

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 (2017.08.30. 기준)

신영마라톤증권자투자신탁F1호(주식)은 저평가 된 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +2.11%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +1.14%로 비교지수대비 +0.97%pt 우수한 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)

최근 3개월

+2.11%

비교지수 : +1.14%
비교지수대비: +0.97%pt

최근 1년

+20.56%

비교지수 : +14.77%
비교지수대비: +5.79%pt

최근 3년

+ 28.86%

비교지수 : +13.88%
비교지수대비: +14.98%pt

최근 5년

+ 79.17%

비교지수 : +23.38%
비교지수대비: +55.79%pt

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)

	금융업	22.35
	전기전자	19.46
	화학	17.22
	코스닥	7.23
	운수장비	6.73

투자대상 종목 상위 5 (%)

	삼성전자	12.09
	POSCO	3.18
	LS	2.69
	LG화학	2.43
	은대(KEB하나은행)	2.20

신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2017.05.31. ~ 2017.08.30.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 확인방법 안내

- 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
- 자본시장과금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
- 투자환경 및 운용 계획
- 1. 펀드의 개요**
 - 기본 정보
 - 펀드 구성
 - 재산 현황
- 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
 - 공지사항
- < 참고 - 펀드용어해설 >

CEO 인사말

안녕하십니까!

2017년 5월 26일 신영자산운용 대표이사로 취임한 허남권입니다.

항상 저희 신영자산운용을 믿고 성원해주신 고객님들께 깊은 감사를 드립니다.

저는 1996년 신영자산운용의 창립 멤버로 현재까지 가치주에 대한 장기투자를 기본철학으로 하여 좋은 기업의 가치는 반드시 시장이 평가해 줄 것이라는 믿음으로 꾸준한 가치 투자를 실천해 오고 있습니다. 지난 20년이 넘는 기간 동안 많은 질곡이 있었지만 꾸준한 투자수익을 실현할 수 있었던 건 저희에게 보여주시는 고객님의 무한한 신뢰와 격려 그리고 긴 시간 믿고 기다려주시는 인내가 있었기에 가능하였다고 생각합니다.

저성장, 저금리, 인구감소와 고령화 등 피할 수 없는 추세적 환경 하에서 앞으로의 투자환경은 지금 까지 경험해 온 것 보다 더 어려운 국면에 직면할 수 있습니다. 이러한 환경에서 자산소득을 높여 여유 있는 삶을 지속하기 위해서는 내 돈이 나보다 더 열심히 일하게 해야 하고, 이를 통해 안정적인 현금흐름을 제공할 수 있도록 하여야 합니다. 이러한 역할을 충실히 수행하기 위한 현명한 방법 중에 하나는 나보다 더 훌륭한 능력을 갖고 있는 좋은 기업의 주인이 되는 것입니다. 예측하지 못하는 위험에 대비하여 좋은 기업의 주식과 채권의 적절한 자산배분이 더해진다면 편안한 장수 시대를 맞이 할 수 있을 것이라 생각합니다.

저희 임직원들은 그 동안의 자산운용노하우를 바탕으로 이러한 목적에 부합하고 신뢰받을 수 있는 투자대안을 지속적으로 제공하는 자산운용회사로 거듭나기 위해 노력을 다하겠습니다.

2016년 신영자산운용 창립 20주년을 기념하여 투자자포럼을 개최하였고, 이를 매년 지속해 오고 있습니다. 앞으로 정기적인 투자자포럼 개최를 통해 자산운용전반에 대하여 고객님과 소통할 수 있는 기회를 더 많이 마련하겠습니다.

