신영자산운용

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

(2022.07.30. 기준)

신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)은 아시아 국가 주식 (한국, 중국을 포함한 아시아 국가의 저평가 가치주)에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

3개월 운용경과

- ✔ 원자재 관련 종목들이 부정적이었으나 자유소비재, 산업재 등이 긍정적인 영향으로 펀드 성과 양호
- ✔ 미 연준의 가파른 금리 인상과 지정학적 갈등의 지속으로 공급망 회복이 늦어지며 불확실성 존재
- ✔ 불확실성이 크므로 국가별, 업종별 분산투자 폭을 넓히고 방어주 성격의 고배당주 등 중심으로 운용

투자환경 및 운용계획

- ✔ OECD 글로벌 경기선행지수는 정점에서 둔화되는 흐름을 보이며 경기 침체 징조 보임
- ✔ 중국 부동산 리스크, 미 펠로시 하원 의장의 대만 방문, 반도체 칩4 등으로 인해 아시아 변동성 확대 전망
- ✔ 특정 국가, 섹터의 비중을 늘리기 보다는 포트폴리오 분산 폭을 넓히고 신규 우량주 발굴에 집중

펀드 수익률 현황

최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
+ 1.34%	- 11.33%	+ 16.02%	+ 23.27%

투자대상 국가 상위 5	(%)
일본	19.36
대한민국	19.20
영국령 캐이먼 군도	17.46
대만	16.78
중국	11.83

투자대상 업종 상위 5	(%)
Semiconductors	13.95
Consumer Durables & Apparel	11.99
Capital Goods	8.10
Banks	7.39
Materials	7.37

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

신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)

자산운용보고서

운용기간 : 2022.05.01. ~ 2022.07.30.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

자산운용보고서 공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

   각종 보고서 확인 :

   - 신영자산운용 홈페이지(http://www.syfund.co.kr) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
   - 금융투자협회 전자공시 서비스 (http://dis.kofia.or.kr) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요
- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황
- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

3. 자산 현황
- 자산구성 현황
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황
- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황
- 업자별 보수 지급현황
- 총보수·비용 비율

6. 투자자산 매매내역
- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

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

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
- 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- 나. 주요 위험 관리 방안
- 다. 자전거래 현황
- 라. 주요 비상대응계획

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

2019년말에 발생한 코로나19가 2022년 현재까지도 팬데믹 상황이 이어지면서 세계경제와 주식시장의 향방을 예측하기 어려운 상황입니다. 코로나19 팬데믹으로 인하여 전세계는 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 생각됩니다. 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 있느냐의 여부가 투자기준이 될 것입니다. 작년 부과된 종부세도 그러한 흐름을 더 가속화 할 것이라고 생각됩니다.

당사는 현재까지 낮은 가격과 시간에 투자하는 전략으로 우량주 장기투자를 투자철학으로 견지하여 왔고 현재도 일관성 있있게 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 쇄신과 기술개발에 전력하고 있습니다. 그래서 소수자의 시각으로 세상을 보고 좀 더 장기적인 안목에서 세상을 읽는다면 배당수익률이 높고 매수 후 발 뻗고 잘 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 고객님들의 자산운용에 최선을 다하겠습니다.

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

신영자산운용 대표이사 허남권

허 남 권

안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당사의 투자전략 및 상품과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다. 방문하여 확인하시고 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.
QR코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여 우측의 QR코드를 비추시면 당사 유튜브로 연결됩니다.

운용 경과

신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 1.34%을 기록하였습니다.

