

# 신영자산운용 고객 안내문



고객 여러분 안녕하십니까.

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

올해도 당사 유튜브에서 펀드 운용 현황 및 2024년 운용계획을  
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



 신영자산운용

신영마라톤40증권자  
투자신탁(채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2023.08.19. ~ 2023.11.18.



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 (2023.11.18. 기준)

신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)은 저평가된 가치주에 주로 투자하는 주식모투자신탁에 40% 미만, 채권모투자신탁의 50% 이상을 투자하여 투자수익을 추구하는 채권혼합형 집합투자기입니다.

### 3개월 운용경과

- ✓ 조기 금리인하 전망 영향으로 증시 반등
- ✓ 고금리 우려로 대형 우량주, 코스닥내 대형주의 강세
- ✓ (채권) 국고채 금리 급등에 따라 펀드 듀레이션 확대

### 투자환경 및 운용계획

- ✓ 수출 증가, 경기선행지수 반등 따른 기업실적 우상향 전망
- ✓ 추가 상승 부재했던 보유 종목 중 수익기회 창출
- ✓ (채권) 금리 상승 시 듀레이션 소폭 확대 계획

### 펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	30.10	경기주택도시공사21-07-41	10.81
금융업	15.32	국고03125-2606(23-4)	7.38
운수장비	7.78	인천국제공항공사191	7.01
화학	6.11	삼성전자	5.95
코스닥	5.97	한국전력1364	5.78

## 신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합)

### 자산운용보고서

운용기간 : 2023.08.19. ~ 2023.11.18.





# CONTENTS

## 신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



### ▶ 자산운용보고서 공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영마라톤40증권투자자신탁(채권혼합)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 신영마라톤40증권투자자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 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
- 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 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

## 한눈에 보는 펀드 현황

- 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 운영하는 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.

연초 이후 상승세를 보였던 국내외 금융시장은 하반기 들어 혼란스러운 모습을 보이고 있습니다. 작년의 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행된 급격한 금리인상이 점차 완화되면서 금융시장은 연초 이후 회복세를 보였지만 물가가 아직 충분히 안정되지 못하였고 향후에도 상당 기간 고금리가 지속될 가능성이 높다는 우려가 커지면서 금융시장은 불안정한 모습을 보이고 있습니다.

미국과 한국의 정책금리 인상은 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가와 금리는 이미 높은 수준에 있으며 내년에도 고물가 고금리 환경이 상당 기간 지속될 가능성이 높아서 향후 경기 전망은 밝지 못합니다. 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다. 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 1년 반을 넘어 장기화하고 있는데다 하마스의 이스라엘 공격으로 새로운 전쟁마저 발발하여 세계는 혼란 속에 빠져들고 있습니다.

한국 경제 역시 이러한 불안정한 세계경제 환경 속에서 어려운 상황에 놓여 있습니다. 뒷걸음 치던 수출과 일년 넘게 이어지던 무역적자가 이제야 호전의 조짐을 보이고 있지만 불확실한 환경 속에 회복세를 장담하기 어려운 상황입니다. 부동산 경기 부진 속에 가계부채는 늘어만 가고 있으며 부동산 프로젝트 파이낸싱 부실화 우려도 높아지고 있습니다.

어려운 세계 경제 여건으로 주식시장이 혼란스럽지만 저희는 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 저평가 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 올해는 작년의 주식시장 하락세로 인한 손실을 만회하기 위한 노력을 기울였지만 최근 다시 주식시장이 불안정해지면서 충분히 만족할만한 결과에는 미치지 못하고 있습니다.

불확실하고 어려운 세계 경제 환경으로 인해 향후 빠른 시일 내에 주식시장이 다시 회복세를 이어가기를 기대하기는 쉽지 않아 보입니다. 하지만 주식시장에는 항상 위기와 기회가 공존해 왔습니다. 위기 속에서도 좋은 투자기회들이 있었고 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. 지금은 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 더 확신을 가지고 투자할 수 있는 기회도 계속 있다고 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 기회들이 바로 지금 눈앞에 있습니다. 그 기회를 고객 여러분의 것으로 만드는 것이 저희의 책무입니다.

