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

(2023.04.30. 기준)

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

3개월 운용경과

- ✔ 지난 3개월간 국내외 주식시장은 소폭의 상승세를 보이나, 국가별로는 등락 엇갈림
- ✔ 최근 경제 지표 둔화 가시화됨에 따라 주식시장의 변동성 확대
- ✔ 펀드는 아시아 지역의 저평가 가치주 위주로 투자하여 장기적으로 안정적인 수익 추구

투자환경 및 운용계획

- ✔ 경제지표가 불안한 모습을 보이면서 향후 전망에 부정적인 영향을 미치고 있음
- ✔ 올해도 고물가, 고금리 환경이 지속될 가능성이 높음
- ✔ 장기적으로 안정적인 자산증식이라는 펀드의 투자목적에 따라 성과거두기 위해 노력할 계획

펀드 수익률 현황

최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
+ 2.03%	+ 3.85%	+ 20.39%	+ 18.78%

투자대상 국가 상위 5	(%)
대한민국	19.96
대만	19.12
일본	18.90
중국	13.58
영국령 캐이먼 군도	12.83

투자대상 업종 상위 5	(%)
Semiconductors	12.98
Consumer Durables & Apparel	10.52
Materials	8.48
Hardware	8.06
Capital Goods	7.78

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

신영마라톤아시아밸류증권 투자신탁(주식)

자산운용보고서

운용기간 : 2023.01.31. ~ 2023.04.30.

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
- 펀드의 투자전략

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 투자 및 회수에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

작년에 세계 경제와 금융시장은 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행된 급격한 금리인상, 그리고 고물가와 고금리로 인한 경기침체 우려로 인해 극심한 혼란을 벗어나지 못했습니다. 그 결과 주식과 채권 등 주요 자산 시장이 대부분 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 작년 10월을 전후로 해서 물가상승세가 다소 주춤하는 모습을 보이면서 금융시장은 완만한 반등세가 시작되어 지금까지 이어지고 있습니다. 그러나 여전히 경제 여건은 불안정하여 금융시장은 변동성 높은 모습을 보이고 있습니다.

미국과 한국의 정책금리 인상은 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가과 금리는 이미 높은 수준에 있어 경기는 예고된 침체의 길로 접어들고 있습니다. 여기에 미국, 유럽 등지에서 은행, 증권사 등 금융회사의 파산, 부실화 사태마저 나타나고 있어 2008년 세계 금융위기의 기억을 떠올리게 하고 있습니다. 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 1년을 넘어 장기화하고 있고 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다.

한국 경제 역시 이러한 불안정한 세계경제 환경 속에서 어려운 상황에 놓여 있습니다. 기업의 수출은 뒷걸음 치고 일년 넘게 무역적자가 이어지고 있으며 부동산 경기 침체 속에 가계부채는 늘어만 가고 있습니다.

어려운 세계 경제 여건으로 주식시장의 혼란이 이어지고 있지만 저희는 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 작년에 주식시장의 하락세가 이어지면서 절대적인 플러스수익을 실현하지는 못하였지만 상대적으로는 손실률을 최대한 낮추는데 만족해야 했습니다.

연초 이후 주식시장의 반등세가 이어지고 있지만 불확실하고 어려운 세계 경제 환경으로 인해 올해 전체적인 주식시장의 상승을 예단하기는 쉽지 않아 보입니다. 다만 이러한 위험은 작년의 주식시장의 하락을 통해 주식시장에 어느 정도는 이미 반영이 되어있다고 생각합니다.

오히려 이러한 위기 속에서 좋은 투자기회를 찾을 수 있고 지나고 보면 위기 상황에 투자했던 자산에서 가장 높은 수익이 실현이 되었던 경험이 많습니다. 어려운 여건 하에서도 경쟁력 있고 저평가된 우량기업들의 주가는 충분히 차별화될 수 있을 것으로 예상합니다. 올해는 어느 해 보다도 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 더 확신을 가지고 투자할 수 있는 상황이라고 생각합니다.

