

# 신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁(주식) [주식형 집합투자기구]

## [ 자산운용보고서 ]

(운용기간 : 2009년 12월 18일 -2010년 03월 17일 )

- 이 상품은 [주식형 집합투자기구]로서,  
[추가 입금이 가능한 추가형 집합투자기구입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 집합투자업자가 작성  
하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를  
요약하여 제공하는 보고서입니다.

## 신영자산운용

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩(6,7층) 신영자산운용(주)  
( 전화 :02-2004-9500 , [www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr) )

# 목 차

1. 집합투자기구의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

# 1. 집합투자기구의 개요

## ▶ 기본정보

<b>적용법률:</b>	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	<b>위험등급</b>	<b>1등급(매우높은위험)</b>
--------------	--------------------	-------------	--------------------

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
신영퇴직연금배당주식 증권 모투자신탁(주식)		54007	
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁(주식)		77284	
집합투자기구의 종류	[투자신탁],[증권집합투자기구](주식형), 추가형, 개방형, 모자형	최초설정일	2007-12-18
운용기간	2009.12.18 -2010.03.17	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
투자매매·중개업자	대우증권 신영증권		
<b>상품의특징</b>			
시중 금리이상의 투자수익을 지속적으로 얻기위하여 배당수익률이 우수한 종목에 중장기 투자를 하여 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 배당투자지향형 펀드임.			

## ▶ 재산현황

(단위: 원, 좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁(주식)	자산총액(A)	438,746,542	469,140,039	6.93%
	부채총액(B)	2,191,944	2,585,070	17.94%
	순자산총액(C=A-B)	436,554,598	466,554,969	6.87%
	발행수익증권총수(D)	443,788,752	459,672,526	3.58%
	기준가격(E=C/D*1000)	983.70	1,014.97	3.18%

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 집합투자기구의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## ※분배금내역

(단위:백만원,백만좌)

※해당사항 없음

# 2. 운용경과 및 수익률 현황

## ▶ 운용경과

2009년 주식시장은 연간으로 50%에 가까운 상승을 하면서 글로벌 경제위기로 인한 우려를 무색하게 하는 호조를 보였습니다. 서브프라임모기지 부실화로 인한 금융위기 발발 이후 각국 정책 당국들은 신속한 금리 인하와 유동성 공급을 통해 금융기관의 부실에 대한 지원을 하고 재정지출 확대로 소비 위축을 완화하는 적극적인 정책을 실행하였습니다. 중국을 비롯한 신흥 국가들이 예상보다 빠른 회복을 보였고 사태의 진원지인 미국도 안정화되면서 글로벌 금융시장과 경기는 회복세를 보였습니다. 그 속에서 신흥국 주식시장과 원자재 시장은 확대된 유동성과 달러화 약세의 영향으로 자금이 유입되면서 큰 폭의 회복을 보였습니다. 주식시장 상승에 따라 국내 주식형 펀드에서는 환매가 지속되면서 국내 수급은 취약한 가운데 외국인의 지속적인 매수는 국내 주식시장에서 절대적인 영향을 미치고 있습니다.

주식시장이 2009년 8월에 1700포인트선에 다다른 이후에는 지금까지 등락을 거듭하는 지루한 장세가 이어지고 있습니다. 이는 1) 경기선행지수가 정점을 지나고 있어서 경기회복세가 둔화될 것이 우려된다는 점, 2) 중국, 한국, 미국 등 각국의 경기 사이클이 시차를 보이고 있다는 점이 주식시장의 방향성에 혼란을 주고 있기 때문입니다. 여기에 그리스를 비롯한 일부 유럽 국가들의 재정 악화 문제와 확대된 유동성의 환수를 위한 출구전략에 대한 우려가 시장의 변동성을 키우고 있습니다.

