한 변화가 있는 경우 정기적 운용 회의를 통해 유니버스를 변경할 수 있습니다.</li> <li>- 자산배분: 시장의 방향성에 대한 판단에 근거한 자의적 자산배분보다는 상대적으로 저평가된 자산으로의 교체매매를 위한 도구로 활용하고 종목 발굴을 통한 주식선택에 집중합니다.</li> <li>- 종목별 비중: 균등투자를 지향하되 시가총액 비중, 상대적 투자 매력도, 거래 유동성을 감안하여 비중 결정</li> </ul> <p>* 상기 투자전략은 시장상황에 따라 일부 수정될 수 있습니다.</p> |

| 위험관리                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>당사는 리스크관리심의회를 통해 회사 전체의 위험 정책을 관리하며 투자 가이드라인을 설정하여 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도를 점검하고, 핵심 위험요인을 측정, 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요 시 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다. 분산투자를 원칙으로 위험을 관리합니다. 또한 시장예측을 통한 편입비 조절을 하지 않음으로써 과도한 매매비용이 발생하지 않도록 포트폴리오를 관리하고 있습니다.</p> |

| 수익구조                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>이 집합투자기구는 신탁재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 신영마라톤통일코리아증권모투자신탁(주식)과 신탁재산의 70% 이상을 주식에 투자하는 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)에 투자하여 모집합투자기구의 운용실적에 따라 이익 및 손실이 발생합니다. 모집합투자기구에서 투자한 주식 등의 가격이 상승할 경우 수익이 발생할 수 있으나, 반대로 가격이 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.</p> |

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

신영마라톤통일코리아플러스증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -6.49%로 비교지수 수익률 -11.38% 대비해서는 4.89%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

[주식 부문(신영마라톤통일코리아모)]

주식시장은 공급망 병목현상 장기화, 물가 및 금리 상승 압력 확대 우려 여파로 하락하였습니다. 헝가리 부도 위험과 같은 매크로 변수는 대체적으로 완화되었지만 반도체와 자동차 등 주요 산업들에서 지수 상승을 견인할 요인들이 부재하여 증시는 약한 회복을 보이는데 그쳤습니다. 반면, 게임과 콘텐츠 기업들이 NFT를 접목한 사업 전략을 공개하면서 시장의 관심을 모은 결과 서비스 업종 내 일부 기업들이 가파른 주가 상승을 보였습니다. 글로벌 인플레이션이 높게 유지될 것이라는 우려가 확산되면서 중앙은행들의 긴축 확대 전망이 높아지고 있으며 시장금리도 이를 반영하여 상승세를 보이고 있습니다. 한국은행도 11월 금통위에서 기준금리를 1%로 인상하였으며, 내년 1분기 추가 인상 가능성도 여전히 상존하고 있습니다.

전월 기대감을 모았던 남북관계는 11월 들어 소강상태에 접어들었습니다. 북한의 외교적 움직임이 줄어들었으며 미국이 중국 올림픽 외교적 보이콧을 선언하는 등 외교가 경색된 상태입니다. 동 펀드는 이러한 기회를 활용하여 향후 남북관계 개선 국면에 대비하고자 통일과 관련된 수혜기업인 건설, 음식료, 비료, 제약 업종의 비중을 확대하였습니다.

[주식 부문(신영마라톤모F1호)]

지난 분기 글로벌 증시는 약세를 보였습니다. 작년말 증시는 여러 불안 요인에도 불구하고 이른바 산타랠리를 보이면서 상승세를 보였습니다. 그러나 해가 바뀌고 1월초부터 증시의 분위기가 급격히 바뀌었습니다. 고용지표는 연준의 금리 인상을 지지할 만한 수준으로 계속 발표되었고, 물가는 12월 미국의 소비자물가지수가 전년대비 7%가 상승할 정도로 높은 수준이 유지되면서 통화 긴축을 가속시킬 수 있는 근거로 작용했습니다. 1월 첫째주만 하더라도 2022년 중 연간 미국의 금리인상은 3-4회 정도로 생각되었으나, 고용과 물가 지표가 높은 수준으로 발표되면서 연내 6-7회 인상 가능성까지도 빠르게 자산시장에 반영되었습니다. 2월 중순까지는 계속해서 통화정책이 가장 중요한 화두로 작용하면서 증시가 등락을 반복했습니다. 그러나 2월 중순 이후로는 러시아 전쟁 우려가 본격화되면서 상황이 급변했고, 전쟁 관련 이슈가 다른 요인들을 모두 압도하면서 전세계 자산시장에 영향을 주었습니다. 러시아의 우크라이나 침공은 예상을 뛰어넘어 전면전의 양상을 띠고 있고, 서방의 대 러시아 제재 역시 강력한 수준으로 발표되고 있습니다. 러시아와 우크라이나 모두가 전세계의 원자재 공급 측면에서 큰 역할을 담당하고 있고, 이 때문에 유가를 비롯한 원자재 가격이 급등하여 인플레이션 우려가 더욱 심화되고 있습니다.

