

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 (2023.10.24. 기준)

신영마라톤증권자투자신탁(주식)은 저평가 가치주 위주로 주식에 60% 이상을 투자하는 증권집합투자기구(주식형)로서 장기적으로 자산가치의 증식을 추구합니다.

3개월 운용경과

- ✓ 펀드는 금리 인상에 따른 성장주 약세와 보유비중이 높은 가치주의 강세로 비교지수 대비 하락 방어
- ✓ 자산가치, 수익대비 저평가 레벨인 지주회사, 재보험, 은행 실적 반등이 펀드에 긍정적
- ✓ AI 데이터센터 관련주 및 제조업 경기 반등 예상에 따른 화학, 철강, 반도체 종목 매수 진행

투자환경 및 운용계획

- ✓ 금리 상승에 따른 소비 둔화로 인한 실물 경제 소폭 둔화 예상
- ✓ 제조업 경기 둔화로 인한 국내 기업 수출 감소세가 2024년 경기 반등으로 플러스 전환 기대
- ✓ 이에 실적 개선이 예상되는 경기민감주, 제조업 관련 종목의 비중 확대

펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	31.45	삼성전자	16.32
유통업	13.32	삼성물산	5.23
서비스업	11.68	SK하이닉스	4.04
금융업	11.13	삼성전자우	3.9
화학	6.45	현대모비스	3

신영마라톤증권 자투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2023.07.25. ~ 2023.10.24.





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 펀드재산보관회사(신탁업자)인 NH농협은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
 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

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드의 투자전략

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수-비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전을
- 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 투자현황

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

- 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- 나. 주요 위험 관리 방안
- 다. 자전거래 현황
- 라. 주요 비상대응계획

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

대표이사 인사말

안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

연초 이후 상승세를 보였던 국내외 금융시장은 하반기 들어 혼란스러운 모습을 보이고 있습니다. 작년의 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행된 급격한 금리인상이 점차 완화되면서 금융시장은 연초 이후 회복세를 보였지만 물가가 아직 충분히 안정되지 못하였고 향후에도 상당 기간 고금리가 지속될 가능성이 높다는 우려가 커지면서 금융시장은 불안정한 모습을 보이고 있습니다.

미국과 한국의 정책금리 인상은 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가와 금리는 이미 높은 수준에 있으며 내년에도 고물가 고금리 환경이 상당 기간 지속될 가능성이 높아서 향후 경기 전망은 밝지 못합니다. 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다. 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 1년 반을 넘어 장기화하고 있는데다 하마스의 이스라엘 공격으로 새로운 전쟁마저 발발하여 세계는 혼란 속에 빠져들고 있습니다.

한국 경제 역시 이러한 불안정한 세계경제 환경 속에서 어려운 상황에 놓여 있습니다. 뒷걸음 치던 수출과 일년 넘게 이어지던 무역적자가 이제야 호전의 조짐을 보이고 있지만 불확실한 환경 속에 회복세를 장담하기 어려운 상황입니다. 부동산 경기 부진 속에 가계부채는 늘어만 가고 있으며 부동산 프로젝트 파이낸싱 부실화 우려도 높아지고 있습니다.

어려운 세계 경제 여건으로 주식시장이 혼란스럽지만 저희는 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 저평가 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 올해는 작년의 주식시장 하락세로 인한 손실을 만회하기 위한 노력을 기울였지만 최근 다시 주식시장이 불안정해지면서 충분히 만족할만한 결과에는 미치지 못하고 있습니다.

불확실하고 어려운 세계 경제 환경으로 인해 향후 빠른 시일 내에 주식시장이 다시 회복세를 이어나가기를 기대하기는 쉽지 않아 보입니다. 하지만 주식시장에는 항상 위기와 기회가 공존해 왔습니다. 위기 속에서도 좋은 투자기회들이 있었고 지나고 보면 위기 상황에 투자했던 자산에서 가장 높은 수익이 실현이 되었던 경험이 많습니다.

