

자산운용보고서

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2012년02월26일 ~ 2012년05월25일)

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
신영밸류고배당증권투자신탁(주식), 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ce형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형		1등급	67646, 67752, 37179, 67753, 95031, AA844
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003.05.26
운용기간	2012.02.26 ~ 2012.05.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	(주)국민은행
판매회사	BS투자증권(주) 외 50	일반사무관리회사	외환펀드서비스(주)
상품의 특징	배당수익률이 높은 종목과 저평가된 가치우량주 중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 펀드		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영밸류고배당증권(주식)	자산 총액 (A)	335,544	319,998	-4.63
	부채 총액 (B)	2,779	520	-81.29
	순자산총액 (C=A-B)	332,766	319,478	-3.99
	발행 수익증권 총 수 (D)	315,736	335,566	6.28
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,053.94	952.06	-9.67
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	기준가격	1,043.11	938.94	-9.99
신영밸류고배당증권(주식)C4형	기준가격	1,050.11	947.42	-9.78
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	기준가격	1,044.41	940.37	-9.96
신영밸류고배당증권(주식)I형	기준가격	0.00	989.91	-1.01
신영밸류고배당증권(주식)A형	기준가격	1,044.54	940.71	-9.94

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영밸류고배당증권(주식)	2012-05-29	0	335,566	952.06	952.06	
신영밸류고배당증권(주식)C1형	2012-05-29	0	208,207	938.94	938.94	
신영밸류고배당증권(주식)C4형	2012-05-29	0	32,356	947.42	947.42	
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	2012-05-29	0	3,977	940.37	940.37	
신영밸류고배당증권(주식)I형	2012-05-29	0	30,000	989.91	989.91	
신영밸류고배당증권(주식)A형	2012-05-29	0	62,696	940.71	940.71	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3개월간 증시는 급락세하며 올 초 상승분을 다 반납하였고, 1,800pt수준으로 재차 주저앉았습니다. 계속되고 있는 유로존 리스크가 실물 경기와 투자심리에 본격적으로 부정적인 영향을 끼치면서 부진하게 발표된 글로벌 경제지표들이 주식시장 급락의 발미가 되었습니다. 미국경기 지표, 중국경기지표 모두 부진하게 발표되면서 유가 및 상품가격이 큰 폭으로 하락했고, 주식시장도 외국인들이 5월에 4조 가량 순매도한 영향으로 경기민감주들 중심으로 큰 폭의 하락세를 보였습니다.

그동안 시장을 지탱해오던 삼성전자, 현대차등 대형 주도주들은 외국인들의 매도세가 집중되면서 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 업종별로는 IT 업종, 자동차/조선, 건설/기계/철강/화학, 종목별로는 내수침체에 따른 실적부진이 우려되는 유통/의류등 내수업종이 하락한 반면, 유틸리티 및 금융업종은 선방하는 모습을 보였습니다.

특히 수급상 취약한 모습을 보이는 중소형주들은 크게 하락하며 본 펀드의 포트폴리오에 다소 부정적인 영향을 끼쳤습니다. 최근 시장 하락기에 당사는 보수적인 투자스타일을 유지하면서 리스크 관리에 중점을 두고 있으며, 일부 낙폭과대주 편입 및 포트폴리오 재정비를 위한 교체매매를 실행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

유로존 리스크가 정치적 이해관계로 인해 시장의 예상과 달리 쉽게 해결되지 못하는 상황이 지속되고 있습니다. 유로존 리스크가 지속되면서 투자심리가 위축되고 수요감소에 따른 글로벌 경기 침체가 심화되는 모습을 보이고 있습니다. 유럽뿐 만 아니라 그동안 글로벌 성장의 주축이 되어 왔던 중국을 비롯한 신흥국가들의 성장률이 하락하면서, 글로벌 경기침체가 예상보다 심화될 가능성이 높아지고 있는 상황입니다.

