

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)
2. 유튜브 검색창에  **신영펀드 운용보고**  를 검색

 신영자산운용

신영마라톤증권자 투자신탁(주식) 자산운용보고서

—
운용기간 : 2020.10.25. ~ 2021.01.24.



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 (2021.01.24. 기준)

신영마라톤증권자투자신탁(주식)은 국내 저평가 가치주에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 주식형 집합투자기구입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 수익률은 +34.93%로 비교지수 수익률 +29.37% 대비해서 5.56%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

최근 3개월

+ 34.93%

비교지수 : +29.37%
비교지수대비: +5.56%p

최근 1년

+ 36.75%

비교지수 : +35.83%
비교지수대비: +0.92%p

최근 3년

+ 19.56%

비교지수 : +22.30%
비교지수대비: -2.74%p

최근 5년

+ 71.32%

비교지수 : +60.89%
비교지수대비: +10.43%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 (%)

전기전자	41.97
운수장비	9.19
금융업	8.00
코스닥	7.35
유통업	6.33

투자대상 종목 상위 5 (%)

삼성전자	25.1
SK하이닉스	3.55
현대모비스	3.47
현대차	3.44
삼성SDI	2.69

신영마라톤증권자 투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2020.10.25. ~ 2021.01.24.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영마라톤증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관 회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받아 판매회사인 신영증권,KEB하나은행 외 51개사를 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
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
4. 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

- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드 구성

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수·비용 비율

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유 내역

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

7. 고유자산 투자에 관한 사항

< 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영마라톤증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +34.93%로 비교지수 수익률 +29.37% 대비해서 5.56%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%) 양호한 수익률의 주된 이유는 보유 중인 대형 가치주가 상대적으로 크게 상승했기 때문이었습니다. 가전, 완성차 및 자동차 부품 종목이 전기차 판매량 증가 기대에 힘입어 상승하였으며, 양호했던 분양과 더불어 주택 공급량 확대로 건설주의 반등도 긍정적으로 기여하였습니다. 또한, 글로벌 경쟁력을 더욱 공고히 하고 있으며 가격 결정권을 쥐고 있다고 판단하여 높은 비중을 유지하였던 반도체 종목들도 수익률 개선에 도움을 주었습니다.

보유종목 중 상대적으로 부진했던 종목들은 음식료, 금융, 유통, 재보험, 소비재 등 이었습니다. 이러한 종목들이 아직도 저평가 되어있다고 판단하고 있으며 경기 개선에 따라 주가도 제 위치를 찾아갈 것으로 전망하여 추가로 매수를 진행할 계획입니다.

주식시장은 미국 대통령 선거를 앞두고 불확실성이 증가하면서 조정을 받았으나, 바이든이 당선되고, 백신 개발이 막바지에 접어들자 투자자들은 주식에 대한 선호를 높여갔습니다. 이러한 상황 속에서 코로나 확산세를 상대적으로 잘 관리하고 있고, 수출이 크게 개선되고 있는 점이 한국 주식시장의 상대적인 강세가 나타난 배경이라고 판단하고 있습니다.

동 펀드에서는 백신 이후 실적 개선이 가능할 것으로 판단되는 종목들과 가격 경쟁력을 바탕으로 매출이 증가할 것으로 예상되는 태양광 관련 종목을 매수하였으며, 적정가치에 도달했다고 판단되는 유틸리티, 지주회사를 차익실현 하였습니다.

투자환경 및 운용 계획

2020년 11월 이후 빠르게 상승한 국내 증시는 3,200포인트를 넘나들고 있습니다. 상장기업의 2021년 예상 순이익으로만 판단해 본다면 분명히 부담스러운 지수라고 생각할 수 있습니다.

하지만 장기 저금리 환경, 예상보다 좋은 2020년 4분기 기업실적, 빠른 백신 보급속도와 백신 효과로 인해 주식시장이 하락하기 보다는 기업의 실적 추이를 보면서 장기 상승추세를 그려갈 것으로 보고 있습니다.

올해 주식시장은 종목별 차별화가 크게 나타날 것으로 예상되어, 기업의 근본적인 경쟁력과 실적을 면밀히 살펴보고 종목의 비중을 조절할 계획입니다.