어려운 여건이지만 계속해서 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 여러분의 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

허남권



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

신영마라톤40증권투자자산신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 0.59%로 비교지수 수익률 0.21% 대비 하여 0.38%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS국공채지수(1~2년) 54% + Call 10%)

### [주식 부문]

최근 증시는 상승 반전하면서 하락폭을 만회하였습니다. 전월 고금리의 장기화 우려가 확산되자 투자 심리가 크게 훼손되었던 점이 반대로 경기 부진에 따른 조기 금리 인하 전망으로 전환되면서 시중 금리 하락과 증시 반등이 나타났습니다. 국내 증시는 이에 더해 정부의 공매도 금지 발표 효과로 전월 하락폭이 컸던 업종과 종목 위주로 섯커버링이 나타나면서 익일 큰 폭의 상승을 기록하였고 해외 증시 대비해서도 큰 상승을 보였습니다. 상승장이었음에도 불구하고 고금리에 대한 우려가 남아있었다 보니 재무구조가 상대적으로 양호한 대형 우량주, 그리고 코스닥 내에서도 대형주들이 강세를 보였습니다. 상품시장은 자산별로 상이한 흐름이었으며, 국제 유가는 추가적인 감산이 발표되지 않아 약세를 보였습니다. 2023년 미국 중소은행 파산, 신용등급 강등 우려 속에서 미정부와 제도권 금융사들이 지원에 나서면서 위기가 일단락되었지만, 본격적인 경기개선은 요원한 상황입니다. 최근 중국 부동산 우려가 다시 불거지면서 동아시아로의 경기침체 리스크 우려가 확산되었습니다. 종합적으로 매크로 측면에서 여러 리스크 요인들이 해소되지 않은 채 상존하고 있어 당분간 시장에 하방요인으로 작용하고 있다고 판단합니다. 시장 등락과 상관없이 연말 배당 지급 시기에 앞서 하반기 배당주들이 견조한 주가 흐름을 보였으며, 동 펀드도 그러한 관점에서 긍정적인 효과가 나타났습니다.

### [채권 부문]

9월 초 미 시장은 유가가 80달러 위로 상승하고 8월 ISM서비스지표도 예상 상회하면서 미 10년물이 다시 잭슨홀 미팅 이전 고점인 4.30%대에 근접했습니다. 국내시장도 8월 물가상승률이 전년대비 3.4%로 예상 상회하면서 금리 상승하였습니다. 이후 8월 미 PPI와 소매판매 지표가 크게 상승했고 브렌트유 100달러 전망과 미 자동차업체 파업 소식이 인플레이션 우려가 높게 유지되며 미 10년 금리는 4.32%까지 상승했습니다. 국내시장은 동조화 및 BOJ총재 발언 영향에 약세 흐름을 이어갔습니다. 월 중순 이후 8월 캐나다 CPI가 전년대비 4%로 크게 반등한 영향에 미국채 금리도 상승 지속했습니다.

