

신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2017.12. 1. ~ 2018. 2.28.



목 차

1. 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 펀드구성
 - ▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 주식업종별 투자비중
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 투자운용인력 변경내역
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수, 비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

<공지사항>

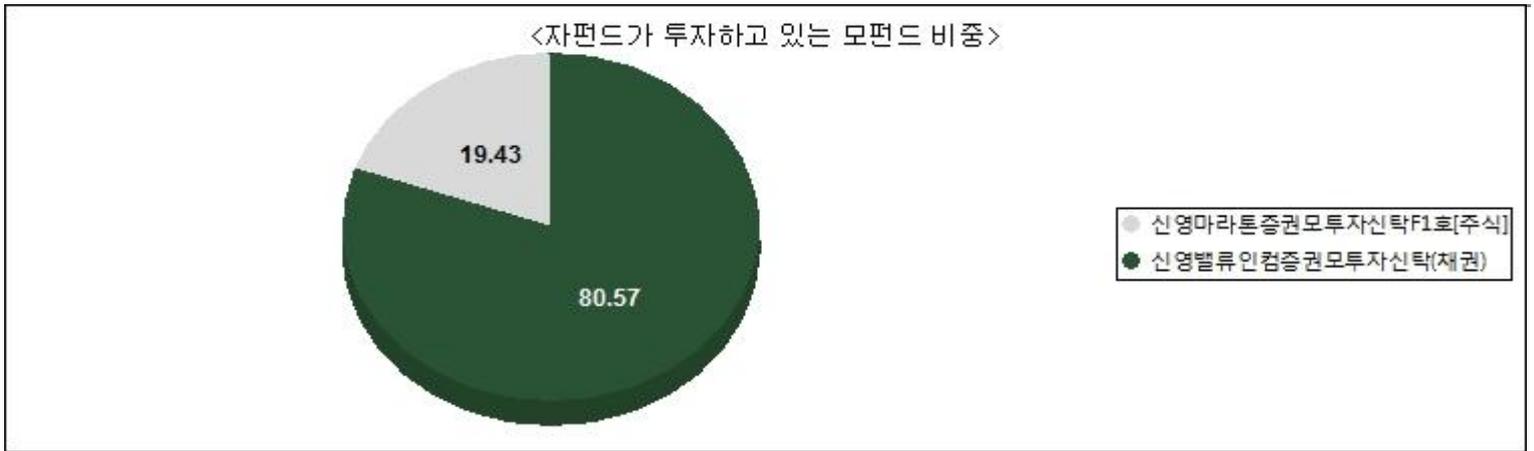
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합), 신영마라톤증권모투자신탁F1호[주식], 신영밸류인컴증권모투자신탁(채권), 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)A형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)A형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)C-P형, 신영마라톤20증권자투자신탁(채권혼합)C형		B6249, 18107, 27458, B6251, B6250, B6283, B6280	4등급(보통위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2015. 8.31.
운용기간	2017. 12. 1. ~ 2018. 2.28.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	한국투자증권, KB증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 저평가된 가치주에 주로 투자하는 주식모투자신탁에 20% 미만, 채권모투자신탁의 50% 이상을 투자하여 투자수익을 추구하는 채권혼합형 집합투자기입니다		

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영마라톤20증권자(채권혼합)운용	자산 총액(A)	59	62	4.65
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액(C=A-B)	59	62	4.65
	발행 수익증권 총 수(D)	56	59	4.13
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,053.04	1,058.25	0.49
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	기준가격	1,051.06	1,054.40	0.32
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	기준가격	1,050.33	1,054.26	0.37
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	기준가격	1,051.24	1,054.66	0.33
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	기준가격	1,044.45	1,046.95	0.24

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

신영마라톤증권20증권자(채권혼합)의 3개월 수익률은 +0.49%로 비교지수 수익률 +0.06% 대비 0.43%pt 상회하는 성과를 기록하였습니다. (비교지수 : 국공채 1-2년 X 72% + KOSPI X 18% + CALL X 10%)

[주식 부문]

