

자산운용보고서

(신영프라임배당증권투자신탁(주식

(운용기간 : 2011년05월16일 ~ 2011년08월15일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, .투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

(신영자산운용(주

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6,7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영프라임배당증권투자신탁(주식), 신영프라임배당증권투자신탁(주식)C1형, 신영프라임배당증권투자신탁(주식)C2형, 신영프라임배당증권투자신탁(주식)C3형, 신영프라임배당증권투자신탁(주식)C4형, 신영프라임배당증권투자신탁(주식)C5형		1등급	46484, 95904, 95905, 95906, 95907, 95908
펀드의 종류	주식형, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.11.16
운용기간	2011.05.16 ~ 2011.08.15	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	배당수익률이 높은 종목과 저평가된 가치우량주중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 금리이상의 수익률을 안정적으로 실현하는데 목표를 두고 운용하는 펀드입니다		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영프라임배당증권(주식)	자산 총액 (A)	76,652	62,568	-18.37
	부채 총액 (B)	1,941	1,131	-41.73
	순자산총액 (C=A-B)	74,711	61,437	-17.77
	발행 수익증권 총 수 (D)	70,775	64,916	-8.28
	기준가격(좌) (E=C/D×1000)	1,055.62	946.41	-10.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영프라임배당증권(주식)C1형	기준가격	1,044.07	930.12	-10.91
신영프라임배당증권(주식)C2형	기준가격	1,044.27	930.52	-10.89
신영프라임배당증권(주식)C3형	기준가격	1,044.86	931.29	-10.87
신영프라임배당증권(주식)C4형	기준가격	1,045.31	931.96	-10.84
신영프라임배당증권(주식)C5형	기준가격	1,046.35	933.40	-10.79

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

4월 이후 2,000 포인트선에서 등락을 거듭하던 주식시장은 8월 들어 급격한 하락세를 보였습니다. 미국의 경기부진 우려와 재정위기, 남유럽 국가들의 재정위기가 계속되는 가운데 미국의 국가 신용등급 하락이라는 사상 초유의 사태가 주식시장 급락에 결정적인 영향을 미쳤습니다.

8월의 주식시장 급락으로 인해 펀드는 지난 3개월간 큰 폭의 마이너스 수익률을 기록하였지만 비교지수 대비 하락폭은 적어서 상대적으로 양호한 성과를 보였습니다. 저평가된 배당주 및 가치주 위주로 투자하는 펀드의 성격상 상대적으로 시장의 영향을 덜 받는 구조이기 때문입니다. 펀드는 저평가된 은행업종의 비중을 소폭 확대하고 개별 종목 위주로 상대적으로 저평가된 종목들을 추가로 꾸준히 매수하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

S&P의 미국 국가 신용등급 하향에 대해서는 글로벌 금융시장이 이미 이러한 사태를 일정부분 반영해 왔다고 볼 수 있으나 추가적인 국제 금융시장의 동요는 불가피할 전망이다. 스페인, 이탈리아 등의 국가들의 재무 리스크 문제가 여전히 남아 있는 상황으로 이 문제가 원활히 해결되지 못할 경우 글로벌 금융시장에 충격을 줄 수 있을 것으로 보입니다. 올 해 하반기 미국 경기는 둔화 국면이 지속될 가능성이 높으며 글로벌 경제 역시 미국의 영향을 받을 수 밖에 없다고 보여집니다. 현재까지 한국 기업들의 실적은 양호하지만 경기 상황을 고려하면 하반기에 대한 기대치는 낮아질 가능성이 높습니다.

2008년의 극단적인 상황이 재현될 지는 미지수이나 상황이 호전되기 전까지 펀드는 보수적인 관정을 견지해 나갈 것입니다. 상대적으로 안정적이고 저평가된 종목으로 포트폴리오를 유지한다는 관점에서 종목별로 대응할 계획입니다. 단기적으로 낙폭 과대 업종 대표주군에 대해서는 단기적인 매매의 관점에서 접근하며, 중장기적인 관점에서는 고배당주 및 가치주군에 주목하여 충분히 저평가된 종목에 대해 저가 매수 관점에서 접근할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영프라임배당증권(주식)	-10.35	-8.09	-5.36	3.34
(비교지수 대비 성과)	(3.51)	(1.45)	(-0.01)	(0.47)
종류(Class)별 현황				
신영프라임배당증권(주식)C1형	-10.91	-9.17	-6.99	-
(비교지수 대비 성과)	(2.94)	(0.37)	(-1.64)	-
신영프라임배당증권(주식)C2형	-10.89	-9.13	-6.95	-
(비교지수 대비 성과)	(2.96)	(0.41)	(-1.60)	-
신영프라임배당증권(주식)C3형	-10.87	-9.08	-6.87	-
(비교지수 대비 성과)	(2.99)	(0.46)	(-1.52)	-
신영프라임배당증권(주식)C4형	-10.84	-9.04	-6.80	-
(비교지수 대비 성과)	(3.01)	(0.50)	(-1.45)	-
신영프라임배당증권(주식)C5형	-10.79	-8.94	-6.66	-
(비교지수 대비 성과)	(3.06)	(0.60)	(-1.31)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영프라임배당증권(주식)C_통합	-10.83	-9.01	-6.77	-
(비교지수 대비 성과)	(3.03)	(0.53)	(-1.42)	-
비교지수(벤치마크)	-13.86	-9.54	-5.35	2.87