9월 FOMC에서는 예상대로 만장일치 동결이었는데 점도표에서 24년 기준금리 중앙값이 상향 조정되었고 금리인하 폭이 50bp로 축소되었습니다. 특히 성장률 전망치가 1.5%로 상향 조정되고 실업률 꺾이기 평탄하게 유지되었습니다. 이에 미 시장 약세 압력이 높아지며 저가매수 포지션 청산 등으로 미 10년 금리는 급등하는 모습을 보였습니다. 국내시장도 FOMC이후 외국인 선물 매도가 강해지면서 10년물이 4%를 상회했습니다. 10월 초 미 시장은 매수 수요가 부진한 가운데 9월 고용지표가 예상을 상회하자 재차 금리상승 폭을 키웠습니다. 유럽은 독일 8월 수출이 부진 및 일부 ECB의원들이 금리인상 종료 언급에 미국 대비 금리 상승폭은 적었습니다. 국내는 추석연휴 동안 대외금리 상승을 한꺼번에 반영하며 급격한 약세로 시작했으며, 이후 이스라엘-팔레스타인 전쟁으로 안전자산 선호심리가 확대 및 일부 연준 위원들의 금리 속도조절 발언에 미 국채 금리는 빠른 하락세를 보였습니다. 국내 국고채 시장도 대외시장 흐름에 연동되며 강세를 보였습니다. 특히 24년 IMF전망에서 국내 성장률을 2.4%에서 2.2%로 하향조정된 것도 저가매수 요인으로 작용했습니다. 월 중순 이후 미국 소매판매 지표가 전월 대비 0.7%로 상승하며 추가 긴축 경계감이 높아졌습니다. 이에 미국 10년물이 5%에 근접하며 금리가 큰 폭 상승했습니다. 한국은 금통위에서 만장일치 동결이었지만, 다수의 위원들의 추가 금리 인상 가능성 열어둔 모습에 국내 금리가 상승했습니다. 다만, 장기물 금리는 국고채 11월 발행계획에서 30년물 발행 물량을 축소할 영향에 하락했습니다. 11월 초, 미국 FOMC에서는 만장일치로 기준금리를 동결했습니다. 파월 의장은 최근 미국 장기물 금리 상승이 가계와 기업의 차입 비용을 높일 수 있으며, 이로 인해 경제활동에 부담이 될 수 있다고 말했습니다. 이에 시장에서는 연준의 추가 기준금리 인상에 대한 우려가 완화되면서 금리가 급락했습니다. 또한, 미국 재무부의 4분기 차입 계획에서는 장기물에 대한 발행 속도가 둔화된 것과 비농업 신규 고용이 전월 대비 큰 폭으로 둔화된 15만 명을 기록한 영향이 강세 압력을 더했습니다. 월 중순 이후, 무디스의 미국 신용등급 전망이 하향 조정되면서 강세 흐름을 일부 제한했습니다. 하지만 이후 미국 10월 물가가 전년대비 3.2%로 예상치 하회하며 크게 둔화된 모습에 금리가 급락하며 강세 분위기를 이어갔습니다. 월 후반에 미국 신규주택판매 등 경제지표가 부진한 모습과 기존 매파적이었던 연준 위원들이 다소 완화적 입장의 발언을 한 영향이 시장에서 강세 재료로 작용했습니다. 국내 시장은 미국 시장과 철저히 동조화되며 금리가 큰 폭으로 하락하였고, 특히 국고 10년물이 전월 말 대비 -60bp 이상 하락하며 장기물 중심으로 강세를 나타냈습니다. 동 펀드는 한국은행의 경기와 물가 방향에 대한 인식, 국내외 경기지표, 그리고 미국의 긴축기조 등을 지속적으로 모니터링하며 운용 전략의 실행 기회를 찾아나가고 있습니다. 지난 분기에는 미국채 금리가 급등하며 국내 국고 금리도 크게 상승했습니다. 이에 해방 기회를 활용하여 펀드의 듀레이션을 일부 늘려주었습니다. 또한, 크레딧에서 상대적으로 저평가된 은행채 및 절대금리가 높은 우량 공사채를 매수하여 높은 캐리를 확보하고자 노력했습니다.



[주식 부문]

현재의 지수 레벨은 투자 환경 개선을 선반영한 부분이 있어 다소 보수적인 접근이 유효하다고 판단합니다. 연중 지속된 금리 인상으로 실질적인 유동성 공급이 없었음에도 불구하고 긴축 종료 기대감으로 글로벌 증시는 상승해 왔습니다. 추가적인 지수 레벨의 상승이 나타나기 위해서는 유동성과 기업실적에서 선제적으로 유의미한 개선을 확인하는 것이 필요한 국면입니다. 다만 긍정적인 부분은 국내 기업 실적의 선행지표인 수출이 증가하고 경기선행지수가 미국은 4월, 한국은 5월부터 반등하였기 때문에 기업실적의 점진적인 우상향이 전망됩니다. 최근 지수 조정으로 인해 코스피의 PER 멀티플은 히스토리컬 평균 이하, PBR 멀티플은 밴드 하단 수준으로 조정되었기 때문에 멀티플 부담은 완화되었습니다. 증시의 상하방이 제한적인 가운데 산업별 종목별 등락이 반복되는 구간이 나타날 것으로 전망합니다. 장기적 관점에서 포트폴리오 비중을 조절해 가는 가운데, 상승한 종목에 대해서는 차익실현을 통하여 수익을 확보하고, 보유 종목 중 아직 유의미한 주가 상승이 나타나지 않은 종목에 대해서는 비중을 확대하여 높은 수익 기여를 만들고자 합니다. 또한, 연말에 대비하여 대주주 과세 부담이 높은 중소형주는 축소하는 한편, 고배당이 예상되는 종목은 비중확대를 진행하고자 합니다.