KOSPI 지수가 하락하였으나 펀드가 보유한 일부 중소형 가치주가 반등하였고 시장 대비 낮은 비중으로 보유한 전기전자 업종이 부진한 모습을 보이며 비교 지수 대비 양호한 성과를 보였습니다. 주식시장은 1월까지 선진국의 완화적 통화기조 유지, 글로벌 경기회복과 기업이익 개선 등 긍정적 요인으로 상승세를 이어가고 있었으나 2월 들어 미국 국채금리 상승으로 인한 미국 증시의 급락을 시작으로 위험자산 투자 심리가 위축되며 큰 폭의 조정을 보였습니다. 급락 이후에도 대외변수에 높은 변동성이 지속되는 모습입니다. 업종별로는 반도체 시황 둔화 우려 및 환율로 인한 이익 감소 우려로 전기전자 업종과 규제로 인한 이익 증가 기대감이 낮은 전기가스, 통신 등 업종이 부진한 모습을 보였습니다. 반면 셀트리온을 중심으로 헬스케어 업종은 절대적/상대적으로 양호한 모습을 보였습니다. 해당기간 동안 펀드는 KOSPI의 상승에도 주가 소외로 청산가치 대비 저평가가 지속되고 있는 대형 우량주와 향후 2~3년 사이에 기업가치 상승이 진행될 업체의 비중을 확대하고 있으며 성장가치가 있는 중소형주의 편입을 지속하고 있습니다.

[채권 부문]

12월 채권시장은 월초 저가 매수세로 소폭의 강세흐름을 보였으나 월중반 미국의 세제개편안 통과 기대감으로 글로벌 금리 상승과 함께 국내 금리도 동조하는 모습을 보였습니다. 금통위 의사록에서 시장 친화적인 코멘트가 일부 나오면서 시장은 안정을 찾았지만 월말 외국인의 대규모 선물 현물 매도로 금리가 크게 상승하였습니다. 1월은 월초 단기자금의 유입으로 단기물을 중심으로 안정적인 모습을 보였지만 BOJ의 완화정책 축소 가능성, 중국의 미국 국채 매도 가능성, 감세안 통과에 따른 물가상승 압력 등 약세 재료가 부각되면서 미국 금리 상승과 함께 국내 금리도 동반 상승하였습니다. 2월 미국 채권시장은 월초 임금상승률의 증가로 금리 인상에 대한 우려감이 커졌고, 월중에도 소비자물가의 상승 및 트럼프 예산증액안이 통과되면서 월중 금리가 상승하였습니다. 한편, 국내채권시장은 미국시장과는 달리 물가가 두달 연속 부진하게 나왔고, 산업생산도 시장예상보다 좋지 못하면서 금리가 보험권에 머물렀습니다. 월초 미국금리 상승에 따라 금리가 소폭 올랐으나 월말 한국은행의 비둘기적 모습에 따라 금리가 다시 반락하는 등 좁은 움직임을 보였습니다. 11월 금리인상 이후 연말 불확실성이 해소되었고, 연말 은행채, 공사채 등 우량 크레딧 채권이 약세를 보임에 따라 2.5년 이내 캐리가 높은 시중은행채를 중심으로 크레딧 스프레드가 확대되어 우량 급매물 위주로 교체전략을 모색하였습니다. 1월이후 미국 경기지표 호조에 따른 글로벌 금리 상승 압력과 트럼프의 재정정책 및 무역정책의 불확실성, 그리고 신임 한국은행 총재 내정 예정을 앞두고 변동성 확대 국면이라 판단하여 보수적 관점에서 안정적인 캐리 수익 확보에 중점을 두고 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향후 주식은 MSCI지수 변경, FOMC의 금리인상 여부, 브렉시트 관련 영국 국민투표 등 불확실한 대외 변수로 경계적 시각이 지속될 것으로 보입니다. 하지만 KOSPI는 5월 동안 조정을 보였고, 국내 기업들의 양호한 1분기 실적발표에 4월부터 시장 예상이익이 상향추세로 전환되었다는 점에서 조정의 폭은 제한적일 것으로 보입니다. 오히려 미국의 금리 인상에도 경기 회복세가 이어질 가능성 있다고 보여 위 이슈로 주가 불확실성이 해소되면서 위험자산 선호가 강해질 것으로 보입니다.

업종별로는 4,5월 동안 조정이 이어진 시클리컬 업종과 은행, 증권 등 저 PBR 업종이 강세를 보일 가능성이 높다고 판단됩니다. 먼저 원자재 가격이 전년과 같은 급락세를 보이기 어려운 가운데 이번 1분기 실적 발표에서 양호한 실적을 기록하였고, 예상이익이 상향되는 국면에서는 추정이익의 신뢰가 높아지고 있기 때문입니다. 이에 펀드는 다소 높은 비중의 경기민감업종 비중을 유지하며 최근 조정과 6월 대외변수로 인한 추가 조정 시 재무구조가 튼튼하고 저성장 국면에서 체질개선이 진행중인 국내 대표 업종의 1등 기업 중심으로 주식 비중을 늘리고자 합니다. 보유종목의 올해의 이익 개선 여부에 집중하고 기업가치의 장기적인 상승 가능성에 대한 면밀한 검토를 통해 상대적으로 저평가되어 있고 경쟁력 있는 기업 중심으로 압축하여 펀드의 장기 수익률 제고를 위해 노력하겠습니다.