동기간 코스피는 약세를 보였고, 펀드는 비교지수 대비 강세를 보였습니다. 대형주 주가가 전반적으로 부진하여 지수를 끌어내렸고, 지난 상승기에 주가 상승폭이 컸던 주식들의 하락폭이 더 컸습니다. 동 펀드에서는 작년 상승기에 크게 올랐던 종목 보유 비중이 상대적으로 낮았고, 대형주가 하락하는 와중에 일부 중소형 가치주를 비중 있게 보유한 것이 펀드 성과에 기여하였습니다. 펀드에서는 중소형주를 일부 차익실현하기는 하였으나, 전반적으로는 시장의 불확실성이 높다고 판단하여 보수적으로 포트폴리오를 운용하고 있습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문(신영마라톤통일코리아모)]

글로벌 인플레이션이 높게 유지되어 중앙은행들의 정책이 긴축으로 전환되는 것이 가시화되면서 금융시장으로의 유동성 공급이 축소될 것이라는 우려가 커지고 있습니다. 코스피의 실적 전망치 추가 상승이 부재하여 이익 모멘텀도 약화되면서 국내 주식시장은 이익과 멀티플 측면에서 다소 불리한 양상입니다. 올해 기업 경기에 부담으로 작용했던 공급단의 병목현상은 아직까지 본격적인 해소를 보이지 않고 있어 4분기 기업 실적에도 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 국내 기업과 증시의 전반적인 성장성이 약해지면서 일부 고성장 종목으로의 쏠림이 나타날 가능성이 높으며, 단기수익을 노리는 리테일 자금들이 빠르게 유입되어 높은 변동성을 보일 것으로 예상됩니다.

국내외 매크로 상황과 공급 병목현상이 단기간 내에 해소되기는 어렵기 때문에 국내 증시의 상승압력은 전보다 덜할 것입니다. 하지만, 시장의 스타일로 보면 금리가 반등하는 모습이 나타날 것으로 판단하여, 가치주가 상대적으로 좋은 상황이 이어질 수 있을 것으로 생각합니다. 하반기와 내년 연간으로 꾸준한 성장이 예상되는 건설, 은행 업종에 대해 높은 비중을 유지하는 한편 펀드의 특성을 강화하고자 남북경협주의 비중을 확대하고자 합니다. 인프라와 더불어 식음료, 의료 서비스, 관광 등에서 남북 관계 개선시 수혜가 예상되는 종목을 중장기적으로 확대하고자 합니다. 연말 배상시즌에 맞춰 배당 수익률이 높은 수준에서 유지되도록 운용하고 있습니다.

[주식 부문(신영마라톤모F1호)]

현재 자산시장에는 너무나 많은 불확실성이 상존하고 있습니다. 여전히 매우 높은 미국의 인플레이션 수준, 이에 반응해 긴축적으로 진행될 통화정책, 이에 더해 원가 부담이 높아짐에 따라 기업 실적이 둔화되는 국면입니다. 코로나 확진자수가 전세계적으로는 정점을 찍고 빠르게 내려오고 있어서 긍정적이지만, 국내 상황만 보면 아직도 최고치를 향해 빠르게 증가하는 상황이고 중국의 제로코로나 정책이 어떻게 변화할지도 변수로 남아있는 상황입니다. 여기에 러시아의 침공으로 전쟁까지 본격화되면서 큰 불확실성 요소가 추가되었습니다.