[채권 부문]

12월은 FOMC와 ECB가 모두 있는데, 둘 다 금리를 동결할 것으로 전망합니다. 미국은 3분기 GDP 잠정치가 5.2%로 속보치보다 상회했지만, 소비 및 고용, 주택 관련 지표에서 둔화되는 모습을 보였습니다. 베이지북에서도 경제활동이 이전보다 둔화되었고 고용이 완화되고 있다고 평가를 했습니다. 유럽도 물가상승률이 2.9%로 크게 둔화되었으며 소비지표도 부진한 모습을 보였습니다. 이를 토대로 시장 전망에 따르면, 내년 상반기에는 경기 부진이 계속되고, 이에 따라 빠른 경우 2분기에는 금리 인하가 기대되고 있습니다. 그러나 각국 중앙은행은 여전히 높은 물가에 대한 우려를 나타내며 현재의 높은 금리를 오랜 기간 동안 유지할 계획이라고 밝혔습니다. 하지만 결국 경기 지표에 따라 전망을 바꿀 것으로 예상됩니다.

그간의 급락으로 인해 금리가 상승하더라도 매수세 유입되면서 상승폭이 제한적일 것으로 생각합니다. 또한, 지난달 크게 강세를 보였던 크레딧 시장은 일정 수준의 스프레드에서 정체를 보일 것으로 예상합니다. 향후 채권금리는 미국의 물가와 소비 지표의 흐름에 따라 달라질 것으로 생각됩니다. 지난달 예상보다 상당히 낮게 나온 미국 물가가 이번 달에도 3% 초반이나 2% 후반까지 나온다면 금리 인하 기대감이 더욱 커지면서 추가적인 금리하락 시도할 것으로 보이거나 만약 물가가 3% 후반 이상이 나온다면 금리인하 기대감이 수그러들면서 금리 상승할 것으로 예상됩니다. 다만, 금리가 상승하더라도 매수세가 유입되면서 상승폭은 제한적일 것으로 생각됩니다. 지난달 금리가 아주 큰 폭으로 하락하여 추격매수하기보다는 경기지표와 금리 레벨에 따라 금리 상승 시 듀레이션을 소폭 확대할 계획입니다.

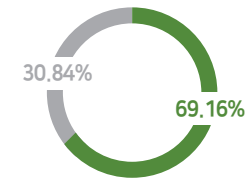
# 1. 펀드의 개요

## 기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)	A0563		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)Ae형	A0566		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)A형	A0565		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-P2e형	BT902		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-P2형	BL797	4등급	해당하지
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-Pe형	BG625	(보통위험)	않음
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-P형	AV037		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)Ce형	AO570		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C형	AO568		
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)형	DJ483		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014.02.19.
운용기간	2023.08.19. ~ 2023.11.18.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	국민은행, 삼성증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 저평가된 가치주에 주로 투자하는 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)에 투자신탁재산의 40% 미만, 신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)에 투자신탁재산의 50% 이상을 투자하여 투자수익을 추구하는 채권혼합형 펀드로 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

## 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중



- 신영마라톤증권모투자신탁F1호[주식]
- 신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)

※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

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

## 재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %) ▾


펀드 명칭	항목	전기말 (2023.08.18.)	당기말 (2023.11.18.)	증감률
신영마라톤40증권자 (채권혼합)운용	자산 총액 (A)	26,080	25,577	-1.93
	부채 총액 (B)	34	56	64.29
	순자산총액 (C=A-B)	26,046	25,521	-2.01
	발행 수익증권 총 수 (D)	23,898	23,277	-2.60
	기준가격 <sup>주</sup> (E=C/D×1000)	1,089.90	1,096.40	0.60
종류(Class)별 현황				
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ae형	기준가격	1,085.89	1,090.51	0.43
신영마라톤40증권자 (채권혼합)A형	기준가격	1,084.41	1,088.34	0.36
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2e형	기준가격	1,009.71	1,014.00	0.42
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2형	기준가격	1,052.20	1,056.01	0.36