2020년 코로나 이후 저금리, 유동성, 재정정책 등으로 인해 금융장세로부터 실적장세가 이어지는 모습이었다면, 2021년은 백신으로 인해 경제가 정상화 되면서 가치주들이 상대적으로 높은 성장률을 이어갈 것으로 보고 있습니다. 저희는 항상 저평가되어 있는 종목들 중에서 경쟁력을 보유하고 기업의 수익성을 개선시킬 수 있는 종목인지를 충분히 검토하여 수익률 개선을 위해 최선을 다하겠습니다.

글로벌 경쟁력을 갖춘 반도체, 화학, IT 하드웨어에 대한 긍정적인 시각을 유지하고 있으며, 자동차, 2차전지, 친환경 기업들에 대해서도 적극적으로 비중을 확대할 생각입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영마라톤증권투자신탁(주식)	52803	
신영마라톤증권모투자신탁(주식)	D3057	
신영마라톤증권투자신탁(주식) Ae형	D3669	
신영마라톤증권투자신탁(주식) A형	D3668	
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P2e	BT895	
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P2형	BC028	
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-Pe형	BE093	2등급 (높은위험)
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P형	AH142	
신영마라톤증권투자신탁(주식)CG형	BP317	
신영마라톤증권투자신탁(주식)C형	34301	
신영마라톤증권투자신탁(주식)I형	99957	
신영마라톤증권투자신탁(주식)W형	52805	
신영마라톤증권투자신탁(주식)e형	78553	

펀드종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005.11.28.
운영기간	2020.10.25. ~ 2021.01.24.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	NH농협은행
판매회사	신영증권, KEB하나은행 외 51개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	국내 저평가 가치주에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 주식형 집합투자기구입니다.		

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %p) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.10.24.)	당기말 (2021.01.24.)	증감률
신영마라톤증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	620,583	649,845	4.72
	부채 총액 (B)	1,177	6,083	417.01
	순자산총액 (C=A-B)	619,407	643,762	3.93
	발행 수익증권 총 수 (D)	605,134	466,089	-22.98
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,023.59	1,381.20	34.94
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤증권자 (주식) Ae형	기준가격	1,265.66	1,704.60	34.68
신영마라톤증권자 (주식) A형	기준가격	1,354.86	1,823.31	34.58
신영마라톤증권자 (주식)C-P2e	기준가격	898.01	1,209.30	34.66
신영마라톤증권자 (주식)C-P2형	기준가격	1,062.09	1,429.01	34.55
신영마라톤증권자 (주식)C-Pe형	기준가격	1,070.47	1,441.42	34.65
신영마라톤증권자 (주식)C-P형	기준가격	997.17	1,341.38	34.52
신영마라톤증권자 (주식)CG형	기준가격	925.36	1,244.66	34.51
신영마라톤증권자 (주식)C형	기준가격	999.79	1,344.76	34.50
신영마라톤증권자 (주식)I형	기준가격	1,017.72	1,373.31	34.94
신영마라톤증권자 (주식)W형	기준가격	1,015.27	1,368.50	34.79
신영마라톤증권자 (주식)e형	기준가격	999.78	1,344.80	34.51

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.