어려운 여건 하에서도 경쟁력 있고 저평가된 우량기업들의 주가는 충분히 차별화될 수 있을 것으로 예상합니다. 지금은 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 더 확신을 가지고 투자할 수 있는 기회도 계속 있다고 생각합니다.

금리 수준이 높아지기는 했지만 기본적으로 금리 자산은 장기 투자하더라도 정해진 금리 이상의 것을 주지는 못합니다. 어려운 경제 환경에서도 안정적으로 이익을 내고 꾸준히 많은 배당금을 주고 장기적으로는 기업 가치도 높아질 수 있는 우량 기업들에 대한 투자가 훨씬 매력적입니다. 이런 기업들을 제 가치보다도 대폭 할인된 가격에 살 수 있는 좋은 투자 기회들이 바로 지금 눈앞에 있습니다. 그 기회를 고객 여러분의 것으로 만드는 것이 저희의 책무입니다.

어려운 여건이지만 계속해서 초심을 잃지 않고 지속적이고 안정적인 성과를 달성하기 위해 일관성있게 소수자의 시각으로 세상을 보고 더 장기적인 안목에서 저평가된 우량기업, 고배당 기업에 대한 투자에 더욱 집중해 나가겠습니다.

앞으로도 저희 신영자산운용은 고객 여러분의 기대와 믿음에 부응할 수 있도록 맡겨 주신 소중한 자산을 최선을 다해 운용하겠습니다.

**신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신
고객 여러분께 다시한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.**

신영자산운용 대표이사 허남권

허남권



안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당사의 투자전략 및 상품과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다. 방문하여 확인하시고 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다. QR코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여 우측의 QR코드를 비추시면 당사 유튜브로 연결됩니다.



운용 경과

신영마라톤증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -5.13%로 비교지수 수익률 -8.32% 대비 3.19%p 상회하였습니다. (비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

지난 3개월간 펀드의 수익률은 시중금리가 높아지면서 성장주의 약세가 진행되고, 상대적으로 펀드에서 많이 보유하고 있는 가치주의 강세로 양호한 흐름을 보였습니다. 자산가치와 수익가치 대비 저평가되었던 지주회사와, 재보험사, 은행업종의 실적 반등이 펀드에 긍정적인 영향을 주었으며, 2차전지의 주가 하락도 상대적으로 펀드 수익률이 좋아지는 효과를 주었습니다. 미국으로의 K-푸드 수출 증가 기대감으로 상승했던 음식료 업체와, 방산 수출 실적 호조가 나타난 기계업종의 종목도 긍정적이었습니다. 하지만 펀드에서 보유 중인 중국 단체 여행객 관련 수혜주와 건설장비 업종은 예상보다 낮은 실적 증가로 인해 수익률에 부정적인 영향을 주었습니다. 연초 이후부터 완만하게 상승하던 증시는 8월부터 조정을 받았습니다. 미국의 신용등급 강등 사태와 중국 부동산 개발업체의 도산소식, 미국의 시중금리 상승 등의 악재가 겹치며 지수를 끌어내렸습니다. 이후 산유국들의 감산 연장 소식으로 유가가 크게 상승하고, 미국 연준의 매파적인 모습이 더욱 강하게 나타나면서 2차전지의 약세가 두드러졌는데, 관련 종목이 많이 포함된 코스닥이 상대적으로 큰 폭으로 하락하였습니다. 이처럼 물가가 예상보다 높아질 것이라는 우려로 미국의 10년물 국채금리가 5%까지 상승하면서 높은 금리에 많은 영향을 받는 성장주의 매력은 낮아지고, 실적 가시성이 높은 가치주로 자금이 이동이 진행된 것으로 보입니다. 펀드는 저평가되어 있으면서 향후 실적 개선 가능성이 높은 기업들을 중심으로 포트폴리오를 변경하고 있습니다. 시의 보급이 확대되면서 데이터센터에 대한 투자가 진행될 것으로 판단하여 관련된 종목들을 매수하였으며, 제조업 경기가 바닥을 통과하여 반등할 것으로 판단하여 관련된 화학, 철강, 반도체 종목도 매수를 진행하고 있습니다. 반대로 주가가 크게 상승한 제약, 2차전지 관련 종목, 음식료 업종의 비중을 축소하였습니다.