동 기간 코스피 지수 -9.0%, NIKKEI 225 지수 +3.6%, 대만 가권지수 -9.6%, 홍콩 항셍지수 -4.4%, 상해종합지수 +6.8% 등 아시아 주식 시장은 중국 본토와 홍콩을 제외하고 전반적으로 하락 추세였습니다. 미국 2분기 GDP가 -0.9%로 집계되면서 미국 경제는 기술적으로 경기 침체 영역에 접어들었습니다. OPEC 월간 보고서에서 수요 둔화 우려로 유가는 100 $을 하회했지만, 지난 6월 미국 CPI(소비자물가지수)는 에너지가 7.5% 전월대비 상승 기록하면서 고점을 갱신했습니다. 연준은 7월에도 금리를 75bp 올리면서 인플레이션을 막겠다는 의지를 보여줬습니다. 중앙은행의 가파른 금리 인상과 여전히 진행중인 지정학적 갈등으로 인한 공급망 회복이 늦어지면서 매크로 불확실성은 여전히 남아있는 상황입니다.

3개월 간 동 펀드의 수익률에 긍정적으로 기여한 섹터는 자유소비재, 산업재 등이었습니다. 종목별로는 일본 스포츠용품 제조사 Yonex, 한국 패션업체 F&F, 중국 여행사인 Trip.com 등이 수익률에 긍정적으로 기여했습니다. 반면, 경기 둔화 우려를 반영하여 주요 원자재 가격이 모두 하락하여 원자재 관련 기업들 주가 역시 수익률에 부정적으로 기여했습니다. 종목별로는 한국 스판덱스 업체인 효성티앤씨, 중국 광산 기업인 Zijin Mining Group, 중국 게임 업체 Tencent 등이 수익률에 부정적으로 기여했습니다. 경기 침체 우려가 부각될수록 이러한 인플레이션 수혜 테마로 올랐던 원자재 관련 기업이나 규제 산업, 그리고 실적 피크아웃 우려가 부각되는 기업들의 낙폭이 컸습니다.

최근 시황을 보면 글로벌 긴축 기조로 인한 경기침체와 수요 감소 우려로 인해 최근 시장 금리가 빠지면서, 수요침체를 선행하여 주가가 하락했던 IT 테크 성장주 위주로 수익률이 반등한 상황입니다. 다만, 여전히 절대적인 수준에서 높은 원자재 가격 레벨과 아시아 지역에서의 지정학적 갈등 고조는 여전히 증시에 부정적인 요인으로 작용하고 있습니다. 매크로 불확실성이 큰 시기인 만큼 포트폴리오를 특정 섹터나 종목에 베팅하기보다는 국가별, 섹터별 분산 투자 폭은 넓히고, 방어주 성격의 저멀티플, 고배당 주식 중심으로 포트폴리오를 운용할 계획입니다, 포트폴리오 내 기업들의 주가 흐름과 실적을 면밀히 모니터링하는 중입니다. 이와 동시에 앞서 글로벌 통화 긴축 기조, 경기 침체 가능성, 그리고 아시아 지역 내 지정학적 리스크로부터 최대한 영향을 받지 않는 국가, 섹터, 기업들에 대한 익스포저를 늘릴 계획입니다.

투자 환경 및 운용 계획

현재 글로벌 주식시장은 기업들의 실적 발표 시즌과 국가별 주요 경제지표들의 발표에 따라서 급등과 급락이 반복되는 등 변동성이 커지고 있습니다. 미국은 대형주 중심으로 실적 발표가 마무리되어 가고 있습니다. 원자재 가격 상승에 따른 기업 마진 부담과 경기 침체 우려로 투자자들의 관심이 컸던 실적 시즌이었습니다. S&P 500 종목 기준 매출액과 영업이익이 각각 예상치를 2.3%, 3.2% 웃돈 실적을 발표하면서, 미국 증시는 연준의 금리 인상 속도 조절 기대감과 함께 7월 중 큰 폭으로 상승했습니다.