따라서 당분간 주식시장은 철저히 종목들의 저평가 정도에 따른 보수적인 대응이 바람직할 것으로 예상되며 불안한 투자심리에 따라 종목별 등락이 심해져 리스크관리가 필요한 국면이 지속될 것으로 예상됩니다. 시장이 하락할수록 장기투자자들에게는 저평가 가치주들을 매수할 수 있는 기회가 될 수 있으므로 당사는 경기전망과 관계없이 알짜 저평가 가치주 및 고배당주들을 꾸준히 매수하여 장기적으로 초과수익을 추구하는 동시에 향후 시장 회복시 상승 여력이 높은 종목들에 대한 투자비중을 확대할 계획입니다. 또한, 효과적인 교체 매매를 통해 리스크 관리와 수익률 제고 작업을 병행할 수 있도록 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영밸류고배당증권(주식)	-9.67	4.65	4.18	-4.79
(비교지수 대비 성과)	(-1.01)	(1.98)	(0.66)	(4.02)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	-9.99	3.95	3.13	-6.11
(비교지수 대비 성과)	(-1.33)	(1.28)	(-0.39)	(2.71)
신영밸류고배당증권(주식)C4형	-9.78	4.40	3.81	-5.26
(비교지수 대비 성과)	(-1.12)	(1.73)	(0.28)	(3.55)
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	-9.96	4.06	3.26	-5.96
(비교지수 대비 성과)	(-1.30)	(1.39)	(-0.26)	(2.85)
신영밸류고배당증권(주식)I형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)A형	-9.94	4.05	3.27	-5.93
(비교지수 대비 성과)	(-1.28)	(1.38)	(-0.25)	(2.88)
비교지수(벤치마크)	-8.66	2.67	3.52	-8.81

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
신영밸류고배당증권(주식)	-4.79	14.36	36.18	43.09
(비교지수 대비 성과)	(4.02)	(-1.91)	(7.50)	(29.42)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	-6.11	11.29	30.81	33.78
(비교지수 대비 성과)	(2.71)	(-4.98)	(2.13)	(20.11)
신영밸류고배당증권(주식)C4형	-5.26	13.26	34.25	39.69
(비교지수 대비 성과)	(3.55)	(-3.00)	(5.56)	(26.02)
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	-5.96	11.74	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.85)	(-4.53)	-	-
신영밸류고배당증권(주식)I형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)A형	-5.93	11.71	31.56	35.22
(비교지수 대비 성과)	(2.88)	(-4.55)	(2.87)	(21.55)
비교지수(벤치마크)	-8.81	16.27	28.68	13.67

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			
전 기	49,507	0	0	159	0	0	0	0	0	91	14	49,772
당 기	-31,632	0	0	293	0	0	0	0	0	74	19	-31,246

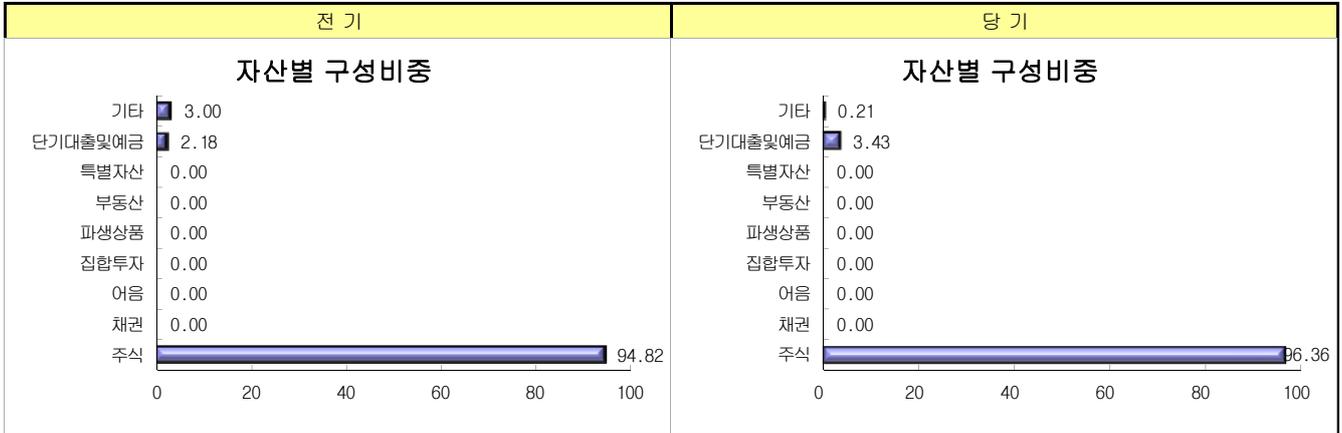
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	308,336	0	0	0	0	0	0	0	0	10,976	686	319,998
	(96.36)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.43)	(0.21)	(100.00)
합계	308,336	0	0	0	0	0	0	0	0	10,976	686	319,998

