

# 자산운용보고서

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2012년 05월 26일 ~ 2012년 08월 25일)

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](http://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 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 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	2012.05.26 ~ 2012.08.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	BS투자증권, HMC투자증권 외 39	일반사무관리회사	외환펀드서비스
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
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	319,998	333,615	4.26
	부채 총액 (B)	520	1,357	160.95
	순자산총액 (C=A-B)	319,478	332,258	4.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	335,566	329,520	-1.80
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	952.06	1,008.31	5.91
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형	기준가격	938.94	991.18	5.56
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형	기준가격	947.42	1,002.25	5.79
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ce형	기준가격	940.37	992.87	5.58
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형	기준가격	989.91	1,047.15	5.78
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	기준가격	940.71	993.45	5.61

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

지난 3개월간 증시는 유로존 문제가 계속 글로벌 증시에 부담으로 작용하면서 스페인, 이태리의 국채금리가 급등하는 등 불안한 모습이 지속되다 회복세를 보였습니다. 유럽위기 뿐 아니라 중국이 2분기 낮은 성장률을 보이고 하반기에도 침체가 계속될 것이라는 우려가 시장에 부담으로 작용하면서 시장은 재차 1,700pt대로 내려앉는 등 악세를 이어갔으나 유럽정상들이 재정위기 해결의지를 강하게 나타내고, 글로벌 경기부양책 기대감등으로 외국인 순매수세가 5조 이상 유입되면서 시장은 1,900pt선을 회복하며 급반등세로 돌아섰습니다.

동 펀드의 포트폴리오 내에는 그동안 소외되어 있던 통신, 유틸리티, 제약업종 등의 비중이 높아 시장이 지지부진한 모습을 보이는 동안 상대적으로 양호한 성과를 보였습니다. 시장 상승기에도 포트폴리오내의 다른 개별 종목들이 순차적으로 저평가 매력과 높은 배당수익률 등이 부각되며 향후 성과에 긍정적으로 기여 할 것으로 기대하고 있습니다.

## ▶ 투자환경 및 운용 계획

유로존 리스크가 지속적으로 시장의 악재로 작용하고 있으나 결국 주가를 결정하는 요인은 실물경제의 개선시기와 기업들의 실적 추세가 될 것으로 판단됩니다. 유럽 뿐 아니라 미국, 중국 등 글로벌 3대 경제축이 부진한 상황에서 경기에 대한 불확실성은 계속 높은 상태로 유지될 전망입니다. 따라서 예측하기 힘든 경기전망 보다는 각 기업별로 업황과 실적방향성을 분석하는데 에너지를 집중하여 종목선택 효과를 극대화하도록 노력할 계획입니다. 또한 당분간 보수적인 리스크 관리와 함께 기업들의 변화를 좀더 면밀히 관찰하고 새로운 환경에 주목 받을 수 있는 종목발굴에 주력할 계획입니다.

또한 최근 지속되고 있는 저금리, 저성장 환경에서 금리이상의 배당수익률을 가져다주는 저평가 종목이 시장의 주목을 받고 재평가될 가능성을 염두 해 두고 있으며, 이에 따라 펀드의 배당수익률도 3% 가까이로 유지하는 등 타 금융상품대비 경쟁력있는 포트폴리오를 구축해 나가도록 노력할 계획입니다.

시장이 어려워 질수록 장기투자자들에게는 저평가 가치주들을 매수할 수 있는 좋은 기회가 될 수 있으므로 당사는 경기전망과 관계없이 주목받을 수 있는 알짜 고배당주, 가치주들을 꾸준히 매수하여 중장기 성과개선을 준비하겠습니다. 효과적인 교체 매매를 통해 리스크 관리와 수익을 제고 작업을 병행할 수 있도록 노력하겠습니다.

