

NOTIFICATION

## 신영자산운용 고객 안내문

매년 당사가 개최해 온 투자자 포럼이 올해는 코로나19  
확산으로 인해 불가피하게 취소되었습니다.

이에 당사의 주요 펀드 운용보고 및 2021년 시장 전망  
동영상을 온라인으로 공유드리오니 많은 관심  
부탁드립니다.

아울러 궁금하신 사항은 ask@syfund.co.kr로  
문의주시기 바랍니다.

### 동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 ([www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr))
2. 유튜브 검색창에  **신영펀드 운용보고**  를 검색

 신영자산운용

## 신영마라톤중소형주 증권자투자신탁(주식) 자산운용보고서

—  
운용기간 : 2020.10.24. ~ 2021.01.23.



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 (2021.01.23. 기준)

신영마라톤중소형주증권투자신탁(주식)은 저평가 가치주 등 국내 주식에 60%이상(중소형주에의 투자 50%초과) 투자하는 주식모투자신탁에 90%이상 투자하여 장기적으로 자본 증식을 추구하는 펀드입니다.

### 펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 수익률은 +29.23%로 비교지수 수익률 +24.60% 대비해서 4.63%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 대형주 지수 30% + KOSPI 중형주지수 50% + KOSPI 소형주지수 10% + Call 10%)

최근 3개월

**+ 29.23%**

비교지수 : +24.60%  
비교지수대비: +4.63%p

최근 1년

**+ 35.03%**

비교지수 : +36.87%  
비교지수대비: -1.84%p

최근 3년

**+ 4.92%**

비교지수 : +14.65%  
비교지수대비: -9.73%p

최근 5년

**해당없음**

### 펀드 포트폴리오 현황

#### 투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)

|   |      |       |
|---|------|-------|
|    | 금융업  | 29.32 |
|    | 코스닥  | 13.27 |
|    | 유통업  | 10.11 |
|   | 운수장비 | 8.32  |
|  | 서비스업 | 7.14  |

#### 투자대상 종목 상위 5 (%)

|   |       |      |
|---|-------|------|
|  | LS    | 4.07 |
|  | 삼양홀딩스 | 3.76 |
|  | 한라홀딩스 | 3.65 |
|  | 현대모비스 | 3.55 |
|  | 현대백화점 | 3.34 |

## 신영마라톤중소형주 증권투자신탁(주식)

### 자산운용보고서

운용기간 : 2020.10.24. ~ 2021.01.23.





# CONTENTS

## 신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



### 》 자산운용보고서 공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 신영마라톤중소형증권투자신탁(주식)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤중소형증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권, 한국투자증권 외 29개사'를 통해 투자자에게 제공됩니다.  
 각종 보고서 확인 :  
 - 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
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 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.

### 한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
- 투자 환경 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
- 7. 고유자산 투자에 관한 사항**
- < 참고 - 펀드용어해설 >

## 운용 경과

신영마라톤중소형주증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +29.23%로 비교지수 수익률 +24.60% 대비해서 4.63%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 대형주 지수 30% + KOSPI 중형주지수 50% + KOSPI 소형주지수 10% + Call 10%) 동 펀드 내 자동차 및 산업재, 소재 관련 종목의 강세가 펀드 수익률 상승에 크게 기여하였습니다.

국내외 주식시장은 미국 대선 불확실성 해소와 더불어 백신 보급, 경기회복에 대한 기대감이 커지면서 상승세를 이어갔습니다. 특히 한국시장은 수출 증가율 개선, 국내 기업이익 전망치 상향, 개인/외국인 동반 순매수로 인해 상대적으로 상승폭이 컸습니다. 연중 내내 매도를 지속하던 외국인 투자자는 세계 경기 회복 기대감 확대와 수출 지표 개선 등에 따라 동 기간 1.8조원 순매수 전환하였습니다. 시총규모별 지수의 경우, 대형주가 +36%로 크게 상승한 반면, 중형주(+24%), 소형주(+20%)는 상대적으로 상승폭이 낮았습니다. 업종별로는 자동차(+62%), 전기전자(+54%), 비철금속(+48%), 건설(+40%), 화학(+39%) 등 대형 수출주와 산업재, 소재 업종이 강세를 보인 반면, 통신(+5%), 음식료(+7%), 의류(+10%), 전기가스(+13%) 등 내수소비재와 방어주는 약세를 보여 업종 간 수익률 차이가 심화되었습니다.

동 펀드는 자동차, 의약품 업종은 차익실현하며 비중을 축소하였고, 내수소비재 비중을 확대하였습니다. 내수소비재의 경우 코로나 확산이 마무리될수록 실적과 밸류에이션 동반 회복에 대한 기대가 가능한 산업으로 보기 때문입니다. 또한 통신 업종은 고배당과 함께 실적 개선세가 더 큰 금융업 및 기타 개별 종목으로 교체 매매를 진행하였습니다.