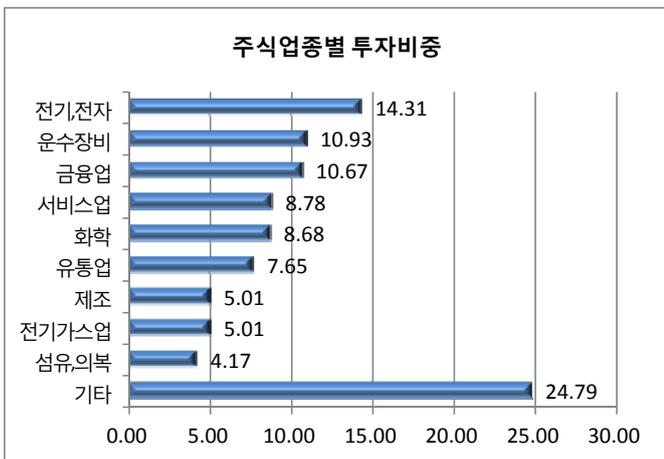
* () : 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	14.31	6	유통업	7.65
2	운수장비	10.93	7	제조	5.01
3	금융업	10.67	8	전기가스업	5.01
4	서비스업	8.78	9	섬유, 의복	4.17
5	화학	8.68	10	기타	24.79



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	8.90	6	주식	롯데쇼핑	2.70
2	주식	현대차2우B	5.56	7	주식	신도리코	2.54
3	주식	하나금융지주	3.62	8	주식	KT	2.52
4	주식	신한지주	3.58	9	주식	에스에프에이	2.21
5	주식	한국전력	2.94	10	주식	현대차우	2.17