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



○ 신영마라톤증권모투자신탁(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.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %p) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권투자신탁(주식)	34.93	47.48	67.04	36.75	37.80	19.56	71.32
(비교지수 대비 성과)	5.56	9.58	8.72	0.92	-4.11	-2.74	10.43
종류(Class)별 현황							
신영마라톤증권투자신탁(주식)Ae형	34.68	46.89	66.04	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	5.31	8.99	7.72	-	-	-	-
신영마라톤증권투자신탁(주식)A형	34.57	46.66	65.65	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	5.20	8.76	7.33	-	-	-	-
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P2e형	34.66	46.85	65.96	35.54	35.35	16.34	-
(비교지수 대비 성과)	5.29	8.95	7.64	-0.29	-6.56	-5.96	-
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P2형	34.54	46.56	65.47	35.00	34.23	14.89	-
(비교지수 대비 성과)	5.17	8.66	7.15	-0.83	-7.68	-7.41	-
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-Pe형	34.65	46.82	65.90	35.48	35.22	16.18	-
(비교지수 대비 성과)	5.28	8.92	7.58	-0.35	-6.69	-6.12	-
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P형	34.51	46.50	65.36	34.87	33.98	14.55	59.59
(비교지수 대비 성과)	5.14	8.60	7.04	-0.96	-7.93	-7.75	-1.30
신영마라톤증권투자신탁(주식)CG형	34.50	46.47	65.31	34.82	33.87	14.46	-
(비교지수 대비 성과)	5.13	8.57	6.99	-1.01	-8.04	-7.84	-
신영마라톤증권투자신탁(주식)C형	34.50	46.47	65.30	34.80	33.85	14.40	59.29
(비교지수 대비 성과)	5.13	8.57	6.98	-1.03	-8.06	-7.90	-1.60
신영마라톤증권투자신탁(주식)형	34.93	47.46	66.81	36.39	36.73	18.01	67.37
(비교지수 대비 성과)	5.56	9.56	8.49	0.56	-5.18	-4.29	6.48

3. 자산 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %p) ✓

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권투자신탁 (주식)W형	34.79	47.14	66.46	36.10	36.48	17.83	67.50
(비교지수 대비 성과)	5.42	9.24	8.14	0.27	-5.43	-4.47	6.61
신영마라톤증권투자신탁 (주식)e형	34.50	46.48	65.32	34.83	33.90	14.46	59.52
(비교지수 대비 성과)	5.13	8.58	7.00	-1.00	-8.01	-7.84	-1.37
비교지수주)	29.37	37.90	58.32	35.83	41.91	22.30	60.89

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	58,741	0	0	61	0	0	0	0	6	-1	58,807
당기	192,216	0	0	-39	0	0	0	0	5	-1	192,181

※ 전기: 2020.07.25~2020.10.24. / 당기: 2020.10.25~2021.01.24.

자산구성 현황

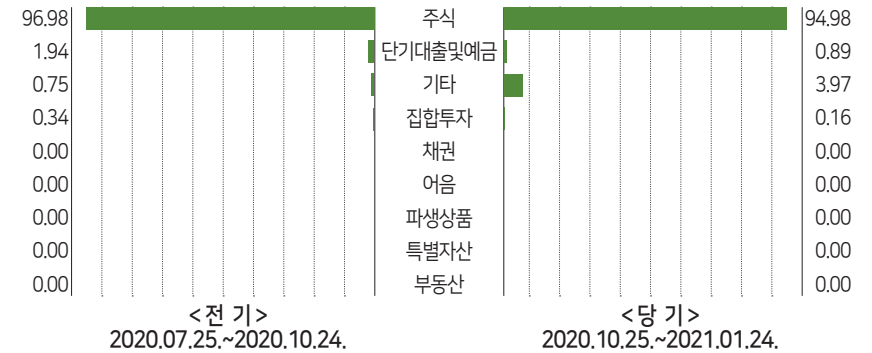
(단위: 백만원, %, %p) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	617,207	0	0	1,072	0	0	0	0	5,770	25,796	649,845
(1.00)	(94.98)	(0.00)	(0.00)	(0.16)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.89)	(3.97)	(100.00)
합계	617,207	0	0	1,072	0	0	0	0	5,770	25,796	649,845

* (): 구성비중

자산별 구성비중

(단위: %, %p) ✓



※ 위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

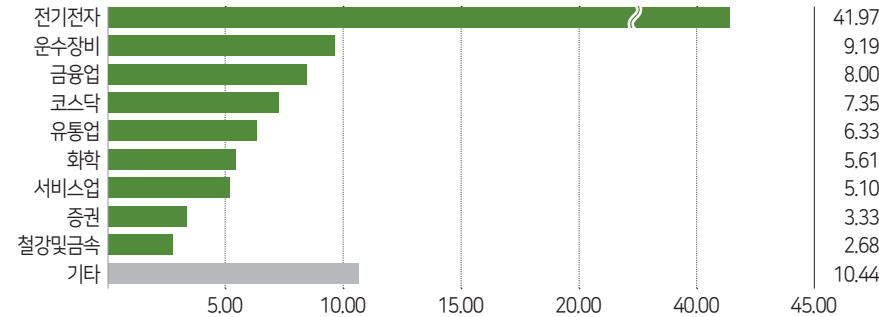
투자대상 업종 상위10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	41.97	6	화학	5.61
2	운수장비	9.19	7	서비스업	5.10
3	금융업	8.00	8	증권	3.33
4	코스닥	7.35	9	철강및금속	2.68
5	유통업	6.33	10	기타	10.44