지난 3개월간 펀드는 시장을 상회하는 양호한 성과를 보였습니다. 주식시장이 등락을 거듭하는 동안 해당펀드에 상대적으로 편입비중이 높은 KT, 한국전력과 같은 통신서비스, 전기가스 업종의 종목들과 저평가된 가치주 종목들의 성과에 힘입은 결과입니다. KT는 이동통신사업 자회사인 KTF를 흡수합병한 이후에도 줄곧 경쟁사인 SK텔레콤 대비 현저한 저평가 상태를 지속해 왔었는데 미국 애플사의 스마트폰인 아이폰의 적극적인 출시 전략과 “쿡(QOOK)” 과 “쇼(SHOW)” 라는 유선과 무선의 브랜드를 묶는 적극적인 유무선 통합 전략이 경쟁사 대비 우월하다는 평가를 받으면서 주가 상승을 보였습니다.

한국전력 역시 발전단가 상승을 충분히 보전하지 못하는 더딘 전기요금 인상에 대한 우려가 주가의 발목을 잡는 답답한 상황이 이어져 왔었지만 해외 원자력발전소 사업 수주와 관련한 성장성과 우량한 자산가치가 부각되면서 주가 상승을 보였습니다. 공모주 투자도 추가적인 수익에 기여하였는데 한국지역난방공사, 락앤락, 차이나하오란 등 선별적으로 참여한 이들 종목들의 성과도 좋았습니다.

지난 3개월간의 주요 매수 종목은 코리안리재보험, 웅진씽크빅, 한화석유화학, 세원정공, 테크노세미캠 등이며, 주요 매도 종목은 한국지역난방공사, 한전KPS, KT&G, 삼성화재우선주, 남양유업, 맥쿼리인프라 등입니다. 해당 수익률과 저평가 정도를 고려하여 투자매력도가 높은 종목들의 비중을 높여나갔습니다. 주식편입비율은 90% 이상을 유지하였고 큰 변화는 없었습니다.

연말 배당과 관련해서는 작년 12월29일에는 배당락과 함께 연말 배당에 대한 추정금액이 미수배당금으로 반영되었고 이후 이사회 결의와 주주총회 결의를 거치면서 확정치로 조정되었습니다. 전체 주식자산 대비로는 2.2% 정도의 배당수익률입니다. 중간배당과 아직 반영되지 않은 3월결산 기업들의 배당까지 감안하면 배당수익률은 연간 2% 중반 정도로 추정되며 시장 평균이 1.1% 정도로 추정되어 절대 수치로는 높지는 않지만 시장 대비로는 2 배 정도에 이르고 있습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용계획

2010년 주식시장은 경기회복세 지속이라는 긍정적인 측면과 출구전략과 함께 회복세 둔화 우려라는 부정적인 측면이 힘겨루기를 하는 양상을 보일 것으로 생각합니다. 중국은 작년에 기대 이상의 빠른 회복세를 보였고 가전과 자동차 등 내구소비재 수요진작 정책으로 중국의 소비시장에 대한 기대도 높아졌습니다. 다만 작년의 성장 중에서 정책효과와 부동산 호황에 힘입은 부분이 크다는 점은 감안을 해야 될 것입니다. 미국의 경우 지난 위기 이후 가장 뒤늦게 회복을 시작하여 현재 회복세가 진행되고 있는 상황입니다. 실업율의 상승세가 꺾이는 모습을 보이고 있어 생산과 소비도 완만하지만 회복되는 조짐을 보이고 있습니다. 물론 아직 가계 부채 규모가 크고 실업율의 수준은 아직 고공권이라 소비의 회복 속도는 상당히 더딜 수 있다는 것은 문제입니다.

한국은 위기 이후 2009년의 회복 과정에서 간판 기업들의 위상이 높아지면서 좋은 기회를 맞았습니다. 국내 역시 가계 부채와 실업이 부담이지만 미국과 같은 부동산 가격의 급락이 단기간 내에 나타나지는 않을 것으로 보이며 은행들의 자산건전성은 상당히 높은 수준이므로 이것이 경제에 문제를 야기할 가능성은 낮아 보입니다. 기업구조정도 이제 막바지에 접어들고 있기 때문에 이로 인해 경제가 흔들릴 가능성도 거의 없어 보입니다.

