INVITATION

신영자산운용

2018년 투자자 포럼

펀드운용 보고 및 펀드매니저와의 대화

일 자 | 2018년 3월 15일 목요일
시 간 | 14:00~16:30
장 소 | 코엑스 오디토리움 (자세한 위치 등은 참가신청시 확인 가능)

| 모시는 말씀 |

안녕하십니까 신영자산운용 대표이사 허남권입니다.
그동안 신영자산운용에 보내주신 관심과 성원에 감사드립니다.
2016년과 2017년에 이어 2018년에도 투자자포럼을 개최하여 투자환경을 짚어보고,
투자의 방향을 펀드매니저와 함께 점검해 보실 수 있는 자리를 마련하였습니다.
현명한 투자 대안을 찾으실 수 있는 좋은 자리가 되시길 바랍니다.

| 참가신청 |

참가를 원하시는 분은 **http://www.syforum2018.co.kr** 에서
신청하시기 바랍니다.

신영자산운용

신영마라톤증권투자 신탁A1호(주식)

자산운용보고서

운용기간 : 2017.09.09. ~ 2017.12.08.

| CEO 인사말 |

안녕하십니까? 신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

올해 국내 주식시장을 되돌아보면 대내외 정치 이벤트, 지정학적 리스크, 중국 사드 보복 등 국내 경기 전반에 부정적 영향을 제공한 이슈들이 어느때 보다 많았던 한해였습니다. 그럼에도 불구하고 글로벌 경기회복과 한국 주식시장의 저평가 매력 및 기업들의 탄탄한 기업실적을 기반으로 한 우호적 수급 환경이 주식시장에 긍정적 기여를 하며 10년간의 박스권을 탈출하는 기록적인 한해를 지나고 있습니다. 특히나 삼성전자를 비롯한 IT기업 및 KOSDAQ내 바이오기업을 중심으로 한 가격 상승세가 크게 두드러진 모습입니다.

21년간 가치투자철학을 원칙으로 당사는 올해도 가치주, 배당주 투자를 일관성 있게 유지하며 보다 매력적인 기업을 발굴하여 투자하는 데에 매진하였으며, 특히나 올해 장기간 시장에서 소외되어 있던 저평가 중소형주에서 투자의 기회를 찾기 위해 중소형주 펀드를 출시하여 기대 이상의 관심을 받기도 하였습니다.

2017년 이후 앞으로의 한국의 주식시장은 어떤 청사진을 보여줄 지가 궁금하실 것 같습니다. 우선 신정부의 정책방향이 매우 중요한 포인트가 될 것으로 보입니다. 기업 지배구조개선, 소득주도성장, 혁신기업중심성장, 중소기업 및 스타트업기업에 대한 적극적 지원 등 경제활성화 방안을 통한 내수 활성화를 꾀하기 위한 정책들이 가시화되며 기업에 대한 투자여건은 보다 개선될 것으로 보입니다. 더불어 부동산과열 억제 정책 등 본격적인 투자자산의 증시 유입 촉진계획 등이 나오며 국내 주식투자에 유리한 환경이 전개될 가능성이 높을 것으로 전망하고 있습니다.

한국 사회는 여전히 저성장, 저금리 환경하에서 높아지는 세금부담과 고령화사회 진입이라는 어려운 국면을 맞이하고 있습니다. 이러한 투자환경 하에서 무엇보다 중요한 것은 '내 자산을 지키는 투자', 다시말해 하락 리스크가 낮은 내재가치가 확실한 가치주에 투자하는 것이 적합하다고 판단합니다. 개별 우량 기업에 장기 투자하며 지속적으로 성장하는 유망 기업의 주주 지위를 확보하게 된다면, 궁극적으로 세금에 대한 부담과 저금리 환경에서 보다 자유로운 자산운용이 가능해지기 때문입니다.

주식시장은 자본주의를 발전시킨 인간의 투기심리가 반영되어 기회의 장이기도 하지만 곳곳에 높은 위험과 변동성이 도사리고 있습니다. 따라서 냉철하게 가치를 산정하고 평가하여 시간에 투자하는 방법이 가장 현명한 운용 방법이라고 생각합니다.