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

- 각 자산별 보유 내역 -

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

주식

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	1,879,280	163,122	25.1		E1	75,665	3,125	0.48	1%초과(1.1)
SK하이닉스	179,525	23,069	3.55		아세아	22,136	2,103	0.32	1%초과(1.01)
현대모비스	64,410	22,544	3.47		지투알	339,175	2,049	0.32	1%초과(2.05)
현대차	86,867	22,325	3.44		CS홀딩스	26,979	1,611	0.25	1%초과(2.34)
삼성SDI	22,057	17,469	2.69		일진파워	205,403	1,117	0.17	1%초과(1.36)
LG전자	96,832	17,188	2.64						
LG화학	16,411	16,001	2.46						
KB금융	315,889	13,915	2.14						
삼성전기	59,021	12,542	1.93						
GS건설	288,617	12,281	1.89						
삼성물산우B	63,063	8,860	1.36	1%초과(3.88)					
신영증권	114,338	6,243	0.96	1%초과(1.22)					
원익머트리얼즈	166,152	5,898	0.91	1%초과(1.32)					
우주일렉트로	148,523	5,681	0.87	1%초과(1.5)					
S&T중공업	609,076	3,935	0.61	1%초과(1.83)					
NH투자증권우	399,770	3,398	0.52	1%초과(2.12)					

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

① 4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원) ✓

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가있는 펀드 및 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
이철	부책임운용역	1980	1	475,688	0	0	2115000163

※ '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	2007.03.05. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2020.02.25. ~ 현재	이철
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.02.24.	윤하국
부책임운용역	2017.11.17. ~ 2019.05.02.	이철

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2020.07.25~2020.10.24.		당기 2020.10.25~2021.01.24.			
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}		
신영마라톤증권 자투자신탁 (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)}	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개 수수료	176	0.03	237	0.04	
		단순매매·중개수수료	56	0.01	70	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	232	0.04	307	0.05
	합계	426	0.07	608	0.10	
신영마라톤증권 자(주식) Ae형	자산운용사	0	0.12	0	0.12	
	판매회사	0	0.09	0	0.09	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.21	0	0.21	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.04	
		단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.05
	합계	0	0.06	0	0.11	
신영마라톤증권 자(주식) A형	자산운용사	0	0.11	0	0.12	
	판매회사	0	0.17	0	0.18	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.29	0	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.04	
		단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.05
	합계	0	0.06	0	0.11	
신영마라톤증권 자(주식) C-P2e	자산운용사	12	0.12	15	0.12	
	판매회사	11	0.11	13	0.11	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	24	0.23	29	0.23	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	3	0.03	5	0.04	
		단순매매·중개수수료	1	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.04	6	0.05
	합계	7	0.07	12	0.10	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.07.25~2020.10.24.		2020.10.25~2021.01.24.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
자산운용사	58	0.12	63	0.12	
판매회사	107	0.21	116	0.21	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)C-P2형	보수합계	169	0.34	183	0.34
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	14	0.03	20	0.04
	단순매매, 중개수수료	4	0.01	6	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	18	0.04	26	0.05
	합계	33	0.07	52	0.10
자산운용사	9	0.12	9	0.12	
판매회사	9	0.12	9	0.12	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)C-Pe형	보수합계	18	0.24	19	0.24
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	2	0.03	3	0.04
	단순매매, 중개수수료	1	0.01	1	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.04	4	0.05
	합계	5	0.07	7	0.10
자산운용사	124	0.12	131	0.12	
판매회사	256	0.24	270	0.24	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	7	0.01	7	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)C-P형	보수합계	389	0.36	409	0.36
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매,중개 수수료	29	0.03	42	0.04
	단순매매, 중개수수료	9	0.01	13	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	39	0.04	55	0.05
	합계	71	0.07	109	0.10
자산운용사	0	0.12	0	0.12	
판매회사	0	0.25	1	0.25	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)CG형	보수합계	1	0.37	1	0.37
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	0	0.03	0	0.04
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.05
	합계	0	0.07	0	0.10

