

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 (2024.05.18. 기준)

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

3개월 운용경과

- ✓ 기업 밸류업 프로그램 기대감 지속과 양호한 반도체 산업 지표 발표로 우상향 흐름
- ✓ 관련 저평가 가치주, 전기전자 종목 상승세. 일부 차익실현하며 상승폭 미진 종목 비중 확대 매매
- ✓ (채권) 펀드는 그동안 매수했던 채권의 금리 하락에 따른 좋은 성과 기여

투자환경 및 운용계획

- ✓ 밸류업 프로그램 및 1분기 견조한 수출지표로 보아 양호한 흐름 지속 예상
- ✓ 실적 개선과 주주환원에 초점 맞춰 재평가 예상 기업 확대 계획
- ✓ (채권) 전반적으로 듀레이션 및 섹터배분 전략 공히 보수적 접근 계획

펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5 (%)	투자대상 종목 상위 5 (%)																				
<table border="1"> <tr><td>전기전자</td><td>31.74</td></tr> <tr><td>금융업</td><td>19.05</td></tr> <tr><td>코스닥</td><td>6.72</td></tr> <tr><td>서비스업</td><td>6.63</td></tr> <tr><td>운수장비</td><td>6.18</td></tr> </table>	전기전자	31.74	금융업	19.05	코스닥	6.72	서비스업	6.63	운수장비	6.18	<table border="1"> <tr><td>경기주택도시공사21-07-41</td><td>11.66</td></tr> <tr><td>국고03875-2612(23-10)</td><td>8.87</td></tr> <tr><td>인천국제공항공사191</td><td>7.45</td></tr> <tr><td>삼성전자</td><td>6.3</td></tr> <tr><td>한국전력1364</td><td>6.14</td></tr> </table>	경기주택도시공사21-07-41	11.66	국고03875-2612(23-10)	8.87	인천국제공항공사191	7.45	삼성전자	6.3	한국전력1364	6.14
전기전자	31.74																				
금융업	19.05																				
코스닥	6.72																				
서비스업	6.63																				
운수장비	6.18																				
경기주택도시공사21-07-41	11.66																				
국고03875-2612(23-10)	8.87																				
인천국제공항공사191	7.45																				
삼성전자	6.3																				
한국전력1364	6.14																				

신영마라톤40증권자 투자신탁(채권혼합) 자산운용보고서

운용기간 : 2024.02.19. ~ 2024.05.18.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



▶ 자산운용보고서 공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영마라톤40증권투자신탁(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 신영마라톤40증권투자신탁(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 >

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

지수 상승에 따른 부담이 높아져 단기적인 조정이 있을수 있겠으나 주식시장의 펀더멘털은 견조하다고 판단하며 장기적인 관점에서 긍정적인 흐름이 이어질 것으로 전망합니다. 2024년 연초이후 주식 강세장이 나타나고 있음에도 불구하고, 채권 금리는 좁은 범위내에서 안정적으로 유지되고 있습니다. 미국 10년물 채권 금리는 3.8-4.2%, 달러 인덱스는 100~104pt 내에서 유지되고 있는데, 이는 연말까지 3차례의 기준금리 인하를 반영하고 있습니다. 과거 통화정책 기조가 변화될 시 과도하게 낙관적인 또는 비관적인 전망을 선반영하는 경우가 많았는데, 최근에는 연준과 시장의 간극이 좁혀져 이로 인한 정책 리스크가 비교적 적다고 판단합니다. 국내 증시는 정책과 실적 측면에서 긍정적인 요인들이 나타나고 있습니다. 2024년 실적은 연초대비로는 하향조정되긴 하였지만 1개월 전 대비로는 상향추세에 있으며, 1분기 견조한 수출 지표를 볼 때 양호한 실적 흐름이 지속될 것으로 예상합니다. 밸류업 프로그램은 5월 중 2차 세미나 -> 6월 가이드라인 확정 -> 9월 ETF 지수 개발을 앞두고 있어, 점진적으로 구체화되고 효과가 높아질 것으로 전망합니다. 동편드는 저평가 우량주 위주로 보유하고 있으며, 실적 개선과 주주환원에 초점을 맞춰 재평가가 예상되는 기업을 비중확대하고자 합니다. 하반기 본격적인 금리인하와 경기개선 국면을 대비하여 실적 상승이 예상되는 종목들을 선별하여 비중확대할 계획입니다.