저는 자산운용의 결과가 좋으려면 부지런한 운용, 일관성 있는 운용, 신뢰할 수 있는 운용이 되어야 한다고 생각합니다. 앞으로도 많은 어려움이 있겠지만 당사의 운용철학과 투자원칙을 철저히 준수하여 100세 시대 자산운용의 동반자가 될 수 있도록 배전의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 



운용 경과

신영마라톤증권투자신탁F1호(주식)의 3개월 수익률은 +2.11%로 비교지수 수익률 +1.14%를 0.97%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)

펀드가 시장 대비 높은 비중으로 편입했던 화학, 철강금속 업종내 종목들이 양호한 성과를 보이며 비교지수 수익률 대비 양호한 성과를 보였습니다. 6월 주식시장은 미국 연준의 금리 인상 및 6개월 연속 상승의 기술적인 부담에도 불구하고 상승세를 이어가며 KOSPI는 사상 최고치를 재경신 하였습니다. 7월 주식시장은 전월의 상승세를 이어가며 한국은행의 2017년 GDP 성장을 상향, 주요국 중앙은행의 완화적 통화정책 기조, 달러 약세에 따른 원화 강세, 추경 예산 통화에 따른 내수 부양 기대감 등이 복합적으로 작용하며 긍정적인 흐름을 이어갔습니다. 그러나 8월 주식시장은 한반도의 지정학적 리스크, 트럼프 정부의 정책 동력 약화 우려, 주요국 중앙은행 통화정책 정상화 등 대외변수가 부각되며 하락세를 보였습니다. 2분기 실적 발표가 마무리 되며 실적 요인보다는 대외변수 우려가 8개월간의 상승에 대한 차익실현 욕구를 자극한 것으로 보입니다.

해당 기간 업종별로는 상품가격 상승 및 중국, 인도 등 투자 확대 기대로 화학, 철강금속 업종과 그 동안 소외되었던 의료정밀, KOSDAQ 업종의 주가가 양호한 모습을 보였습니다. 반면 정부의 규제 우려가 지속되며 건설, 유통 업종과 실적부진이 예상되는 운수장비업종이 부진한 모습을 보였습니다. KOSPI의 상승에도 주가 소외로 청산가치 대비 저평가가 지속되고 있는 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며 성장 가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

투자 환경 및 운용 계획

9월~10월은 금융 시장에 영향을 미칠 대외변수와 한반도의 지정학적 리스크가 지속되고 있어 변동성은 확대 될 것으로 보입니다. 9월 ECB 정책회의, FOMC 통화정책 변화를 발표할 가능성이 있고 미국의 2018년 예산안 처리 지연과 10월 연방정부 셧다운 이슈, 한반도의 지정학적 리스크 고조 등 우려 요인이 외국인 중심으로 차익실현 욕구를 자극할 것으로 보입니다. 다만 여전히 한국 주식시장은 저평가 되어 있으며 글로벌 경기회복에 대한 기대와 기업 실적 호조세가 지속되어 제한적인 조정을 보일 것으로 판단되며 장기적으로는 긍정적인 흐름을 지속할 것으로 보여 하락 시 매수로 대응할 계획입니다. 2017년 선진국과 중국의 경제성장률 전망치가 상향되고 있으며 선진국, 신흥국의 경제 서프라이즈 인덱스가 동반 반등하고 있는 가운데 한국기업의 하반기 영업이익 전망치도 상향 추세를 이어가고 있습니다. 또한 미국 핵심 자본재 주문, 제조업 가동률 등이 우상향하고 있고 상품가격 상승세도 진행중으로 경기회복의 추세가 강화되고 있는 것으로 보입니다. 이는 신흥국 특수 수출중심의 한국 경기에 긍정적인 요인으로 작용할 것입니다. 또한 연초 IT를 중심으로 나타났던 실적 상향 조정이 철강, 화학, 증권, 보험 등 비IT 업종으로 확산되고 있어 KOSPI의 영업이익이 추가적으로 상향 될 여지가 있습니다.

