

자산운용보고서

신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)

(운용기간 : 2011년10월27일 ~ 2012년01월26일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영자산운용(주)

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6,7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--|---|----------|-----------------------|
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식), 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)A형, 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)C형 | | 1등급 | 58789, 94070, 58790 |
| 펀드의 종류 | 주식형, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2006.07.27 |
| 운용기간 | 2011.10.27 ~ 2012.01.26 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 신영자산운용(주) | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 판매회사 | 국민은행 | 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 저평가된 주식을 매수하여 적정가치가 반영될때까지 보유하는 중장기 투자를 원칙으로 함. | | |

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|----------------------------|---------------------------------|--------|--------|--------|
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호 (주식) | 자산 총액 (A) | 77,015 | 79,234 | 2.88 |
| | 부채 총액 (B) | 1,151 | 676 | -41.33 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 75,864 | 78,558 | 3.55 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 89,086 | 89,477 | 0.44 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 851.59 | 877.97 | 3.10 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)A형 | 기준가격 | 849.34 | 873.51 | 2.85 |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)C형 | 기준가격 | 848.41 | 871.57 | 2.73 |

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

최근 3개월 동안 주식시장은 꾸준히 상승하여 KOSPI 기준으로 2,000p에 근접하며 마감하였습니다. 같은 기간 동안 외국인의 공격적인 순매수가 지속되었고 경기 민감주 위주로 순환매가 눈에 띄었습니다. 비교적 추가 흐름이 좋았던 업종은 IT, 에너지, 기계 업종이었던 반면, 기간 수익률이 부진했던 업종은 게임, 유통, 미디어, 자동차, 통신 등이었습니다. 유럽 재정위기가 주요국의 유동성 공급 효과로 점차 안정세를 찾아가고 미국 소비와 고용지표가 비교적 안정적인 모습을 보였던 점이 추가 강세 배경으로 보입니다. 반면, 그간 비우호적인 사업 환경 속에서 안정적인 실적 흐름으로 방어적인 모습을 보이던 내수 업종과 올해 들어 실적 개선세가 주춤할 것으로 보이는 자동차 업종의 주가는 다소 소외되는 모습이었습니다.

당사는 기본적으로 장기적인 내재가치에 집중하는 가치투자의 틀을 유지하면서 작년 연말 이후 투자매력이 높아진 IT, 화학, 소재 등 경기민감주 비중을 상향조정하였고 현재까지 유지 중에 있습니다. 최근 3개월 동안 본 펀드는 +3.10%의 수익률을 보여 비교지수 +3.15%와 유사한 성과를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

유럽 중앙은행의 장기대출 증대, 중국의 지출유인, 미국의 제3차 양적 완화 가능성 등으로 글로벌 유동성 증가에 따른 자산 가격의 상승 압력이 높아지고 있는 것은 사실입니다. 실제로, 최근 재정위기 대상으로 지목되던 이탈리아, 스페인 국제 수익률이 더디기는 하지만 하락추세에 있고 그리스에 대한 구제금융 역시 방향을 잡아가고 있습니다. 이처럼 주가를 억누르던 기존 악재는 다소 진정 국면에 있고, 주가는 어느덧 KOSPI 지수 기준으로 2,000p선을 회복한 상태입니다.

물론, 배럴당 120달러에 근접한 두바이 유가와 들쭉이는 국제 상품 가격은 다시금 선진국 소비회복에 걸림돌로 작용할 수 있어 보입니다. 또한, 유럽발 재정위기는 한 고비 지났지만 향후 경기와 소비 수준이 시장 참여자들의 눈높이를 만족시키는 수준일지 역시 고민해 봐야 할 문제입니다. 특정 악재의 영향력을 썬하는 것은 특정 산업이나 종목에 대한 편견으로 이어지기 쉽고 오히려 지나고 보면 좋은 투자 기회를 놓칠 수 있기 때문에 이 부분은 경계하려고 합니다. 당분간 가장 어려운 속제는 현재 주가가 앞으로의 기업실적과 자산가치 회복을 얼마나 반영하고 있는지 살펴보는 것 같습니다.

당사는 주식시장의 방향성과 수준에 대해 고민하기보다는 그 기업이 속한 산업과 기업 자체에 보다 초점을 맞추어 종목을 선별하고 투자하려고 합니다. 상대적으로 우호적인 상황이 지속되는 산업이나 시장의 기대치를 넘어서는 실적을 내는 기업이라면 풍부한 유동성 환경 하에서는 상대적으로 좋은 추가 수익률을 보이기 때문입니다. 당분간 순환매 기조가 유지되면서도, 특정 섹터나 종목에 대한 쏠림 현상이 재차 극심하게 심화될 가능성을 배제할 수 없는 것 같습니다.