OECD 글로벌 경기선행지수는 정점에서 둔화되는 흐름이 지속되고 있습니다. IMF는 2022년 글로벌 경제성장률을 3.6%에서 3.2%로 0.4%p 하향 전망했습니다. 미국의 2022년 경제성장률도 3.7%에서 2.3%로 2023년 2.3%에서 1%로 하향되었고, 앞서 언급한 바와 같이 2분기 GDP가 -0.9% 하락하면서 기술적으로는 경기 침체에 이미 접어든 상황입니다. 중국의 경우, 7월 PMI(복합 구매관리자지수)가 시장 컨센서스를 하회했습니다. 소비와 인프라 부양책에도 불구하고 부동산 경기 부진이 여전히 위험 요인으로 남아있습니다. 미완공 프로젝트의 수분양자가 모기지 상환을 거부하는 사례가 늘어나면서 부동산 산업에 대한 불안감이 커지고 있습니다. 7월 중순 기준 모기지 피해액은 약 4,000억 위안으로 파악되고, 향후 모기지 피해액이 1조 위안까지 확대될 가능성도 존재합니다. 모기지 상환 보이콧 외에도 미국 낸시 펠로시 하원 의장이 대만을 방문함에 따라 중국 쪽에서 대만 주변에서 합동훈련을 실시하고, 일부 대만산 식료품에 대한 수입을 중단하는 등 보복 조치를 하였습니다. 전반적으로 아시아 지역에서의 칩4 동맹 등으로 대표되는 한국, 일본, 대만과 중국 간의 갈등이 불거지고 있으며, 이에 따라 아시아 증시 전반으로 변동성은 확대될 전망입니다.

산재한 변수가 많은 만큼 포트폴리오를 더욱 분산하여 일차적으로 대응할 계획입니다. 현재 펀드에서 가장 비중이 큰 국가로는 홍콩, 대만 등 범중화권, 섹터로는 IT, 커뮤니케이션, 금융주에 대한 노출이 큰 상황입니다. 현재 아시아 국가별 / 섹터별 수익률 괴리율이 커지고 순환매 속도가 빨라지는 상황이기 때문에, 무리하게 특정 국가 / 섹터 비중을 늘리기보다는 포트폴리오 분산 폭을 넓히고, 우량주 신규 발굴에 힘쓸 계획입니다. 이 때문에, 경기 침체 우려와 원자재 가격 상승 폭 둔화 등에 노출된 금융, 소재 종목들의 비중을 줄일 계획입니다. 한편, 낙폭과대 실적 성장주와 안정적인 배당 흐름을 지닌 채권형 저변동성 주식 비중을 동시에 늘리면서 펀드 내 자본 차익과 인컴(배당) 수익을 조화롭게 증가시키도록 노력하겠습니다. 변화하는 정책 환경 속에 속도 빠르게 적응하는 기업, 인플레이션, 공급 병목 등 외부 변수에 영향을 덜 받고 비용 전가가 가능한 종목에 장기투자를 지속하여 각 업종에서 선도주자 외에 숨은 핵심가치를 보유한 기업을 더 부지런히 발굴하는 데에 노력하겠습니다. 근본적으로 불확실성이 많은 환경을 바라보는 가운데 1) 가격경쟁력을 보유한 기업, 2) 장기적이고 꾸준히 언급되는 성장 스토리가 있는 기업, 3) 현금성 자산을 충분히 보유하고 있는 기업, 4) 지정학적 리스크에 비교적 영향을 덜 받는 기업(영향이 불가피할 경우 자국 수요 만으로 꾸준한 성장성을 보일 수 있는 기업)에 초점을 맞추며 포트폴리오를 개편해 나아갈 것입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

