

신영퇴직연금가치채권 증권 자투자신탁(채권혼합) [혼합채권형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2011년 01월 03일 -2011년 04월 02일)

- 이 상품은 [혼합채권형 펀드] 로서,
[추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장법에 의거 자산운용회사가 작성하며,
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)

목 차

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

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| | | | |
|--------------|--------------------|-------------|------------------|
| 적용법률: | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | 위험등급 | 3등급(중간위험) |
|--------------|--------------------|-------------|------------------|

| 펀드명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | |
|--|--|-------------|--|
| 신영퇴직연금가치주식 증권 모투자신탁(주식) | | 53636 | |
| 신영퇴직연금채권 증권 모투자신탁(채권) | | 53637 | |
| 퇴직연금가치채권증권자신탁(채권혼합) | | 53638 | |
| 펀드의 종류 | [투자신탁],[증권펀드](혼합채권형), 추가형, 개방형, 모자형 | 최초설정일 | 2006-01-03 |
| 운용기간 | 2011.01.03 - 2011.04.02 | 존속기간 | 종료일이 따로 없습니다. |
| 자산운용회사 | 신영자산운용 | 판매회사 | 국민은행 삼성증권 신한은행 농협 미래에셋증권 우리은행 한국투자증권 신한금융투자 현대증권 교보생명 하나대투증권 신영증권 외환은행 동양증권증권 삼성생명 대신증권 기업은행 대우증권 산업은행 HMC투자증권 대한생명 경남은행 NH투자증권 미래에셋생명 하나은행 수협중앙회 삼성화재 |
| 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 국민은행 | 일반사무관리회사 | 신한아이타스 |
| 상품의 특징 | | | |
| 시중 금리 이상의 투자수익을 지속적으로 얻기 위하여 기업가치 대비 저평가 되어있는 종목에 중장기 투자를 하여 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 가치투자지향형 혼합형펀드임. | | | |

▶ 재산현황

(단위: 원,%)

| 펀드명칭 | 항목 | 전 기 말 | 당 기 말 | 증감률 |
|------------------------------|-------|----------------|----------------|---------|
| 신영퇴직연금가치채권 증권 자투자신탁(채권혼합) | 자산총액 | 72,452,361,717 | 80,288,978,573 | 10.82% |
| | 부채총액 | 7,622,625,525 | 180,079,146 | -97.64% |
| | 순자산총액 | 64,829,736,192 | 80,108,899,427 | 23.57% |
| | 기준가격 | 1,000.00 | 1,012.31 | 1.23% |

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

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

※ 해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

[주식부문]

지난 3개월 동안 주식시장은 긍정적인 요인과 부정적인 요인이 교차하며 변동성이 큰 장세였습니다. 1월 주식시장은 월 중반까지 미국의 경기 회복 개선과 함께 기업 실적 호조세 지속 그리고 글로벌 유동성의 주식 자산으로의 이동 등으로 미국 증시가 52주 신고가를 경신하며 우리 KOSPI 지수도 2007년 이래 사상 최고치를 넘어 2,100P 선대에 진입하는 강한 상승흐름을 보였습니다. 그러나 월 말 이집트 사태로 인한 불확실성으로 인해 조정을 보이며 KOSPI 지수는 하락하였고 2월 들어 이집트의 민주화 시위가 리비아까지 이어지면서 유가가 급등하고 외국인 매도세가 이어지면서 큰 폭의 조정을 보였습니다. 3월 주식시장은 월 초반 미국 고용지표 개선, 국내 경기선행지수 반등 등에 힘입어 외국인 매수세가 유입되면서 강세를 이어갔으나 월 중반 일본 대지진 발생으로 원전 폭발에 따른 방사능 물질 유출, 리비아 정정 불안 및 스페인 신용등급 하향으로 투자심리가 악화되며 KOSPI 지수는 1,920선까지 하락하며 조정을 보였습니다. 그러나 월 후반 들어 일본 대지진으로 야기된 불안심리가 완화되고 지수의 단기 급락에 따른 반발 매수세가 유입되며 KOSPI 지수는 다시 반등하며 2,100선을 회복하였습니다.

펀드는 모펀드 기준으로 96%의 주식편입비율을 유지하면서 목표가격에 도달한 종목들은 이익실현하고 저평가된 종목의 편입비율을 늘렸습니다. 특히 일본 원전 사태로 인해서 낙폭이 컸던 항공주와 여행 관련주의 비중을 늘렸습니다.