역사적으로 주가는 항상 내재가치에 수렴하여 왔고, 또한 기대 이상의 높은 수익률을 시현해 왔습니다. 이러한 지속적인 시간에의 투자와 인내가 오늘날 저희가 운용하는 펀드의 지향점이기도 합니다.

신영자산운용은 2018년 3월 15일 3회째를 맞는 투자자포럼※을 개최할 계획입니다. 저희 펀드에 투자하고 관심과 격려를 아끼지 않는 고객 여러분께 당사 펀드의 투자전략과 향후 운용계획을 담당 펀드 매니저와 직접 소통하실 수 있는 자리로 마련할 예정입니다. 소중한 자산을 현명하게 관리하면서 인생 후반기를 준비할 수 있는 자산관리방안에 대하여 좋은 대안을 모색하는 시간이 될 것으로 판단합니다. 많은 분들의 관심과 성원 부탁드립니다.
(※ 2018 신영자산운용 투자자포럼 : 2018년 3월 15일(목요일) 오후 2시~ 코엑스오디토리움)

다시한번, 변화무쌍하고 예측하기 어려운 투자환경에도 불구하고 신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신 고객 여러분께 깊은 감사의 말씀 올립니다.

앞으로도 고객 여러분의 믿음에 부응하기 위해 최선을 다하겠습니다.
감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 허 남 권

신영자산운용

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

신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)

자산운용보고서

운용기간 : 2017.09.09. ~ 2017.12.08.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2017.12.08. 기준)

신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)은 저평가된 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 2.01%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 4.65%로 비교지수대비 2.64%pt 저조한 성과를 보였습니다.
(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

최근 3개월	최근 1년
+2.01%	+14.58%
비교지수 : +4.65% 비교지수대비 : -2.64%pt	비교지수 : +19.20% 비교지수대비 : -4.62%pt

최근 3년	최근 5년
+23.49%	+41.98%
비교지수 : +22.60% 비교지수대비 : +0.89%pt	비교지수 : +24.60% 비교지수대비 : +17.38%pt

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5	(%)
금융업	20.56
전기전자	19.18
화학	12.13
유통업	7.75
코스닥	7.32

투자대상 종목 상위 5	(%)
삼성전자	13.04
LS	2.46
KCC	2.26
LG전자우	2.18
POSCO	2.10

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
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 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
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요
- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황
- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황
- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 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
- 공지사항

< 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)의 3개월 수익률은 2.01%로 비교지수 수익률 4.65%를 2.64%pt 하회하였습니다.(비교지수 : KOSPI 90% + CD91 10%)

펀드가 시장 대비 높은 비중으로 보유한 유통, 화학 등 업종이 양호한 성과를 보였으나 시장 대비 낮게 보유한 코스닥 및 전기전자 업종의 상승폭이 확대되며 비교지수 수익률 대비 부진한 성과를 보였습니다.

글로벌 증시는 경기회복과 완화적 통화기조 유지, 기업이익 개선 등 긍정적 요인으로 상승세를 이어가고 있습니다. KOSPI도 지정학적 리스크에도 불구하고 기업 실적의 호조세 및 한국 증시의 저평가 매력이 여전히 유지되며 상승세를 지속하고 있습니다. 연초 이후 소외가 지속된 KOSDAQ도 정부의 벤처산업 육성 의지가 부각되고 연기금의 KOSDAQ 투자 확대 가능성이 부각되며 반등하였습니다. 업종별로는 견조한 이익성장을 보이고 있는 화학, 서비스 업종과 성장성이 부각된 의약품 업종, 내수 회복 및 중국과의 관계 개선 기대감으로 유통업, 음식료 업종이 양호한 모습을 보였습니다. 반면 업황 둔화 우려로 운수창고, 건설, 전기가스 업종이 부진한 모습을 보였습니다.해당기간 동안 펀드는 주가 소외로 청산가치 대비 저평가된 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