**▶ 기간(누적)수익률**

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영밸류고배당증권(주식)	5.91	-4.33	10.83	10.34
(비교지수 대비 성과)	(1.07)	(-0.09)	(3.19)	(1.81)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	5.56	-4.98	9.74	8.87
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(-0.73)	(2.10)	(0.34)
신영밸류고배당증권(주식)C4형	5.79	-4.56	10.44	9.82
(비교지수 대비 성과)	(0.95)	(-0.31)	(2.81)	(1.29)
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	5.58	-4.93	9.87	9.03
(비교지수 대비 성과)	(0.75)	(-0.69)	(2.23)	(0.50)
신영밸류고배당증권(주식)I형	5.78	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.95)	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)A형	5.61	-4.89	9.89	9.06
(비교지수 대비 성과)	(0.77)	(-0.65)	(2.25)	(0.54)
비교지수(벤치마크)	4.84	-4.24	7.64	8.53

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)	10.34	14.23	25.85	31.77
(비교지수 대비 성과)	(1.81)	(3.49)	(6.38)	(21.68)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	8.87	11.17	20.85	23.16
(비교지수 대비 성과)	(0.34)	(0.44)	(1.37)	(13.07)
신영밸류고배당증권(주식)C4형	9.82	13.14	24.06	28.64
(비교지수 대비 성과)	(1.29)	(2.41)	(4.58)	(18.55)
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	9.03	11.57	21.73	-
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(0.84)	(2.25)	-
신영밸류고배당증권(주식)I형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)A형	9.06	11.59	21.54	24.32
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	(0.86)	(2.06)	(14.23)
비교지수(벤치마크)	8.53	10.73	19.48	10.09

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		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-31,632	0	0	293	0	0	0	0	0	74	19	-31,246
당 기	18,072	0	0	733	0	0	0	0	0	75	15	18,895

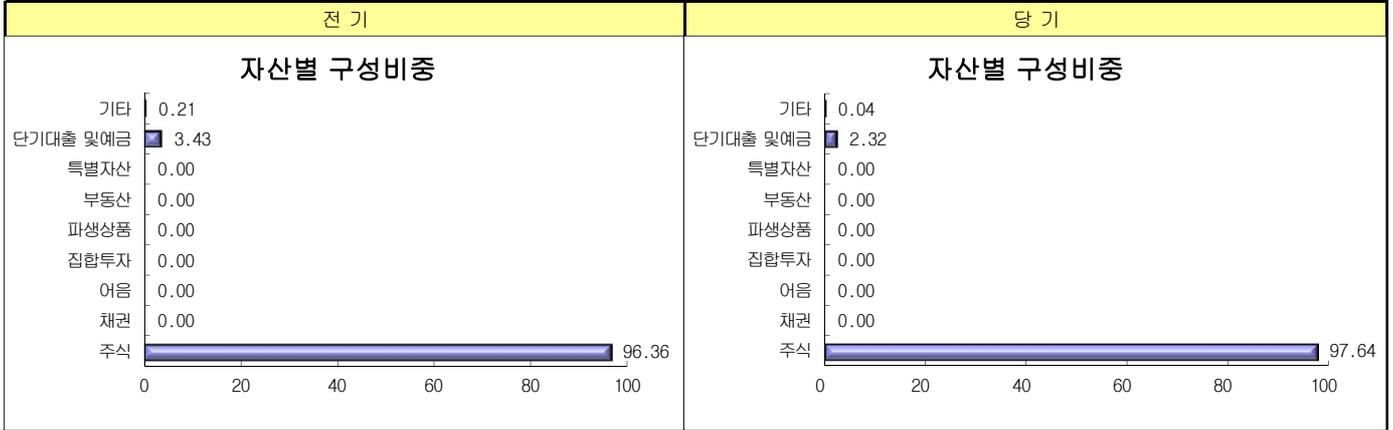
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	325,754	0	0	0	0	0	0	0	0	7,732	128	333,615
(0.00)	(97.64)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.32)	(0.04)	(100.00)
합 계	325,754	0	0	0	0	0	0	0	0	7,732	128	333,615