[채권부문]

정부의 저금리정책과 풍부한 유동성공급에 힘입어 전반적으로 강한 모습을 보였던 작년과 달리 2011년 채권시장은 지나치게 낮은 금리수준에 대한 부담과 물가상승에 대한 우려로 약세로 출발하였습니다. 1월에 한국은행이 기준금리를 실제로 전격 인상하자 약세폭이 더욱 커졌고, 이후 양호한 경기흐름과 물가불안이 지속되면서 약세장이 계속되었습니다. 3월에도 기준금리를 한차례 더 인상하였으나 중동사태로 인한 유가불안 및 일본의 지진재해로 경기둔화 우려가 부각되면서 채권시장은 강세로 전환되었고 최근까지 안정적인 흐름을 유지하고 있는 상황입니다.

단기예측을 기댄 공격적인 매매는 자제하면서 상대적으로 저평가된 채권에 투자하는 안정적인 운용전략에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

[주식부문]

향후 주식시장은 일본의 추가 지진 가능성, 방사능 물질 유출로 인한 피해확산, 중동 정정불안과 그로 인한 고유가 지속, 중국의 추가 긴축 가능성 등의 부정적 요인이 존재하지만 이는 이미 노출된 약재라는 의미에서 시장에 큰 악영향을 미치지 못할 것으로 예상됩니다. 4월 주식시장은 이러한 부정적인 요인보다는 미국 경제회복세의 확대, 풍부한 글로벌 유동성, 국내 경기선행지수 상승 예상 및 기업 실적 개선 등의 긍정적 요인이 작용하며 완만한 상승 흐름을 보일 것으로 예상됩니다.

업종별 집중화와 차별화 장세가 계속되고 있습니다. 펀드는 가치투자를 기본 원칙으로 하여 저평가된 종목에 분산투자를 함으로써 위험을 최소화하고 안정적인 수익률 달성을 목표로 하고 있기 때문에 이러한 시장상황에서 저조한 수익률을 보이고 있습니다. 저희는 펀드의 수익률 회복을 위해 저평가된 종목에 투자하는 가치투자라는 기본 큰 틀은 유지하면서, 보유하고 있는 대형주 내에서 일정 비중 집중화를 시킴으로써 초과 수익률을 달성할 수 있도록 할 계획입니다. 이를 위해서 리서치 기능을 더욱 강화하고 현재 보유하고 있는 종목들도 처음으로 돌아가 철저히 다시 분석함으로써 포트폴리오를 재정비할 계획입니다. 그 동안 저희를 믿고 기다려 주신 것에 대해서 절대 실망시키드리지 않도록 최선을 다하겠습니다.

[채권부문]

중동사태 및 일본의 지진재해로 국내외 경기의 불확실성이 커짐에 따라 기준금리의 공격적인 인상가능성은 낮아졌지만 일련의 사태가 추가로 악화되지 않는다면 부담스러운 국내 물가추이와 양호한 흐름의 국내 경기상황을 감안할 때 향후 기준금리는 점진적으로 인상될 가능성이 여전히 높습니다. 향후 채권시장은 높은 물가와 기준금리 인상 부담으로 인해 전반적으로 약세흐름을 보일 것으로 예상됩니다.

안전자산인 국공채 및 은행채 위주로 운용할 계획이며 공격적인 운용보다는 이자수익 위주의 안정적인 수익을 실현에 최선을 다할 계획입니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

| 펀드명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근12개월 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 11.01.03 ~ 11.04.02 | 10.10.03 ~ 11.04.02 | 10.07.03 ~ 11.04.02 | 10.04.03 ~ 11.04.02 | 09.04.03 ~ 11.04.02 | 08.04.03 ~ 11.04.02 | 06.04.03 ~ 11.04.02 |
| 신영퇴직연금가치채권증권 자투자신탁(채권혼합) (비교지수대비 성과) | 1.23% (-0.66%) | 6.01% (0.21%) | 10.87% (-0.09%) | 10.39% (-0.08%) | 28.58% (1.92%) | 29.61% (10.53%) | 58.72% (18.20%) |
| 비교지수 | 1.89% | 5.80% | 10.97% | 10.46% | 26.65% | 19.08% | 40.52% |