[채권 부문]

6월은 분기말로 자금시장이 타이트할 것으로 예상되며, 상반기 내내 크레딧 시장이 강했던 데 비해, 3분기 진입 시 공사채 발행량 증가 및 은행 LCR비율 상향 예정에 따른 은행채 발행 물량 증가 가능성 등 공급 물량 확대 리스크가 있습니다. 이에 기 전개된 크레딧 섹터 강세에 뒤늦게 편승하기보다는 크레딧 섹터 약세 전개 시 비중을 확대할 기회를 모색하고자 합니다.

전반적으로 국고채 절대금리 레벨이 2분기 초 저점과 불과 10bp 내외로 거리를 축소하는 강세를 전개했으며 크레딧 스프레드 또한 기간조정 양상을 전개하고 있어 6월은 듀레이션 및 섹터배분 전략 공히 다소 보수적으로 접근할 계획입니다.

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.



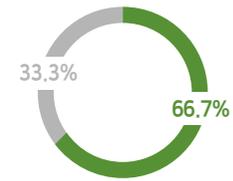
1. 펀드의 개요

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	5등급 (낮은위험)	해당하지 않음
신영마라톤40증권자투자신탁(채권혼합)C-Pe형	BG625		
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	2024.02.19. ~ 2024.05.18.	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 (2024.02.18.)	당기말 (2024.05.18.)	증감률
신영마라톤40증권자 (채권혼합)운용	자산 총액 (A)	25,572	27,242	6.53
	부채 총액 (B)	23	45	94.70
	순자산총액 (C=A-B)	25,548	27,197	6.45
	발행 수익증권 총 수 (D)	22,410	23,878	6.55
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,140.05	1,139.02	2.44
종류(Class)별 현황				
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ae형	기준가격	1,132.01	1,136.66	2.27
신영마라톤40증권자 (채권혼합)A형	기준가격	1,129.07	1,135.78	2.21
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2e형	기준가격	1,052.59	1,047.47	2.27
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2형	기준가격	1,095.52	1,092.96	2.21

- 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	22,164	1,716	6.3	

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
경기주택도시공사21-07-41	3,288	3,176	대한민국	KRW	2021.7.23.	2026.7.23.		AAA	11.66
국고03875-2612(23-10)	2,348	2,417	대한민국	KRW	2023.12.10.	2026.12.10.		N/A	8.87
인천국제공항공사191	1,973	2,029	대한민국	KRW	2023.10.31.	2026.10.31.		AAA	7.45
한국전력1364	1,644	1,674	대한민국	KRW	2023.2.20.	2026.2.20.		AAA	6.14
한국전력1198	1,644	1,648	대한민국	KRW	2022.5.10.	2025.5.10.		AAA	6.05
국가철도공단채권384	1,597	1,616	대한민국	KRW	2022.11.10.	2024.11.10.		AAA	5.93
신한은행27-08-아-2-C	1,174	1,192	대한민국	KRW	2023.8.25.	2025.8.25.		AAA	4.37
우리은행27-10-이표02-갑-10	986	1,002	대한민국	KRW	2023.10.10.	2025.10.10.		AAA	3.68

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(NH투자증권1204-1202)	1,315	1,289	2023.12.4.	2024.12.2.		A1	4.73

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	
심창훈	책임운용역	1975	42	912,068	0	0	2110000545
원주영	책임운용역	1974	30	1,076,120	1	679	2109000987
박영훈	부책임운용역	1987	15	303,537	0	0	2116001380
이철	부책임운용역	1980	13	589,140	0	0	2115000163