경기회복 속도가 둔화될 수 있다는 것은 부정적입니다. 중국의 경기선행지수가 지난 11월에 정점을 지나 하락 중이며 주요국들의 경기선행지수가 1분기 중에 고점을 형성할 가능성이 높다는 것은 주식시장에는 상승 탄력의 약화로 작용할 것입니다. 과거의 경험상 경기선행지수 조정기에는 주식시장도 조정을 받았기 때문입니다. 그러나 경기 자체가 고점에서 하강하는 것이 아닌 회복세의 둔화로 인한 경기선행지수의 하락의 경우에는 과거에도 주식시장의 조정폭은 크지 않았습니다. 따라서 이로 인한 조정 시기에는 투자기회로 접근하는 것이 바람직 할 것입니다.

올해 주식시장은 경기회복세의 지속이라는 측면에서 추가적인 상승 여력이 있습니다. 회복강도의 둔화라는 측면에서는 출구전략과 관련하여 조정의 가능성도 있습니다. 이러한 요인들은 상호작용하면서 주식시장의 변동성을 높이는 결과로 작용할 수 있습니다. 시장 자체는 큰폭의 상승이나 하락보다는 일정 범위 내에서 등락하는 양상을 보일 가능성이 높다고 판단됩니다. 따라서 올해는 종목에 대한 접근이 보다 중요할 것으로 생각됩니다. 경기에 대한 판단이 중요한 경기관련주 보다는 경기와 무관한 성장성을 가진 새로운 산업분야의 종목들, 그리고 절대 저평가 가치주들에 대한 관심이 필요할 것으로 생각됩니다. 이는 시장에 대한 단편적인 접근 보다는 다면적인 접근이 필요하다는 것을 의미합니다.

펀드의 운용기조는 기본적으로 펀드 성격에 맞게 계속해서 배당주 및 가치주 위주의 투자가 주가 될 것입니다. 다만 올해 주식시장은 작년과는 많이 다른 모습을 띠 것으로 생각되기 때문에 이에 대비한 약간의 변화는 필요할 것으로 생각됩니다. 현재 펀드의 포트폴리오는 대형 우선주를 포함한 배당주와 가치주 위주로 구성되어 있어 조정장세나 가치주 장세에 대해서는 충분한 대비가 되어 있다고 할 수 있습니다. 그러나 성장성을 가진 종목들에 대해서는 대비가 부족한 상황입니다. 펀드 성격상 이런 종목들이 주력이 될 수는 없겠지만 포트폴리오의 성과 개선을 위해서는 이러한 부분을 보강할 필요는 있다고 판단됩니다. 주로 이러한 종목들은 테마성 종목들이 많아 종목을 선별하는데는 어려움이 있겠습니다만 펀드가 투자가능한 종목들을 최대한 선별해볼 생각입니다.

한편 작년에 성과가 좋았던 IT, 자동차, 화학 업종의 대형주들의 편입비중이 과거에 비해서는 다소 높아져 있는 상황이므로 이들 종목이 조정을 받을 시에는 예상 보다 펀드의 변동성이 커질 가능성이 있습니다. 따라서 이러한 종목들은 현재 보다 편입규모를 축소해 나갈 계획입니다. 주식편입비는 크게 변화시키지 않은 채 90% 이상을 유지할 생각입니다. 주식시장의 변동성이 커질 것으로 예상되며 변동폭 자체는 그다지 크지 않을 것으로 예상되므로 편입비 조정을 통한 실익은 거의 없을 것으로 판단되기 때문입니다.

2010년 주식시장은 투자하기에는 쉽지 않은 한 해가 될 것으로 생각됩니다. 즉 작년에 비해서 위험 대비 기대수익은 현저히 떨어질 것으로 예상됩니다. 과도한 위험 부담보다는 균형있는 포트폴리오 전략이 필요할 것입니다. 펀드는 계속해서 저희 투자철학에 부합하는 안정적인 저평가 가치주 및 배당주를 기반으로 하여 고객 여러분의 기대에 부응하는 성과를 보여드릴 수 있도록 노력하겠습니다.