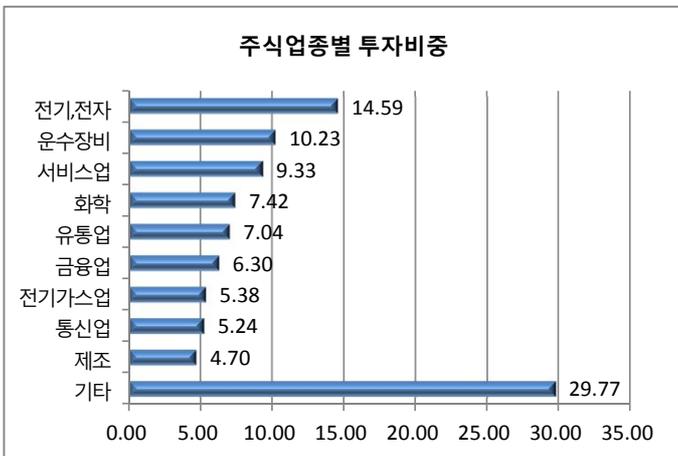
\* ( ) : 구성 비중



#### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	14.59	6	금융업	6.30
2	운수장비	10.23	7	전기가스업	5.38
3	서비스업	9.33	8	통신업	5.24
4	화학	7.42	9	제조	4.70
5	유통업	7.04	10	기타	29.77



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	7.68	6	주식	롯데쇼핑	2.70
2	주식	현대차2우B	5.25	7	주식	현대차우	2.35
3	주식	KT	5.12	8	주식	하나금융지주	2.34
4	주식	신도리코	3.25	9	집합투자증권	맥쿼리인프라	2.32
5	주식	한국전력	3.06	10	주식	GS	1.98

※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	20,085	25,608	7.68	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차2우B	229,707	17,527	5.25	대한민국	KRW	운수장비	
KT	492,768	17,074	5.12	대한민국	KRW	통신업	
신도리코	165,713	10,854	3.25	대한민국	KRW	전기,전자	
한국전력	405,997	10,211	3.06	대한민국	KRW	전기가스업	
롯데쇼핑	28,410	9,020	2.70	대한민국	KRW	유통업	
현대차우	114,190	7,833	2.35	대한민국	KRW	운수장비	
하나금융지주	226,192	7,804	2.34	대한민국	KRW	금융업	
GS	100,211	6,614	1.98	대한민국	KRW	서비스업	
GS우	201,726	4,408	1.32	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(11.30)
CJ프레시웨이	162,680	4,026	1.21	대한민국	KRW	유통	1%초과(1.50)
한국금융지주우	341,232	3,702	1.11	대한민국	KRW	금융업	1%초과(5.82)
농심홀딩스	70,605	3,679	1.10	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.52)
삼영무역	465,947	3,560	1.07	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.83)
한국제지	163,591	3,255	0.98	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.27)
대림산업우	140,243	3,134	0.94	대한민국	KRW	건설업	1%초과(3.69)
건설화학	189,810	3,056	0.92	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.92)
CJ우	150,604	2,929	0.88	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(6.66)
풍산홀딩스	126,972	2,908	0.87	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.62)
KSS해운	414,807	2,410	0.72	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(3.58)
한국기업평가	75,884	2,360	0.71	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.67)
KC코트렐	156,145	2,311	0.69	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.55)
신세계 I&C	43,830	2,297	0.69	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.55)
대상홀딩스	542,780	2,247	0.67	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.50)
G I I R	286,017	1,942	0.58	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.73)
예림당	298,751	1,927	0.58	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.30)
진도	399,452	1,895	0.57	대한민국	KRW	유통업	1%초과(3.98)
한국공항	66,371	1,805	0.54	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.10)
삼정펄프	49,785	1,802	0.54	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.11)
삼보판지	60,456	1,735	0.52	대한민국	KRW	제조	1%초과(4.32)
듀오백코리아	410,290	1,711	0.51	대한민국	KRW	제조	1%초과(6.86)
LG하우시스우	82,480	1,608	0.48	대한민국	KRW	화학	1%초과(7.99)
삼성전기우	57,029	1,506	0.45	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.96)
화천기계	58,760	1,466	0.44	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.67)
삼성SDI우	31,120	1,393	0.42	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.92)
WISCOM	324,152	1,370	0.41	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.16)
NPC	552,790	1,349	0.40	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.51)
인천도시가스	59,736	1,266	0.38	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.49)
CJ제일제당 우	19,136	1,246	0.37	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.44)
위닉스	323,558	1,241	0.37	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.52)
대교우B	298,476	1,106	0.33	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.54)
태경산업	349,747	1,095	0.33	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.20)
나라엠앤디	427,359	1,036	0.31	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.01)
에스피지	302,133	979	0.29	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.26)
상신브레이크	263,770	955	0.29	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.23)
백광소재	46,206	883	0.26	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.68)
신영와코루	9,394	879	0.26	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.04)
피제이전자	203,310	817	0.24	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.03)
세보엠이씨	188,033	569	0.17	대한민국	KRW	건설	1%초과(1.79)
유신	48,146	466	0.14	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.60)