재산 현황 (단위: 백만원, 백만좌, %) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2023.08.18.)	당기말 (2023.11.18.)	증감률
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-Pe형	기준가격	1,064.81	1,068.94	0.39
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P형	기준가격	1,078.51	1,081.60	0.29
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ce형	기준가격	1,084.72	1,088.79	0.38
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C형	기준가격	1,080.54	1,083.37	0.26
신영마라톤40증권자 (채권혼합)형	기준가격	963.27	967.90	0.48

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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
신영마라톤40증권자 (채권혼합)	0.59	1.31	2.89	5.53	0.54	6.17	12.83
(비교지수 대비 성과)	0.38	0.80	0.62	2.01	3.37	3.26	-1.73
종류(Class)별 현황 <sup>주2)</sup>							
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ae형	0.42	0.96	2.37	4.82	-0.81	4.03	9.06
(비교지수 대비 성과)	0.21	0.45	0.10	1.30	2.02	1.12	-5.50
신영마라톤40증권자 (채권혼합)A형	0.36	0.84	2.18	4.56	-1.30	3.26	7.71
(비교지수 대비 성과)	0.15	0.33	-0.09	1.04	1.53	0.35	-6.85
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2e형	0.42	0.96	2.37	4.82	-0.81	4.03	9.06
(비교지수 대비 성과)	0.21	0.45	0.10	1.30	2.02	1.12	-5.50

기간(누적) 수익률 (단위: %) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2형	0.36	0.84	2.18	4.56	-1.30	3.26	7.71
(비교지수 대비 성과)	0.15	0.33	-0.09	1.04	1.53	0.35	-6.85
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-Pe형	0.38	0.89	2.25	4.67	-1.10	3.57	8.25
(비교지수 대비 성과)	0.17	0.38	-0.02	1.15	1.73	0.66	-6.31
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P형	0.28	0.69	1.95	4.25	-1.89	2.33	6.11
(비교지수 대비 성과)	0.07	0.18	-0.32	0.73	0.94	-0.58	-8.45
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ce형	0.37	0.86	2.21	4.61	-1.20	3.41	7.98
(비교지수 대비 성과)	0.16	0.35	-0.06	1.09	1.63	0.50	-6.58
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C형	0.26	0.64	1.87	4.15	-2.09	2.03	5.59
(비교지수 대비 성과)	0.05	0.13	-0.40	0.63	0.74	-0.88	-8.97
신영마라톤40증권자 (채권혼합)형	0.48	1.08	2.53	5.05	-0.37	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.27	0.57	0.26	1.53	2.46	-	-
비교지수 <sup>주1)</sup>	0.21	0.51	2.27	3.52	-2.83	2.91	14.56

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS국공채지수(1~2년) 54% + Call 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.

손익 현황 (단위: 백만원) ▾

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	104	75	15	0	0	0	0	0	0	18	0	212
당기	-35	155	0	0	0	0	0	0	0	32	-1	152

※ 전기: 2023.05.19.~2023.08.18. / 당기: 2023.08.19.~2023.11.18.



### 3. 자산 현황

#### 자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	7,431	14,262	0	0	0	0	0	0	0	63	3,822	25,577
(1.00)	(29.05)	(55.76)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.25)	(14.94)	(100.00)
합계	7,431	14,262	0	0	0	0	0	0	0	63	3,822	25,577

\* ( ): 구성 비중

※ 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니며 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

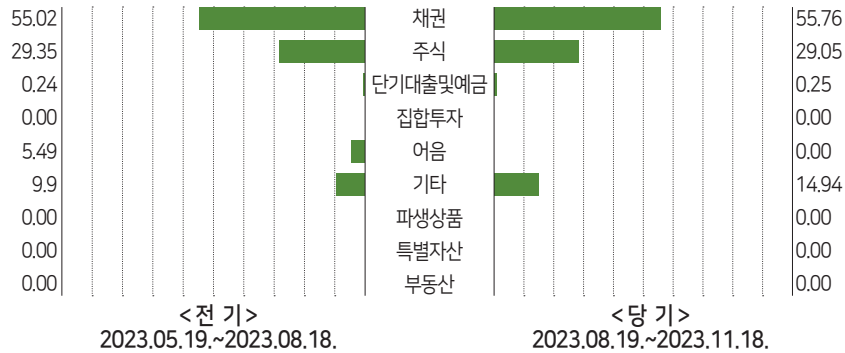
#### 투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	30.10	6	철강및금속	5.74
2	금융업	15.32	7	유통업	5.52
3	운수장비	7.78	8	서비스업	5.42
4	화학	6.11	9	건설업	3.68
5	코스닥	5.97	10	기타	14.36