전쟁에 관련하여 두려운 것은, 금융시장 참여자 중 대다수가 전쟁에 대해서는 전문가가 아니고, 전쟁 자체가 합리적으로 발발하지 않기 때문에 합리적 예측이 어렵다는 사실입니다. 그래서 계산가능한 리스크가 아니라 아예 알 수 없는 경로로 전세계 시장을 뒤흔들 수 있는 불확실성으로 작용하게 됩니다. 전쟁이 있기 전에 가장 큰 위험요소로 작용하고 있던 인플레이션은 하반기에는 둔화될 것으로 기대되었는데, 이는 전세계적인 공급망 차질이 해소된다는 시나리오를 전제로 하고 있었습니다. 그러나 러시아와 우크라이나의 원자재가 공급에 차질을 겪게 되고, 이에 더해 항공사들의 운항거리 증가에 따른 항공물류 차질, 유럽지역 물동의 전반적인 차질, 시베리아 철도 이용 불가 등 전쟁은 공급망 차질 문제를 한층 더 악화시키는 요인으로 작용하게 됩니다. EU의 국방비 지출 증가와 장기적인 정치전략 변화, 러시아와 중국의 유착 관계 강화, 전세계적인 에너지 수급지도 변화, 동유럽 지역에 대한 정치적 불확실성 증대 등 중장기적으로 큰 변화를 야기할 수 있는 요소들도 이번 전쟁을 계기로 싹트고 있습니다.

전쟁이 지속되고 있는 만큼 불확실성은 계속 커지고 있으나, 3월 내에 불확실성이 정점을 찍을 가능성을 염두에 두고 있습니다. 3월 내로 전쟁도 어느 정도 양상이 정리가 될 것이고, 이에 따라 원자재 가격의 변동성 감소, 첫 금리인상을 단행할 3월 FOMC(미국 연방준비위원회 회의) 회의, 국내외 코로나 상황의 변화 등 3월 내에 대체로 불확실성 요인들의 방향성이 결정될 것으로 생각합니다. 다만 그렇다고 해서 증시의 바닥이 나올 것이라 바로 연결 짓기는 힘듭니다. 높은 원자재 가격 부담, 가중되는 공급망 차질, 긴축적인 통화정책 등으로 인해 기업 실적이 한차례 더 하향될 가능성이 높고, 경기순환 측면에서 경기가 반등하기까지 시간이 다소 필요해 보이기 때문입니다. 즉 3월 내에 불확실성 해소된다고 베팅하기 보다는, 3월까지 글로벌 이슈의 흐름을 잘 분석한 뒤 그 이후에 중장기적인 방향성을 잡고 포트폴리오에 대응하는 것이 수익률 개선에 유리할 것으로 판단합니다.

▶기간(누적) 수익률 (단위 : %)

| 구분                           | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년  |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)         | -6.49  | -10.39 | -14.48 | -8.78  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.89   | 5.02   | 2.89   | 2.34   |
| 종류(Class)별 현황 <sup>주2)</sup> |        |        |        |        |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형      | -6.71  | -10.81 | -15.08 | -9.63  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.67   | 4.60   | 2.29   | 1.49   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형       | -6.80  | -10.97 | -15.31 | -9.95  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.58   | 4.44   | 2.06   | 1.17   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형   | -6.73  | -10.84 | -15.12 | -9.67  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.65   | 4.57   | 2.25   | 1.45   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형    | -6.82  | -11.02 | -15.38 | -10.04 |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.56   | 4.39   | 1.99   | 1.08   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형    | -6.74  | -10.87 | -15.16 | -9.74  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.64   | 4.54   | 2.21   | 1.38   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형     | -6.86  | -11.08 | -15.47 | -10.17 |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.52   | 4.33   | 1.90   | 0.95   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형      | -6.94  | -11.23 | -15.68 | -10.47 |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.44   | 4.18   | 1.69   | 0.65   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형      | -6.57  | -10.59 | -15.02 | -7.94  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.81   | 4.82   | 2.35   | 3.18   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형      | -6.85  | -11.06 | -15.44 | -10.13 |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.53   | 4.35   | 1.93   | 0.99   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형      | -6.80  | -10.97 | -15.31 | -      |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.58   | 4.44   | 2.06   | -      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형      | -6.75  | -10.88 | -15.18 | -9.77  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.63   | 4.53   | 2.19   | 1.35   |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형       | -6.70  | -10.79 | -15.05 | -9.58  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.68   | 4.62   | 2.32   | 1.54   |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률             |        |        |        |        |
| CDSC통합수익률                    | -6.80  | -10.98 | -15.33 | -3.46  |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.58   | 4.43   | 2.04   | 0.34   |
| 비교지수 <sup>주1)</sup>          | -11.38 | -15.41 | -17.37 | -11.12 |

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%  
주2) 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