※ 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
삼성전자	23,239	28,468	8.90	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차2우B	244,604	17,783	5.56	대한민국	KRW	운수장비	
하나금융지주	319,623	11,586	3.62	대한민국	KRW	금융업	
신한지주	296,899	11,445	3.58	대한민국	KRW	금융업	
한국전력	419,542	9,398	2.94	대한민국	KRW	전기가스업	
롯데쇼핑	28,316	8,651	2.70	대한민국	KRW	유통업	
신도리코	150,874	8,117	2.54	대한민국	KRW	전기,전자	
KT	290,158	8,066	2.52	대한민국	KRW	통신업	
에스에프에이	128,354	7,072	2.21	대한민국	KRW	제조	
현대차우	103,630	6,933	2.17	대한민국	KRW	운수장비	
GS우	201,726	4,115	1.29	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(11.30)
농심홀딩스	70,605	3,657	1.14	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.52)
한국금융지주우	340,732	3,612	1.13	대한민국	KRW	금융업	1%초과(5.82)
대림산업우	140,243	3,394	1.06	대한민국	KRW	건설업	1%초과(3.69)
한국제지	165,091	3,005	0.94	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.30)
삼영무역	483,331	2,881	0.90	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.94)
건설화학	189,930	2,801	0.88	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.92)
CJ우	150,604	2,756	0.86	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(6.66)
풍산홀딩스	131,342	2,653	0.83	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.68)
대상홀딩스	542,780	2,307	0.72	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.50)
KC코트벨	158,805	2,144	0.67	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.59)
G I I R	289,157	2,134	0.67	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.75)
한국기업평가	75,884	2,125	0.66	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.67)
한국공항	66,651	1,956	0.61	대한민국	KRW	운수참고	1%초과(2.10)
예림당	307,073	1,858	0.58	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.33)
KSS해운	414,827	1,838	0.57	대한민국	KRW	운수참고	1%초과(3.58)
신세계 I&C	35,989	1,799	0.56	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.09)
진도	351,872	1,735	0.54	대한민국	KRW	유통업	1%초과(3.51)
듀오백코리아	410,290	1,723	0.54	대한민국	KRW	제조	1%초과(6.86)
삼정펄프	49,785	1,693	0.53	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.11)
LG하우시스우	82,480	1,559	0.49	대한민국	KRW	화학	1%초과(7.99)
삼성전기우	57,799	1,555	0.49	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.99)
삼성SDI우	31,120	1,505	0.47	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.92)
화천기계	58,760	1,498	0.47	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.67)
삼보판지	60,456	1,466	0.46	대한민국	KRW	제조	1%초과(4.32)
WISCOM	324,152	1,348	0.42	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.16)
상신브레이크	370,550	1,340	0.42	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.73)
NPC	552,790	1,288	0.40	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.51)
CJ제일제당 우	19,136	1,263	0.39	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.44)
인천도시가스	59,736	1,219	0.38	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.49)
현대약품	906,036	1,205	0.38	대한민국	KRW	의약품	1%초과(3.24)
대교우B	298,476	1,177	0.37	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.54)
위닉스	323,672	1,157	0.36	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.52)
나라엠앤디	427,992	1,121	0.35	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.01)
태경산업	356,277	1,087	0.34	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.22)
에스피지	302,133	1,054	0.33	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.26)
피제이전자	203,346	1,045	0.33	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.03)
신영와코루	9,394	897	0.28	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.04)
백광소재	47,286	884	0.28	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.71)
에머슨퍼시픽	379,738	628	0.20	대한민국	KRW	오락·문화	1%초과(3.45)
세보엠이씨	188,373	586	0.18	대한민국	KRW	건설	1%초과(1.79)
유신	48,175	496	0.16	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.61)

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

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	50	1	542,714	0	0	2109000131
박인희	팀장	37	10	521,963	5	168,734	2109001091

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
2012.04.02 ~ 현재	박인희

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
신영밸류고배당증권(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**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	83	0.02	100	0.03
신영밸류고배당증권(주식)C1형	자산운용사	230	0.10	204	0.10
	판매회사	537	0.23	477	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)	18	0.01	16	0.01
	일반사무관리회사	12	0.01	10	0.00
	보수합계	796	0.34	708	0.33
	기타비용**	2	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)C4형	자산운용사	32	0.10	32	0.10
	판매회사	2	0.01	2	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	2	0.01	2	0.00
	보수합계	38	0.12	38	0.12
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	자산운용사	4	0.10	4	0.10
	판매회사	8	0.21	8	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00
	보수합계	12	0.33	12	0.32
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

신영밸류고배당증권(주식)I형	자산운용사	0	0.00	3	0.10
	판매회사	0	0.00	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	3	0.12
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)A형	자산운용사	67	0.10	61	0.10
	판매회사	126	0.19	115	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.01	3	0.00
	보수합계	202	0.30	184	0.29
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 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, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
신영밸류고배당증권(주식)	전기	0.0007	0.1417	0.1424
	당기	0.0008	0.1169	0.1177
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	전기	1.3532	0.1428	1.496
	당기	1.3571	0.1165	1.4736
신영밸류고배당증권(주식)C4형	전기	0.4732	0.1389	0.6121
	당기	0.4746	0.1166	0.5912
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	전기	1.2931	0.1339	1.427
	당기	1.2968	0.1161	1.4129
신영밸류고배당증권(주식)I형	전기	0	0	0
	당기	0.4937	0.4069	0.9006
신영밸류고배당증권(주식)A형	전기	1.1832	0.1405	1.3237
	당기	1.1866	0.1165	1.3031

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감 전 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
1,783,873	61,402	1,319,753	39,375	13.07	53.01

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

11년08월26일 ~11년11월25일	11년11월26일 ~12년02월25일	12년02월26일 ~12년05월25일
10.43	19.58	13.07

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '(주)국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BS투자증권(주) 외 50'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.