향후 주식시장은 경기회복에 대한 기대와 기업 실적 호조세가 지속되며 긍정적인 흐름을 지속할 것으로 보입니다. 현재 발표되는 각국의 긍정적인 경제지표에 더해 물가지표 부진에도 불구하고 금리인상을 시사한 미국 FOMC 결과는 오히려 경기의 기초체력 회복에 대한 자신감으로 보이며, 중국 역시 공급과잉의 구조조정 하에서도 인프라 투자 및 소비가 이끄는 경기개선으로 경기회복국면의 지속을 예상합니다. 국내 역시 지속되는 수출 호조와 더불어 기업 실적 상향으로 선진국/신흥국 대비 여전히 저평가되고 있습니다. 이러한 경기 회복 국면에서 중국 발 공급과잉 해소가 기대되는 국면에서는 여전히 경기민감업종, 수출주 중심으로 확산될 것으로 보입니다. 또한 3개월 연속 하락했던 소비자심리지수가 반등한 상황으로 소외되었던 소비재 업종과 중소형 종목까지 관심의 영역이 넓어질 것으로 보입니다. 또한 12월은 연말 배당 관련 종목과 18년 이익 성장 가능성이 있는 업종/종목으로 관심이 집중될 것으로 보이며 연간 성과를 마무리 하는 시기로 개별 종목들의 주가 변동성이 확대될 수 있습니다.

이에 지수 조정시에는 적극적인 매수로 대응할 계획이며 종목별 주가 변동성에 따라 상대적 수익률 관점으로 포트폴리오를 조정할 계획입니다. 또한 철강, 화학, 증권, 산업재 등 비 IT 업종의 실적 전망치도 상향될 것으로 보여 경기민감업종은 높은 비중으로 보유하고자 하며 상대적으로 낮은 비중으로 보유한 IT업종은 조정 시 혁신을 이끌고 있는 기업 중심으로 비중을 확대하고자 합니다. 또한 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
신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)		52986	3등급 (다소높은위험)
펀드종류	주식형, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.12.09.
운용기간	2017.09.09. ~ 2017.12.08.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	KEB하나은행
판매회사	신한은행(판매), 우리은행(판매) 외 42개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	저평가된 가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt)

펀드 명칭	항목	전기말 (2017.09.08.)	당기말 (2017.12.08.)	증감률
신영마라톤증권투자신탁 A1호(주식)	자산 총액 (A)	348,230	338,032	-2.93
	부채 총액 (B)	3,612	3,678	1.84
	순자산총액 (C=A-B)	344,618	334,354	-2.98
	발행 수익증권 총 수 (D)	293,336	278,983	-4.89
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,174.82	1,198.48	2.01

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
신영마라톤증권투자신탁 A1호(주식)	2.01	-2.06	10.08	14.58	19.84	23.49	41.98
(비교지수 대비 성과)	-2.64	-5.97	-5.77	-4.62	-4.14	0.89	17.38
비교지수주)	4.65	3.91	15.85	19.20	23.98	22.60	24.60

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	기타			
전기	-12,869	0	0	0	0	0	0	0	0	17	-1,513	-14,365
당기	8,652	0	0	0	0	0	0	0	0	16	-1,430	7,238

※ 전기 : 2017.06.09.~2017.09.08. / 당기 : 2017.09.09.~2017.12.08.

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	기타			
KRW (1.00)	332,261 (98.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,719 (1.10)	2,052 (0.61)	338,032 (100.00)
합계	332.261	0	0	0	0	0	0	0	0	3,719	2,052	338,032

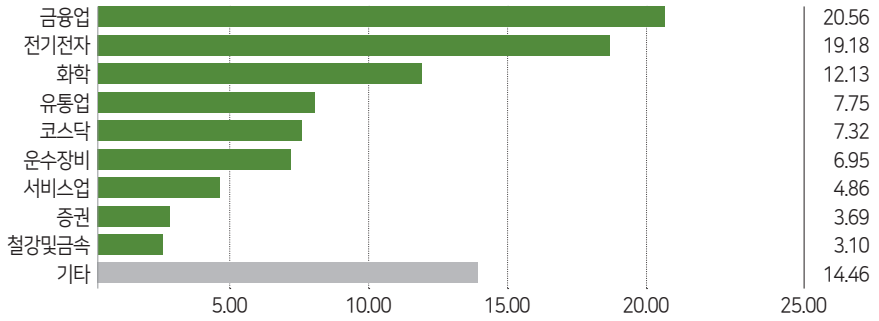
* ( ) : 구성 비중

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.