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

| 구분                           | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)         | 33.40 | 21.78 | 31.73 |
| (비교지수 대비 성과)                 | 7.25  | 0.49  | 7.69  |
| 종류(Class)별 현황 <sup>주2)</sup> |       |       |       |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형      | 31.03 | 18.48 | -     |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.88  | -2.81 | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형       | 30.14 | 17.26 | 26.46 |
| (비교지수 대비 성과)                 | 3.99  | -4.03 | 2.42  |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형   | 30.90 | 18.30 | -     |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.75  | -2.99 | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형    | 29.89 | 16.91 | -     |
| (비교지수 대비 성과)                 | 3.74  | -4.38 | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형    | 30.70 | 18.04 | -     |
| (비교지수 대비 성과)                 | 4.55  | -3.25 | -     |

|                          |       |       |       |
|--------------------------|-------|-------|-------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형 | 29.52 | 16.39 | -     |
| (비교지수 대비 성과)             | 3.37  | -4.90 | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형  | 28.70 | 15.24 | -     |
| (비교지수 대비 성과)             | 2.55  | -6.05 | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형  | 32.56 | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)             | 6.41  | -     | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형  | -     | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)             | -     | -     | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형  | -     | -     | -     |
| (비교지수 대비 성과)             | -     | -     | -     |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형  | 30.65 | 17.96 | 25.22 |
| (비교지수 대비 성과)             | 4.50  | -3.33 | 1.18  |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형   | 31.16 | 18.66 | 27.03 |
| (비교지수 대비 성과)             | 5.01  | -2.63 | 2.99  |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률         |       |       |       |
| CDSC통합수익률                | 7.45  | 2.46  | -     |
| (비교지수 대비 성과)             | 1.43  | -0.97 | -     |
| 비교지수 <sup>주1)</sup>      | 26.15 | 21.29 | 24.04 |

주 1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%  
주 2) 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

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

▶ 손익현황 (단위: 백만원)

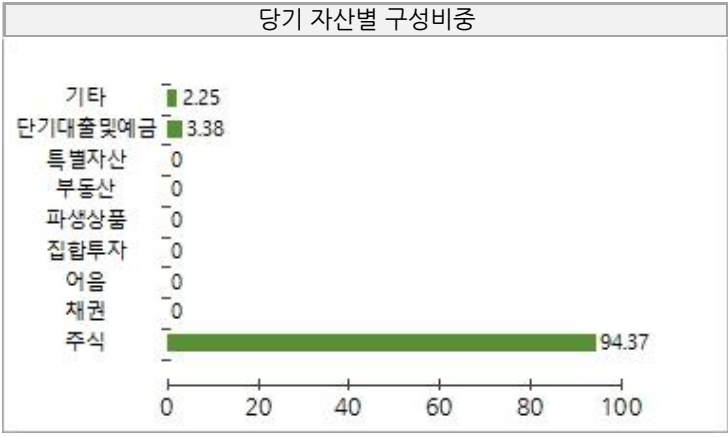
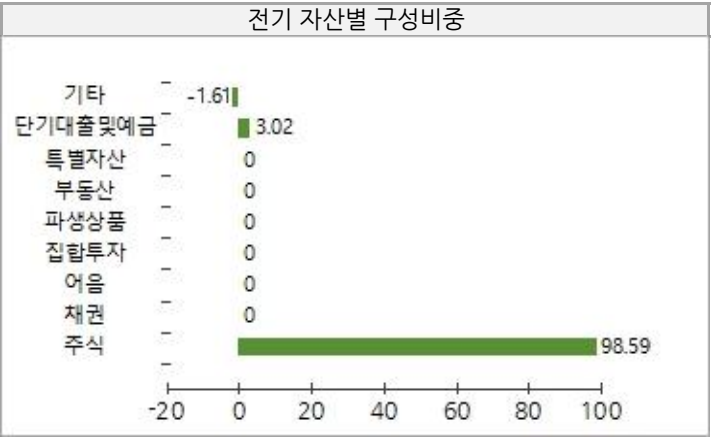
| 구분 | 증권   |    |    |      | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출 및<br>예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|------|----|----|------|------|----|-----|------|----|--------------|----|------|
|    | 주식   | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |              |    |      |
| 전기 | -103 | 0  | 0  | 0    | 0    | 0  | 0   | 0    | 0  | 0            | 0  | -102 |
| 당기 | -150 | 0  | 0  | 0    | 0    | 0  | 0   | 0    | 0  | 0            | 0  | -150 |

### 3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위: 백만원, %)

| 통화별<br>구분     | 증권               |        |        |        | 파생상품   |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출 및<br>예금 | 기타           | 자산총액              |
|---------------|------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------------|-------------------|
|               | 주식               | 채권     | 어음     | 집합투자   | 장내     | 장외     |        | 실물자산   | 기타     |              |              |                   |
| KRW<br>(1.00) | 2,064<br>(94.37) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | 74<br>(3.38) | 49<br>(2.25) | 2,188<br>(100.00) |
| 합계            | 2,064            |        |        |        |        |        |        |        |        | 74           | 49           | 2,188             |

\*( ) :            구성비중  
※ 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니며 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.