업종별로는 글로벌 경기가 확장 국면에 진입할 것으로 보여 실적 증가 추세가 지속될 것으로 보이는 소재/산업재 등 경기민감 업종을 여전히 긍정적으로 보고 있으며 상대적으로 낮은 비중으로 보유한 IT업종은 조정 시 혁신을 이끌고 있는 기업 중심으로 비중을 확대하고자 합니다. 또한 대형주 대비 상대적으로 부진했던 중소형주에 대해서도 실적 가시성이 높고, 중장기 성장 스토리를 보유한 종목 위주로 적극 편입할 계획입니다. 글로벌 성장이 보여질수록 금리와 환율로 인한 통화긴축, 금융시장 불안정성 등에 대한 우려로 변동성 확대 국면이 자주 출현 될 가능성이 높아 보여 종목별 옥석가리가 더욱 중요할 것으로 보입니다. 실적 개선세에 따라 차별화 될 종목, 상대적으로 저평가된 기업 발굴 및 저가 편입에 집중하여 펀드의 장기 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영마라톤증권투자신탁F1호(주식)	18108	3등급 (다소높은위험)	
신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)	18107		
신영마라톤증권투자신탁F1호(주식)A형	52814		
신영마라톤증권투자신탁F1호(주식)S형	AQ307		
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2009.12.03.
운용기간	2017.05.31. ~ 2017.08.30.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	KEB하나은행, 펀드온라인코리아 외 3개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	저평가된 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



○ 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.

재산 현황 (단위: 백만원, 백만좌, %, %pt) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2017.05.30.)	당기말 (2017.08.30.)	증감률
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)	자산 총액 (A)	10,432	15,211	45.81
	부채 총액 (B)	121	9	-92.30
	순자산총액 (C=A-B)	10,311	15,201	47.43
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,428	12,168	44.38
	기준가격주(E=C/D×1000)	1,223.39	1,249.27	2.12
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)A형	기준가격	1,194.88	1,215.25	1.70
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)S형	기준가격	1,204.97	1,228.55	1.96

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. 수익률 현황**

기간(누적) 수익률 (단위: %, %pt) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)	2.11	15.32	22.94	20.56	28.13	28.86	79.17
(비교지수 대비 성과)	0.97	3.22	5.31	5.79	7.66	14.98	55.79
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)A형	1.70	14.43	21.53	18.68	24.13	22.87	65.58
(비교지수 대비 성과)	0.56	2.33	3.90	3.91	3.66	8.99	42.20
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)S형	1.95	14.87	22.16	19.47	25.69	25.16	-
(비교지수 대비 성과)	0.81	2.77	4.53	4.70	5.22	11.28	-
비교지수주)	1.14	12.10	17.63	14.77	20.47	13.88	23.38

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

손익 현황 (단위: 백만원) ▾

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	1,126	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,127
당기	202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	202

※ 전기: 2017.03.01~2017.05.30. / 당기: 2017.05.31~2017.08.30.

 **3. 자산 현황**

자산구성 현황 (단위: 백만원, %, %pt) ▾

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	14,961	0	0	0	0	0	0	0	335	-85	15,211
(1.00)	(98.36)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.20)	-(0.56)	(100.00)
합계	14,961	0	0	0	0	0	0	0	335	-85	15,211

* (): 구성비중

자산별 구성비중

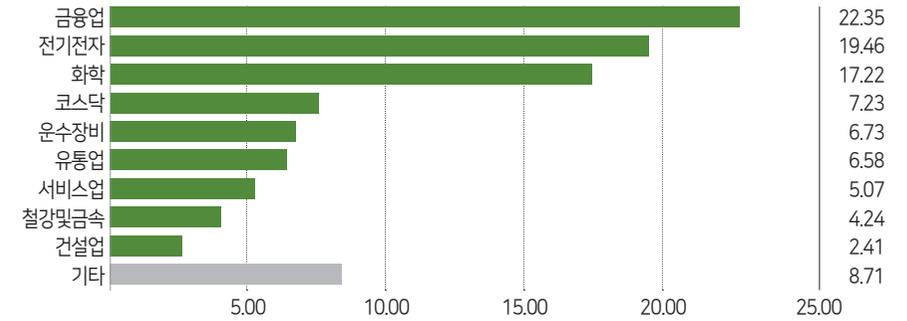
(단위: %, %pt) ▾



※ 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.