※ 비교지수 : $(0.36 * [KOSPI]) + (0.54 * [KOFIA통안채 2년]) + (0.1 * [CD금리])$

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

▶ 추적오차

(단위: %)

※ 해당사항 없음

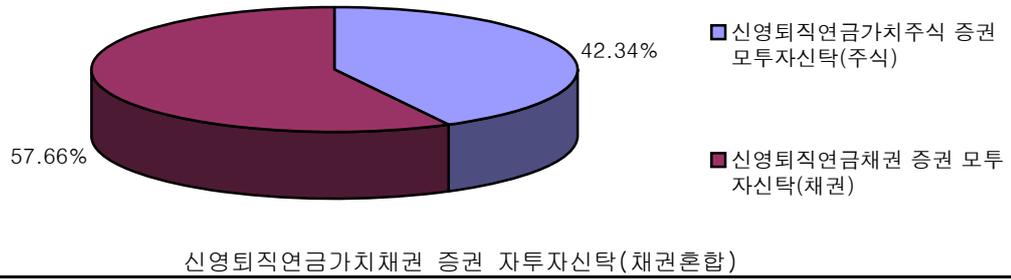
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|-------|-----|----|------------|------|----|-----|----------|----|--------------|----|-------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 증권 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 2,949 | 198 | 0 | - | - | - | - | - | - | 85 | -1 | 3,232 |
| 당기 | 732 | 278 | 1 | - | - | - | - | - | - | 137 | 0 | 1,147 |

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중

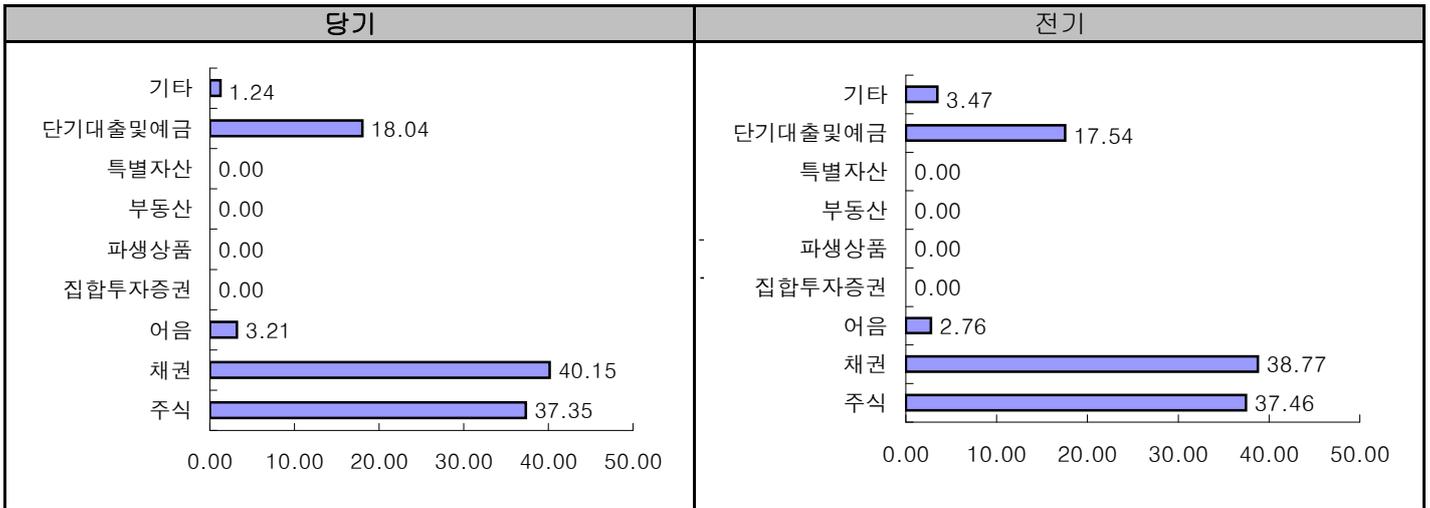


주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

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 | 29,991 (37.35) | 32,238 (40.15) | 2,578 (3.21) | - - | - - | - - | - - | - - | - - | 14,484 (18.04) | 998 (1.24) | 80,289 (100.00) |
| 합계 | 29,991 (37.35) | 32,238 (40.15) | 2,578 (3.21) | - - | - - | - - | - - | - - | - - | 14,484 (18.04) | 998 (1.24) | 80,289 (100.00) |

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 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.