※ 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	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2023.05.23. ~ 현재	박영훈
부책임운용역	2023.12.29. ~ 현재	이철
책임운용역	2014.06.03. ~ 2024.03.28.	허남권
부책임운용역	2021.04.29. ~ 2023.05.22.	최형승

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2023.11.19~2024.02.18.		2024.02.19~2024.05.18.		
	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	2	0.01	2	0.01
		1	0.00	1	0.00
	합계	2	0.01	3	0.01
	증권거래세	2	0.01	4	0.02
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	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.02
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) A형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.13	1	0.12
	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	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-P2e형	자산운용사	2	0.10	3	0.10
	판매회사	1	0.06	2	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.17	4	0.17
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.02

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2023.11.19~2024.02.18.		2024.02.19~2024.05.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-P2형	자산운용사	13	0.10	13	0.10
	판매회사	16	0.13	16	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.00	1	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	30	0.23	30	0.23
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.01	1	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.01	2	0.01
	증권거래세	1	0.01	2	0.02
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	0.20
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.02
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C-P형	자산운용사	2	0.10	2	0.10
	판매회사	4	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	0.30
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.02
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	2	0.22	2	0.22
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.02

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ▾

구분	전기		당기		
	2023.11.19~2024.02.18.		2024.02.19~2024.05.18.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) C형	자산운용사	3	0.10	2	0.10
	판매회사	6	0.23	5	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	9	0.34	8	0.33
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.02	
신영마라톤 40증권자 (채권혼합) D형	자산운용사	2	0.10	3	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	0.11
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.02	

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·비용비율주1)		합계(A+B)
		매매·중개수수료 비율주2)		
신영마라톤40증권자 (채권혼합)	전기	-0.0010	0.0321	0.0311
	당기	0.0000	0.0476	0.0476
종류(Class)별 현황				
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ae형	전기	0.6820	0.0321	0.7141
	당기	0.6820	0.0476	0.7296
신영마라톤40증권자 (채권혼합)A형	전기	0.9319	0.0321	0.9640
	당기	0.9320	0.0467	0.9787
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2e형	전기	0.6822	0.0321	0.7143
	당기	0.6823	0.0481	0.7304
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P2형	전기	0.9323	0.0321	0.9644
	당기	0.9322	0.0476	0.9798
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-Pe형	전기	0.8321	0.0321	0.8642
	당기	0.8320	0.0477	0.8797
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C-P형	전기	1.2321	0.0321	1.2642
	당기	1.2321	0.0477	1.2798
신영마라톤40증권자 (채권혼합)Ce형	전기	0.8820	0.0320	0.9140
	당기	0.8820	0.0476	0.9296
신영마라톤40증권자 (채권혼합)C형	전기	1.3321	0.0321	1.3642
	당기	1.3321	0.0476	1.3797
신영마라톤40증권자 (채권혼합)형	전기	0.4624	0.0321	0.4945
	당기	0.4624	0.0476	0.5100

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: 2023.11.19.~2024.02.18. / 당기: 2024.02.19.~2024.05.18.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
356,268	21,051	848,342	51,958	26.34	106.84

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]

2023.08.19. ~ 2023.11.18.	2023.11.19. ~ 2024.02.18.	2024.02.19. ~ 2024.05.18.
22.50	11.04	26.34

신영밸류인컴증권모(채권)

2023.08.19. ~ 2023.11.18.	2023.11.19. ~ 2024.02.18.	2024.02.19. ~ 2024.05.18.
0.00	0.00	0.00

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. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ✓

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주시가격 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.

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 최소예상기 일, 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.

나. 주요 위험 관리 방안

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	2.87%
신영마라톤증권모F1[주식] (신영마라톤지주회사자(주식)C-형)	추가 투자	2023-06-26	1,500	-	-	1,500	18.41%
	추가 투자	2023-06-27	997	-	-	997	18.11%

※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 이익분배금을 포함한 설정액기준으로 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 운용되며 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 되찾아가는 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.