* (): 구성 비중

투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	22.35	6	유통업	6.58
2	전기전자	19.46	7	서비스업	5.07
3	화학	17.22	8	철강및금속	4.24
4	코스닥	7.23	9	건설업	2.41
5	운수장비	6.73	10	기타	8.71

투자대상 종목 상위 10

(단위: %) ▾

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	12.09	6	주식	KCC	2.11
2	주식	POSCO	3.18	7	주식	LG	2.07
3	주식	LS	2.69	8	주식	LG전자	2.03
4	주식	LG화학	2.43	9	주식	대교	2.02
5	단기상품	은대(KEB하나은행)	2.20	10	주식	서울반도체	2.02

※ 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 보유 내역-

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	796	1,840	12.09	대한민국	KRW	전기전자	
POSCO	1,434	483	3.18	대한민국	KRW	철강및금속	
LS	4,767	409	2.69	대한민국	KRW	금융업	
LG화학	974	370	2.43	대한민국	KRW	화학	
KCC	810	321	2.11	대한민국	KRW	화학	
LG	3,669	314	2.07	대한민국	KRW	금융업	
LG전자	3,754	309	2.03	대한민국	KRW	전기전자	
대교	35,926	308	2.02	대한민국	KRW	서비스업	
서울반도체	13,141	307	2.02	대한민국	KRW	코스닥	

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	KEB하나은행	2009.12.03.	335	0.92		대한민국	KRW

④ 4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권주)	부부장	54	72	5,992,828	0	0	2109000131
김대환	본부장	45	34	1,208,576	11	993,281	2109000701
윤하국	선임운용역	34	3	57,764	1	253,474	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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2009.12.03. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2015.10.30. ~ 현재	김대환
부책임운용역	2012.04.06. ~ 2015.10.29.	이병창
부책임운용역	2015.10.30. ~ 현재	윤하국

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

구분	전기 2017.03.01.~2017.05.30.		당기 2017.05.31.~2017.08.30.		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영마라톤 증권투자자신탁 F1호(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(주2)	3	0.03	4	0.03
	매매,중개 수수료	1	0.01	2	0.01
	합계	4	0.04	6	0.04
	증권거래세	5	0.06	7	0.05
	자산운용사	10	0.16	14	0.16
신영마라톤 증권투자자신탁 F1호(주식)A형	판매회사	14	0.22	19	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	24	0.40	34	0.40
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	2	0.03	3	0.03
	합계	3	0.04	4	0.04
	증권거래세	3	0.06	5	0.05

6. 투자자산 매매내역

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기	
	2017.03.01.~2017.05.30.		2017.05.31.~2017.08.30.	
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)
자산운용사	5	0.16	7	0.16
판매회사	3	0.09	4	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
신영마라톤 증권투자신탁 F1호(주식)S형	8	0.26	11	0.26
	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	1	0.03	1	0.03
	0	0.01	1	0.01
	1	0.04	2	0.05
증권거래세	2	0.06	2	0.05

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분		총보수·비용비율(주1) 매매·중개수수료비율(주2) 합계(A+B)		
		전기	당기	합계
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)	전기	0.0000	0.1483	0.1483
	당기	0.0000	0.1533	0.1533
종류(Class)별 현황				
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)A형	전기	1.6023	0.1483	1.7506
	당기	1.6022	0.1522	1.7544
신영마라톤증권자 투자신탁F1호(주식)S형	전기	1.0522	0.1495	1.2017
	당기	1.0521	0.1568	1.2089

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 총보수·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: 2017.03.01.~2017.05.30. / 당기: 2017.05.31.~2017.08.30.

매매주식 규모 및 회전을

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,184,977	45,790	717,463	31,712	18.22	72.30

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2016.12.01.~2017.02.28.	2017.03.01.~2017.05.30.	2017.05.31.~2017.08.30.
14.30	18.95	18.22

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁1호(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인: 신영자산운용 / <http://www.syfund.co.kr> / 02-6711-7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

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 판매보수율과 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, 신탁업무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5 이상을 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 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의를 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 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 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.