

SHINYOUNG
ASSET
MANAGEMENT



allocat
val-ley [val-ee] n
or hollow, a
wave.
value [val-ue] n
something of
amount of
which it can



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영밸류고배당60 증권투자신탁(주식혼합)

—
운용기간 : 2015.11.16.~2016. 2.15.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://disc.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은

자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2016. 2.15. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	비교지수 성과	비교지수 대비
- 1.35%	- 2.69%	+ 1.34%pt



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
75,366백만원	-0.28%

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	전기전자	17.78
2	서비스업	15.51
3	화학	11.18
4	KOSDAQ	8.42
5	운수장비	6.17

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	한국수출입금융15100A-할인1	8.49
2	채권	신한캐피탈 287	6.65
3	채권	하나은행15-03할12갑09	6.59
4	채권	현대카드603	5.31
5	채권	신한은행18-10012B	4.78

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 3개월 수익률은 -1.35%로 비교지수 수익률 -2.69%를 1.34%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)

[주식 부문]

지난 3개월간 국내 증시는 하락하였습니다. 2015년 10월 말 원/달러 환율 상승으로 인한 실적개선 기대감이 대두되면서 수출주 및 경기 민감주를 중심으로 상승하였고, 코스피는 2,000pt를 회복하였습니다. 그러나 미국의 금리인상과 국제유가 급락, 중국 금융시장 불안 등이 악재로 작용하며 세계 금융시장 전반적으로 조정을 보이며 국내 증시도 부진한 모습을 보였습니다.

업종별로는 유틸리티, 음식료 업종과 중국 구조조정으로 인한 업황 턴어라운드 기대감이 반영된 철강 업종이 상승한 반면, 외국인 매도세에 취약한 전기전자, 금융업종은 큰 폭으로 하락하였습니다.

동펀드는 지난 3개월간 비교지수 대비 양호한 성과를 보였습니다. 성과의 안정성과 리스크 관리를 지속 하며 시장의 불확실성에 대비한 것이 펀드에 긍정적으로 기여하였습니다. 해당기간동안 펀드는 배당락 후 추가조정을 보인 배당주와 자동차 업종의 비중을 확대하였습니다.

[채권 부문]

11월 국내 산업생산 지표의 호조와 미국의 기준금리 인상 우려로 상승세를 보였던 금리는, 12월 미국의 기준금리 인상이 오히려 채권시장의 불확실성을 해소시키면서 하락세로 돌아섰습니다. 1월 이후에는 중국 경기 둔화 우려에 따른 안전자산 선호 심리 강화와 일본의 추가적인 통화완화정책으로 금리의 하락 압력이 가중되는 모습이었습니다. 글로벌 금리의 방향성은 각국의 통화정책 기조에 따라 차별화되었으나, 연초 중국발 리스크가 확산된 이후에는 글로벌 금리 역시 전반적인 하락세를 보였습니다. 한편, 국내 경기 부진과 한국은행의 매파적인 성향이 맞물리면서 장단기 금리차는 대체로 축소되었습니다.

동펀드는 미국 기준금리 인상과 중국 리스크 부각에 따른 시장 변동성 확대 리스크를 고려했을 때, 포트폴리오의 안정성을 확보하는 전략이 유효할 것으로 판단하였습니다. 이에, 중립 수준의 듀레이션 전략을 유지하는 한편, 보유이의 측면에서 메리트가 낮은 20년 이상의 장기물 대신 5년과 10년 만기의 국고채를 편입하여 포트폴리오의 안정성 확보에 집중하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

최근 2015년 연간실적과 배당을 공시하고 있는 상장사들은 시장의 기대치보다 높은 배당성향을 보여주 기 시작했고, 중장기적인 배당 확대 정책을 적극적으로 도입하기 시작하였습니다. 또한 저성장 탈피를 위해 마이너스 금리정책도 불사하는 금리인하 분위기가 세계적으로 확산되고 있습니다. 이에 배당주에 대한 배당 매력에 부각되어 동펀드에 유리한 시장환경이 조성되고 있다고 판단하고 있습니다.

