

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

# 신영마라톤20증권자투자신탁 [채권혼합]

▶ 운용기간 : 2015. 8.31. ~ 2015.11.29.

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)'에 정한 바에 따라 신영자산운용(주)가 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 3개월간의 운용 및 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

1 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 펀드구성
- ▶ 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)

5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역

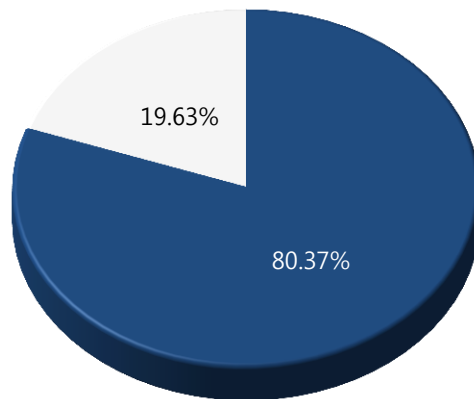
- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

# 1. 펀드의 개요

## ▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합), 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)Ae형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)A형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)C-P형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)Ce형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)C형, 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식), 신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)		B6249, B6251, B6250, B6283, B6281, B6280, 18107, 27458	3등급
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015. 8.31.
운용기간	2015. 8.31. ~ 2015.11.29.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	한국투자증권, 현대증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 20% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하는 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)에, 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하는 신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)에 장기적으로 투자하여 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

## ▶ 펀드 구성



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중>

■신영밸류인컴증권모투자신탁(채권)

■신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)

※ 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.

▶ **재산현황**

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	0	16	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	16	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	16	0.00
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	0.00	1,010.11	1.01
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)A형	기준가격	0.00	1,008.32	0.83
신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)Ae형	기준가격	0.00	1,010.02	1.00
신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)C형	기준가격	0.00	1,007.80	0.78
신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)Ce형	기준가격	0.00	1,010.00	1.00
신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)C-P형	기준가격	0.00	1,005.00	0.50

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.

**2. 운용경과 및 수익률현황**

▶ **운용경과**

신영마라톤20증권투자자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +1.19%로 비교지수 +1.26% 대비 0.08%pt 하회하였습니다. (비교지수: KOSPI 18.0% + KIS국공채 1년~2년 72.0% + CALL 10.0%)

[주식부문]  
 지난 분기 코스피는 변동성이 큰 모습을 보였습니다. 8월까지의 지수 하락 이후 세계 증시의 반등과 함께 경기민감업종의 대형주 중심으로 반등하며 2,000pt선을 회복하기도 하였습니다. 하지만, 미국 금리인상에 따른 유동성 위축 우려와 함께 파리티테러사건으로 인한 투자심리 악화로 재차 하락세를 보이고 있습니다.

업종별로는 원/달러 환율 상승에 따른 실적 개선 기대감으로 운수장비, 전기전자 업종이 좋은 모습을 보였습니다. 반면, 지수 하락과 함께 증권 업종의 주가가 하락하였고, 공급과잉으로 인한 가격 하락으로 철강금속, 비금속광물 업종 등이 부진한 모습을 보였습니다.

동펀드는 저평가된 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며, 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

[채권부문]  
 9월 미국 연방공개시장위원회\*의 기준금리 정상화 시점 연기로 하락한 금리는, 10월 국내 경제지표 호조와 한국은행의 매파적인 입장 표명으로 소폭 반등하였습니다. 11월 들어서는 국내 산업생산 지표의 호조와 더불어 미국의 기준금리 인상 우려가 부각되면서 금리의 상승세는 추가적으로 진행되었습니다. 글로벌 금리의 방향성은 각국의 통화정책 기조에 따라 차별화되었으나, 미국의 기준금리 인상을 앞둔 관망세로 전반적인 변동성은 축소되는 모습이었습니다. 한편, 국내 경기 우려와 한국은행의 매파적인 성향이 맞물리면서 장단기 금리차는 소폭 축소되는 양상을 보였습니다.

당사는 중국발 경기 불확실성 확대와 미국 연방공개시장위원회의 기준금리 인상 가능성에 대응하기 위해 포트폴리오의 안정성 확보에 집중하였습니다. 이에, 보유이익의 매력도가 높다고 판단되는 1년 만기 이내 은행채, 특수채 중심의 포트폴리오를 구성하여 안정적인 초과수익을 추구하였습니다.