[펀드수익률에 미치는 효과]

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위:주,백만원, %)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가액 | 비중 | 비고 |
|-------|-------|-------|-------|----|
| 삼성전자 | 2,446 | 2,299 | 2.86% | |

▶ 채권

(단위:백만원, %)

| 종 목 명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 | 비고 |
|----------------|-------|-------|------------|------------|------|------|-------|-------|
| 통안0464-1110 | 4,615 | 4,697 | 2009-10-04 | 2011-10-04 | | RF | 5.85% | 5.85% |
| 국고0500-1409 | 4,095 | 4,249 | 2009-09-10 | 2014-09-10 | | RF | 5.29% | 5.29% |
| 국고0575-1309(국고 | 3,461 | 3,633 | 2008-09-10 | 2013-09-10 | | RF | 4.52% | |
| 통안0338-1212 | 3,461 | 3,451 | 2010-12-02 | 2012-12-02 | | RF | 4.30% | |
| 국민주택1종07-05 | 2,884 | 3,212 | 2007-05-31 | 2012-05-31 | | RF | 4.00% | |
| 통안0362-1204 | 2,884 | 2,886 | 2010-04-02 | 2012-04-02 | | RF | 3.60% | |

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원, %)

| 종 류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 비고 |
|-----|--------|------------|-------|-------|------------|-------|
| 콜론 | 삼성증권 | 2011-04-01 | 4,601 | 3.00% | 2011-04-04 | 5.73% |
| 콜론 | NH투자증권 | 2011-04-01 | 2,798 | 3.08% | 2011-04-04 | |
| 콜론 | 삼성증권 | 2011-04-01 | 2,654 | 3.00% | 2011-04-04 | |

▶ 기타자산

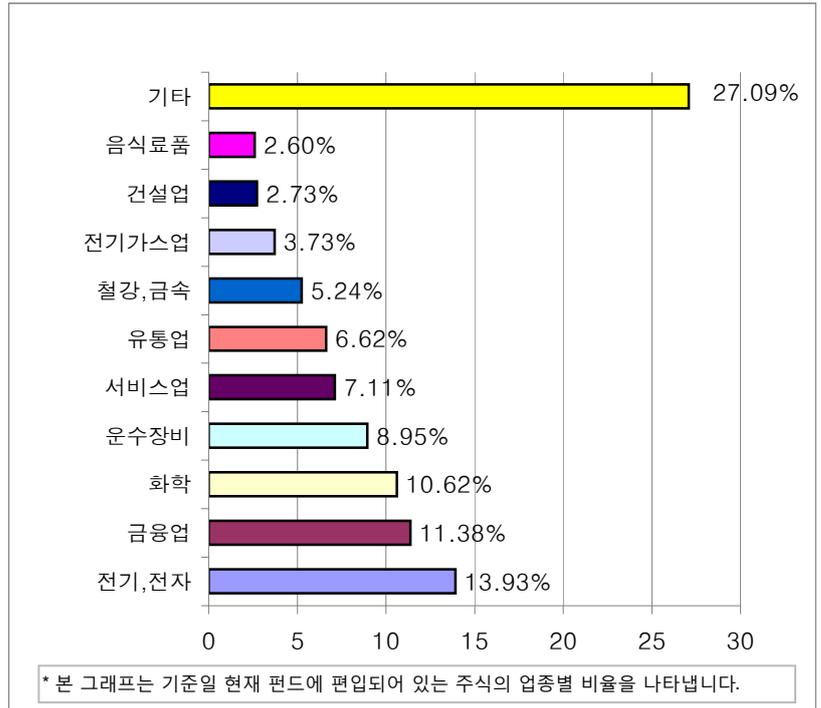
※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

| | 업종명 | 평가액 | 보유비율 |
|----|-------|--------|--------|
| 1 | 전기,전자 | 4,178 | 13.93 |
| 2 | 금융업 | 3,413 | 11.38 |
| 3 | 화학 | 3,186 | 10.62 |
| 4 | 운수장비 | 2,685 | 8.95 |
| 5 | 서비스업 | 2,133 | 7.11 |
| 6 | 유통업 | 1,986 | 6.62 |
| 7 | 철강,금속 | 1,571 | 5.24 |
| 8 | 전기가스업 | 1,118 | 3.73 |
| 9 | 건설업 | 818 | 2.73 |
| 10 | 음식료품 | 780 | 2.60 |
| 11 | 기타 | 8,123 | 27.09 |
| | 합 계 | 29,991 | 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.