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

펀드종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2007.01.31.
운용기간	2022.05.01. ~ 2022.07.30.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	HSBC은행
판매회사	신영증권, KB증권 외 14개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 투자신탁재산의 60% 이상을 한국, 중국 및 기타 아시아 지역의 저평가된 가치주 위주의 주식에, 40% 이하를 우량 채권 및 어음 등에 투자하는 주식형 펀드입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말 (2022.04.30.)	당기말 (2022.07.30.)	증감률
신영마라톤아시아밸류증권(주식)운용	자산 총액 (A)	9,306	9,474	1.80
	부채 총액 (B)	10	126	1199.34
	순자산총액 (C=A-B)	9,296	9,348	0.55
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,433	7,375	-0.78
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,250.69	1,267.47	1.34
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤아시아밸류증권(주식)A형	기준가격	1,252.65	1,263.35	0.85
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2e형	기준가격	1,039.89	1,050.53	1.02
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2형	기준가격	1,160.20	1,171.13	0.94
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-Pe형	기준가격	973.66	983.50	1.01
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P형	기준가격	1,151.81	1,162.37	0.92
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-w형	기준가격	1,314.63	1,331.63	1.29
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C2형	기준가격	816.56	822.72	0.75
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C3형	기준가격	879.14	886.01	0.78
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C4형	기준가격	1,043.61	1,052.04	0.81
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C5형	기준가격	1,251.75	1,262.13	0.83
신영마라톤아시아밸류증권(주식)Ce형	기준가격	1,250.75	1,261.18	0.83
신영마라톤아시아밸류증권(주식)S형	기준가격	1,268.42	1,281.31	1.02

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.
주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤아시아밸류증권(주식)	1.34	-6.04	-8.42	-11.33	3.35	16.02	23.27
종류(Class)별 현황주2)							
신영마라톤아시아밸류증권(주식)A형	0.85	-6.96	-9.78	-13.08	-0.62	9.43	11.85
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2e형	1.02	-6.64	-9.31	-12.48	0.73	11.66	-
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2형	0.94	-6.80	-9.53	-12.77	0.07	10.58	13.81
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-Pe형	1.01	-6.67	-9.34	-12.52	0.63	11.51	-
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P형	0.91	-6.85	-9.60	-12.86	-0.12	10.25	13.25
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-w형	1.29	-6.23	-8.63	-11.53	2.92	14.48	25.67
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C2형	0.75	-7.15	-10.05	-13.43	-16.66	-8.58	-7.29
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C3형	0.78	-7.10	-11.39	-11.28	1.13	11.04	12.83
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C4형	0.80	-7.05	-9.91	-13.26	-1.01	8.78	-
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C5형	0.82	-7.01	-9.85	-13.17	-0.82	9.10	11.29
신영마라톤아시아밸류증권(주식)Ce형	0.83	-7.00	-9.83	-13.16	-0.78	9.17	11.41
신영마라톤아시아밸류증권(주식)S형	1.01	-6.66	-9.33	-12.50	0.68	11.58	15.63
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	0.82	-7.02	-9.86	-13.18	-0.97	8.75	9.98

주1) 비교지수(벤치마크): 없음

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.

손익 현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-864	0	0	13	-66	0	0	0	0	50	-7	-874
당기	124	0	0	1	-59	0	0	0	0	-28	87	125

※ 전기 : 2022.01.31.~2022.04.30. / 당기 : 2022.05.01.~2022.07.30.

3. 자산 현황

자산구성 현황

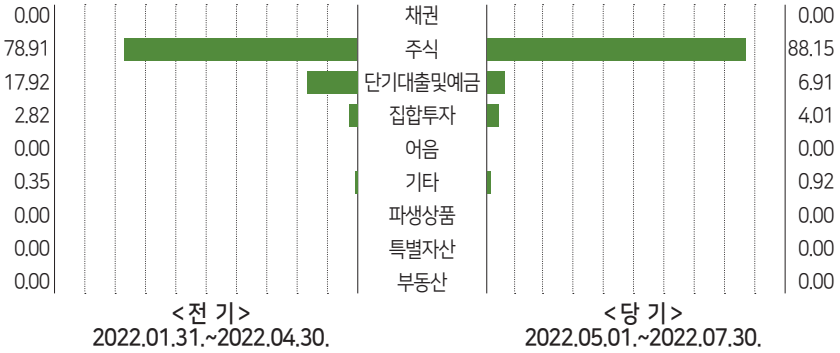
(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
CNY (192.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
HKD (165.49)	2,926 (30.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,926 (30.88)
JPY (9.79)	1,834 (19.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,834 (19.36)
TWD (43.38)	1,590 (16.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,590 (16.78)
USD (1299.10)	672 (7.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	256 (2.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	378 (3.99)	0 (0.00)	1,305 (13.78)
KRW (1.00)	1,330 (14.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	124 (1.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	277 (2.92)	88 (0.92)	1,819 (19.20)
합계	8,351	0	0	380	0	0	0	0	0	655	88	9,474