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	539,948	0	0	2109000131
박인희	팀장	37	11	566,838	5	170,757	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

주) 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

### ▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	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	100	0.03	65	0.02
	증권거래세	118	0.04	102	0.03
신영밸류고배당증권(주식)C1형	자산운용사	204	0.10	194	0.10
	판매회사	477	0.22	453	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	16	0.01	15	0.01
	일반사무관리회사	10	0.00	10	0.01
	보수합계	708	0.33	672	0.34
	기타비용**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	80	0.04	62	0.03
신영밸류고배당증권(주식)C4형	자산운용사	32	0.10	31	0.10
	판매회사	2	0.01	2	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.01
	보수합계	38	0.12	37	0.12
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	12	0.04	10	0.03

신영밸류고배당증권(주식)Ce형	자산운용사	4	0.10	4	0.10
	판매회사	8	0.21	9	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	12	0.32	13	0.33
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	1	0.04	1	0.03
신영밸류고배당증권(주식)I형	자산운용사	3	0.10	30	0.10
	판매회사	0	0.01	4	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	2	0.01
	보수합계	3	0.12	37	0.12
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.01	10	0.03
신영밸류고배당증권(주식)A형	자산운용사	61	0.10	60	0.10
	판매회사	115	0.18	113	0.19
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.00	3	0.01
	보수합계	184	0.29	181	0.30
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	24	0.04	19	0.03

\* 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	0.0008	0.1169	0.1177
	당기	0.0008	0.098	0.0988
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	전기	1.3571	0.1165	1.4736
	당기	1.3571	0.0977	1.4548
신영밸류고배당증권(주식)C4형	전기	0.4746	0.1166	0.5912
	당기	0.4747	0.0988	0.5735
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	전기	1.2968	0.1161	1.4129
	당기	1.2969	0.0987	1.3956
신영밸류고배당증권(주식)I형	전기	0.4937	0.4069	0.9006
	당기	0.4933	0.1051	0.5984
신영밸류고배당증권(주식)A형	전기	1.1866	0.1165	1.3031
	당기	1.1866	0.0981	1.2847

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*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,054,004	29,053	2,359,574	34,116	11.03	43.76

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

2011년 11월 26일 ~2012년 02월 25일	2012년 02월 26일 ~2012년 05월 25일	2012년 05월 26일 ~2012년 08월 25일
19.58	13.07	11.03

## 공 지 사 항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BS투자증권, HMC투자증권, IBK투자증권, KB투자증권, KDB생명, LIG투자증권, NH농협은행, NH농협증권, PCA생명보험, SK증권, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 금호종합금융, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 대우증권, 대한생명보험, 동부증권, 동양증권, 리딩투자증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 아이엠투자증권, 외환은행, 우리투자증권, 유진투자증권, 이트레이드증권, 제주은행, 케이티비투자증권, 키움증권, 하나대투증권'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://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 수익자의결권의 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 중도해약을 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.