## 투자 환경 및 운용 계획

향후 주식시장은 기대감에 따른 시장 상승보다는 우려요인 부각과 정책변수 확인, 수급 영향력에 따라 추가 변동성 확대가 나타날 전망이다. 1월 후반부터 백신의 보급속도, 미국 추가 부양책 협상, 투기적 거래, 중국의 긴축 가능성 이슈 등이 시장의 불안요인으로 작용하고 있습니다. 이 중 코로나 백신 접종과 미국 부양책 지연 부분은 시간이 지나면서 해소될 문제로 보고 있으며, 이에 따른 경기 정상화는 여전히 유효하다고 생각합니다. 투기 거래와 관련한 투자심리 변화 또한 유동성 팽창에서 나온 일시적 수급 불안으로 보고 있습니다. 다만 향후 중국의 통화정책 정상화가 어느 정도로 진행될 것인지, 코로나 해소 국면에서 얼마나 소비와 투자가 나타날 것인지에 대한 점검은 필요해 보입니다.

동 펀드는 산업재/소재/자동차 산업 등의 경기민감 업종과 유통/화장품 등의 내수소비재 업종, 저PBR 종목의 보유비중이 높은 편입니다. 우선 산업재와 내수소비재 업종에 대해서는 긍정적 투자시각과 현재의 보유 비중을 유지할 계획입니다. 코로나 회복 국면에서 가장 큰 수혜를 받을 수 있고 향후 실적 증가 가능성은 높은 데 반해, 각종 약재와 구조조정 부분이 주가에 선 반영되면서 밸류에이션은 여전히 저평가 상태이기 때문입니다. 많은 경기민감 관련 기업들이 미중 무역분쟁과 코로나 확산으로 인해 급격한 공급 조정, 산업구조 재편을 경험한 가운데, 최근에는 수요 회복에 대한 대응 차질이 나타나기 시작했습니다. 산업재의 경우 타격이 가장 컸고 그만큼 개선강도가 크게 나타날 수 있습니다. 수요와 공급의 불일치에 따라 판가 인상도 기대할 수 있을 것으로 보입니다. 내수소비재 업종 또한 올해 코로나 확산이 마무리될수록 주요 컨택트 업종으로서 실적과 밸류에이션 동반 회복이 기대 가능한 산업입니다. 특히 수요의 소득 탄력성이 높은 사치재, 화장품 등의 기업을 긍정적으로 보고 있습니다. 한편 저 PBR 종목군 중에서 수익구조의 변화나 보유 자산의 재평가 가능성이 높은 기업, 배당성향 및 배당을 지속적으로 늘려갈 수 있는 기업 위주로 선별하여 투자에 집중할 계획입니다.

# 1. 펀드의 개요

## 기본 정보

| 펀드 명칭                      | 금융투자협회 펀드코드   | 투자위험등급                         |
|----------------------------|---|--------------------------------|
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)       | BS988   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권모투자자신탁(주식)      | BS945   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)A-E형   | BS947   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)A-G형   | BS948   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)A형     | BS946   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C-E형   | BS950   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C-G형   | BS951   | 2등급(높은위험)                      |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C-P2e형 | BV692   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C-P2형  | BV691   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C-Pe형  | BV690   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C-P형   | BV688   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)Cw형    | BS952   |                                |
| 신영마라톤중소형주증권투자자신탁(주식)C형     | BS949   |                                |
| <b>펀드종류</b>                | 주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형   | <b>최초설정일</b> 2017. 07.24.      |
| <b>운용기간</b>                | 2020.10.24. ~ 2021.01.23.   | <b>존속기간</b> 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| <b>자산운용회사</b>              | 신영자산운용  | <b>펀드재산보관회사</b> 우리은행           |
| <b>판매회사</b>                | 신영증권, 한국투자증권 외 29개사   | <b>일반사무관리회사</b> 하나펀드서비스        |
| <b>적용법률</b>                | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률  |                                |
| <b>상품의 특징</b>              | 저평가 가치주 등 국내 주식에 60%이상(중소형주예외의 투자 50%초과)투자하는 주식모투자신탁에 90%이상 투자하여 장기적으로 자본 증식을 추구하는 펀드입니다. |                                |