투자대상 업종 상위 10

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	20.56	6	운수장비	6.95
2	전기전자	19.18	7	서비스업	4.86
3	화학	12.13	8	증권	3.69
4	유통업	7.75	9	철강및금속	3.10
5	코스닥	7.32	10	기타	14.46

-각 자산별 보유종목 내역 -

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

주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	16,951	44,073	13.04	대한민국	KRW	전기전자	
LS	123,920	8,303	2.46	대한민국	KRW	금융업	
KCC	20,000	7,640	2.26	대한민국	KRW	화학	
LG전자우	173,000	7,353	2.18	대한민국	KRW	전기전자	
POSCO	21,428	7,082	2.10	대한민국	KRW	철강및금속	
LG화학	15,712	6,261	1.85	대한민국	KRW	화학	
LG	68,784	6,019	1.78	대한민국	KRW	금융업	
현대차	36,997	5,864	1.73	대한민국	KRW	운수장비	
SK	19,700	5,821	1.72	대한민국	KRW	금융업	
OCI	47,487	5,722	1.69	대한민국	KRW	화학	
일신방직	35,393	3,876	1.15	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.47)
삼성물산우B	48,000	3,811	1.13	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.95)
대림산업	41,935	3,430	1.01	대한민국	KRW	건설업	
아세아	26,185	3,286	0.97	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.2)
삼성물산	24,295	3,207	0.95	대한민국	KRW	유통업	
세코닉스	216,392	2,878	0.85	대한민국	KRW	코스닥	1%초과(1.98)
서연	320,000	2,490	0.74	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.36)
인탑스	231,645	2,398	0.71	대한민국	KRW	코스닥	1%초과(1.35)
다산네트웍스	350,000	2,328	0.69	대한민국	KRW	코스닥	1%초과(1.52)
CJ제일제당 우	14,000	2,268	0.67	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.05)
대림산업우	68,108	2,254	0.67	대한민국	KRW	건설업	1%초과(1.79)
한국프랜지	180,037	1,799	0.53	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.96)
수출포장	103,000	1,669	0.49	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(2.58)
삼영화학	1,180,000	1,404	0.42	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.47)
일진파워	220,000	1,219	0.36	대한민국	KRW	코스닥	1%초과(1.46)
LG우	11,000	542	0.16	대한민국	KRW	금융업	
현대차우	2,000	191	0.06	대한민국	KRW	운수장비	

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	82	10,896,718	1	8,440	2109000131
원주영	책임운용역	1974	30	2,589,059	2	492,255	2109000987
윤하국	부책임운용역	1983	15	747,802	1	253,474	2111000114

※ '책임투자운용역'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	2017.11.17 ~ 현재	원주영
책임운용역	2006.05.15. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	윤하국
부책임운용역	2012.10.17. ~ 2015.02.12	홍성수

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2017.06.09.~2017.09.08. 금액	전기 비율주1)	당기 2017.09.09.~2017.12.08. 금액	당기 비율주1)
신영마라톤 증권투자신탁 A1호(주식)	자산운용사		607	0.17	554	0.16
	판매회사		906	0.25	826	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		23	0.01	21	0.01
	일반사무관리회사		5	0.00	4	0.00
	보수합계		1,539	0.43	1,405	0.41
	기타비용주2)		3	0.00	2	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	102	0.03	127	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	37	0.01	42	0.01
		합계	140	0.04	168	0.05
	증권거래세		227	0.06	293	0.08

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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)	매매 · 중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영마라톤증권투자신탁 A1호(주식)	전기	1.7030	0.1074	1.8104
	당기	1.6842	0.1430	1.8272

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.

※ 전기 : 2017.06.09.~2017.09.08. / 당기 : 2017.09.09.~2017.12.08.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,943,523	82,400	2,972,746	98,933	28.80	115.51

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

2016.03.09. ~ 2017.06.08.	2017.06.09. ~ 2017.09.08.	2017.09.09. ~ 2017.12.08.
24.59	21.53	28.80

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁A1호(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

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

펀드용어해설

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 잔존수익증권 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.