## ▶ 기간수익률

(단위: %)

집합투자기구명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁 (주식) (비교지수대비 성과)	3.18% (1.16%)	1.83% (2.29%)	19.53% (0.47%)	41.02% (1.03%)
비 교 지 수	2.02%	-0.46%	19.06%	39.98%

※ 비교지수 :  $(0.9 * [KOSPI]) + (0.1 * [CD금리])$

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

## ▶ 연평균수익률

(단위: %)

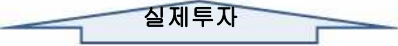
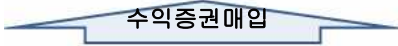
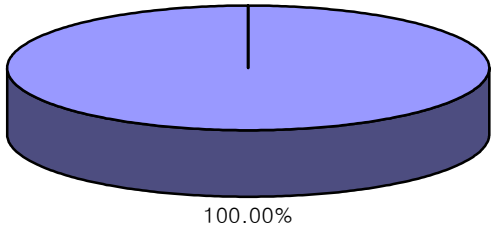
집합투자기구명칭	1년	2년	3년	5년
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁 (주식) (비교지수대비 성과)	41.02% (1.03%)	6.50% (2.60%)	-	-
비 교 지 수	39.98%	3.90%	-	-

※ 비교지수 :  $(0.9 * [KOSPI]) + (0.1 * [CD금리])$

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



▶ 집합투자기구 구성

주된 투자대상				
				
모집합 투자 기구	명칭	비중*(%)	명칭	비중*(%)
	신영퇴직연금배당주식 증권 모두자신탁 (주식)(54007)	3.07%		
				
주된 투자대상				
자집합 투자 기구	해당 자집합투자기구 명칭			
				
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁(주식)				

주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자집합투자기구만을 대상으로 보여주고 있습니다.

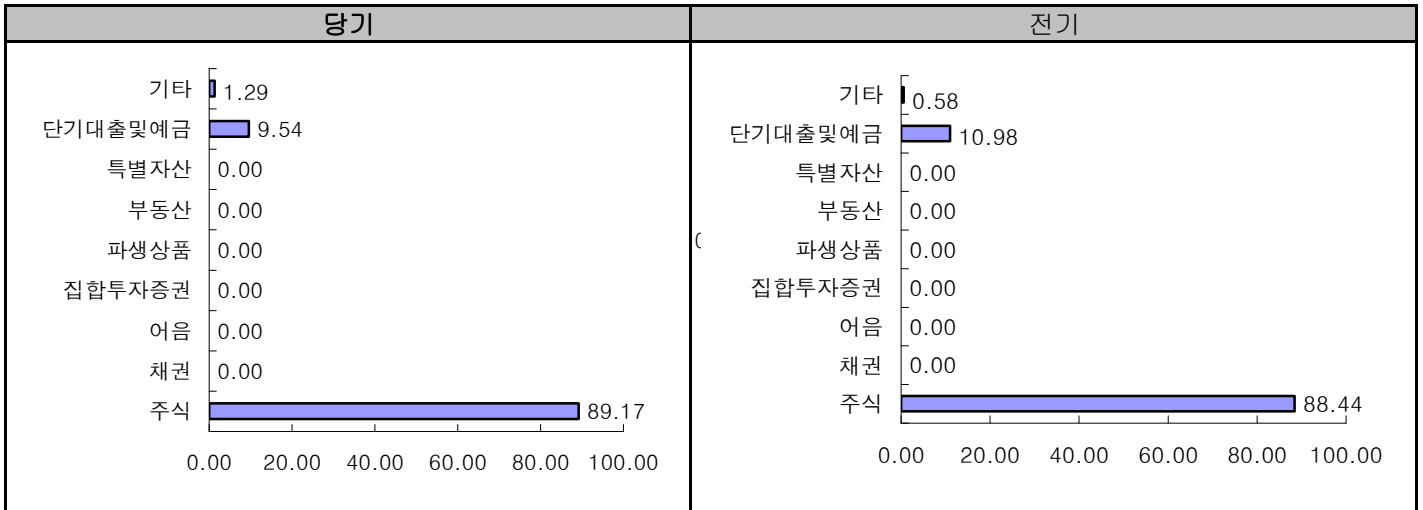
\* 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

\*\* 자집합투자기구 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모집합투자기구의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

\*\*\* 자집합투자기구에 편입되어 있는 각 종류(Class)별 구성비중을 나타낸 수치입니다.