## 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



○ 신영마라톤중소형주증권모투자자신탁(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, %, %p) ▾

| 펀드 명칭                      | 항목                             | 전기말<br>(2020.10.23.) | 당기말<br>(2021.01.23.) | 증감률    |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|--------|
| 신영마라톤중소형주증권<br>투자자신탁(주식)   | 자산 총액 (A)                      | 156,867              | 154,622              | -1.43  |
|                            | 부채 총액 (B)                      | 266                  | 2,883                | 984.86 |
|                            | 순자산총액 (C=A-B)                  | 156,601              | 151,739              | -3.10  |
|                            | 발행 수익증권 총 수 (D)                | 184,234              | 138,134              | -25.02 |
|                            | 기준가격 <sup>주</sup> (E=C/D×1000) | 850.01               | 1,098.49             | 29.23  |
| <b>종류(Class)별 기준가격 현황</b>  |                                |                      |                      |        |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)A-E형   | 기준가격                           | 825.25               | 1,064.19             | 28.95  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)A-G형   | 기준가격                           | 815.78               | 1,051.59             | 28.91  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)A형     | 기준가격                           | 813.82               | 1,048.67             | 28.86  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)C-E형   | 기준가격                           | 821.16               | 1,058.58             | 28.91  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)C-G형   | 기준가격                           | 810.01               | 1,043.66             | 28.85  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)C-P2e형 | 기준가격                           | 839.84               | 1,082.86             | 28.94  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)C-P2형  | 기준가격                           | 829.22               | 1,068.27             | 28.83  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)C-Pe형  | 기준가격                           | 835.93               | 1,077.77             | 28.93  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)C-P형   | 기준가격                           | 825.18               | 1,062.96             | 28.82  |
| 신영마라톤중소형주<br>증권자(주식)Cw형    | 기준가격                           | 827.40               | 1,067.80             | 29.05  |
| 신영마라톤중소형<br>주증권자(주식)C형     | 기준가격                           | 805.88               | 1,037.76             | 28.77  |

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.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

## 2. 수익률 현황

### 기간(누적) 수익률 (단위: %, %p) ▾

| 구분                             | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년  | 최근 5년 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)       | 29.23  | 40.47  | 60.09  | 35.03 | 26.25 | 4.92   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.63   | 7.88   | 6.19   | -1.84 | -5.71 | -9.73  | -     |
| 종류(Class)별 현황                  |        |        |        |       |       |        |       |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)A-E형   | 28.95  | 39.83  | 58.99  | 33.77 | 23.84 | 1.88   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.35   | 7.24   | 5.09   | -3.10 | -8.12 | -12.77 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)A-G형   | 28.90  | 39.72  | 58.80  | 33.55 | 23.42 | 1.35   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.30   | 7.13   | 4.90   | -3.32 | -8.54 | -13.30 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)A형     | 28.85  | 39.61  | 58.60  | 33.33 | 23.01 | 0.82   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.25   | 7.02   | 4.70   | -3.54 | -8.95 | -13.83 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C-E형   | 28.91  | 39.74  | 58.82  | 33.57 | 23.47 | 1.42   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.31   | 7.15   | 4.92   | -3.30 | -8.49 | -13.23 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C-G형   | 28.84  | 39.58  | 58.55  | 33.27 | 22.89 | 0.69   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.24   | 6.99   | 4.65   | -3.60 | -9.07 | -13.96 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C-P2e형 | 28.93  | 39.80  | 58.93  | 33.70 | 23.72 | 1.72   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.33   | 7.21   | 5.03   | -3.17 | -8.24 | -12.93 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C-P2형  | 28.82  | 39.55  | 58.49  | 33.20 | 22.76 | 0.52   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                   | 4.22   | 6.96   | 4.59   | -3.67 | -9.20 | -14.13 | -     |

### 기간(누적) 수익률 (단위: %, %p) ▾

| 구분                            | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년  | 최근 5년 |
|-------------------------------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|-------|
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C-Pe형 | 28.93  | 39.78  | 58.90  | 33.68 | 23.66 | 1.65   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                  | 4.33   | 7.19   | 5.00   | -3.19 | -8.30 | -13.00 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C-P형  | 28.81  | 39.51  | 58.44  | 33.14 | 22.64 | 0.37   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                  | 4.21   | 6.92   | 4.54   | -3.73 | -9.32 | -14.28 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)Cw형   | 29.05  | 40.06  | 59.38  | 34.22 | 24.70 | 2.95   | -     |
| (비교지수 대비 성과)                  | 4.45   | 7.47   | 5.48   | -2.65 | -7.26 | -11.70 | -     |
| 신영마리톤중소형주증권<br>자투자신탁(주식)C형    | 28.77  | 39.42  | 58.27  | 32.95 | 22.29 | -0.07  | -     |
| (비교지수 대비 성과)                  | 4.17   | 6.83   | 4.37   | -3.92 | -9.67 | -14.72 | -     |
| 비교지수주)                        | 24.60  | 32.59  | 53.90  | 36.87 | 31.96 | 14.65  | -     |