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.07.25~2020.10.24.		2020.10.25~2021.01.24.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
자산운용사	467	0.12	450	0.12	
판매회사	1,014	0.25	978	0.25	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	25	0.01	24	0.01	
일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)C형	보수합계	1,511	0.38	1,458	0.38
	기타비용 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00
	매매,중개 수수료	111	0.03	144	0.04
	단순매매, 중개수수료	35	0.01	43	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	146	0.04	187	0.05
	합계	269	0.07	370	0.10
자산운용사	0	0.12	0	0.12	
판매회사	0	0.01	0	0.00	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)H형	보수합계	0	0.13	0	0.00
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	0	0.03	0	0.04
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.04	0	0.05
	합계	0	0.07	0	0.10
자산운용사	4	0.12	4	0.12	
판매회사	0	0.00	0	0.00	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
신영마라톤증권 자(주식)W형	보수합계	4	0.12	5	0.12
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	1	0.03	1	0.04
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.04	2	0.05
	합계	2	0.07	4	0.10

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2020.07.25~2020.10.24.		당기 2020.10.25~2021.01.24.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
	자산운용사 판매회사 펀드재산보관회사(신탁업자) 일반사무관리회사	67 143 4 1	0.12 0.25 0.01 0.00	64 137 4 1	0.12 0.25 0.01 0.00
신영마라톤증권 자(주식)e형	보수합계 기타비용 ^{주2)}	214 0	0.37 0.00	206 0	0.37 0.00
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	16	0.03	21	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	6	0.01
	합계	21	0.04	27	0.05
증권거래세	39	0.07	53	0.10	

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 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤증권자투자신탁 (주식)	전기 당기	0.0006 0.1101	0.1107 0.1427
종류(Class)별 현황			
신영마라톤증권모(주식)	전기 당기	0 0	0.0736 0.0793
신영마라톤증권자(주식) Ae형	전기 당기	0.8329 0.8365	0.1424 1.0256
신영마라톤증권자(주식) A형	전기 당기	1.1818 1.181	0.1199 1.3273
신영마라톤증권자(주식) C-P2e	전기 당기	0.9205 0.9203	0.1108 1.0667

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤증권자(주식) C-P2형	전기 당기	1.3462 1.3461	0.1111 0.1446
신영마라톤증권자(주식) C-Pe형	전기 당기	0.9701 0.97	0.1096 0.1415
신영마라톤증권자(주식) C-P형	전기 당기	1.4466 1.4465	0.1104 0.1434
신영마라톤증권자(주식) CG형	전기 당기	1.4858 1.4856	0.1151 0.1487
신영마라톤증권자(주식) C형	전기 당기	1.4968 1.4967	0.1108 0.1422
신영마라톤증권자 (주식)h형	전기 당기	0.524 0.524	0.0716 0.0738
신영마라톤증권자(주식) W형	전기 당기	0.4939 0.4939	0.0907 0.1321
신영마라톤증권자(주식) e형	전기 당기	1.4767 1.4766	0.1109 0.1416

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: 2020.07.25~2020.10.24. / 당기: 2020.10.25~2021.01.24.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,387,187	86,191	6,336,311	254,319	40.75	161.67

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

신영마라톤증권모(주식)

2020.04.25. ~ 2020.07.24.	2020.07.25. ~ 2020.10.24.	2020.10.25. ~ 2021.01.24.
19.83	27.01	40.75

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

※ 2020년 3월 26일자로 해당 펀드가 모자형으로 전환됨에 따라 기존 멀티클래스 운용펀드와 모펀드의 보고서 해당 기간 동안의 매매회전율이 병기되었음을 안내드립니다.

7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ✓

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영마라톤증권투자신탁(주식)	11,882	38.66

※ 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, 신탁회사보수, 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 말기 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 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.