* ( ) : 구성 비중

자산별 구성비중

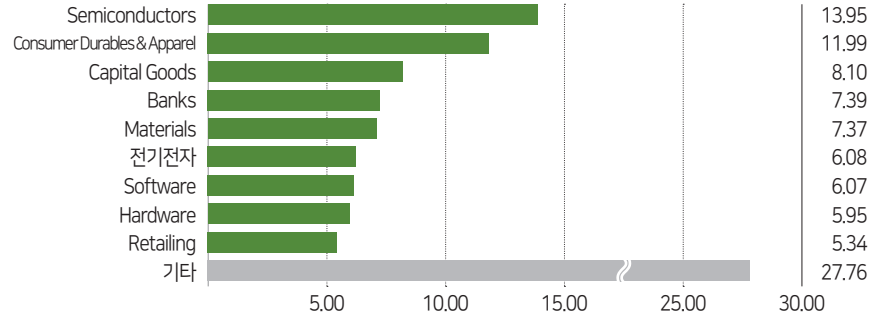
(단위 : %)



※ 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

(단위 : %)



* ( ) : 구성 비중

투자대상 업종 상위 10

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Semiconductors	13.95	6	전기전자	6.08
2	Consumer Durables & Apparel	11.99	7	Software	6.07
3	Capital Goods	8.10	8	Hardware	5.95
4	Banks	7.39	9	Retailing	5.34
5	Materials	7.37	10	기타	27.76

투자대상 국가 상위 10

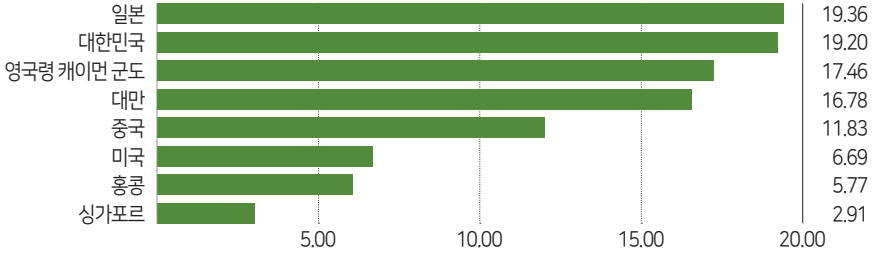
(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	일본	19.36	5	중국	11.83
2	대한민국	19.20	6	미국	6.69
3	영국령 캐이먼 군도	17.46	7	홍콩	5.77
4	대만	16.78	8	싱가포르	2.91

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

국가별 투자비중

(단위 : %)



환헤지에 관한 사항

환헤지란?

환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

펀드수익률에 미치는 효과

이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 이를 관리하기 위해 환헤지를 실행합니다. 환율 하락(원화 강세)의 경우 외화자산에서 환손실이 발생하나 환헤지에서 이익이 발생하며, 환율 상승(원화 약세)의 경우 환헤지에서 손실이 발생하나 외화자산에서 환이익이 발생합니다. 그러나 환헤지가 환율변동 위험의 완벽한 제거를 의미하지는 않습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(2022.07.30.) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2022.05.01 ~ 2022.07.30)	환헤지로 인한 손익 (2022.05.01 ~ 2022.07.30)
환헤지가 가능한 순자산 평가액의 60%±40%	29.16	0.54	-59