주)비교지수(벤치마크): KOSPI 대형주지수 30% + KOSPI 중형주지수 50% + KOSPI 소형주지수 10% + Call 10%

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

### 손익 현황 (단위: 백만원) ▾

| 구분 | 증권     |    | 파생상품 |      | 부동산 | 특별자산 |    | 단기대출<br>및예금 | 기타 | 손익합계 |        |
|----|--------|----|------|------|-----|------|----|-------------|----|------|--------|
|    | 주식     | 채권 | 어음   | 집합투자 |     | 장내   | 장외 |             |    |      | 실물자산   |
| 전기 | 13,417 | 0  | 0    | 15   | 0   | 0    | 0  | 0           | 10 | -1   | 13,441 |
| 당기 | 41,777 | 0  | 0    | -52  | 0   | 0    | 0  | 0           | 10 | -1   | 41,734 |

※ 전기: 2020.07.24. ~ 2020.10.23. / 당기: 2020.10.24. ~ 2021.01.23.

### 3. 자산 현황

#### 자산구성 현황

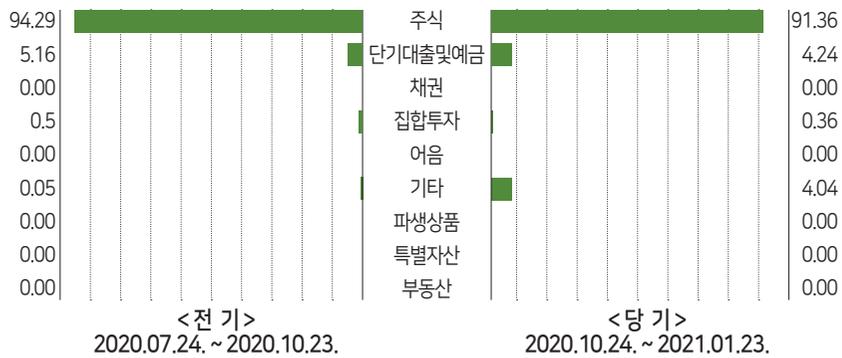
(단위: 백만원, %, %p) ▾

| 통화별<br>구분 | 증권      |        |        | 파생상품   |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출<br>및예금 | 기타     | 자산총액     |
|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------------|--------|----------|
|           | 주식      | 채권     | 어음     | 집합투자   | 장내     |        | 장외     | 실물자산   |             |        |          |
| KRW       | 141,265 | 0      | 0      | 552    | 0      | 0      | 0      | 0      | 6,561       | 6,245  | 154,622  |
| (1.00)    | (91.36) | (0.00) | (0.00) | (0.36) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (4.24)      | (4.04) | (100.00) |
| 합계        | 141,265 | 0      | 0      | 552    | 0      | 0      | 0      | 0      | 6,245       | 6,245  | 154,622  |

\* ( ): 구성 비중

#### 자산별 구성비중

(단위: %, %p) ▾



※ 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.

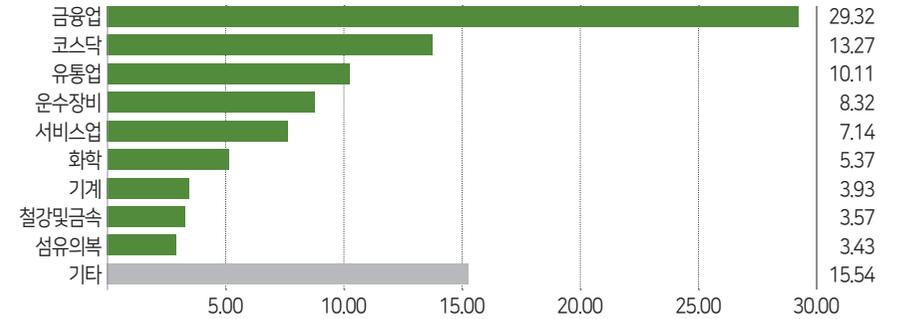
#### 투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

| 순위 | 업종명  | 비중    | 순위 | 업종명   | 비중    |
|----|------|-------|----|-------|-------|
| 1  | 금융업  | 29.32 | 6  | 화학    | 5.37  |
| 2  | 코스닥  | 13.27 | 7  | 기계    | 3.93  |
| 3  | 유통업  | 10.11 | 8  | 철강및금속 | 3.57  |
| 4  | 운수장비 | 8.32  | 9  | 섬유의복  | 3.43  |
| 5  | 서비스업 | 7.14  | 10 | 기타    | 15.54 |