투자환경 및 운용 계획

24년 실물경제는 소폭 둔화되는 모습이 나타날 것으로 생각하고 있습니다. 미국의 서비스 업종의 상승세가 꺾이고 있고, 높아진 금리로 인해 소비자들의 지출 여력도 많이 낮아지고 있기 때문입니다. 하지만 여전히 미국 정부의 재정 지출이 유지될 가능성이 높다고 판단하고 있으며, 재고 수준이 많이 낮아져 있기 때문에 재고를 채우는 수요가 제조업종의 경기를 반등시킬 것으로 예상하고 있습니다. 지금까지는 제조업 경기 둔화로 인해 한국 기업들의 수출 증가율이 마이너스를 기록하였지만, 24년에는 제조업 경기 반등으로 인해 한국의 수출이 반등하고 기업의 실적이 개선되는 모습이 나타날 것으로 보입니다. 펀드는 이러한 가정하에 실적이 개선될 것으로 예상되는 경기민감주, 제조업 관련 종목들의 비중을 확대하고 있습니다. 또한 고금리 고물가 환경하에서 유리한 재무건전성이 높은 기업들과 실적과 배당 성장 기대감이 있는 종목들에 대한 비중도 확대하고 있습니다. 계속해서 경기와 지정학적 위험 확대되고 있어 불확실성이 높아지고 있지만, 다른 펀드와는 차별화된 전략을 통해 좋은 종목들을 소신 있게 보유하여 장기간 안정적인 수익률 달성을 위해 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영마라톤증권투자신탁(주식)	52803		
신영마라톤증권투자신탁(주식)Ae형	D3669		
신영마라톤증권투자신탁(주식)A형	D3668		
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P2e	BT895		
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P2형	BC028		
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-Pe형	BE093		
신영마라톤증권투자신탁(주식)C-P형	AH142		
신영마라톤증권투자신탁(주식)CG형	BP317	2등급 (높은위험)	해당하지 않음
신영마라톤증권투자신탁(주식)C형	34301		
신영마라톤증권투자신탁(주식)I형	99957		
신영마라톤증권투자신탁(주식)W형	52805		
신영마라톤증권투자신탁(주식)e형	78553		
신영마라톤증권투자신탁(주식)S-P2형	DZ490		
신영마라톤증권투자신탁(주식)S-P형	DZ489		
신영마라톤증권투자신탁(주식)S형	DZ488		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005.11.28.
운영기간	2023.07.25. ~ 2023.10.24.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	NH농협은행
판매회사	신영증권, 하나은행 외 46개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 저평가 가치주에 주로 투자하는 신영마라톤증권모투자신탁(주식)에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 주식형 펀드로 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중



○ 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.

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2023.07.24.)	당기말 (2023.10.24.)	증감률
신영마라톤증권자(주식) 운용	자산 총액 (A)	489,815	453,068	-7.50
	부채 총액 (B)	664.16	542.92	-18.25
	순자산총액 (C=A-B)	489,151	452,526	-7.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	426,373	415,789	-2.48
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,147.24	1,088.35	-5.13
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영마라톤증권자(주식) Ae형	기준가격	1,428.45	1,352.16	-5.34
신영마라톤증권자(주식) A형	기준가격	1,530.05	1,447.01	-5.43
신영마라톤증권자(주식) C-P2e	기준가격	1,025.28	970.33	-5.36
신영마라톤증권자(주식) C-P2형	기준가격	1,196.34	1,130.97	-5.46
신영마라톤증권자(주식) C-Pe형	기준가격	1,200.98	1,136.47	-5.37