세계 경기상황을 감안해 보았을 때 저성장 기조는 지속될 것으로 예상되며, 이런 상황에서는 꾸준히 이 익을 창출할 수 있는 종목들에 대한 옥석 가리기가 어느 때보다도 중요할 것입니다. 저성장 저금리 환 경이 고착화되어 가면서 배당주, 가치주의 상대적 매력도를 부각시키고 있어 중장기적으로 가치배당주 의 투자스타일은 꾸준히 각광받을 것으로 예상됩니다. 이에, 펀드는 앞으로도 경기 및 시장상황과 관계 없이 주목 받을 수 있는 우량 배당주 및 가치주를 발굴하여 초과 수익을 창출할 수 있도록 노력할 계획 입니다.

[채권 부문]

미국의 기준금리 인상에도 불구하고 한국은행의 통화 완화 기조가 유지됨에 따라 금리는 제한적인 하 락세를 유지될 것으로 예상합니다. 연방공개시장위원회* 인사들의 발언을 종합해 볼 때, 향후 미국의 추가적인 기준금리 인상 시기가 이연 될 가능성이 있어 전반적인 통화 완화 기조는 지속될 것으로 보입 니다. 또, 성장 부진과 중국 리스크 확대로 미국 외 지역의 통화 완화 정책 역시 추가적으로 단행될 개연 성이 있습니다. 다만, 대내적으로 국내 경기 부진에 대한 금융통화위원회의 관망적인 입장이 유지되는 만큼 국내 채권시장의 강세는 다소 제한적일 것으로 판단됩니다.

동펀드는 1분기 금리의 박스권 흐름을 예상하는 만큼 듀레이션을 탄력적으로 조정하여 포트폴리오를 운용할 계획입니다. 미국의 추가적 기준금리 인상 경계감에 따른 저점 매수기회 포착 시 만기 대비 보 유이익 메리트가 높은 자산을 꾸준히 편입하는 한편, 수익률 곡선과 신용투자 분석을 활용한 전략 등을 통해 안정적인 초과 수익을 추구할 것입니다.

*미국 연방공개시장위원회(Federal Open Market Committee): 연방준비제도이사회 산하에 있는 단체로, 통화·금리 정책을 결정하는 기구입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096	2등급
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098	
펀드종류	혼합주식형, 추가형, 종류형	최초설정일
운용기간	2015.11.16. ~ 2016. 2.15.	존속기간
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사
판매회사	국민은행, 신영증권외 5개사	국민은행
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
상품의 특징	자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.	

재산 현황

펀드 명칭	항목	(단위 : 백만원, 백만좌, %, %p)		
		전기말 (2015.11.15.)	당기말 (2016. 2.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	76,129	75,797	-0.44
	부채 총액 (B)	553	432	-21.93
	순자산총액 (C=A-B)	75,576	75,366	-0.28
	발행 수익증권 총 수 (D)	71,683	76,398	6.58
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,054.31	986.48	-1.35
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,039.32	982.71	-1.73
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,043.20	983.80	-1.62
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,046.54	984.45	-1.56
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,045.05	984.01	-1.60

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률		(단위: % , %pt)						
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	-1.35	-0.22	-2.52	1.95	12.61	24.01	28.26	
(비교지수 대비 성과)	1.34	2.53	3.01	3.48	12.48	23.59	24.43	
종류(Class)별 현황								
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	-1.72	-0.96	-3.61	0.49	9.44	20.51	24.64	
(비교지수 대비 성과)	0.97	1.79	1.92	2.02	9.31	20.09	20.81	
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	-1.62	-0.75	-3.30	0.86	-	-	-	
(비교지수 대비 성과)	1.07	2.00	2.23	2.39	-	-	-	
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	-1.55	-0.61	-3.10	1.19	-	-	-	
(비교지수 대비 성과)	1.14	2.14	2.43	2.72	-	-	-	
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	-1.59	-0.71	-3.24	1.05	-	-	-	
(비교지수 대비 성과)	1.10	2.04	2.29	2.58	-	-	-	
비교지수 ^{주)}	-2.69	-2.75	-5.53	-1.53	0.13	0.42	3.83	

주) 비교지수 : 2015. 4.24일자로 비교지수가 변경되었습니다.
 (변경내역 : KOSPI 54.0% + 국고채년 36.0% + CD91 10.0% → KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)
 ※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