금리 수준이 높아지기는 했지만 기본적으로 금리 자산은 장기 투자하더라도 정해진 금리 이상의 것을 주지는 못합니다. 어려운 경제 환경에서도 안정적으로 이익을 내고 꾸준히 많은 배당금을 주고 장기적으로는 기업 가치도 높아질 수 있는 우량 기업들에 대한 투자가 훨씬 매력적입니다. 이런 기업들을 제 가치 보다도 대폭 할인된 가격에 살 수 있는 좋은 투자 기회가 바로 지금 눈 앞에 있습니다. 그 기회를 고객 여러분들의 것으로 만드는 것이 저희의 책무입니다.

어려운 여건이지만 올해에도 초심을 잃지 않고 지속적이고 안정적인 성과를 달성하기 위해 일관성있게 소수자의 시각으로 세상을 보고 더 장기적인 안목에서 저평가된 우량기업, 고배당 기업에 대한 투자에 더욱 집중해 나가겠습니다.

앞으로도 저희 신영자산운용은 고객 여러분들의 기대와 믿음에 부응할 수 있도록 맡겨 주신 소중한 자산을 최선을 다해 운용하겠습니다.

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 2.03%을 기록하였습니다.

펀드는 2007년 1월에 설정되어 16년 3개월이 경과하였습니다. 펀드의 설정 이후 누적 수익률은 A형 기준으로 +73.3%(연환산 +3.4%)이며 참고로 같은 기간 코스피 수익률은 +82.5%입니다.

국내외 주식시장은 지난 3개월간 등락을 거듭하면서 대체로 소폭의 상승세를 보였습니다만 국가별로는 등락이 엇갈리는 양상이었습니다. 아시아 주요 주식시장 지수들의 지난 3개월간 수익률은 한국 코스피 지수 +3.2%, 일본 니케이 225 지수 +5.6%, 홍콩 H지수 -9.7%, 중국 상해종합지수 +2.1%, 대만 가권지수 +2.1% 수준이었습니다. 원달러 환율은 8.7% 상승하여 다시 1,300원대 중반에 근접하고 있습니다. 미국의 기준금리는 2월, 3월에 각각 0.25%p씩 인상하여 시장의 예상대로 마무리 국면에 들어서고 있고 한국은행은 2월에 이어 4월에도 기준금리를 3.5%로 동결하였습니다. 기준 금리 인상이 마무리 국면에 진입했다는 점이 연초 이후 주식시장의 반등세를 이끌었는데 최근 들어서는 고금리 여파로 인한 경제 지표 둔화가 가시화되고 있다는 점이 주식시장의 변동성을 다시 높이고 있습니다.

펀드는 한국, 중국(홍콩 및 미국 상장기업 포함), 일본 및 기타 아시아 지역의 저평가 우량 가치주 위주로 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구합니다. 환헤지는 헤지가 가능한 외화자산에 대해 평가액의 20~100% 수준에서 실시합니다. 지난 3개월간 포트폴리오의 큰 조정은 없었습니다. 4월말 기준 총 46개 종목에 분산 투자하고 있으며 순자산 대비 국가별 비중은 한국 18%, 중국 및 홍콩 32%, 대만 19%, 일본 19%, 기타 6% 등입니다. 환헤지는 순자산의 41%를 차지하는 미국 달러 자산 및 미국 달러에 연동하는 홍콩 달러 자산에 대해 38%를 헤지하고 있습니다.

투자 환경 및 운용 계획

작년 국내외 주식시장은 물가급등, 금리인상, 글로벌 공급망 차질, 러시아의 우크라이나 침공 현실화와 전쟁의 장기화 등의 복합적인 악재로 큰 폭의 하락세를 보였으며 높은 불확실성으로 인해 등락을 거듭하는 불안정한 모습을 보였습니다. 올해 연초 국내외 주식시장은 작년 10월 이후 미국의 물가상승률이 점차 낮아지는 모습을 보이면서 올해 중으로 그 동안의 급격한 기준금리 인상은 마무리가 될 것이라는 기대가 커지면서 상승세를 보였습니다. 그러나 최근 들어 경제 지표들이 우려했던 대로 불안한 모습을 보이면서 향후 전망에 부정적인 영향을 미치고 있습니다. 지난 3월부터 미국 등 세계 도처에서 일부 은행 및 금융회사들의 파산 및 위기가 불거졌었는데 현재는 일단 수습 국면을 지나고 있지만 여전히 글로벌 경제 위기 발생 가능성에 대한 불안은 가시지 않고 있습니다.