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

- 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황 -

통화선물

(단위 :계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202208	매도	136	1,766	

- 각 자산별 보유 내역 (모펀드 기준) -

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

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	29,747	647	6.82	대만	TWD	Semiconductors
YONEX CO LTD	37,846	437	4.61	일본	JPY	Consumer Durables & Apparel
TENCENT HOLDINGS LTD	7,401	393	4.15	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타
TOKYO ELECTRON LTD	789	356	3.75	일본	JPY	Semiconductors
IND & COMM BK OF CHINA-H	460,336	315	3.33	중국	HKD	Banks
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	374,916	311	3.28	중국	HKD	Banks
PING AN(NEW)	38,661	306	3.23	중국	HKD	Insurance
JD.COM INC-ADR	3,717	300	3.17	영국령 캐이먼 군도	USD	Retailing
NINTENDO CO LTD COM	503	295	3.12	일본	JPY	Software

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	HSBC Bank	2017.11.21.	378	0.00		미국	USD

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

4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	출생 연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	73	3,399,653	1	1,064	2109000131
김대환	책임운용역	1971	15	1,137,999	0	0	2109000701
이선욱	부책임운용역	1992	11	69,441	0	0	2120000793

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2007.01.13. ~ 현재	허남권
책임운용역	2022.05.27. ~ 현재	김대환
부책임운용역	2021.11.26. ~ 현재	이선욱
부책임운용역	2020.02.25. ~ 2022.05.26.	이승현
부책임운용역	2013.10.01. ~ 2021.04.13.	김지훈
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.02.24.	김우열

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구 분			전기 2022.01.31.~2022.04.30.		당기 2022.05.01.~2022.07.30.	
			금액	비율주1)	금액	비율주1)
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식)	자산운용사		0	0.00	0	0.00
	판매회사		0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.00	0	0.00
	기타비용주2)		3	0.03	3	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	6	0.05	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	0	0.00
		합계	6	0.05	2	0.02
	증권거래세		9	0.08	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) A형	자산운용사		3	0.21	3	0.21
	판매회사		4	0.25	4	0.25
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		8	0.48	8	0.49
	기타비용주2)		1	0.03	1	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	1	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	1	0.06	0	0.02
	증권거래세		1	0.09	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C-P2e형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		0	0.08	0	0.08
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		1	0.31	1	0.32
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.02
	증권거래세		0	0.09	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.01.31.~2022.04.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.05.01.~2022.07.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C-P2형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		1	0.16	1	0.16
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.39	2	0.40
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.02
	증권거래세		0	0.09	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C-Pe형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.33	0	0.33
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.02
	증권거래세		0	0.09	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C-P형	자산운용사		3	0.21	3	0.21
	판매회사		2	0.18	2	0.19
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		5	0.42	5	0.42
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	1	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	1	0.06	0	0.02
	증권거래세		1	0.09	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.01.31.~2022.04.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.05.01.~2022.07.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C-w형	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)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.02
	증권거래세		0	0.09	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C2형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.35	0	0.35
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		1	0.58	1	0.59
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.02
	증권거래세		0	0.09	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C3형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.32	0	0.32
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.55	0	0.56
	기타비용주2)		0	0.04	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.06	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.07	0	0.02
	증권거래세		0	0.11	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.01.31.~2022.04.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.05.01.~2022.07.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C4형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.30	0	0.30
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.53	0	0.53
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.02
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.05	0	0.01
	증권거래세		0	0.08	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C5형	자산운용사		6	0.21	6	0.21
	판매회사		8	0.27	8	0.27
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.02	1	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		15	0.51	15	0.51
	기타비용주2)		1	0.03	1	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	2	0.05	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	2	0.06	1	0.02
	증권거래세		3	0.09	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) Ce형	자산운용사		9	0.21	4	0.21
	판매회사		12	0.27	5	0.27
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		22	0.50	10	0.51
	기타비용주2)		1	0.02	1	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	2	0.04	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	2	0.04	0	0.02
	증권거래세		3	0.06	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.01.31.~2022.04.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.05.01.~2022.07.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) S형	자산운용사		1	0.21	1	0.21
	판매회사		0	0.09	0	0.09
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		2	0.32	2	0.32
	기타비용주2)		0	0.03	0	0.04
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.05	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
		합계	0	0.06	0	0.02
	증권거래세		0	0.09	0	0.00