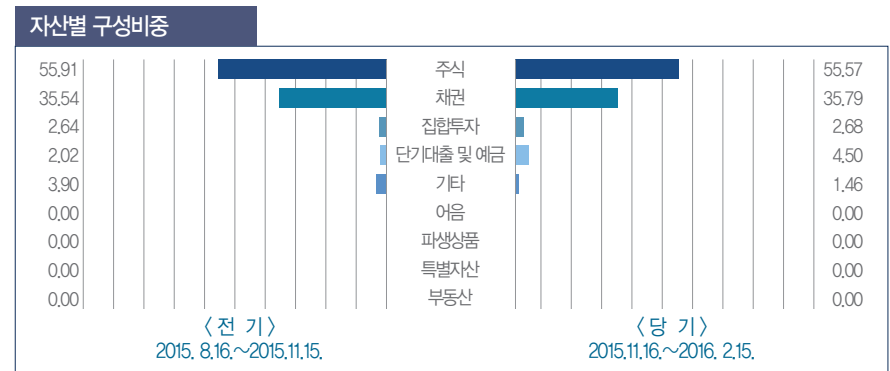
손익 현황		(단위: 백만원)									
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	876	78	0	15	0	0	0	0	5	15	989
당기	-1,286	154	0	135	0	0	0	0	2	13	-982

※ 전기 : 2015. 8.16.~2015.11.15. / 당기 : 2015.11.16.~2016. 2.15.

3. 자산 현황

자산구성 현황		(단위: 백만원, %)									
통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (0.00)	42,123 (55.57)	27,131 (35.79)	0 (0.00)	2,029 (2.68)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,411 (4.50)	1,103 (1.46)	75,797 (100.00)
합계	42,123	27,131	0	2,029	0	0	0	0	3,411	1,103	75,797

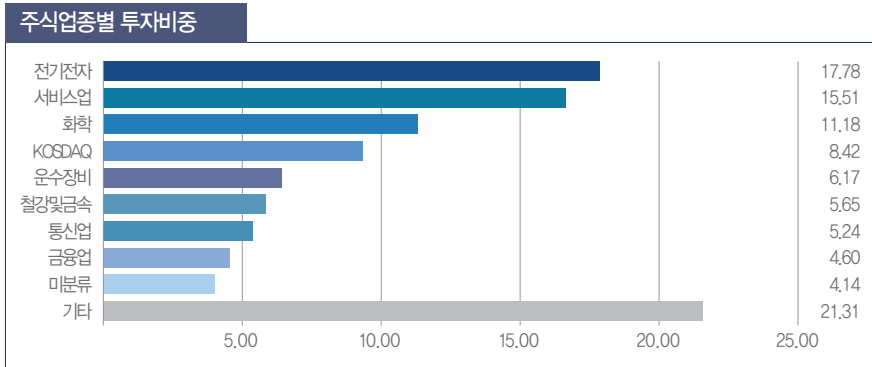
* () : 구성 비중



신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)

투자대상 업종 상위 10 (단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	17.78	6	철강및금속	5.65
2	서비스업	15.51	7	통신업	5.24
3	화학	11.18	8	금융업	4.60
4	KOSDAQ	8.42	9	미분류	4.14
5	운수장비	6.17	10	기타	21.31



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10 (단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	한국수출입금융15100아-할인1	8.49	6	단기상품	콜론(대우증권)	4.49
2	채권	신한캐피탈 287	6.65	7	주식	삼성전자	4.22
3	채권	하나은행15-03할12갑09	6.59	8	채권	통안196-1702-02	3.98
4	채권	현대카드603	5.31	9	집합투자증권	맥쿼리인프라	2.68
5	채권	신한은행18-10012B	4.78	10	주식	GS	2.64

※ 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 보유 내역 -

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평균금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

주식 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	2,774	3,201	4.22	대한민국	KRW	전기전자	
GS	40,028	1,999	2.64	대한민국	KRW	서비스업	