이렇듯 아직 대내외 투자환경은 여전히 불확실성이 높은 상황입니다. 미국의 금리 인상은 마무리 국면에 있지만 이미 절대적인 물가와 금리 수준 자체는 높아서 올해도 기본적으로는 고물가, 고금리 환경이 지속될 가능성은 높습니다. 또한 한국 경제는 미국과 중국의 갈등 속에 고물가, 수출 부진, 가계부채 등 어려운 경제 현안을 해결해 나가야 하는 쉽지 않은 상황에 처해 있습니다.

투자 여건은 불확실성이 높은 상황이 이어지고 있지만 펀드는 장기적으로 안정적인 자산증식이라는 펀드의 투자목적에 따라 계속해서 최선의 성과를 위해 포트폴리오를 관리해 나갈 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영마라톤아시아밸류증권투자신탁(주식)	64739	2등급 (높은위험)	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		

펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2007.01.31.
운용기간	2023.01.31. ~ 2023.04.30.	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 (2023.01.30.)	당기말 (2023.04.30.)	증감률
신영마라톤아시아밸류증권(주식)운용	자산 총액 (A)	9,377	9,412	0.37
	부채 총액 (B)	7	12	65.96
	순자산총액 (C=A-B)	9,370	9,400	0.32
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,305	7,423	1.62
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,282.71	1,266.36	1.26
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤아시아밸류증권(주식)A형	기준가격	1,265.89	1,268.17	0.78
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2e형	기준가격	1,056.27	1,049.64	0.94
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2형	기준가격	1,175.58	1,169.27	0.86
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-Pe형	기준가격	988.63	997.86	0.93
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P형	기준가격	1,166.19	1,166.11	0.84
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-w형	기준가격	1,348.64	1,329.47	1.13
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C2형	기준가격	822.71	828.32	0.68
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C3형	기준가격	886.47	892.72	0.71
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C4형	기준가격	1,027.59	1,014.58	0.73
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C5형	기준가격	1,264.03	1,267.26	0.75
신영마라톤아시아밸류증권(주식)Ce형	기준가격	1,263.21	1,266.24	0.76
신영마라톤아시아밸류증권(주식)S형	기준가격	1,288.15	1,284.20	0.94

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤아시아밸류증권(주식)	2.03	16.03	2.47	3.85	-12.49	20.39	18.78
종류(Class)별 현황주2)							
신영마라톤아시아밸류증권(주식)A형	1.55	14.95	0.98	1.84	-15.90	13.55	7.74
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2e형	1.72	15.33	1.49	2.53	-14.73	15.87	11.44
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2형	1.64	15.15	1.25	2.20	-15.29	14.75	9.64
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-Pe형	1.71	15.30	1.46	2.48	-14.81	15.70	11.18
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P형	1.62	15.09	1.17	2.09	-15.47	14.40	9.10
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-w형	2.03	15.88	2.42	3.74	-12.74	19.57	15.79
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C2형	1.46	14.73	0.68	1.44	-16.57	-5.13	-10.70
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C3형	1.48	14.79	0.76	1.54	-14.40	15.23	8.68
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C4형	1.51	3.51	2.49	3.31	-14.85	14.74	8.44
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C5형	1.53	14.90	0.91	1.74	-16.07	13.21	7.20
신영마라톤아시아밸류증권(주식)Ce형	1.53	14.91	0.92	1.76	-16.03	13.28	7.31
신영마라톤아시아밸류증권(주식)S형	1.71	15.31	1.48	2.50	-14.77	15.78	11.30
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	1.53	14.88	0.90	1.73	-16.00	13.11	6.44

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 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	952	0	0	-35	229	0	0	0	0	-60	0	1,086
당기	187	0	0	26	-135	0	0	0	0	37	1	117

※ 전기 : 2022.10.31.~2023.01.30. / 당기 : 2023.01.31.~2023.04.30.

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 (193.37)	128 (1.36)	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)	128 (1.36)
HKD (170.41)	2,688 (28.56)	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)	2,688 (28.56)
JPY (9.86)	1,779 (18.90)	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)	1,779 (18.90)
TWD (43.51)	1,800 (19.12)	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)	1,800 (19.12)
USD (1337.7)	438 (4.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	255 (2.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	446 (4.74)	0 (0.00)	1,139 (12.10)
KRW (1.00)	1,609 (17.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	118 (1.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	131 (1.39)	20 (0.21)	1,878 (19.96)
합계	8,441	0	0	374	0	0	0	0	0	577	20	9,412

* ( ) : 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.