▶ 주식업종별 투자비중 (단위 : %)

| 순위 | 업종명  | 비중    | 순위 | 업종명   | 비중    |
|----|------|-------|----|-------|-------|
| 1  | 전기전자 | 33.12 | 6  | 금융업   | 5.52  |
| 2  | 코스닥  | 9.80  | 7  | 철강및금속 | 5.18  |
| 3  | 건설업  | 8.51  | 8  | 운수장비  | 4.87  |
| 4  | 화학   | 8.01  | 9  | 음식료품  | 2.83  |
| 5  | 서비스업 | 6.35  | 10 | 기타    | 15.81 |

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명    | 보유수량  | 평가금액 | 비중    | 발행국가 | 통화  | 업종    | 비고 |
|--------|-------|------|-------|------|-----|-------|----|
| 삼성전자   | 6,094 | 424  | 19.36 | 대한민국 | KRW | 전기전자  |    |
| SK하이닉스 | 778   | 92   | 4.2   | 대한민국 | KRW | 전기전자  |    |
| 고려아연   | 83    | 46   | 2.1   | 대한민국 | KRW | 철강및금속 |    |
| 현대차    | 262   | 44   | 2.02  | 대한민국 | KRW | 운수장비  |    |
| 현대건설   | 940   | 42   | 1.9   | 대한민국 | KRW | 건설업   |    |
| GS건설   | 892   | 38   | 1.75  | 대한민국 | KRW | 건설업   |    |
| SK     | 163   | 38   | 1.72  | 대한민국 | KRW | 금융업   |    |
| 삼성물산   | 347   | 37   | 1.71  | 대한민국 | KRW | 유통업   |    |
| 현대엘리베이 | 960   | 36   | 1.65  | 대한민국 | KRW | 기계    |    |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

| 종류   | 금융기관   | 취득일자        | 금액 | 금리   | 만기일          | 발행국가 | 통화  |
|------|--------|-------------|----|------|--------------|------|-----|
| 단기대출 | 신한금융투자 | 2022. 3. 8. | 59 | 1.32 | 2022. 3. 10. | 대한민국 | KRW |

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 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 | 69         | 3,401,723 | 1                       | 1,039   | 2109000131 |
| 원주영 | 책임운용역  | 1974 | 26         | 1,089,356 | 1                       | 356,092 | 2109000987 |
| 이철  | 부책임운용역 | 1980 | 3          | 439,915   | 0                       | 0       | 2115000163 |
| 박영훈 | 부책임운용역 | 1987 | 3          | 35,369    | 0                       | 0       | 2116001380 |
| 최형승 | 부책임운용역 | 1989 | 15         | 240,558   | 0                       | 0       | 2114000014 |

※ 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 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          | 최형승    |
| 부책임운용역 | 2021.04.29. ~ 현재          | 이철     |
| 부책임운용역 | 2021.10.15. ~ 현재          | 박영훈    |
| 부책임운용역 | 2017.11.17. ~ 2021.04.28. | 배혜려    |
| 부책임운용역 | 2021.04.01. ~ 2021.04.28. | 최민아    |
| 부책임운용역 | 2020.02.25. ~ 2021.03.31. | 이철호    |
| 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 <sup>주1)</sup> | 금액 | 비율 <sup>주1)</sup> |
| 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 <sup>주2)</sup> | 0  | 0.00              | 0  | 0.00              |
|                      | 매매<br>중개<br>수수료     | 1  | 0.04              | 1  | 0.04              |
|                      | 단순매매, 중개수수료         | 1  | 0.04              | 1  | 0.04              |
|                      | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0  | 0.01              | 0  | 0.01              |
|                      | 합계                  | 1  | 0.05              | 1  | 0.06              |
|                      | 증권거래세               | 1  | 0.06              | 2  | 0.07              |
|                      | 자산운용사               | 0  | 0.13              | 0  | 0.13              |