채권 (단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평균금액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
한국수출입금융15100아-할인1	6,500	6,400	대한민국	KRW	2015. 1.21.	2016. 1.21.		AAA	8.49
신한캐피탈 287	5,000	5,041	대한민국	KRW	2014.11.25.	2016.11.25.		AA-	6.65
하나은행15-03할12갑09	5,000	4,995	대한민국	KRW	2015. 3. 9.	2016. 3. 9.		AAA	6.59
현대카드603	4,000	4,023	대한민국	KRW	2015. 6. 9.	2017. 4. 7.		AA+	5.31
신한은행18-10012B	3,600	3,621	대한민국	KRW	2014. 1. 3.	2016. 1. 3.		AAA	4.78
통안196-1702-02	3,000	3,016	대한민국	KRW	2015. 2. 2.	2017. 2. 2.		N/A	3.98

집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	1,896	2,029	대한민국	KRW	2.68

단기대출 및 예금 (단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
콜론	대우증권	2016. 2.15.	3,400	1.53	2016. 2.16.	대한민국	KRW

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	54	111	8,368,596	6	1,472,133	2109000131
심창훈	본부장	42	7	229,853	0	0	2110000545
김화진	팀장	35	11	1,049,434	0	0	2109001447

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

※ 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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2010.10. 6. ~ 2013. 4.11.	김대환
부책임운용역	2011. 9. 1. ~ 2016. 1.10	김창섭
부책임운용역	2016. 1.11 ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2013. 4.12. ~ 현재	김화진

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

구분	전기		당기		
	2015. 8.16.~2015.11.15. 금액	비율 ^{주)}	2015.11.16.~2016. 2.15. 금액	비율 ^{주)}	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합)	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 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매,중개 수수료	8	0.01	7	0.01
	단순매매, 중개수수료	8	0.01	7	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.00	3	0.00
	합계	11	0.01	10	0.01
증권거래세	24	0.03	11	0.01	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) C형	자산운용사	85	0.14	79	0.14
	판매회사	149	0.24	139	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	4	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	239	0.38	223	0.38
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매,중개 수수료	7	0.01	5	0.01
	단순매매, 중개수수료	7	0.01	5	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.00	2	0.00
	합계	9	0.01	7	0.01
증권거래세	19	0.03	9	0.02	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) A형	자산운용사	16	0.14	14	0.14
	판매회사	15	0.13	13	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	32	0.27	28	0.27
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	1	0.01	1	0.01
	단순매매, 중개수수료	1	0.01	1	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	2	0.01	1	0.01
증권거래세	4	0.03	2	0.02	

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)

구분	전기		당기			
	2015. 8.16.~2015.11.15. 금액	비율(주1)	2015.11.16.~2016. 2.15. 금액	비율(주1)		
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) Ae형	자산운용사	2	0.14	2	0.14	
	판매회사	1	0.06	1	0.06	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	2	0.21	2	0.21	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.01
	증권거래세	0	0.03	0	0.01	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) Ce형	자산운용사	6	0.14	7	0.14	
	판매회사	5	0.12	6	0.12	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	12	0.26	13	0.26	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.01
	증권거래세	1	0.03	1	0.01	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외할 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

구분	총보수 · 비용비율(A) ^{주1)}		매매 · 중개수수료 비율(B) ^{주2)}		합계(A+B)
	전기	당기	전기	당기	
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	0.0037	0.0037	0.0726	0.0671	0.0763 0.0708
종류(Class)별 현황					
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	1.5261	1.5262	0.0725	0.0672	1.5986 1.5934
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	1.0761	1.0761	0.0736	0.0680	1.1497 1.1441
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	0.8259	0.8260	0.0723	0.0659	0.8982 0.8919
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	1.0561	1.0562	0.0722	0.0655	1.1283 1.1217

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

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

※ 전기 : 2015. 8.16.~2015.11.15. / 당기 : 2015.11.16.~2016. 2.15.

6. 투자자산 매매내역

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
245,282	5,484	180,424	3,742	9.02	35.80

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

2015. 5.16. ~ 2015. 8.15.	2015. 8.16. ~ 2015.11.15.	2015.11.16. ~ 2016. 2.15.
22.13	17.78	9.02

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 / <http://www.syfund.co.kr> / 02 - 6711 - 7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

펀드용어해설

용어	내용
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 운용되며 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모지형펀드	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 제공하기도 하지만, 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, 일반사무관리 회사보수 등이 있습니다. 보수는 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50 이상을 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 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 10 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문)입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까 지 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.