※ 해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

| 성명 | 직위 | 운용중인 다른 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모 | | 협회등록번호 |
|-----|-----|---------------|------------|--------------------------|------------|------------|
| | | 펀드 (개) | 운용규모 (백만원) | 펀드 (개) | 운용규모 (백만원) | |
| 허남권 | 본부장 | 1 | 333,348 | 0 | 0 | 2109000131 |
| 김영준 | 팀장 | 20 | 111,810 | 0 | 0 | 2109000765 |
| 원주영 | 팀장 | 10 | 384,003 | 1 | 459,627 | 2109000987 |

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

※ 펀드의 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 |
|-----------------|--------|
| 2010.06.07 ~ 현재 | 원주영 |

(주 1) 2011.04월 기준 최근 3년간의 운용전문인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용전문인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|---------------------------|----------------|---------|--------|---------|--------|
| | | 금액 | 비율(%)* | 금액 | 비율(%)* |
| 퇴직연금가치채권증권자 투자신탁(채권혼합) | 자산운용회사 | 38.838 | 0.230% | 43.855 | 0.230% |
| | 판매회사 | 90.343 | 0.535% | 102.013 | 0.535% |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 3.377 | 0.020% | 3.814 | 0.020% |
| | 일반사무관리회사 | 2.533 | 0.015% | 2.860 | 0.015% |
| | 보수 합계 | 135.092 | 0.800% | 152.542 | 0.800% |
| | 기타비용** | 0.803 | 0.001% | 0.885 | 0.001% |
| | 매매·중개수수료 | 0.277 | 0.000% | 0.466 | 0.001% |

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항없음.

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 해당 펀드 | | | 상위펀드 비용 합산 | | |
|----------------------------|----|-----------------|-------------------|---------|-----------------|-------------------|---------|
| | | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개 수수료비율(B) | 합계(A+B) | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개 수수료비율(B) | 합계(A+B) |
| 신영퇴직연금가치주식 증권 모투자신탁(주식) | 전기 | - | 0.082% | 0.082% | - | 0.082% | 0.082% |
| | 당기 | - | 0.087% | 0.087% | - | 0.087% | 0.087% |
| 신영퇴직연금채권 증권 모 투자신탁(채권) | 전기 | 0.004% | 0.005% | 0.010% | 0.004% | 0.005% | 0.010% |
| | 당기 | 0.004% | 0.006% | 0.010% | 0.004% | 0.006% | 0.010% |
| 퇴직연금가치채권증권자 신탁(채권혼합) | 전기 | 0.805% | 0.002% | 0.806% | 0.807% | 0.037% | 0.844% |
| | 당기 | 0.805% | 0.002% | 0.807% | 0.807% | 0.039% | 0.846% |

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

신영퇴직연금가치주식 증권 모두자신탁(주식)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ^(주1) | |
|---------|-------|---------|-------|-----------------------|--------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| 411,449 | 5,748 | 282,105 | 2,948 | 8.25% | 33.45% |

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 2010.04.03 ~ 2010.07.02 | 2010.07.03 ~ 2010.10.02 | 2010.10.03 ~ 2011.01.02 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 16.70% | 7.15% | 8.57% |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

신영퇴직연금채권 증권 모두자신탁(채권)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 ^(주1) | |
|-----|-----|-----|-----|-----------------------|-----|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | 해당기간 | 연환산 |
| - | - | - | - | - | - |

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

| 2010.04.03 ~ 2010.07.02 | 2010.07.03 ~ 2010.10.02 | 2010.10.03 ~ 2011.01.02 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| - | - | - |

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [신영퇴직연금가치채권 증권 자투자신탁(채권혼합)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장법]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장법에 의해 [신영퇴직연금가치채권 증권 자투자신탁(채권혼합)]의 자산운용회사인 [신영자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [국민은행 삼성증권 신한은행]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 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 집합투자재산이 60%이상을 투자하는 펀드입니다. |
| 추가형 | 기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다. |
| 종류형 | 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. |