#### 주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

\* ( ): 구성 비중

#### - 각 자산별 보유 내역(모펀드 기준) -

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

#### 주식

(단위: 주, 백만원, %) ▾

| 종목명    | 보유수량    | 평균금액  | 비중   | 비고         | 종목명   | 보유수량    | 평균금액  | 비중   | 비고         |
|--------|---------|-------|------|------------|-------|---------|-------|------|------------|
| LS     | 83,325  | 6,291 | 4.07 |            | 노루홀딩스 | 139,930 | 1,546 | 1.00 | 1%초과(1.05) |
| 삼양홀딩스  | 63,342  | 5,809 | 3.76 |            |       |         |       |      |            |
| 한라홀딩스  | 117,458 | 5,650 | 3.65 |            |       |         |       |      |            |
| 현대모비스  | 15,677  | 5,487 | 3.55 |            |       |         |       |      |            |
| 현대백화점  | 62,133  | 5,163 | 3.34 |            |       |         |       |      |            |
| 현대건설   | 89,985  | 3,995 | 2.58 |            |       |         |       |      |            |
| 일신방직   | 43,427  | 3,861 | 2.50 |            |       |         |       |      |            |
| 현대그린푸드 | 422,244 | 3,724 | 2.41 |            |       |         |       |      |            |
| LG     | 33,775  | 3,614 | 2.34 |            |       |         |       |      |            |
| 풍산홀딩스  | 93,608  | 3,389 | 2.19 |            |       |         |       |      |            |
| 화천기공   | 92,225  | 3,016 | 1.95 | 1%초과(4.19) |       |         |       |      |            |
| 대원산업   | 448,835 | 2,819 | 1.82 | 1%초과(2.24) |       |         |       |      |            |
| 신라교역   | 202,721 | 2,023 | 1.31 | 1%초과(1.27) |       |         |       |      |            |

## ① 4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원) ✓

| 성명  | 직위     | 출생연도 | 운용중인 펀드 현황 |           | 성과보수가 있는 펀드 및<br>일임 계약 운용규모 |         | 협회등록번호     |
|-----|--------|------|------------|-----------|-----------------------------|---------|------------|
|     |        |      | 펀드개수       | 운용규모      | 펀드개수                        | 운용규모    |            |
| 허남권 | 책임운용역  | 1963 | 65         | 3,893,565 | 1                           | 1,459   | 2109000131 |
| 원주영 | 책임운용역  | 1974 | 26         | 1,246,470 | 2                           | 475,834 | 2109000987 |
| 박민경 | 부책임운용역 | 1984 | 3          | 158,276   | 1                           | 1,459   | 2109001903 |

※ 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  | 2017.07.25. ~ 현재 | 허남권    |
| 책임운용역  | 2017.07.25. ~ 현재 | 원주영    |
| 부책임운용역 | 2017.07.25. ~ 현재 | 박민경    |

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

## ② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %) ✓

| 구분                                   | 전기<br>2020.07.24. ~ 2020.10.23. |                | 당기<br>2020.10.24. ~ 2021.01.23. |        |      |      |
|--------------------------------------|---------------------------------|----------------|---------------------------------|--------|------|------|
|                                      | 금액                              | 비율(주1)         | 금액                              | 비율(주1) |      |      |
|                                      | 자산운용사                           | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
| 판매회사                                 | 0                               | 0.00           | 0                               | 0.00   |      |      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권투자자신탁<br>(주식)     | 펀드재산보관회사 (신탁업자)                 | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 일반사무관리회사                        | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 보수합계                            | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 기타비용(주2)                        | 1              | 0.00                            | 1      | 0.00 |      |
|                                      | 매매.중개<br>수수료                    | 단순매매. 중개수수료    | 52                              | 0.03   | 70   | 0.04 |
|                                      |                                 | 조사분석업무등서비스 수수료 | 17                              | 0.01   | 23   | 0.01 |
|                                      | 합계                              | 68             | 0.04                            | 93     | 0.06 |      |
|                                      | 증권거래세                           | 115            | 0.07                            | 175    | 0.11 |      |
|                                      | 자산운용사                           | 13             | 0.15                            | 13     | 0.15 |      |
|                                      | 판매회사                            | 8              | 0.09                            | 8      | 0.09 |      |
|                                      | 펀드재산보관회사 (신탁업자)                 | 0              | 0.01                            | 0      | 0.01 |      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권투자자신탁<br>(주식)A-E형 | 일반사무관리회사                        | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 보수합계                            | 22             | 0.25                            | 21     | 0.25 |      |
|                                      | 기타비용(주2)                        | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 매매.중개<br>수수료                    | 단순매매. 중개수수료    | 3                               | 0.03   | 4    | 0.04 |
|                                      |                                 | 조사분석업무등서비스 수수료 | 1                               | 0.01   | 1    | 0.01 |
|                                      | 합계                              | 4              | 0.04                            | 5      | 0.06 |      |
|                                      | 증권거래세                           | 6              | 0.07                            | 9      | 0.11 |      |
|                                      | 자산운용사                           | 0              | 0.15                            | 0      | 0.15 |      |
|                                      | 판매회사                            | 0              | 0.13                            | 0      | 0.13 |      |
|                                      | 펀드재산보관회사 (신탁업자)                 | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권투자자신탁<br>(주식)A-G형 | 일반사무관리회사                        | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 보수합계                            | 0              | 0.29                            | 0      | 0.29 |      |
|                                      | 기타비용(주2)                        | 0              | 0.00                            | 0      | 0.00 |      |
|                                      | 매매.중개<br>수수료                    | 단순매매. 중개수수료    | 0                               | 0.03   | 0    | 0.04 |
|                                      |                                 | 조사분석업무등서비스 수수료 | 0                               | 0.01   | 0    | 0.01 |
|                                      | 합계                              | 0              | 0.04                            | 0      | 0.06 |      |
|                                      | 증권거래세                           | 0              | 0.07                            | 0      | 0.10 |      |

