

2017

신 영 자 산 운 용 보 고 서

신영자산운용

신영고배당증권자투자신탁(주식)

운용기간: 2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://dis.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 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

- 최근 3개월 성과
- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 펀드 구성
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 공지사항

< 참고 - 펀드용어해설 >

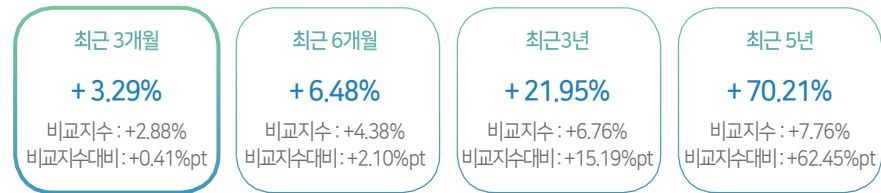
한 눈에 보는 펀드 현황

(2017. 4.19. 기준)

신영고배당증권투자신탁(주식)은 배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +3.29% 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +2.88%로 비교지수대비 +0.41%pt 높은 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)



펀드 규모

펀드 순자산규모	증감률(3개월)
128,163백만원	-7.60%

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준]	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	21.35	삼성전자	12.37
서비스업	15.42	맥쿼리인프라	4.54
화학	9.94	GS	3.36
금융업	8.24	KT&G	3.21
운수장비	7.09	기업은행	3.18

운용 경과

신영고배당증권투자신탁(주식)의 3개월 수익률은 +3.29%로 비교지수 수익률 +2.88%를 0.41%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

지난 3개월간 주식시장은 강세를 이어가며 전고점 근처까지 상승했습니다. 기업들의 1분기 실적발표가 시작되었는데 삼성전자를 필두로 시장의 예상보다 양호한 실적들이 이어지면서 국내 기업 및 주식시장에 대한 저평가 매력이 부각된 것이 상승의 배경이 되었습니다.

업종별로는 주도업종인 IT업종이 지속적으로 강세를 보였는데 삼성전자가 호실적 이외에도 12%이상의 자사주 소각 계획 등 주주환원정책을 발표하면서 시장 상승을 주도하였습니다. 또한 내수 경기 부양 기대감에 따라 내수주 전반적으로 시장대비 높은 상승률을 보였습니다. 반면 철강, 화학 등 경기민감 업종은 조정을 보였으며 자동차업종의 경우에는 실적모멘텀 부재로 부진한 모습을 이어갔습니다.

펀드는 지난 3개월 간 비교지수대비 양호한 성과를 보였습니다. 비교지수 대비 낮은 삼성전자 비중은 펀드 수익에 부정적으로 작용하였으나, 낙폭과대 우량 배당주들의 반등세와 소외된 저평가 가치주 및 경기 방어주들의 주가 회복이 펀드 성과에 긍정적으로 작용한 것이 주요 요인으로 분석됩니다.

투자환경 및 운용계획

지난해 전반적으로 기업들의 실적이 양호한 가운데 배당을 포함한 주주환원정책 확대 정책이 이어지고 있고 17년 또한 양호한 실적흐름이 예상되고 있어 최근 한국 주식시장의 저평가 매력이 부각되며 외국인 매수세가 이어지고 있다고 판단합니다. 저희가 전망해 왔듯이 상장사들의 양호한 실적흐름과 함께 배당확대 흐름이 지속될 경우 시장내에서 가장 저평가 되어 있는 한국 주식시장은 하락리스크 보다 상승여력이 높다고 판단됩니다. 또한 지난 몇 년간 부진한 경영환경에서 경쟁력을 강화한 기업들은 올해 글로벌 경기 회복에 큰 수혜를 받으며 기업가치 상승이 이루어질 것으로 기대되므로 저평가된 우량 가치주, 배당주를 분할 매수하는 전략을 유지하고 있습니다.