당사는 가치주 투자철학을 유지하면서도 작년 연말 이후 IT, 화학, 소재 등 경기민감주 비중을 상향조정하였고 현재까지 유지 중에 있습니다. 당사는 산업내 수요 증가가 비교적 명확하게 나타나면서도 실적 흐름이 우상향할 것으로 예상되는 정보전자 소재, 신형 시장 관련 내수주에 점차 편입비를 높이면서도 충분히 확인되어 거래 중인 턴어라운드 종목군에도 관심을 기울이고 있습니다. 이러한 활동을 통해 장기 수익률을 제고할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식) | 3.10 | -12.20 | -13.51 | -8.73 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.05) | (-3.77) | (-3.79) | (-2.79) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)A형 | 2.85 | -12.65 | -14.17 | -9.64 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.30) | (-4.21) | (-4.44) | (-3.69) |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)C형 | 2.73 | -12.84 | -14.45 | -10.02 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.42) | (-4.41) | (-4.72) | (-4.08) |
| 비교지수(벤치마크) | 3.15 | -8.43 | -9.73 | -5.94 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%

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

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식) | -8.73 | 14.68 | 74.25 | 61.38 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.79) | (-3.95) | (2.78) | (18.71) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)A형 | -9.64 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.69) | - | - | - |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)C형 | -10.02 | 11.47 | 66.96 | 50.02 |
| (비교지수 대비 성과) | (-4.08) | (-7.16) | (-4.51) | (7.34) |
| 비교지수(벤치마크) | -5.94 | 18.63 | 71.47 | 42.68 |

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|---------|----|----|------|------|----|-----|------|----|-------------|----|---------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | -12,535 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | -1 | -12,513 |
| 당기 | 2,379 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 | -1 | 2,405 |

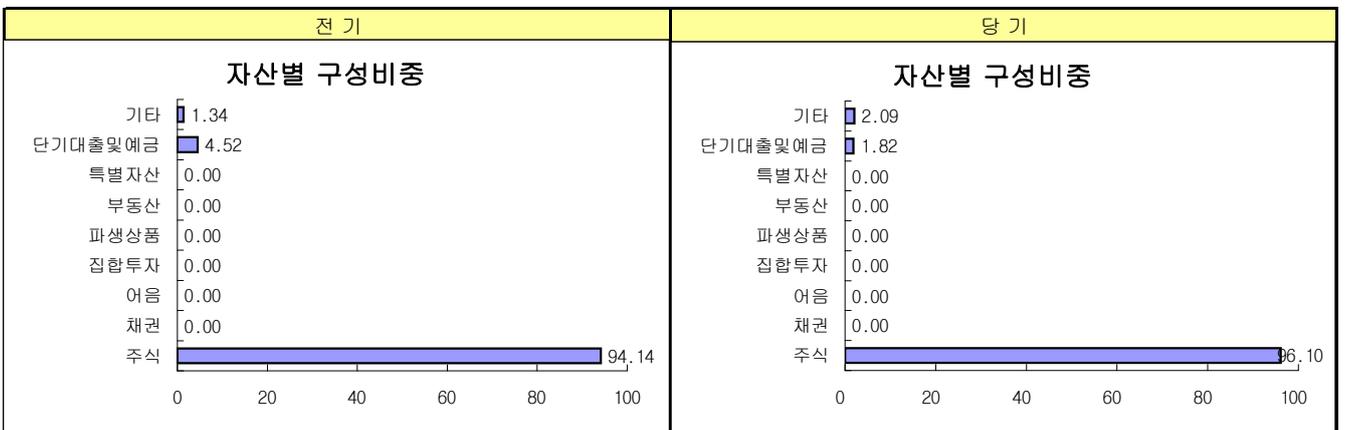
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW | 76,141 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,441 | 1,652 | 79,234 |
| (0.00) | (96.10) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (1.82) | (2.09) | (100.00) |
| 합계 | 76,141 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,441 | 1,652 | 79,234 |

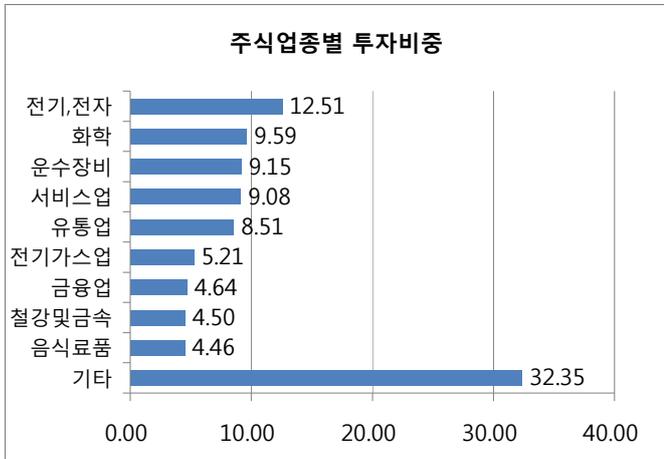
* () : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-------|-------|
| 1 | 전기,전자 | 12.51 | 6 | 전기가스업 | 5.21 |
| 2 | 화학 | 9.59 | 7 | 금융업 | 4.64 |
| 3 | 운수장비 | 9.15 | 8 | 철강및금속 | 4.50 |
| 4 | 서비스업 | 9.08 | 9 | 음식료품 | 4.46 |
| 5 | 유통업 | 8.51 | 10 | 기타 | 32.35 |