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

| 구분                                   | 전기<br>2020.07.24.~2020.10.23.       |                   | 당기<br>2020.10.24.~2021.01.23. |                   |                      |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------|
|                                      | 금액                                  | 비율주 <sup>1)</sup> | 금액                            | 비율주 <sup>1)</sup> |                      |
|                                      | 자산운용사                               | 68                | 0.15                          | 68                | 0.15                 |
| 판매회사                                 | 80                                  | 0.18              | 80                            | 0.18              |                      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)A형   | 펀드재산보관회사 (신탁업자)<br>일반사무관리회사<br>보수합계 | 2<br>1<br>151     | 0.01<br>0.00<br>0.34          | 2<br>1<br>152     | 0.01<br>0.00<br>0.34 |
| 증권자투자신탁<br>(주식)A형                    | 기타비용 <sup>주2)</sup><br>매매·중개<br>수수료 | 1<br>15<br>5      | 0.00<br>0.03<br>0.01          | 0<br>20<br>7      | 0.00<br>0.04<br>0.01 |
|                                      | 합계                                  | 19                | 0.04                          | 26                | 0.06                 |
| 증권거래세                                | 33                                  | 0.07              | 49                            | 0.11              |                      |
| 자산운용사                                | 21                                  | 0.15              | 22                            | 0.15              |                      |
| 판매회사                                 | 17                                  | 0.13              | 18                            | 0.13              |                      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C-E형 | 펀드재산보관회사 (신탁업자)<br>일반사무관리회사<br>보수합계 | 1<br>0<br>39      | 0.01<br>0.00<br>0.28          | 1<br>0<br>41      | 0.01<br>0.00<br>0.28 |
| 증권자투자신탁<br>(주식)C-E형                  | 기타비용 <sup>주2)</sup><br>매매·중개<br>수수료 | 0<br>4<br>1       | 0.00<br>0.03<br>0.01          | 0<br>6<br>2       | 0.00<br>0.04<br>0.01 |
|                                      | 합계                                  | 6                 | 0.04                          | 9                 | 0.06                 |
| 증권거래세                                | 10                                  | 0.07              | 16                            | 0.11              |                      |
| 자산운용사                                | 0                                   | 0.15              | 0                             | 0.15              |                      |
| 판매회사                                 | 0                                   | 0.19              | 0                             | 0.19              |                      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C-G형 | 펀드재산보관회사 (신탁업자)<br>일반사무관리회사<br>보수합계 | 0<br>0<br>0       | 0.00<br>0.00<br>0.35          | 0<br>0<br>0       | 0.00<br>0.00<br>0.35 |
| 증권자투자신탁<br>(주식)C-G형                  | 기타비용 <sup>주2)</sup><br>매매·중개<br>수수료 | 0<br>0<br>0       | 0.00<br>0.03<br>0.01          | 0<br>0<br>0       | 0.00<br>0.04<br>0.01 |
|                                      | 합계                                  | 0                 | 0.04                          | 0                 | 0.06                 |
| 증권거래세                                | 0                                   | 0.07              | 0                             | 0.11              |                      |