2. 수익률 현황

재산 현황 (단위 : 백만원, 백만좌, %) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2023.07.24.)	당기말 (2023.10.24.)	증감률
신영마라톤증권자(주식) C-P형	기준가격	1,131.12	1,069.03	-5.49
신영마라톤증권자(주식) CG형	기준가격	1,046.55	989.01	-5.50
신영마라톤증권자(주식) C형	기준가격	1,134.56	1,072.15	-5.50
신영마라톤증권자(주식) I형	기준가격	1,019.09	965.47	-5.26
신영마라톤증권자(주식) W형	기준가격	1,142.56	1,082.53	-5.25
신영마라톤증권자(주식) e형	기준가격	1,135.68	1,074.60	-5.38
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)S-P2형	기준가격	1,055.55	999.48	-5.31
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)S-P형	기준가격	1,058.71	1,002.42	-5.32
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)S형	기준가격	1,058.31	1,002.06	-5.32

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.

기간(누적) 수익률 (단위 : %) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권자(주식) (비교지수 대비 성과)	-5.13 3.19	-2.00 2.79	-0.76 -0.66	6.02 -0.38	-9.40 8.79	15.40 13.52	23.94 9.82
종류(Class)별 현황 ^{주2)}							
신영마라톤증권자(주식) Ae형	-5.34	-2.41	-1.38	5.14	-10.92	12.54	-
(비교지수 대비 성과)	2.98	2.38	-1.28	-1.26	7.27	10.66	-
신영마라톤증권자(주식) A형	-5.42	-2.58	-1.64	4.77	-11.55	11.38	-
(비교지수 대비 성과)	2.90	2.21	-1.54	-1.63	6.64	9.50	-
신영마라톤증권자(주식) C-P2e형	-5.35	-2.45	-1.44	5.06	-11.06	12.29	18.42
(비교지수 대비 성과)	2.97	2.34	-1.34	-1.34	7.13	10.41	4.30
신영마라톤증권자(주식) C-P2형	-5.46	-2.66	-1.75	4.62	-11.82	10.88	15.96
(비교지수 대비 성과)	2.86	2.13	-1.65	-1.78	6.37	9.00	1.84
신영마라톤증권자(주식) C-Pe형	-5.37	-2.47	-1.48	5.01	-11.15	12.13	18.14
(비교지수 대비 성과)	2.95	2.32	-1.38	-1.39	7.04	10.25	4.02
신영마라톤증권자(주식) C-P형	-5.48	-2.71	-1.83	4.51	-12.00	10.56	15.39
(비교지수 대비 성과)	2.84	2.08	-1.73	-1.89	6.19	8.68	1.27
신영마라톤증권자(주식) CG형	-5.49	-2.73	-1.86	4.47	-12.07	10.42	15.16
(비교지수 대비 성과)	2.83	2.06	-1.76	-1.93	6.12	8.54	1.04
신영마라톤증권자(주식) C형	-5.50	-2.73	-1.86	4.46	-12.08	10.39	15.11
(비교지수 대비 성과)	2.82	2.06	-1.76	-1.94	6.11	8.51	0.99
신영마라톤증권자(주식) I형	-5.26	-3.45	-3.45	-3.45	-3.45	26.66	34.79
(비교지수 대비 성과)	3.06	2.96	2.96	2.96	2.96	8.12	2.02

3. 자산 현황

기간(누적) 수익률 (단위: %) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영마라톤증권자(주식) W형	-5.25	-2.24	-1.12	5.51	-10.29	13.73	20.95
(비교지수 대비 성과)	3.07	2.55	-1.02	-0.89	7.90	11.85	6.83
신영마라톤증권자(주식) e형	-5.37	-2.49	-1.50	4.98	-11.19	11.62	16.44
(비교지수 대비 성과)	2.95	2.30	-1.40	-1.42	7.00	9.74	2.32
신영마라톤증권자(주식) S-P2형	-5.31	-2.35	-1.30	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	3.01	2.44	-1.20	-	-	-	-
신영마라톤증권자(주식) S-P형	-5.31	-2.36	-1.31	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	3.01	2.43	-1.21	-	-	-	-
신영마라톤증권자(주식) S형	-5.31	-2.36	-1.29	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	3.01	2.43	-1.19	-	-	-	-
비교지수 ^{주1)}	-8.32	-4.79	-0.10	6.40	-18.19	1.88	14.12