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 | | |
|----|-----|-------|------|-----|----|--------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자 | 5.74 | 6 | 주식 | 하나금융지주 | 2.25 |
| 2 | 주식 | 현대차우 | 5.11 | 7 | 주식 | LG화학우 | 2.09 |
| 3 | 주식 | 한국전력 | 2.90 | 8 | 주식 | 동양생명 | 2.05 |
| 4 | 주식 | 현대중공업 | 2.60 | 9 | 주식 | 롯데칠성 | 2.02 |
| 5 | 주식 | 파라다이스 | 2.58 | 10 | 주식 | POSCO | 2.00 |

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위 : 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|---------|---------|-------|------|------|-----|-------|------------|
| 삼성전자 | 4,089 | 4,551 | 5.74 | 대한민국 | KRW | 전기,전자 | |
| 현대차우 | 59,817 | 4,049 | 5.11 | 대한민국 | KRW | 운수장비 | |
| 한국전력 | 84,568 | 2,300 | 2.90 | 대한민국 | KRW | 전기가스업 | |
| 현대중공업 | 6,712 | 2,063 | 2.60 | 대한민국 | KRW | 운수장비 | |
| 파라다이스 | 229,664 | 2,041 | 2.58 | 대한민국 | KRW | 오락·문화 | |
| 하나금융지주 | 46,374 | 1,785 | 2.25 | 대한민국 | KRW | 금융업 | |
| LG화학우 | 14,358 | 1,658 | 2.09 | 대한민국 | KRW | 화학 | |
| 동양생명 | 125,250 | 1,628 | 2.05 | 대한민국 | KRW | 보험 | |
| 롯데칠성 | 1,245 | 1,602 | 2.02 | 대한민국 | KRW | 음식료품 | |
| POSCO | 3,804 | 1,584 | 2.00 | 대한민국 | KRW | 철강및금속 | |
| LG하우시스우 | 18,061 | 401 | 0.51 | 대한민국 | KRW | 화학 | 1%초과(1.75) |

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|-------|----|------------|-----------|-------------------------|---------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 허남권 | 본부장 | 50 | 4 | 1,104,437 | 1 | 121,046 | 2109000131 |
| 김용설 | 선임운용역 | 35 | 10 | 132,842 | 6 | 239,348 | 2109001249 |
| 김창섭 | 팀장 | 45 | 22 | 213,615 | 0 | 0 | 2109000432 |

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

※ 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 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

| 기간 | 투자운용인력 |
|-------------------------|--------|
| 2011.04.29 ~ 2011.08.31 | 김기민 |
| 2011.04.29 ~ 현재 | 김용설 |
| 2011.09.01 ~ 현재 | 김창섭 |

▶ 해외 운용 수탁회사

| 회사명 | 소재 | 국가명 | 비고 |
|-----|----|-----|----|
| | | | |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|--------------------------|----------------|-----|------|-----|------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(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** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 34 | 0.05 | 27 | 0.04 |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)A형 | 자산운용사 | 1 | 0.12 | 1 | 0.12 |
| | 판매회사 | 1 | 0.14 | 1 | 0.14 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 보수합계 | 2 | 0.26 | 3 | 0.26 |
| | 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)C형 | 자산운용사 | 84 | 0.12 | 86 | 0.12 |
| | 판매회사 | 182 | 0.25 | 186 | 0.25 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 5 | 0.01 | 5 | 0.01 |
| | 일반사무관리회사 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 보수합계 | 272 | 0.38 | 277 | 0.38 |
| | 기타비용** | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 매매·중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

| | | 총보수·비용비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|--------------------------|----|-------------|----------------|---------|
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식) | 전기 | 0.0019 | 0.1592 | 0.1611 |
| | 당기 | 0.002 | 0.1688 | 0.1708 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)A형 | 전기 | 1.054 | 0.1586 | 1.2126 |
| | 당기 | 1.0544 | 0.1652 | 1.2196 |
| 신영마라톤 증권 투자신탁 K-1호(주식)C형 | 전기 | 1.4943 | 0.1594 | 1.6537 |
| | 당기 | 1.4946 | 0.1691 | 1.6637 |

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

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율(주) | |
|---------|--------|---------|--------|----------|-------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 383,759 | 14,872 | 406,747 | 12,085 | 16.85 | 66.86 |

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 11년04월27일 ~11년07월26일 | 11년07월27일 ~11년10월26일 | 11년10월27일 ~12년01월26일 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 30.64 | 24.34 | 16.85 |

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁K-1호(주식)운용의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

www.syfund.co.kr
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2004-9500

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 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. |
| 수익자총회 | 수익증권 총수의 100분의 50이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의를사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다. |
| 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 말긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도 해약을 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. |