|                            |                     |                     |   |      |   |      |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---|------|---|------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형    | 판매회사                |                     | 0 | 0.09 | 0 | 0.09 |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
|                            | 일반사무관리회사            |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 보수합계                |                     | 1 | 0.23 | 1 | 0.23 |
|                            | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
|                            |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
|                            |                     | 합계                  | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
|                            | 증권거래세               |                     | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형     | 자산운용사               |                     | 1 | 0.13 | 1 | 0.13 |
|                            | 판매회사                |                     | 1 | 0.17 | 1 | 0.17 |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
|                            | 일반사무관리회사            |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 보수합계                |                     | 1 | 0.32 | 1 | 0.31 |
|                            | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
|                            |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
|                            |                     | 합계                  | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
|                            | 증권거래세               |                     | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형 | 자산운용사               |                     | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
|                            | 판매회사                |                     | 0 | 0.10 | 0 | 0.10 |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0 | 0.01 | 0 | 0.00 |
|                            | 일반사무관리회사            |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 보수합계                |                     | 1 | 0.24 | 1 | 0.24 |
|                            | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
|                            |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
|                            |                     | 합계                  | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
|                            | 증권거래세               |                     | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형  | 자산운용사               |                     | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
|                            | 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 | 0.34 |
|                            | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
|                            |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
|                            |                     | 합계                  | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
|                            | 증권거래세               |                     | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형  | 자산운용사               |                     | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
|                            | 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 <sup>주2)</sup> |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
|                            |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
|                            |                     | 합계                  | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
|                            | 증권거래세               |                     | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형   | 자산운용사               |                     | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
|                            | 판매회사                |                     | 0 | 0.24 | 0 | 0.23 |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 일반사무관리회사            |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 보수합계                |                     | 0 | 0.38 | 0 | 0.37 |
|                            | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0 | 0.04 | 0 | 0.04 |
|                            |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
|                            |                     | 합계                  | 0 | 0.05 | 0 | 0.06 |
|                            | 증권거래세               |                     | 0 | 0.06 | 0 | 0.07 |
|                            | 자산운용사               |                     | 0 | 0.13 | 0 | 0.13 |
|                            | 판매회사                |                     | 0 | 0.32 | 0 | 0.32 |
|                            | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            | 일반사무관리회사            |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
|                            |                     |                     | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

|                         |                     |                     |      |      |      |      |
|-------------------------|---------------------|---------------------|------|------|------|------|
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형 | 보수합계                |                     | 0    | 0.46 | 0    | 0.46 |
|                         | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0    | 0.04 | 0    | 0.04 |
|                         |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.01 | 0    | 0.01 |
|                         |                     | 합계                  | 0    | 0.05 | 0    | 0.06 |
|                         | 증권거래세               |                     | 0    | 0.06 | 0    | 0.07 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형 | 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 <sup>주2)</sup> |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형 | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0    | 0.04 | 0    | 0.04 |
|                         |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.01 | 0    | 0.01 |
|                         |                     | 합계                  | 0    | 0.05 | 0    | 0.06 |
|                         | 증권거래세               |                     | 0    | 0.06 | 0    | 0.07 |
|                         | 자산운용사               |                     | 0    | 0.13 | 0    | 0.13 |
|                         | 판매회사                |                     | 0    | 0.22 | 0    | 0.22 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 일반사무관리회사            |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 보수합계                |                     | 0    | 0.37 | 0    | 0.36 |
|                         | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0    | 0.03 | 0    | 0.05 |
|                         |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.01 | 0    | 0.01 |
| 합계                      |                     | 0                   | 0.04 | 0    | 0.06 |      |
| 증권거래세                   |                     | 0                   | 0.06 | 0    | 0.07 |      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형 | 자산운용사               |                     | 1    | 0.13 | 1    | 0.13 |
|                         | 판매회사                |                     | 1    | 0.17 | 1    | 0.17 |
|                         | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0    | 0.01 | 0    | 0.00 |
|                         | 일반사무관리회사            |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 보수합계                |                     | 2    | 0.32 | 2    | 0.31 |
|                         | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형 | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0    | 0.04 | 0    | 0.04 |
|                         |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.01 | 0    | 0.01 |
|                         |                     | 합계                  | 0    | 0.05 | 0    | 0.06 |
|                         | 증권거래세               |                     | 0    | 0.06 | 0    | 0.07 |
|                         | 자산운용사               |                     | 1    | 0.13 | 1    | 0.13 |
|                         | 판매회사                |                     | 1    | 0.12 | 1    | 0.12 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형 | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0    | 0.01 | 0    | 0.00 |
|                         | 일반사무관리회사            |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 보수합계                |                     | 1    | 0.27 | 1    | 0.26 |
|                         | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0    | 0.04 | 0    | 0.04 |
|                         |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.01 | 0    | 0.01 |
| 합계                      |                     | 0                   | 0.05 | 0    | 0.06 |      |
| 증권거래세                   |                     | 0                   | 0.06 | 0    | 0.07 |      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형  | 자산운용사               |                     | 0    | 0.13 | 0    | 0.13 |
|                         | 판매회사                |                     | 0    | 0.07 | 0    | 0.07 |
|                         | 펀드재산보관회사(신탁업자)      |                     | 0    | 0.01 | 0    | 0.00 |
|                         | 일반사무관리회사            |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
|                         | 보수합계                |                     | 0    | 0.22 | 0    | 0.21 |
|                         | 기타비용 <sup>주2)</sup> |                     | 0    | 0.00 | 0    | 0.00 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형  | 매매<br>중개<br>수수료     | 단순매매, 중개수수료         | 0    | 0.04 | 0    | 0.04 |
|                         |                     | 조사분석업무 등<br>서비스 수수료 | 0    | 0.01 | 0    | 0.01 |
|                         |                     | 합계                  | 0    | 0.05 | 0    | 0.06 |
|                         | 증권거래세               |                     | 0    | 0.06 | 0    | 0.07 |