주1)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

주2)종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

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

손익 현황 (단위: 백만원) ▾

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내 장외		실물자산	기타			
전기	15,617	0	0	0	0	0	0	0	279	-4	15,892
당기	-24,743	0	0	0	0	0	0	0	155	-2	-24,591

※ 전기: 2022.04.25~2023.07.24. / 당기: 2023.07.25~2023.10.24.

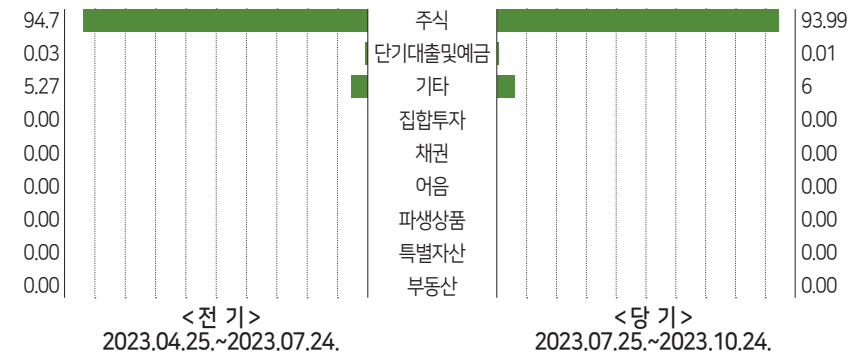
자산구성 현황 (단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내 장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	425,847 (93.99)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.0)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	48 (0.01)	27,174 (6.00)	453,068 (100.00)
합계	425,847	0	0	0	0	0	0	0	48	27,174	453,068

* (): 구성 비중

※ 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니며 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

자산별 구성비중 (단위: %) ▾

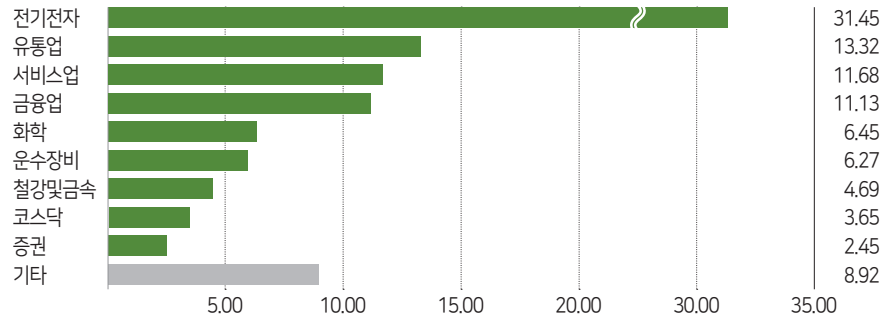


※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위10 (단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.45	6	운수장비	6.27
2	유통업	13.32	7	철강및금속	4.69
3	서비스업	11.68	8	코스닥	3.65
4	금융업	11.13	9	증권	2.45
5	화학	6.45	10	기타	8.92

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %) ✓

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	1,079,163	73,923	16.32	
삼성물산	226,407	23,682	5.23	
SK하이닉스	144,242	18,290	4.04	
삼성전자우	325,223	17,692	3.9	
현대모비스	62,579	13,611	3	
신세계	72,690	12,503	2.76	
KCC	41,097	9,206	2.03	
현대차우	87,005	8,953	1.98	
KB금융	153,658	8,543	1.89	
고려아연	17,766	8,404	1.85	
동아쏘시오홀딩스	65,327	6,193	1.37	1%초과(1.03)
신영증권	100,201	5,651	1.25	1%초과(1.07)

주식

(단위: 주, 백만원, %) ✓

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
아세아	29,924	5,120	1.13	1%초과(1.4)
한국알콜	301,570	3,604	0.8	1%초과(1.4)
대한제분	22,807	2,785	0.61	1%초과(1.35)

※ 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.