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%,

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영프라임배당증권(주식)	3.34	16.77	22.60	73.77
(비교지수 대비 성과)	(0.47)	(4.48)	(7.81)	(35.11)
종류(Class)별 현황				
신영프라임배당증권(주식)C1형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영프라임배당증권(주식)C2형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영프라임배당증권(주식)C3형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영프라임배당증권(주식)C4형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영프라임배당증권(주식)C5형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영프라임배당증권(주식)C_통합	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	2.87	12.29	14.79	38.66

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%,

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	2,236	0	0	17	0	0	0	0	0	17	-1	2,270
당기	-7,099	0	0	-25	0	0	0	0	0	24	-1	-7,100

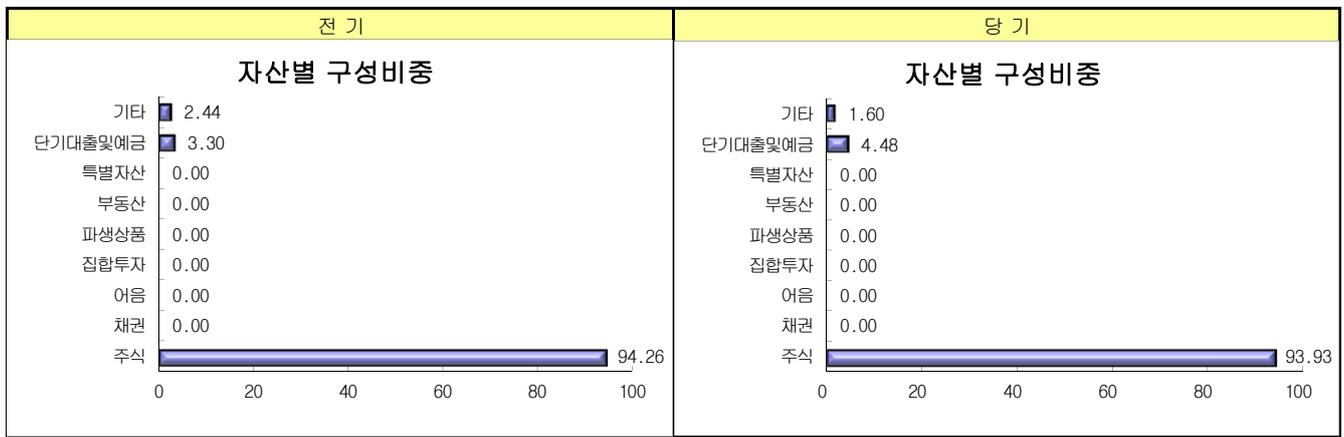
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	58,767	0	0	0	0	0	0	0	0	2,802	999	62,568
(0.00)	(93.93)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.48)	(1.60)	(100.00)
합계	58,767	0	0	0	0	0	0	0	0	2,802	999	62,568

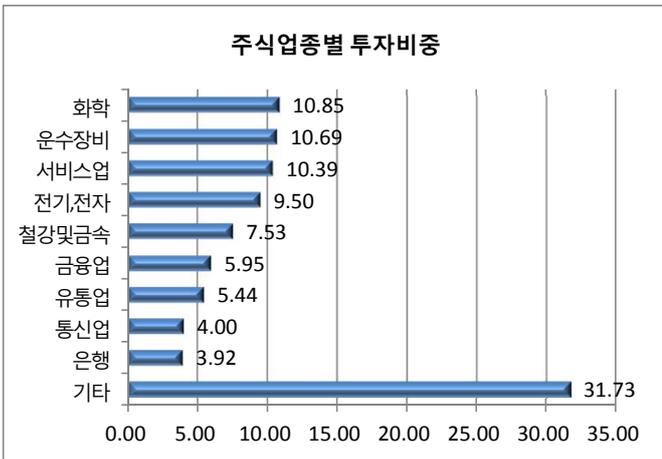
* () : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	화학	10.85	6	금융업	5.95
2	운수장비	10.69	7	유통업	5.44
3	서비스업	10.39	8	통신업	4.00
4	전기,전자	9.50	9	은행	3.92
5	철강및금속	7.53	10	기타	31.73