[채권 부문]

3월 미국은 그동안 부진했던 물가와 임금상승률이 견조하게 나오고 있는 가운데 기준금리를 25bp인상할 것으로 예상되고, 연준의 점도표도 상황 조정될 것으로 예상되나 점진적인 통화정책 스탠스는 유지할 것으로 생각됩니다. 다만, 한국의 경우 고용과 산업생산이 주춤한 모습이며, 물가가 1%초중반으로 하락하면서 물가하락 우려가 높아진 상황입니다. 이주열 한국은행 총재 내정으로 기존의 완화적인 통화정책은 유지될 것으로 보이며, 경기지표 및 부동산 상황 등을 감안하여 연내 1회내지 2회 인상할 가능성이 있습니다. 점진적이고 완만한 금리 상승 예상되나 트럼프의 무역정책 등 불확실성이 확대되면서 적정 금리 레벨에서는 하락시도할 것으로 보입니다. 당사는 글로벌 금리 상승에 따라 중장기 금리는 변동성이 확대될 것으로 예상되나 단기 금리는 한국은행의 점진적 스탠스에 따라 안정된 모습을 전망함에 따라 1.5년 ~ 2.5년 중심의 안정적인 포트폴리오로 운용할 계획입니다. 듀레이션 전략은 보수적으로 접근할 계획이며, 점진적인 금리 상승을 롤링효과가 커버될 수 있는 레벨에서 보유 이익이 극대화 되도록 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영마라톤20증권자(채권혼합)	0.49	1.40	2.04	4.91
(비교지수 대비 성과)	0.43	0.45	0.65	0.99
종류(Class)별 현황				
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	0.31	1.04	1.50	4.18
(비교지수 대비 성과)	0.25	0.09	0.11	0.26
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	0.37	1.17	1.71	4.46
(비교지수 대비 성과)	0.31	0.22	0.32	0.54
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	0.32	1.05	1.52	4.19
(비교지수 대비 성과)	0.26	0.10	0.13	0.27
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	0.23	0.88	1.33	4.18
(비교지수 대비 성과)	0.17	-0.07	-0.06	0.26
비교지수 ^{주)}	0.06	0.95	1.39	3.92

주)비교지수(벤치마크): 국공채 1-2년 X 72% + KOSPI X 18% + CALL X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤20증권자(채권혼합)	7.25	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.38	-	-
종류(Class)별 현황			
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	5.74	-	-
(비교지수 대비 성과)	-1.13	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	6.60	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.27	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	5.39	-	-
(비교지수 대비 성과)	-1.48	-	-
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	6.44	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.43	-	-
비교지수 ^{주)}	6.87	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): 국공채 1-2년 X 72% + KOSPI X 18% + CALL X 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3. 자산현황

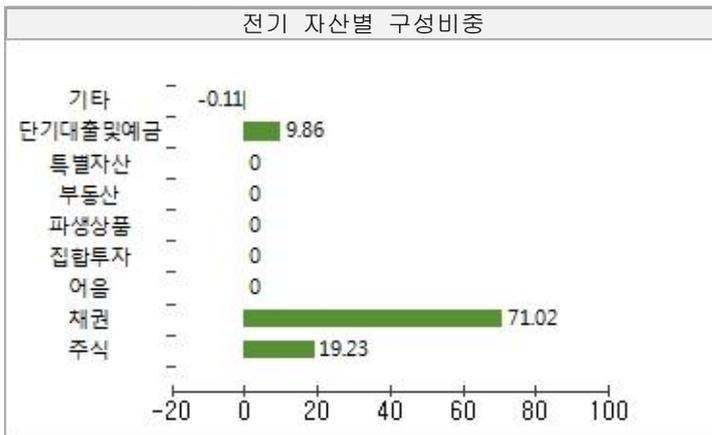
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

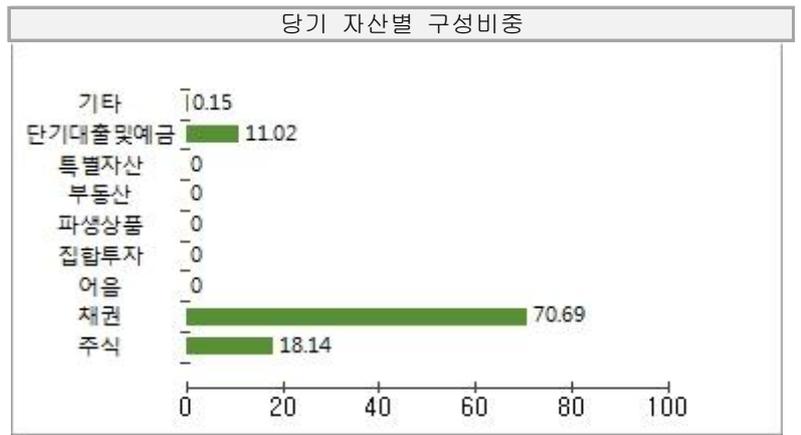
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	11	44								7		62
(1.00)	(18.14)	(70.69)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.02)	(0.15)	(100.00)
합계	11	44								7		62