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	72	3,181,327	1	794	2109000131
원주영	책임운용역	1974	25	1,045,541	1	794	2109000987
이철	부책임운용역	1980	3	438,809	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.

운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2007.03.05. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2020.02.25. ~ 현재	이철

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ▾

구분	전기		당기			
	2023.04.25~2023.07.24.		2023.07.25~2023.10.24.			
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}		
신영마라톤 증권자(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	113	0.02	210	0.04	
		단순매매·중개수수료				
		조사분석업무 등 서비스 수수료	39	0.01	66	0.01
		합계	152	0.03	276	0.06
	증권거래세	161	0.03	309	0.07	
신영마라톤 증권자(주식) Ae형	자산운용사	1	0.11	1	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	1	0.21	1	0.21	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.04	
		단순매매·중개수수료				
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.06
	증권거래세	0	0.03	0	0.07	
신영마라톤 증권자(주식) A형	자산운용사	1	0.11	1	0.12	
	판매회사	1	0.17	1	0.18	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.30	2	0.30	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.04	
		단순매매·중개수수료				
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.06
	증권거래세	0	0.03	0	0.07	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ▾

구분	전기		당기			
	2023.04.25~2023.07.24.		2023.07.25~2023.10.24.			
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}		
신영마라톤 증권자(주식) C-P2e	자산운용사	23	0.11	22	0.12	
	판매회사	21	0.11	20	0.11	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	45	0.23	44	0.23	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	5	0.02	9	0.04	
		단순매매·중개수수료				
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	3	0.01
		합계	6	0.03	11	0.06
	증권거래세	7	0.03	13	0.07	
신영마라톤 증권자(주식) C-P2형	자산운용사	63	0.11	63	0.12	
	판매회사	117	0.21	117	0.21	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	185	0.33	185	0.34	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	13	0.02	24	0.04	
		단순매매·중개수수료				
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	8	0.01
		합계	17	0.03	32	0.06
	증권거래세	18	0.03	36	0.07	
신영마라톤 증권자(주식) C-Pe형	자산운용사	10	0.11	10	0.12	
	판매회사	10	0.12	11	0.12	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	21	0.24	21	0.24	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	2	0.02	4	0.04	
		단순매매·중개수수료				
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	3	0.03	5	0.06
	증권거래세	3	0.03	6	0.06	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2023.04.25~2023.07.24.		당기 2023.07.25~2023.10.24.	
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
	자산운용사	107	0.11	107
판매회사	222	0.24	220	0.24
펀드재산보관회사 (신탁업자)	6	0.01	6	0.01
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
보수합계	336	0.36	334	0.36
기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	22	0.02	41	0.04
단순매매·중개수수료	7	0.01	13	0.01
조사분석업무등서비스수수료	15	0.01	28	0.03
합계	29	0.03	54	0.06
증권거래세	31	0.03	60	0.07
자산운용사	0	0.11	0	0.12
판매회사	0	0.25	0	0.25
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.37	1	0.37
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.04
단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
조사분석업무등서비스수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.03	0	0.06
증권거래세	0	0.03	0	0.07
자산운용사	298	0.11	288	0.12
판매회사	648	0.25	626	0.25
펀드재산보관회사 (신탁업자)	16	0.01	16	0.01
일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00
보수합계	965	0.37	932	0.38
기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00
매매·중개 수수료	61	0.02	111	0.04
단순매매·중개수수료	21	0.01	35	0.01
조사분석업무등서비스수수료	40	0.01	76	0.03
합계	81	0.03	145	0.06
증권거래세	86	0.03	163	0.07