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 <sup>주1)</sup> | 중개수수료 비율 <sup>주2)</sup> | 합성총보수·비용비율 | 매매·중개수수료 비율 |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)       | 전기 | 0                       | 0.0000                  | 0          | 0.2054      |
|                            | 당기 | 0                       | 0.0000                  | 0          | 0.2233      |
| 종류(Class)별 현황              |    |                         |                         |            |             |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ae형    | 전기 | 0.9214                  | 0                       | 0.9214     | 0.2007      |
|                            | 당기 | 0.9212                  | 0                       | 0.9212     | 0.2234      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)A형     | 전기 | 1.2713                  | 0                       | 1.2713     | 0.2043      |
|                            | 당기 | 1.2712                  | 0                       | 1.2712     | 0.2244      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2e형 | 전기 | 0.971                   | 0                       | 0.971      | 0.2103      |
|                            | 당기 | 0.9711                  | 0                       | 0.9711     | 0.2229      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P2형  | 전기 | 1.3693                  | 0                       | 1.3693     | 0.208       |
|                            | 당기 | 1.3693                  | 0                       | 1.3693     | 0.2228      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-Pe형  | 전기 | 1.044                   | 0                       | 1.044      | 0.2055      |
|                            | 당기 | 1.0438                  | 0                       | 1.0438     | 0.2263      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C-P형   | 전기 | 1.5186                  | 0                       | 1.5186     | 0.2108      |
|                            | 당기 | 1.5184                  | 0                       | 1.5184     | 0.2289      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C1형    | 전기 | 1.8419                  | 0                       | 1.8419     | 0.2015      |
|                            | 당기 | 1.8472                  | 0                       | 1.8472     | 0.2202      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C2형    | 전기 | 1.665                   | 0                       | 1.665      | 0.1366      |
|                            | 당기 | 1.6369                  | 0                       | 1.6369     | 0.1254      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C3형    | 전기 | 1.471                   | 0                       | 1.471      | 0.2167      |
|                            | 당기 | 1.4706                  | 0                       | 1.4706     | 0.2603      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)C4형    | 전기 | 1.272                   | 0                       | 1.272      | 0.1922      |
|                            | 당기 | 1.2721                  | 0                       | 1.2721     | 0.2042      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)Ce형    | 전기 | 1.0712                  | 0                       | 1.0712     | 0.2067      |
|                            | 당기 | 1.0713                  | 0                       | 1.0713     | 0.2229      |
| 신영마라톤통일코리아플러스증권자(주식)S형     | 전기 | 0.8707                  | 0                       | 0.8707     | 0.2048      |
|                            | 당기 | 0.8704                  | 0                       | 0.8704     | 0.2247      |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 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.