#### 자산별 구성비중

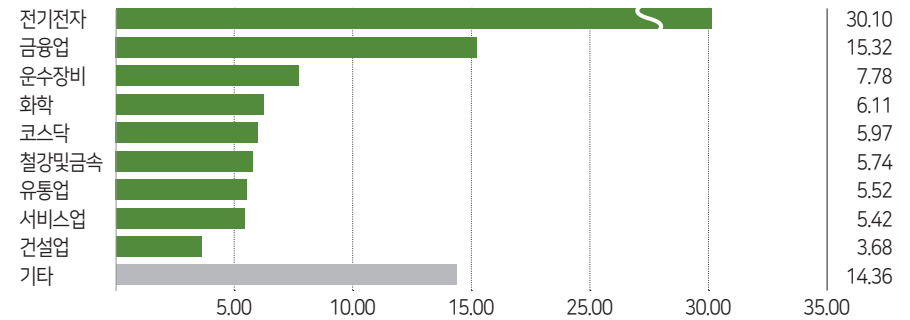
(단위: %) ▾



※ 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

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

### - 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준) -

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	20,975	1,521	5.95	

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
경기주택도시공사21-07-41	2,934	2,766	대한민국	KRW	2021.7.23.	2026.7.23.		AAA	10.81
국고03125-2606(23-4)	1,886	1,887	대한민국	KRW	2023.6.10.	2026.6.10.		N/A	7.38
인천국제공항공사191	1,760	1,792	대한민국	KRW	2023.10.31.	2026.10.31.		AAA	7.01
한국전력1364	1,467	1,478	대한민국	KRW	2023.2.20.	2026.2.20.		AAA	5.78
한국전력1198	1,467	1,461	대한민국	KRW	2022.5.10.	2025.5.10.		AAA	5.71
국가철도공단채권384	1,425	1,452	대한민국	KRW	2022.11.10.	2024.11.10.		AAA	5.67
신한카드2063-2	1,425	1,378	대한민국	KRW	2020.3.10.	2025.3.10.		AA+	5.39
우리은행27-10-이표02-갑-10	880	889	대한민국	KRW	2023.10.10.	2025.10.10.		AAA	3.48

종류	평가금액	비고
REPO매수	1,719	

### 4. 투자운용인력 현황

#### 투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원) ▾

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	72	3,174,903	1	795	2109000131
원주영	책임운용역	1974	25	1,043,070	1	795	2109000987
심창훈	책임운용역	1975	43	899,362	0	0	2110000545
박영훈	부책임운용역	1987	15	329,501	0	0	2116001380

※ 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	2014.06.03. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2023.05.23. ~ 현재	박영훈
부책임운용역	2021.04.29. ~ 2023.05.22.	최형승
부책임운용역	2021.04.01. ~ 2021.04.28.	최민아
부책임운용역	2020.02.25. ~ 2021.03.31.	이청호

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2023.05.19~2023.08.18.		2023.08.19~2023.11.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤 40증권자 (채권혼합)	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	5	0.02	3	0.01
		2	0.01	1	0.00
	합계	6	0.02	4	0.01
	증권거래세	7	0.02	3	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) Ae형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	2	0.17	2	0.17
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
		0	0.01	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.01
	증권거래세	0	0.02	0	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) A형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.13	1	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	2	0.23	2	0.23
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
		0	0.01	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.01
	증권거래세	0	0.02	0	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-P2e형	자산운용사	2	0.10	2	0.10
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.17	3	0.17
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
		0	0.01	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.01
	증권거래세	0	0.02	0	0.01