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2023.04.25~2023.07.24.		당기 2023.07.25~2023.10.24.	
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
	자산운용사	1	0.11	3
판매회사	0	0.01	0	0.01
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.13	3	0.13
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.04	1	0.04
단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.01
조사분석업무등서비스수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.05	1	0.06
증권거래세	0	0.05	2	0.07
자산운용사	10	0.11	10	0.12
판매회사	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	11	0.12	11	0.12
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	2	0.02	4	0.04
단순매매·중개수수료	1	0.01	1	0.01
조사분석업무등서비스수수료	1	0.01	3	0.03
합계	3	0.03	5	0.06
증권거래세	3	0.03	6	0.06
자산운용사	44	0.11	42	0.12
판매회사	48	0.12	45	0.13
펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	95	0.25	90	0.25
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	9	0.02	16	0.04
단순매매·중개수수료	3	0.01	5	0.01
조사분석업무등서비스수수료	6	0.01	11	0.03
합계	12	0.03	21	0.06
증권거래세	13	0.03	24	0.07

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ▾

구분	전기 2023.04.25~2023.07.24.		당기 2023.07.25~2023.10.24.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
	자산운용사	0	0.11	0	0.12
판매회사	0	0.06	0	0.06	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.18	0	0.18	
투자신탁 (주식)S-P2형	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.03	0	0.06
증권거래세	0	0.03	0	0.06	
자산운용사	0	0.11	0	0.12	
판매회사	0	0.06	0	0.07	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.19	0	0.19	
투자신탁 (주식)S-P형	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.03	0	0.06
증권거래세	0	0.03	0	0.06	
자산운용사	0	0.11	0	0.11	
판매회사	0	0.07	0	0.08	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.18	0	0.19	
투자신탁 (주식)S형	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.02	0	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.03	0	0.06
증권거래세	0	0.03	0	0.06	

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·중개수수료비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤증권자(주식)	전기 0.0007	0.1251	0.1258
	당기 0.0007	0.2315	0.2322
종류(Class)별 현황			
신영마라톤증권자(주식) Ae형	전기 0.8412	0.1261	0.9673
	당기 0.8412	0.2314	1.0726
신영마라톤증권자(주식) A형	전기 1.1911	0.1260	1.3171
	당기 1.1911	0.2307	1.4218
신영마라톤증권자(주식) C-P2e	전기 0.9174	0.1251	1.0425
	당기 0.9174	0.2323	1.1497
신영마라톤증권자(주식) C-P2형	전기 1.3421	0.1256	1.4677
	당기 1.3421	0.2316	1.5737
신영마라톤증권자(주식) C-Pe형	전기 0.9670	0.1253	1.0923
	당기 0.9670	0.2289	1.1959
신영마라톤증권자(주식) C-P형	전기 1.4422	0.1255	1.5677
	당기 1.4422	0.2320	1.6742
신영마라톤증권자(주식) CG형	전기 1.4816	0.1259	1.6075
	당기 1.4794	0.2322	1.7116
신영마라톤증권자(주식) C형	전기 1.4922	0.1251	1.6173
	당기 1.4922	0.2322	1.7244
신영마라톤증권자(주식) I형	전기 0.5224	0.2042	0.7266
	당기 0.5224	0.2311	0.7535
신영마라톤증권자(주식) W형	전기 0.4921	0.1261	0.6182
	당기 0.4922	0.2277	0.7199
신영마라톤증권자(주식) e형	전기 0.9922	0.1238	1.1160
	당기 0.9922	0.2317	1.2239
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)S-P2형	전기 0.7258	0.1273	0.8531
	당기 0.7230	0.2283	0.9513

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ▾

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,606,372	141,587	2,213,071	154,582	33.91	134.54

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ▾

신영마라톤증권(주식)		
2023.01.25. ~ 2023.04.24.	2023.04.25. ~ 2023.07.24.	2023.07.25. ~ 2023.10.24.
14.66	17.55	33.91

총보수·비용비율 (단위: 연환산, %) ▾

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)S-P형	전기 0.7452 당기 0.7459	0.1333 0.2252	0.8785 0.9711
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)S형	전기 0.7272 당기 0.7408	0.1296 0.2230	0.8568 0.9638

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: 2023.04.25.~2023.07.24. / 당기: 2023.07.25.~2023.10.24.