## 6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

신영마라톤통일코리아증권모(주식)

| 매수      |       | 매도      |       | 매매회전율 <sup>주)</sup> |        |
|---------|-------|---------|-------|---------------------|--------|
| 수량      | 금액    | 수량      | 금액    | 해당기간                | 연환산    |
| 185,238 | 6,426 | 244,784 | 7,395 | 35.47               | 143.86 |

신영마라톤증권모F1[주식]

| 매수      |        | 매도      |        | 매매회전율 <sup>주)</sup> |       |
|---------|--------|---------|--------|---------------------|-------|
| 수량      | 금액     | 수량      | 금액     | 해당기간                | 연환산   |
| 597,777 | 26,564 | 517,764 | 29,000 | 13.98               | 56.69 |

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)

|                           |                           |                           |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2021. 6. 9. ~ 2021. 9. 8. | 2021. 9. 9. ~ 2021.12. 8. | 2021.12. 9. ~ 2022. 3. 8. |
| 21.04                     | 28.44                     | 35.47                     |

신영마라톤증권모F1[주식]

|                           |                           |                           |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2021. 6. 9. ~ 2021. 9. 8. | 2021. 9. 9. ~ 2021.12. 8. | 2021.12. 9. ~ 2022. 3. 8. |
| 28.62                     | 22.09                     | 13.98                     |

## 7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

|                |         |               |               |
|----------------|---------|---------------|---------------|
| 투자대상 집합투자기구 현황 |         | 투자대상          | 보유비율          |
| 집합투자기구명        | 발행총수(A) | 집합투자증권 보유수(B) | (=B/A*100(%)) |
| 해당 내역 없음       |         |               |               |

## 8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

|                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등</p> <p>- 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.</p> <p>※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.</p> |
| <p>환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유</p> <p>이 투자신탁은 기준일 현재 환매중단 등의 위험발생 및 위험발생가능성이 없습니다.</p>                                                                                                                                         |

### ▶ 나. 주요 위험 관리 방안

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등</p> <p>[컴플라이언스 수행 체계]</p> <p>이 투자신탁의 컴플라이언스 점검은 다음과 같은 절차로 수행하고 있습니다.</p> <p>- 사전 점검 : 주문 및 매매단계에서 사전컴플라이언스 점검시스템을 통해 운용상 제한사항 등의 준수여부를 점검합니다. 시스템은 법규, 규약, 내규 등 준수하여야 할 사항들을 규제코드화 하고, 규제등급을 지정하여 점검합니다.</p> <p>- 장중 점검 : 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시 해소하는것을 원칙으로 합니다.</p> <p>- 최종 점검 : 매일 오전 9시 이전에 전일 매매분에 대한 컴플라이언스 준수여부를 최종 확인합니다. 최종 점검결과 위반사항 발생 시 부득이한 경우를 제외하고는 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.</p> <p>[위험관리 수행 체계]</p> <p>- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, Tracking Error (추적오차), Active Bet, 업종 및 규모별 보유비중, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일 등의 위험지표를 활용하여 펀드 내 리스크 수준을 측정 및 점검하고 있습니다.</p> <p>- 전체 집합투자재산 및 각 개별 투자신탁의 펀드 유형에 따라 주식형, 혼합형, 채권형으로 분류하여 위험허용한도를 설정하고 있으며, 펀드의 위험 수준 및 위험허용한도 위반 여부를 매일 점검하고 있습니다.</p> |
| <p>재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한·수단 등</p> <p>이 투자신탁은 재간접펀드에 해당하지 않습니다.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등</p> <p>이 투자신탁은 환매중단, 상환연기 등의 발생 가능성이 현저히 낮은 투자신탁입니다. 만약, 해당사항 발생시 규약 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 정하여진 절차에 따라 처리합니다.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

### ▶ 다. 자전거래 현황

|                                                                |        |        |         |
|----------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|
| 자전거래규모                                                         |        |        |         |
| 최근 3개월                                                         | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
| -                                                              | -      | -      | -       |
| 최근 1년간 자전거래 발생 시, 자전거래 발생 사유, 관련 펀드간 이해상충등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등 |        |        |         |
| 해당 내역 없음                                                       |        |        |         |

### ▶ 라. 주요 비상대응계획

|                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>주요 비상대응 계획</p> <p>위기상황 발생 기준에 대한 위험지표를 설정하고 모니터링하고 있습니다. 위기상황 대응 업무처리방침을 통해 위기상황 단계별 대응 프로세스를 마련하고 있으며, 펀드의 주요위험요소 및 유동성을 점검하며 위기대응을 실시합니다.</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 공지사항

- 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.
- 고객님이 가입하신 펀드는 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)’의 적용을 받습니다.
- 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
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 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 모펀드외에는 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, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.                                         |
| 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.                                                                          |