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

| 구분                                     | 전기<br>2020.07.24.~2020.10.23.       |                   | 당기<br>2020.10.24.~2021.01.23. |                   |                      |
|--|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|----------------------|
|  | 금액                                  | 비율주 <sup>1)</sup> | 금액                            | 비율주 <sup>1)</sup> |                      |
|  | 자산운용사                               | 5                 | 0.15                          | 5                 | 0.15                 |
| 판매회사                                   | 3                                   | 0.10              | 4                             | 0.10              |                      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C-P2e형 | 펀드재산보관회사 (신탁업자)<br>일반사무관리회사<br>보수합계 | 0<br>0<br>8       | 0.01<br>0.00<br>0.26          | 0<br>0<br>9       | 0.01<br>0.00<br>0.26 |
| 증권자투자신탁<br>(주식)C-P2e형                  | 기타비용 <sup>주2)</sup><br>매매·중개<br>수수료 | 0<br>1<br>0       | 0.00<br>0.03<br>0.01          | 0<br>2<br>1       | 0.00<br>0.04<br>0.01 |
|  | 합계                                  | 1                 | 0.04                          | 2                 | 0.06                 |
| 증권거래세                                  | 2                                   | 0.07              | 4                             | 0.11              |                      |
| 자산운용사                                  | 8                                   | 0.15              | 9                             | 0.15              |                      |
| 판매회사                                   | 11                                  | 0.20              | 11                            | 0.20              |                      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C-P2형  | 펀드재산보관회사 (신탁업자)<br>일반사무관리회사<br>보수합계 | 0<br>0<br>19      | 0.01<br>0.00<br>0.36          | 0<br>0<br>20      | 0.01<br>0.00<br>0.36 |
| 증권자투자신탁<br>(주식)C-P2형                   | 기타비용 <sup>주2)</sup><br>매매·중개<br>수수료 | 0<br>2<br>1       | 0.00<br>0.03<br>0.01          | 0<br>3<br>1       | 0.00<br>0.04<br>0.01 |
|  | 합계                                  | 2                 | 0.04                          | 3                 | 0.06                 |
| 증권거래세                                  | 4                                   | 0.07              | 6                             | 0.11              |                      |
| 자산운용사                                  | 4                                   | 0.15              | 4                             | 0.15              |                      |
| 판매회사                                   | 3                                   | 0.11              | 3                             | 0.11              |                      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C-Pe형  | 펀드재산보관회사 (신탁업자)<br>일반사무관리회사<br>보수합계 | 0<br>0<br>8       | 0.01<br>0.00<br>0.27          | 0<br>0<br>8       | 0.01<br>0.00<br>0.27 |
| 증권자투자신탁<br>(주식)C-Pe형                   | 기타비용 <sup>주2)</sup><br>매매·중개<br>수수료 | 0<br>1<br>0       | 0.00<br>0.03<br>0.01          | 0<br>1<br>0       | 0.00<br>0.04<br>0.01 |
|  | 합계                                  | 1                 | 0.04                          | 2                 | 0.06                 |
| 증권거래세                                  | 2                                   | 0.07              | 3                             | 0.11              |                      |

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

| 구분                                   | 전기<br>2020.07.24.~2020.10.23. |                   | 당기<br>2020.10.24.~2021.01.23. |                   |      |      |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|------|------|
|                                      | 금액                            | 비율 <sup>주1)</sup> | 금액                            | 비율 <sup>주1)</sup> |      |      |
|                                      | 자산운용사                         | 13                | 0.15                          | 14                | 0.15 |      |
| 판매회사                                 | 18                            | 0.21              | 19                            | 0.21              |      |      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C-P형 | 펀드재산보관회사 (신탁업자)               | 0                 | 0.01                          | 0                 | 0.01 |      |
|                                      | 일반사무관리회사                      | 0                 | 0.00                          | 0                 | 0.00 |      |
|                                      | 보수합계                          | 32                | 0.37                          | 34                | 0.37 |      |
|                                      | 기타비용 <sup>주2)</sup>           | 0                 | 0.00                          | 0                 | 0.00 |      |
|                                      | 매매·중개<br>수수료                  | 단순매매·중개수수료        | 3                             | 0.03              | 4    | 0.04 |
|                                      |                               | 조사분석업무 등 서비스 수수료  | 1                             | 0.01              | 1    | 0.01 |
|                                      | 합계                            | 4                 | 0.04                          | 5                 | 0.06 |      |
|                                      | 증권거래세                         | 6                 | 0.07                          | 10                | 0.11 |      |
|                                      | 자산운용사                         | 0                 | 0.15                          | 0                 | 0.15 |      |
|                                      | 판매회사                          | 0                 | 0.00                          | 0                 | 0.00 |      |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자)                      | 0                             | 0.01              | 0                             | 0.01              |      |      |
| 일반사무관리회사                             | 0                             | 0.00              | 0                             | 0.00              |      |      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)Cw형  | 보수합계                          | 0                 | 0.16                          | 0                 | 0.16 |      |
|                                      | 기타비용 <sup>주2)</sup>           | 0                 | 0.00                          | 0                 | 0.00 |      |
|                                      | 매매·중개<br>수수료                  | 단순매매·중개수수료        | 0                             | 0.03              | 0    | 0.04 |
|                                      |                               | 조사분석업무 등 서비스 수수료  | 0                             | 0.01              | 0    | 0.01 |
|                                      | 합계                            | 0                 | 0.04                          | 0                 | 0.06 |      |
|                                      | 증권거래세                         | 0                 | 0.07                          | 0                 | 0.11 |      |
|                                      | 자산운용사                         | 108               | 0.15                          | 107               | 0.15 |      |
|                                      | 판매회사                          | 179               | 0.25                          | 179               | 0.25 |      |
|                                      | 펀드재산보관회사 (신탁업자)               | 4                 | 0.01                          | 4                 | 0.01 |      |
|                                      | 일반사무관리회사                      | 2                 | 0.00                          | 2                 | 0.00 |      |
| 신영마라톤<br>중소형주<br>증권자투자신탁<br>(주식)C형   | 보수합계                          | 292               | 0.41                          | 292               | 0.41 |      |
|                                      | 기타비용 <sup>주2)</sup>           | 1                 | 0.00                          | 1                 | 0.00 |      |
|                                      | 매매·중개<br>수수료                  | 단순매매·중개수수료        | 23                            | 0.03              | 31   | 0.04 |
|                                      |                               | 조사분석업무 등 서비스 수수료  | 8                             | 0.01              | 10   | 0.01 |
|                                      | 합계                            | 31                | 0.04                          | 41                | 0.06 |      |
|                                      | 증권거래세                         | 51                | 0.07                          | 77                | 0.11 |      |