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	418 (89.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	45 (9.54)	6 (1.29)	469 (100.00)
합계	418 (89.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	45 (9.54)	6 (1.29)	469 (100.00)

\* ( ) : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자집합투자기구의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모집합투자기구의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

#### ▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위:%)

구분	종목	비중
1	주식 삼성전자	6.53%
2	주식 현대차2우B	4.15%
3	단기대출 및 예금 한국증권금융(콜)	4.13%
4	주식 KT	3.62%
5	주식 POSCO	3.39%
6	주식 LG화학우	3.31%
7	단기대출 및 예금 NH투자증권(콜)	3.28%
8	주식 한국전력	3.24%
9	주식 LG전자우	1.92%
10	주식 KB금융	1.85%

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 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.

#### ▼ 각 자산별 보유종목 내역



▶ **주식**

■ **상위 5개 종목**

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
삼성전자	38	30	7.31%	
현대차2우B	475	19	4.65%	
KT	370	16	4.05%	
POSCO	28	15	3.79%	
LG화학우	192	15	3.71%	

▶ **채권**

■ **상위 5개 종목**

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ **어음**

■ **상위 5개 종목**

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

▶ **집합투자증권**

■ **상위 5개 종목**

(단위:좌수,백만원,%)

※해당사항 없음

▶ **장내파생상품**

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **장외파생상품**

(단위:주, 백만원,%)

※해당사항 없음

주) 개별계약 등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산(임대)**

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산 - 자금대여/차입**

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **특별자산**

(단위:백만원)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **단기대출 및 예금**

(단위:백만원,%)

※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **기타자산**

(단위:백만원)

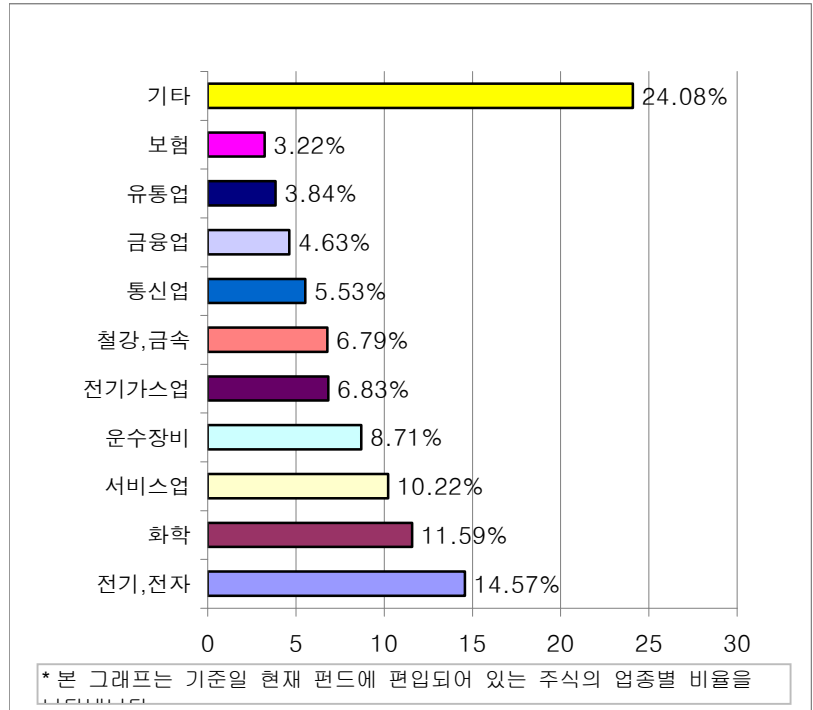
※해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## ▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	전기,전자	61	14.57
2	화학	48	11.59
3	서비스업	43	10.22
4	운수장비	36	8.71
5	전기가스업	29	6.83
6	철강,금속	28	6.79
7	통신업	23	5.53
8	금융업	19	4.63
9	유통업	16	3.84
10	보험	13	3.22
11	기타	101	24.08
	합 계	418	100.00