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2023.05.19~2023.08.18.		2023.08.19~2023.11.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-P2형	자산운용사	13	0.10	13	0.10
	판매회사	16	0.13	16	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.00	1	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	30	0.23	29	0.23
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.02	1	0.01
		1	0.01	0	0.00
	합계	3	0.02	2	0.01
	증권거래세	3	0.02	2	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-Pe형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.10	1	0.10
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.21	1	0.21
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
		0	0.01	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.01
	증권거래세	0	0.02	0	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-P형	자산운용사	2	0.10	2	0.10
	판매회사	5	0.20	4	0.20
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	7	0.31	7	0.31
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
		0	0.01	0	0.00
	합계	1	0.02	0	0.01
	증권거래세	1	0.02	0	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) Ce형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.11	1	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.22	2	0.22
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
		0	0.01	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.01
	증권거래세	0	0.02	0	0.01

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ∨

구분	전기		당기		
	2023.05.19~2023.08.18.		2023.08.19~2023.11.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C형	자산운용사	4	0.10	3	0.10
	판매회사	10	0.23	7	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	15	0.34	10	0.34
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.02	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	0	0.01
	합계	1	0.02	0	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) D형	증권거래세	1	0.02	0	0.01
	자산운용사	2	0.10	2	0.10
	판매회사	0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.12	3	0.12
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	0	0.01
합계	1	0.02	0	0.01	
증권거래세	1	0.02	0	0.01	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ∨

구분		총보수·비용비율		
		총보수·비용비율주1)	매매·중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영마라톤40증권자 (채권혼합)	전기	0.0002	0.0907	0.0909
	당기	0.0000	0.0546	0.0546
종류(Class)별 현황				
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ae형	전기	0.6821	0.0925	0.7746
	당기	0.6820	0.0542	0.7362
신영마라톤40증권자 (채권혼합)A형	전기	0.9321	0.0920	1.0241
	당기	0.9318	0.0547	0.9865
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2e형	전기	0.6823	0.0924	0.7747
	당기	0.6822	0.0547	0.7369
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2형	전기	0.9323	0.0924	1.0247
	당기	0.9323	0.0548	0.9871
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-Pe형	전기	0.832	0.0928	0.9248
	당기	0.8321	0.0547	0.8868
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P형	전기	1.2322	0.0916	1.3238
	당기	1.2321	0.0548	1.2869
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ce형	전기	0.8820	0.0911	0.9731
	당기	0.8819	0.0545	0.9364
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C형	전기	1.3322	0.0830	1.4152
	당기	1.3322	0.0544	1.3866
신영마라톤40증권자 (채권혼합)I형	전기	0.4625	0.0925	0.5550
	당기	0.4625	0.0547	0.5172

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

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

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

※ 전기: 2023.05.19~2023.08.18. / 당기: 2023.08.19~2023.11.18.

## 6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ▼

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
994,109	41,554	1,051,808	41,141	22.50	89.28

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ▼

신영마라톤증권모F1[주식]

2023.02.19. ~ 2023.05.18.	2023.05.19. ~ 2023.08.18.	2023.08.19. ~ 2023.11.18.
9.96	40.44	22.50

## 7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황 (단위: 백만원, %) ▼

투자대상 집합투자기구 현황	투자대상	보유비율
집합투자기구명	발행총수(A)	집합투자증권 보유수(B)
해당 내역 없음		

## 8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ▼

#### 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주식가격 변동위험: 이 투자신탁은 신탁재산의 일부를 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.

- 신용위험: 이 투자신탁은 주식, 채권 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.

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

### 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ▼

#### 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 즉시 해소하는 것을 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.

##### [위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일, 채권 자산 듀레이션, 신용등급별 보유비율, 발행주체별 보유비율 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, %) ✓

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영마라톤증권모F1[주식] (신영마라톤40증권자(채권혼합)C형)	추가 투자	2015-07-30	2,555	2023-06-28	2,555	0	10.66%
신영마라톤증권모F1[주식] (신영마라톤40증권자(채권혼합)형)	추가 투자	2021-06-07	2,500	-	-	2,500	-3.21%
신영마라톤증권모F1[주식] (신영마라톤지주회사(주식)C-형)	추가 투자	2023-06-26	1,500	-	-	1,500	-0.02%
	추가 투자	2023-06-27	997	-	-	997	-0.27%

※ 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

용어	내용
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 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 받는 자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득권 및 설명, 투자 설명서 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 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.