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행보증금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

| 구분                             |    | 총보수·비용비율 <sup>주1)</sup>    |        | 합계(A+B) |
|--------------------------------|----|----------------------------|--------|---------|
|                                |    | 매매·중개수수료 비율 <sup>주2)</sup> |        |         |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)       | 전기 | 0.0012                     | 0.1173 | 0.1185  |
|                                | 당기 | 0.0012                     | 0.1659 | 0.1671  |
| 종류(Class)별 현황                  |    |                            |        |         |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)A-E형   | 전기 | 0.986                      | 0.118  | 1.104   |
|                                | 당기 | 0.9859                     | 0.1655 | 1.1514  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)A-G형   | 전기 | 1.1624                     | 0.1239 | 1.2863  |
|                                | 당기 | 1.1623                     | 0.1685 | 1.3308  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)A형     | 전기 | 1.337                      | 0.1179 | 1.4549  |
|                                | 당기 | 1.3369                     | 0.1667 | 1.5036  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C-E형   | 전기 | 1.1364                     | 0.126  | 1.2624  |
|                                | 당기 | 1.1363                     | 0.1724 | 1.3087  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C-G형   | 전기 | 1.3819                     | 0.1173 | 1.4992  |
|                                | 당기 | 1.3817                     | 0.1724 | 1.5541  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C-P2e형 | 전기 | 1.036                      | 0.1184 | 1.1544  |
|                                | 당기 | 1.0359                     | 0.1678 | 1.2037  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C-P2형  | 전기 | 1.4372                     | 0.1212 | 1.5584  |
|                                | 당기 | 1.4371                     | 0.1712 | 1.6083  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C-Pe형  | 전기 | 1.0611                     | 0.1169 | 1.178   |
|                                | 당기 | 1.061                      | 0.1652 | 1.2262  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C-P형   | 전기 | 1.4873                     | 0.1193 | 1.6066  |
|                                | 당기 | 1.4872                     | 0.1691 | 1.6563  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)Cw형    | 전기 | 0.6342                     | 0.0975 | 0.7317  |
|                                | 당기 | 0.6335                     | 0.1534 | 0.7869  |
| 신영마라톤중소형주증권자<br>투자신탁(주식)C형     | 전기 | 1.6379                     | 0.1154 | 1.7533  |
|                                | 당기 | 1.6378                     | 0.1642 | 1.802   |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용차감전 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: 2020.07.24. ~ 2020.10.23. / 당기: 2020.10.24. ~ 2021.01.23.

## 6. 투자자산 매매내역

### 매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ✓

| 매수        |        | 매도        |        | 매매회전율(주) |        |
|-----------|--------|-----------|--------|----------|--------|
| 수량        | 금액     | 수량        | 금액     | 해당기간     | 연환산    |
| 1,068,451 | 25,549 | 2,858,073 | 73,708 | 47.71    | 189.30 |

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

### 최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ✓

| 2020.04.24. ~ 2020.07.23. | 2020.07.24. ~ 2020.10.23. | 2020.10.24. ~ 2021.01.23. |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 30.93                     | 30.07                     | 47.71                     |

## 7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ✓

| 펀드 명칭               | 투자금액  | 투자 후 수익률 |
|---------------------|-------|----------|
| 신영마라톤중소형주증권투자신탁(주식) | 5,896 | 57.37    |

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

### 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 조사가 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, 신탁보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.  |
| 수익자총회         | 수익증권 총수의 100분의 50 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 취득권유 및 설명, 투자 설명서 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 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.  |