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %)

구분		총보수·비용비율주1)	매매 · 중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)	전기	0.1155	0.2099	0.3254
	당기	0.142	0.0777	0.2197
종류(Class)별 현황				
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)A형	전기	1.9517	0.2283	2.18
	당기	1.9517	0.0778	2.0295
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C-P2e형	전기	1.2767	0.2281	1.5048
	당기	1.2767	0.0786	1.3553

총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %)

구분		총보수·비용비율주1)	매매 · 중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C-P2형	전기	1.6018	0.2291	1.8309
	당기	1.6019	0.0781	1.68
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C-Pe형	전기	1.3238	0.2317	1.5555
	당기	1.324	0.0796	1.4036
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C-P형	전기	1.7019	0.2278	1.9297
	당기	1.702	0.0774	1.7794
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C-w형	전기	0	0.2278	0.2278
	당기	0	0.0778	0.0778
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C2형	전기	2.3492	0.2294	2.5786
	당기	2.352	0.0804	2.4324
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C3형	전기	2.2407	0.2732	2.5139
	당기	2.2424	0.0782	2.3206
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C4형	전기	2.1484	0.211	2.3594
	당기	2.1414	0.0525	2.1939
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)C5형	전기	2.0517	0.2286	2.2803
	당기	2.0518	0.078	2.1298
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)Ce형	전기	2.0318	0.1784	2.2102
	당기	2.0318	0.078	2.1098
신영마라톤아시아밸류증권 (주식)S형	전기	1.3012	0.228	1.5292
	당기	1.3013	0.0772	1.3785

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

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

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기 : 2022.01.31.~2022.04.30. / 당기 : 2022.05.01.~2022.07.30.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
122,235	1,143	50,257	117	1.54	6.18

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

신영마라톤아시아밸류증권(주식)운용

2021.10.31. ~ 2022.01.30.	2022.01.31. ~ 2022.04.30.	2022.05.01. ~ 2022.07.30.
7.31	48.16	1.54

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황

(단위 : 백만원, %)

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

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 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.
- 국가위험 : 이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제 상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출이 되어 있습니다. 일부 국가의 경우 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.

※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기준일 현재 환매중단 등의 위험발생 및 위험발생가능성이 없습니다.

나. 주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[컴플라이언스 수행 체계]

이 투자신탁의 컴플라이언스 점검은 다음과 같은 절차로 수행하고 있습니다.

- 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.
- 장중 점검 : 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시해소하는것을 원칙으로 합니다.
- 최종 점검 : 매일 오전 9시 이전에 전일 매매분에 대한 컴플라이언스 준수여부를 최종 확인합니다. 최종 점검결과 위반사항 발생시 부득이한 경우를 제외하고는 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.

나. 주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[위험관리 수행 체계]

- 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.
- 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.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등

이 투자신탁은 재간접펀드에 해당하지 않습니다.

환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

이 투자신탁은 환매중단, 상환연기 등의 발생 가능성이 현저히 낮은 투자신탁입니다. 만약, 해당사항 발생시 규약 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 정하여진 절차에 따라 처리합니다.

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

주요 비상대응 계획

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.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	투자금액	수익률
신영마라톤아시아밸류증권(주식)운용	1,388	19.17

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동 될 수 있습니다.

펀드용어해설

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입 · 환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.