주) 보유비율=평가액/총평가액\*100

## ▶ 업종별(해외주식) 투자비중

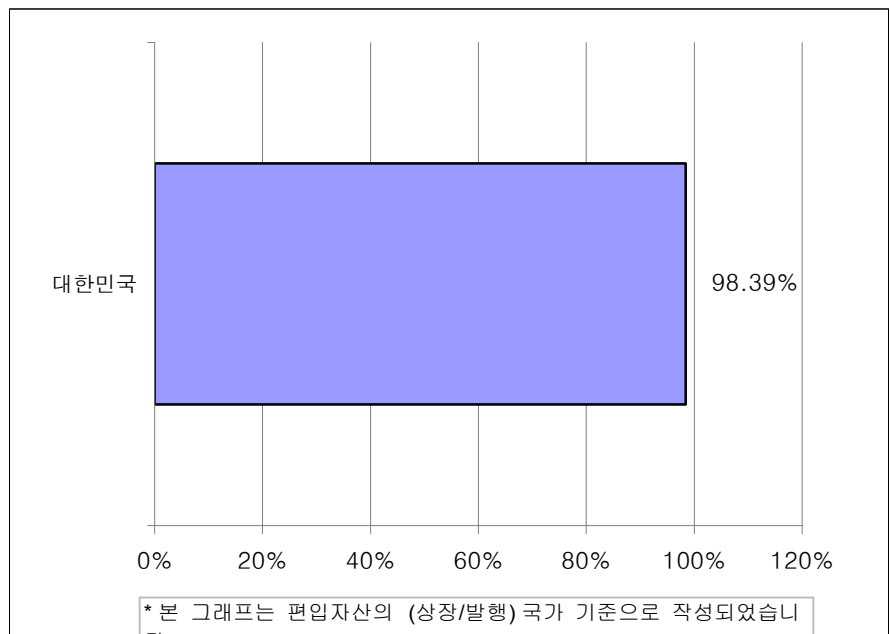
※ 해당사항 없음

## ▶ 국가별 투자비중

### 발행(상장)국가별 투자비중

\* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

국가	비중
대한민국	98.39%



## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 책임운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자 기구현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			집합투자 기구(개)	운용규모 (억원)		
허남권	2007.12.18	본부장 (48)	1	4,509	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영자산 자산운용본부(13년8개월)	2109000131
김대환	2008.06.20	팀장(40)	11	7,719	신영자산운용 투자전략팀(5년) 신영자산운용 주식운용1팀(5년9개월)	2109000701

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력 이란 운용전문인력중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 집합투자기구의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산 운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기 간	운용전문인력
2007.12.18~2008.06.19	박인희
2008.06.20~현재	김대환

(주 1) 2010.03월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

### ▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

## 5. 비용현황

### ▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

집합투자기구 명칭	구 분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁 (주식)	집합투자업자	0.651	0.700%	0.786	0.700%
	투자매매중개업자	1.517	1.630%	1.830	1.630%
	신탁업자	0.019	0.020%	0.022	0.020%
	일반사무관리회사	0.014	0.015%	0.017	0.015%
	보수 합계	2.201	2.365%	2.654	2.365%
	기타비용**	0.000	0.000%	0.000	0.000%
	매매·중개수수료	0.001	0.001%	0.001	0.001%

\* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개 수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ 총보수비용 비율

( 단위 : 연환산, % )

집합투자기구 명칭	구분	해당 집합투자기구		상위집합투자기구 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료비율
신영퇴직연금배당주식 증권 모투자신탁(주식)	전기	0.000%	0.134%	0.000%	0.134%
	당기	0.000%	0.111%	0.000%	0.111%
신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁(주식)	전기	2.365%	0.001%	2.365%	0.127%
	당기	2.365%	0.001%	2.365%	0.107%

- 주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수와 기타비용 총액'을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.
- 주3) 모자형의 경우 모집합투자기구에서 발생한 비용을 자집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 6. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전율

( 단위 : 주, 백만원, % )

신영퇴직연금배당주식 증권 모투자신탁(주식)

매 수		매 도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
168,583	2,724	56,904	1,446	11.19%	45.39%

주) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

## 7. 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 [신영연금배당 증권 전환형 자투자신탁(주식)]의  
집합투자업자인 [신영자산운용]이 작성하여 신탁업자인 [국민은행]의 확인을 받아  
투자매매 . 중개업자인 [대우증권 외]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.  
다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 [www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr)  
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

## 참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형	약관(정관)상 주식에 간접투자재산이 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
집합투자기구	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자	투자자는 은행,증권사,보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자,운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 투자자로부터 위탁받은 재산을 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관,관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매,환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행,증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.