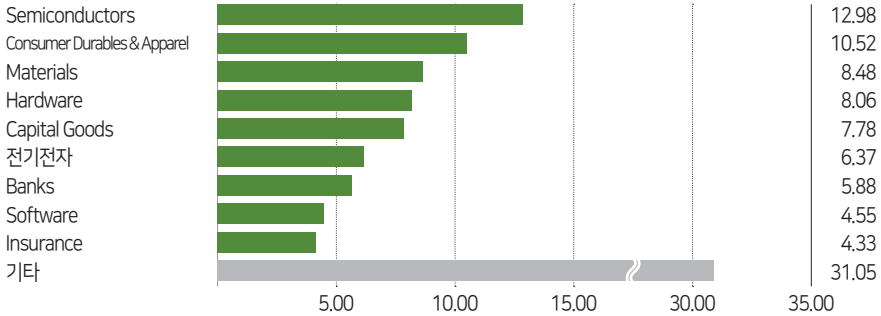
투자대상 업종 상위 10

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Semiconductors	12.98	6	전기전자	6.37
2	Consumer Durables & Apparel	10.52	7	Banks	5.88
3	Materials	8.48	8	Software	4.55
4	Hardware	8.06	9	Insurance	4.33
5	Capital Goods	7.78	10	기타	31.05

주식업종별 투자비중

(단위 : %)



* ( ) : 구성 비중

투자대상 국가 상위 10

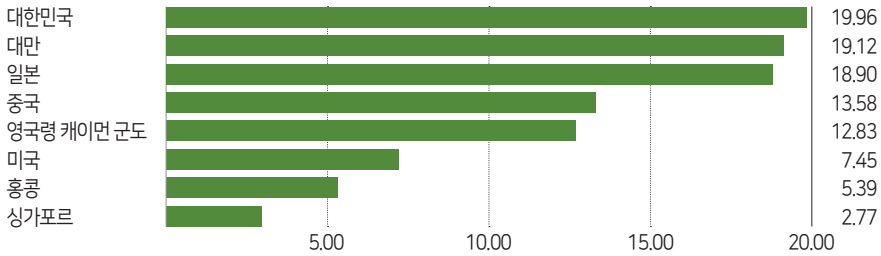
(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	19.96	5	영국령 캐이먼 군도	12.83
2	대만	19.12	6	미국	7.45
3	일본	18.90	7	홍콩	5.39
4	중국	13.58	8	싱가포르	2.77

※ 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 비율은 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(2023.04.30.) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (2023.01.31 ~ 2023.4.30)	환헤지로 인한 손익 (2023.01.31 ~ 2023.04.30)
환헤지가 가능한 순자산 평가액의 60%±40%	26.14%	0.41	-134

※ 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 202305	매도	110	1,470	

- 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	27,563	592	6.29	대만	TWD	Semiconductors
YONEX CO LTD	32,746	511	5.43	일본	JPY	Consumer Durables & Apparel
TENCENT HOLDINGS LTD	6,671	392	4.17	영국령 캐이먼 군도	HKD	기타
PING AN(NEW)	38,661	370	3.93	중국	HKD	Insurance
TOKYO ELECTRON LTD	2,067	310	3.29	일본	JPY	Semiconductors
IND & COMM BK OF CHINA-H	404,032	291	3.09	중국	HKD	Banks
SONY GROUP CORPORATION	2,300	285	3.03	일본	JPY	Consumer Durables & Apparel
NINTENDO CO LTD COM	5,030	279	2.97	일본	JPY	Software
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	122,684	276	2.93	중국	HKD	Materials

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	HSBC Bank	2017.11.21.	446	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	75	3,295,425	1	812	2109000131
김대환	책임운용역	1971	17	1,112,134	0	0	2109000701
배은영	부책임운용역	1983	13	78,679	0	0	2115000098