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황 (단위: 백만원, %) ▾

투자대상 집합투자기구명	투자대상 발행총수(A)	투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비율 (=B/A*100(%))
투자대상 집합투자기구 현황			
해당 내역 없음			

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ▾

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주식이 가격 변동 위험: 이 투자신탁은 신탁재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.

※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기준일 현재 환매중단 등의 위험발생 및 위험발생가능성이 없습니다.

나. 주요 위험 관리 방안 ▾

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[컴플라이언스 수행 체계]

이 투자신탁의 컴플라이언스 점검은 다음과 같은 절차로 수행하고 있습니다.

- 사전 점검: 주문 및 매매단계에서 사전컴플라이언스 점검시스템을 통해 운용상 제한사항 등의 준수여부를 점검합니다. 시스템은 법규, 규약, 내규 등 준수하여야 할 사항들을 규제코드화 하고, 규제등급을 지정하여 점검합니다.
- 장중 점검: 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.
- 최종 점검: 매일 오전 9시 이전에 전일 매매분에 대한 컴플라이언스 준수여부를 최종 확인합니다. 최종 점검결과 위반사항 발생시 부득이한 경우를 제외하고는 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.

나. 주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, Tracking Error (추적오차), Active Bet, 업종 및 규모별 보유비중, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일 등의 위험지표를 활용하여 펀드 내 리스크 수준을 측정 및 점검하고 있습니다.

- 전체 집합투자재산 및 각 개별 투자신탁의 펀드 유형에 따라 주식형, 혼합형, 채권형으로 분류하여 위험허용한도를 설정하고 있으며, 펀드의 위험 수준 및 위험허용한도 위반 여부를 매일 점검하고 있습니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등

이 투자신탁은 재간접펀드에 해당하지 않습니다.

환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

이 투자신탁은 환매중단, 상환연기 등의 발생 가능성이 현저히 낮은 투자신탁입니다. 만약, 해당사항 발생시 규약 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 정하여진 절차에 따라 처리합니다.

다. 자전거래 현황

자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생 시, 자전거래 발생 사유, 관련 펀드간 이해상충등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당 내역 없음

라. 주요 비상대응계획

주요 비상대응 계획

위기상황 발생 기준에 대한 위험지표를 설정하고 모니터링하고 있습니다. 위기상황 대응 업무처리방침을 통해 위기상황 단계별 대응 프로세스를 마련하고 있으며, 펀드의 주요위험요소 및 유동성을 점검하며 위기대응을 실시합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ∨

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영마라톤증권모(주식) (신영마라톤증권자(주식)e형)	추가투자	2020-03-11	1,737	-	-	-	32.66%
		2017-04-18	10,002	2020-06-25	674	9,328	-10.32%
				2020-07-09	992	8,336	-8.69%
				2020-07-27	1,077	7,259	-5.49%
				2020-07-31	530	6,729	-4.01%
				2020-08-10	313	6,416	0.72%
				2021-03-17	769	5,647	32.57%
				2021-03-19	381	5,266	31.85%
	2021-04-28	1,478	3,788	13.83%			
	추가투자	2017-04-24	4,966	2020-06-25	337	4,629	-11.80%
				2020-07-27	538	4,091	-7.04%
				2020-08-10	208	3,883	-0.93%
				2021-06-08	1,902	1,981	36.81%
2021-06-28				1,981	0	17.30%	
신영마라톤증권모(주식) (신영마라톤증권투자신탁(주식) I형)	추가투자	2023-06-26	2,500	-	-	2,500	-3.45%

※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 이익분배금을 포함한 설정액 기준으로 작성하였습니다.

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하며, 회수된 투자금액에 대한 수익률은 회수 완료 시점의 수익률로 표기합니다.

※ 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

※ 향후 의무투자금 회수 발생 시 자산운용보고서를 통해 안내 예정이며, 자세한 내용은 당사 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>)에서 확인하실 수 있습니다.

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 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, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
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 맡긴 돈을 되찾아가는 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 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.