\*미국 연방공개시장위원회(Federal Open Market Committee): 연방준비제도이사회 산하에 있는 단체로, 통화·금리정책을 결정하는 기구입니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

### [주식부문]

향후 세계 경제 성장에 대한 기대감이 낮으며, 국내 내수 부진이 지속되고 있는 상황입니다. 한국 주식 시장은 당분간 코스피가 상승세로 가기는 어려워 보이며, 변동성이 큰 장세를 보일 것으로 예상합니다. 세계 경제 성장에 대한 기대감이 낮으며, 국내 내수 부진이 지속되고 있습니다. 원/달러 환율 상승 및 유가하락 등의 요인 등으로 인해 국내 기업의 실적개선이 무뎠고 있습니다. 또한, 수출경기 부진이 지속되고 있는 상황 속에서 글로벌 수요 회복도 지연되고 있어, 내수만으로는 추세적인 주가 상승을 이끌만한 동력을 만들기 어렵다고 보입니다. 단, 국내 증시가 저평가되어 있는 상태로 10월부터 가파르게 상승했던 달러지수의 하락 반전시 원자재 가격과 신흥국 증시에 반등의 실마리를 제공할 것으로 보이며, 저평가된 대형주 중심으로 주식 비중을 늘려가고자 합니다. 연초 대비 코스피는 약 4% 가량 상승했고, 업종별·종목별 주가 편차도 큰 모습을 보이고 있습니다. 주가가 소외된 종목 중 올해 실적뿐 아니라 내년 경영활동에 대한 면밀한 검토를 통해 실적개선이 가능한 기업을 적극적으로 편입하고자 하며, 지속적으로 주주가치가 증대될 것으로 보이는 저평가된 저주사 중심으로 편입하여 펀드의 장기 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

### [채권부문]

미국 연방공개시장위원회의 기준금리 인상을 앞둔 관망세와 한국은행의 매파적인 성향이 유지됨에 따라 연말까지 금리는 제한적인 상승세를 보일 것으로 예상합니다. 연방공개시장위원회 인사들의 발언을 종합해 볼 때, 미국의 첫 기준금리 인상이 12월에 단행될 가능성이 상존해 있어 연말로 갈수록 채권시장은 짙은 관망세를 보일 개연성이 있습니다. 다만 연방공개시장위원회의 기준금리 인상 속도는 상당히 완만할 가능성이 높고, 국내 경기 부진에도 불구하고 금융통화위원회의 매파적인 입장이 완강한 만큼, 미국 기준금리 인상의 국내 채권시장 영향력은 다소 제한적일 것으로 판단됩니다.

동 펀드는 채권보유이익이 높고 유동성이 좋은 은행채, 특수채 중심의 현재 포트폴리오 구성을 유지할 계획입니다. 또한, 연방공개시장위원회의 기준금리 변경에 따른 저점 매수기회 포착 시, 만기 대비 보유이익 메리트가 높은 자산으로의 교체 매매를 통해 포트폴리오의 수익률을 제고할 것입니다.

## ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤20증권자(채권혼합)	1.19	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.08	-	-	-
종류(Class)별 현황				
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	1.00	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.26	-	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	1.20	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.06	-	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	0.95	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.31	-	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ce형	1.20	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.06	-	-	-
비교지수 <sup>주)</sup>	1.26	-	-	-

주) 비교지수 : KOSPI 18.0% + KIS국공채 1년~2년 72.0% + CALL 10.0%

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

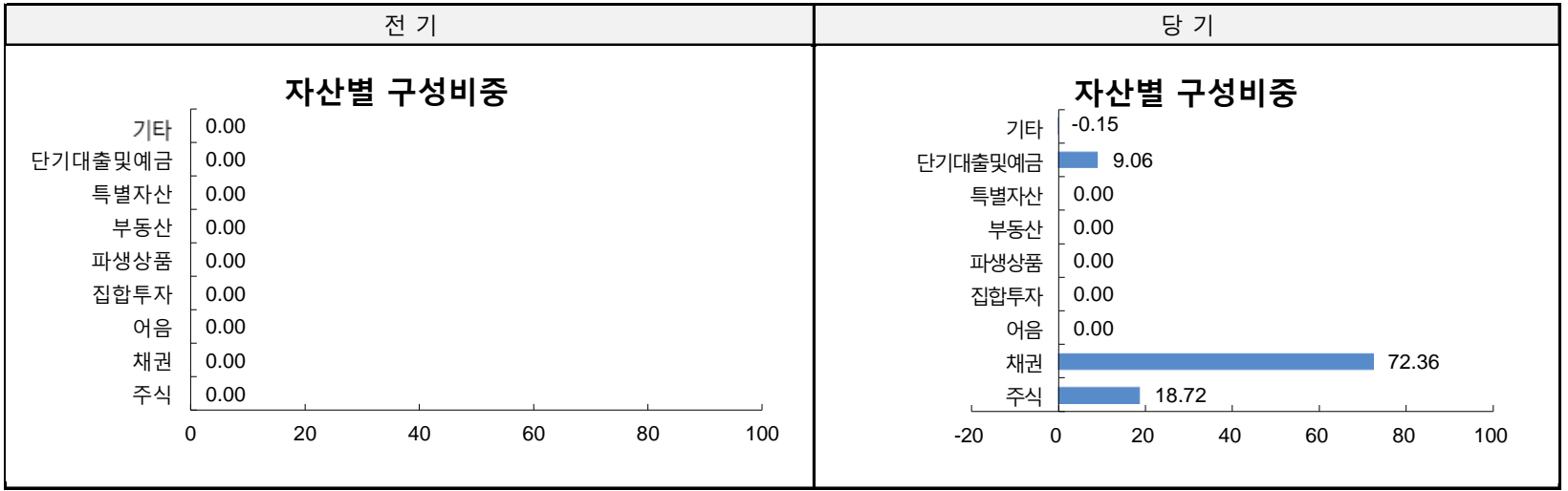
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	3 (18.72)	11 (72.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (9.06)	0 (-0.15)	16 (100.00)
합계	3	11	0	0	0	0	0	0	0	1	0	16