※ 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	2022.09.16. ~ 현재	배은영
부책임운용역	2021.11.26. ~ 2022.09.15.	이선욱
부책임운용역	2020.02.25. ~ 2022.05.26.	이승현
부책임운용역	2013.10.01. ~ 2021.04.13.	김지훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.10.31.~2023.01.30.		당기 2023.01.31.~2023.04.30.	
			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)		1	0.01	1	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	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	0.49	8	0.48
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	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	0.32	1	0.31
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.10.31.~2023.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2023.01.31.~2023.04.30. 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	0.40	2	0.39
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	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	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C-P형	자산운용사		2	0.21	3	0.21
	판매회사		2	0.19	2	0.18
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		5	0.43	5	0.42
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
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	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.10.31.~2023.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2023.01.31.~2023.04.30. 금액	당기 비율주1)
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	0.59	0	0.58
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C3형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.33	0	0.32
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.57	1	0.55
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C4형	자산운용사		0	0.21	0	0.21
	판매회사		0	0.30	0	0.29
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		0	0.54	0	0.53
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영마라톤 아시아밸류 증권(주식) C5형	자산운용사		6	0.21	6	0.21
	판매회사		8	0.28	8	0.27
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	1	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		14	0.52	15	0.51
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2022.10.31.~2023.01.30. 금액	전기 비율주1)	당기 2023.01.31.~2023.04.30. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤아시아밸류증권(주식) Ce형	자산운용사		4	0.21	4	0.21
	판매회사		5	0.27	5	0.27
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.02	0	0.02
	일반사무관리회사		0	0.01	0	0.01
	보수합계		10	0.51	10	0.50
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영마라톤아시아밸류증권(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		1	0.33	1	0.32
	기타비용주2)		0	0.01	0	0.01
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.01	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	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	0.0380	0.0227	0.0607
	당기	0.0415	0.0177	0.0592
종류(Class)별 현황				
신영마라톤아시아밸류증권(주식)A형	전기	1.9518	0.0228	1.9746
	당기	1.9518	0.0177	1.9695
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2e형	전기	1.2768	0.0227	1.2995
	당기	1.2767	0.0180	1.2947
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P2형	전기	1.602	0.0228	1.6248
	당기	1.6019	0.0177	1.6196
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-Pe형	전기	1.3242	0.0227	1.3469
	당기	1.3243	0.0176	1.3419
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-P형	전기	1.7021	0.0228	1.7249
	당기	1.7020	0.0177	1.7197
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C-w형	전기	0.0000	0.0227	0.0227
	당기	0.0000	0.0177	0.0177
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C2형	전기	2.3495	0.0242	2.3737
	당기	2.3477	0.0184	2.3661
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C3형	전기	2.2482	0.0194	2.2676
	당기	2.2498	0.0175	2.2673
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C4형	전기	2.1303	0.0000	2.1303
	당기	2.1336	0.0170	2.1506
신영마라톤아시아밸류증권(주식)C5형	전기	2.0519	0.0228	2.0747
	당기	2.0518	0.0177	2.0695
신영마라톤아시아밸류증권(주식)Ce형	전기	2.0318	0.0228	2.0546
	당기	2.0318	0.0177	2.0495
신영마라톤아시아밸류증권(주식)S형	전기	1.3014	0.0228	1.3242
	당기	1.3014	0.0177	1.3191

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 : 2022.10.31.~2023.01.30. / 당기 : 2023.01.31.~2023.04.30.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
				0.00	0.00

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

2022.07.31. ~ 2022.10.30.	2022.10.31. ~ 2023.01.30.	2023.01.31. ~ 2023.04.30.
15.15	0.99	0.00

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 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영마라톤아시아밸류증권(주식)운용(신영마라톤아시아밸류증권(주식) Ce형)	추가투자	2015-04-13	4,541	2020-06-30	165	4,376	10.42%
				2020-08-05	392	3,984	20.67%
				2020-08-13	153	3,831	19.91%
				2022-04-01	1,154	2,677	22.13%
				2022-04-04	1,543	1,134	18.52%

※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 이익분배금을 포함한 설정액 기준으로 작성하였습니다.

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하며, 회수된 투자금액에 대한 수익률은 회수 완료 시점의 수익률로 표기합니다.

※ 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

※ 향후 의무투자금 회수 발생 시 자산운용보고서를 통해 안내 예정이며, 자세한 내용은 당사 홈페이지(http://www.syfund.co.kr)에서 확인하실 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.