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	주식	현대차우	4.83	6	주식	롯데쇼핑	2.47
2	주식	삼성전자	4.58	7	단기상품	콜론(한국증권금융)	1.93
3	주식	KT	3.76	8	주식	웅진씽크빅	1.89
4	주식	POSCO	3.18	9	주식	현대중공업	1.80
5	주식	기업은행	2.57	10	주식	하나금융지주	1.65

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

단위 : 주, 백만원, %

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
현대차우	50,804	3,022	4.83	대한민국	KRW	운수장비	
삼성전자	4,050	2,863	4.58	대한민국	KRW	전기,전자	
KT	68,765	2,351	3.76	대한민국	KRW	통신업	
POSCO	5,138	1,990	3.18	대한민국	KRW	철강및금속	
기업은행	106,294	1,605	2.57	대한민국	KRW	은행	
롯데쇼핑	3,322	1,544	2.47	대한민국	KRW	유통업	
웅진씽크빅	66,732	1,184	1.89	대한민국	KRW	서비스업	
현대중공업	3,205	1,123	1.80	대한민국	KRW	운수장비	
하나금융지주	31,251	1,031	1.65	대한민국	KRW	금융업	
GS우	35,739	825	1.32	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.00)
CJ우	35,119	705	1.13	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.55)
삼정펠프	17,614	614	0.98	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(1.10)

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

단위 : 주, 백만원, %

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	한국증권금융	2011-08-12	1,207	3.20	2011-08-16	대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	본부장	49	4	963,520	1	121,046	2109000131
김대환	부문장	41	8	449,366	1	13,625	2109000701

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

※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 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력
2009.04.10 ~ 2010.10.05 2010.10.06 ~ 현재	이철진 김대환

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음.			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
신영프라임배당증권(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**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	61	0.07	73	0.10
신영프라임배당증권(주식)C1형	자산운용사	2	0.18	1	0.19
	판매회사	4	0.37	3	0.38
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	7	0.56	4	0.57
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영프라임배당증권(주식)C2형	자산운용사	2	0.18	3	0.19
	판매회사	4	0.34	5	0.35
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	7	0.53	7	0.55
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영프라임배당증권(주식)C3형	자산운용사	7	0.18	3	0.19
	판매회사	11	0.32	4	0.33
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	18	0.51	7	0.52
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영프라임배당증권(주식)C4형	자산운용사	101	0.18	73	0.19
	판매회사	161	0.29	117	0.30
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	266	0.48	193	0.50
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영프라임배당증권(주식)C5형	자산운용사	42	0.18	56	0.19
	판매회사	56	0.24	75	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	100	0.43	133	0.45
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
신영프라임배당증권(주식)	전기	1.1483	0.218	1.3663
	당기	0.4973	0.3031	0.8004
종류(Class)별 현황				
신영프라임배당증권(주식)C1형	전기	2.2839	0.296	2.5799
	당기	2.284	0.3212	2.6052
신영프라임배당증권(주식)C2형	전기	2.1845	0.2985	2.483
	당기	2.1845	0.326	2.5105
신영프라임배당증권(주식)C3형	전기	2.086	0.3074	2.3934
	당기	2.0859	0.3179	2.4038
신영프라임배당증권(주식)C4형	전기	1.9857	0.2961	2.2818
	당기	1.9855	0.3222	2.3077
신영프라임배당증권(주식)C5형	전기	1.7866	0.2989	2.0855
	당기	1.786	0.3264	2.1124

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,070,080	34,102	1,507,098	40,450	59.14	234.61

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

10년11월16일 ~11년02월15일	11년02월16일 ~11년05월15일	11년05월16일 ~11년08월15일
46.43	54.04	59.14

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영프라임배당증권투자신탁(주식)운용의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

www.syfund.co.kr
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2004-9500

참 고 | 펀드 용어 정리

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 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 제공하기도하지만, 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.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 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 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 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 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 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 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 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 일정기한까지 중도 해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.