\* ( ) : 구성 비중



※ 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 상위 10업종

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	17.00	6	운수장비	9.22
2	전기,전자	11.74	7	금융업	4.29
3	화학	10.95	8	보험	4.06
4	KOSDAQ	10.89	9	음식료품	3.93
5	유통업	9.45	10	기타	18.47

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	국민은행3503할인일01-18	13.60	6	채권	국고02750-1909(14-4)	5.67
2	채권	인천도시공사89	8.51	7	채권	신한은행19-05이2A	5.48
3	채권	신한은행19-09할1A	8.09	8	단기상품	콜론(대우증권)	4.92
4	채권	예보기금특별계정채권2012-4	6.93	9	채권	하나은행14-08이24갑05	4.13
5	채권	한국수출입금융1509아-할인-1	6.74	10	단기상품	은대(우리은행)	3.49

※ 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

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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민은행3503할인일01-18	2	2	대한민국	KRW	2015. 3.18.	2016. 3.18.		AAA	13.60
인천도시공사89	1	1	대한민국	KRW	2015. 1.26.	2016. 4.26.		AA+	8.51
신한은행19-09할1A	1	1	대한민국	KRW	2015. 9.15.	2016. 9.15.		AAA	8.09
예보기금특별계정채권2012-4	1	1	대한민국	KRW	2012. 3.28.	2016. 3.28.		AAA	6.93
한국수출입금융1509아-할인-1	1	1	대한민국	KRW	2015. 9.16.	2016. 9.16.		AAA	6.74
국고02750-1909(14-4)	1	1	대한민국	KRW	2014. 9. 1.	2019. 9. 1.		N/A	5.67
신한은행19-05이2A	1	1	대한민국	KRW	2015. 5. 8.	2017. 5. 8.		AAA	5.48
하나은행14-08이24갑05	1	1	대한민국	KRW	2014. 8. 5.	2016. 8. 5.		AAA	4.13

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	우리은행	2015. 8.31.	1	1.15	-	대한민국	KRW
단기대출	대우증권	2015.11.27.	1	1.53	2015.11.3.	대한민국	KRW

## 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 <sup>주)</sup>	부문장	53	120	7,965,446	6	1,464,667	2109000131
김대환	본부장	45	18	1,327,245	1	486,146	2109000701
김창섭	본부장	48	7	224,681	0	0	2109000432
윤하국	선임운용역	33	10	111,422	0	0	2111000114

주) 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 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2015. 8.31. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2015. 8.31. ~ 현재	김창섭
부책임운용역	2015.10.30. ~ 현재	이병창
부책임운용역	2015.10.30. ~ 현재	김대환

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
신영마라톤20증권자(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	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	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	0.01
		증권거래세	0	0.00	0	0.01
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.18	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	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	0.01
		증권거래세	0	0.00	0	0.01
	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	

신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.00	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	자산운용사	0	0.00	0	0.07	
	판매회사	0	0.00	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.00	0	0.28	
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ce형	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 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.01
	증권거래세	0	0.00	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	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 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개수수료	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	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 <sup>주1)</sup>	중개수수료 비율 <sup>주2)</sup>	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영마라톤20증권자(채권혼합)	당기	0	0	0.0040	0.0261
종류(Class)별 현황					
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	당기	0.7234	0	0.7275	0.0265
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	당기	0	0	0.0040	0.0267
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	당기	1.1051	0	1.1093	0.0247
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ce형	당기	0	0	0.0040	0.0267
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	당기	0	0	0.0042	0.0334

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.



## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

신영마라톤20증권자(채권혼합)운용

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
648,136	16,682	370,020	6,870	9.76	39.14

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

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

신영밸류인컴증권모(채권)

		2015. 8.31. ~ 2015.11.29.
0.00	0.00	0.00

신영마라톤증권모F1[주식]

		2015. 8.31. ~ 2015.11.29.
0.00	0.00	9.76

신영마라톤20증권자(채권혼합)운용

		2015. 8.31. ~ 2015.11.29.
0.00	0.00	0.00

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤20증권자투자신탁(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(주)  
금융투자협회

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

/ 02-6711-7500

**고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 233조 제3호 및 제4호)**

## 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 펀드잔존 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.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 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 반대의사를 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 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.