* (): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	20.87	6	서비스업	8.07
2	전기, 전자	17.91	7	운수장비	6.94
3	화학	14.19	8	철강및금속	2.82
4	코스닥	10.11	9	전기가스업	1.43
5	유통업	8.70	10	기타	8.96

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 채권 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
산금12신이0700-1023-02	6	6	대한민국	KRW	2012. 10. 23.	2019. 10. 23.		AAA	9.26
산금17신이0206-0817-1	6	6	대한민국	KRW	2017. 8. 17.	2020. 2. 17.		AAA	9.03
우리은행21-07-이표03-갑-12	6	6	대한민국	KRW	2017. 7. 12.	2020. 7. 12.		AAA	9.03
예보기금특별계정채권2015-4	5	5	대한민국	KRW	2015. 4. 29.	2020. 4. 29.		AAA	7.29
통안증권21-1906-0200	4	4	대한민국	KRW	2017. 6. 2.	2019. 6. 2.		N/A	6.36
신한은행21-12-이-2-B	4	4	대한민국	KRW	2017. 12. 7.	2019. 12. 7.		AAA	5.94
예보기금특별계정채권2016-1	4	4	대한민국	KRW	2016. 1. 13.	2019. 1. 13.		AAA	5.91
통안증권0164-1908-02	3	3	대한민국	KRW	2017. 8. 2.	2019. 8. 2.		N/A	4.98

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

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	멀티에셋자산운용(Repo)	2018. 2. 28.	4	1.57		대한민국	KRW
예금	우리은행	2015. 8. 31.	2	1.15		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	82	11,117,163	1	8,276	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	46	2,231,032	0	0	2110000545
원주영	책임운용역	1974	30	2,714,209	2	539,526	2109000987
윤하국	부책임운용역	1983	15	773,204	1	297,281	2111000114

※ '책임운용역'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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	허남권
책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2017. 11. 17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2015. 10. 30. ~ 현재	윤하국
부책임운용역	2015. 10. 30. ~ 2017. 11. 16.	김대환
부책임운용역	2015. 08. 31. ~ 2016. 01. 08.	김창섭
부책임운용역	2015. 08. 31. ~ 2015. 10. 29.	이병창

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
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 ^{주2)}	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	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.01	

신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.18	0	0.18	
	기타비용 ^{주2)}	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	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	자산운용사	0	0.06	0	0.07	
	판매회사	0	0.04	0	0.05	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.11	0	0.12	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	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	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	자산운용사	0	0.00	0	0.00	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.17	0	0.17	
	기타비용 ^{주2)}	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	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	자산운용사	0	0.07	0	0.07	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.26	0	0.25	
	기타비용 ^{주2)}	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	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.01	0	0.01	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율 ^{주1}	중개수수료 비율 ^{주2}	합성총보수 · 비용비율	매매 · 중개수수료 비율
신영마라톤20증권자(채권혼합)	전기	0	0.0000	0.0041	0.0273
	당기	0	0.0000	0.0042	0.0268
종류(Class)별 현황					
신영마라톤20증권자(채권혼합)A형	전기	0.7096	0	0.7139	0.0294
	당기	0.7084	0	0.7126	0.0282
신영마라톤20증권자(채권혼합)Ae형	전기	0.4026	0	0.4068	0.0302
	당기	0.4403	0	0.4446	0.0292
신영마라톤20증권자(채권혼합)C형	전기	1.0609	0	1.0653	0.0288
	당기	0.6903	0	0.6945	0.0298
신영마라톤20증권자(채권혼합)C-P형	전기	1.0256	0	1.0298	0.0269
	당기	1.0257	0	1.03	0.0267

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.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전율**

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,373,989	45,154	816,006	29,136	13.06	52.96

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]

2017. 5.31. ~ 2017. 8.30.	2017. 8.31. ~ 2017.11.30.	2017.12. 1. ~ 2018. 2.28.
18.35	10.65	13.06

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

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 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 223조 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 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 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 소집하는것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유한 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2이상과 수익증권 총수의 3분의 10이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청수할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원징징수	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 상품에 대한 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 일정 기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.