연초 이후로 펀드는 그 동안 조정을 거쳐 접근 가능한 수준으로 하락한 제약업종의 비중을 늘렸으며, 시장에서 소외되어 지속적인 조정을 보인 유통업종의 비중을 상향 조정하였습니다. 비교적 안정적인 실적흐름을 보일 수 있는 내수방어 업종의 비중을 추가 수준에 따라 좀 더 상향 조정할 계획이며, 그 동안 시장 상승세에서 소외되어 있었던 중소형주에 대한 관심을 기울일 예정입니다. 실적 개선세에 따라 차별화될 종목들의 비중을 확보하고 펀드 스타일에 맞는 보수적이고 안정적인 포트폴리오를 유지하여 리스크 관리를 병행한 안정적인 성과를 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영고배당증권자투자신탁(주식)	52804	4등급 (보통위험)
신영고배당증권자투자신탁(주식)C1형	46207	
신영고배당증권자투자신탁(주식)W형	52807	
신영고배당증권자투자신탁(주식)A형	68588	
신영고배당증권자투자신탁(주식)S형	AQ306	
신영고배당증권자투자신탁(주식)C2형	71353	
신영고배당증권자투자신탁(주식)C3형	71400	
신영고배당증권자투자신탁(주식)C4형	71415	
신영고배당증권자투자신탁(주식)C5형	71675	
신영고배당증권자투자신탁(주식)형	AK692	
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일 2004.10.20.
운용기간	2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.	존속기간 추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사 국민은행
판매회사	KEB하나은행, 삼성증권 외 32개사	일반사무관리회사 하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
상품의 특징	배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.	

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



○ 신영고배당증권모투자신탁(주식)

※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산 등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자 비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt) ✓

펀드명칭	항목	전기말 (2017. 1.19.)	당기말 (2017. 4.19.)	증감률
신영고배당증권자투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	140,330	128,584	-8.37
	부채 총액 (B)	1,624	420	-74.11
	순자산총액 (C=A-B)	138,706	128,163	-7.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	134,553	120,357	-10.55
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,030.87	1,064.86	3.30
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당증권자투자신탁(주식)C1형	기준가격	1,021.04	1,049.52	2.79
신영고배당증권자투자신탁(주식)W형	기준가격	1,036.84	1,069.24	3.12
신영고배당증권자투자신탁(주식)A형	기준가격	1,026.64	1,056.30	2.89
신영고배당증권자투자신탁(주식)S형	기준가격	1,028.27	1,059.68	3.05
신영고배당증권자투자신탁(주식)C2형	기준가격	1,021.63	1,050.12	2.79
신영고배당증권자투자신탁(주식)C3형	기준가격	1,022.96	1,051.67	2.81
신영고배당증권자투자신탁(주식)C4형	기준가격	1,023.99	1,052.92	2.83
신영고배당증권자투자신탁(주식)C5형	기준가격	1,026.53	1,056.03	2.87
신영고배당증권자투자신탁(주식)형	기준가격	1,029.05	1,061.12	3.12

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
신영고배당증권투자자 신탁(주식)	4.50	8.07	7.83	9.91	8.68	16.26	-
(비교지수 대비 성과)	1.35	3.21	4.14	3.98	2.44	7.84	-

종류(Class)별 현황

신영고배당증권투자자 신탁(주식)C1형	4.24	7.48	6.93	8.67	6.32	12.33	-
(비교지수 대비 성과)	1.09	2.62	3.24	2.74	0.08	3.91	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)W형	4.34	7.42	6.67	8.22	5.15	10.43	-
(비교지수 대비 성과)	1.19	2.56	2.98	2.29	-1.09	2.01	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)A형	4.08	7.19	6.51	8.15	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.93	2.33	2.82	2.22	-	-	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)S형	4.13	7.31	6.66	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.98	2.45	2.97	-	-	-	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)C2형	4.12	7.27	6.62	8.27	5.42	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.97	2.41	2.93	2.34	-0.82	-	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)C3형	4.33	7.72	7.29	9.18	7.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.18	2.86	3.60	3.25	0.99	-	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)C4형	4.33	7.72	7.29	9.18	7.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.18	2.86	3.60	3.25	0.99	-	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)C5형	4.33	7.72	7.29	9.18	7.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.18	2.86	3.60	3.25	0.99	-	-
신영고배당증권투자자 신탁(주식)I형	4.33	7.72	7.29	9.18	7.23	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.18	2.86	3.60	3.25	0.99	-	-
비교지수 ^{주)}	3.15	4.86	3.69	5.93	6.24	8.42	-

주) 비교지수: KOSPI 90.0% + CD91 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	기타			
전기	4,934	0	0	0	0	0	0	0	13	-1	4,464
당기	4,090	0	0	0	0	0	0	0	8	-1	4,319

※ 전기: 2016.10.20. ~ 2017. 1.19. / 당기: 2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.

3. 자산 현황

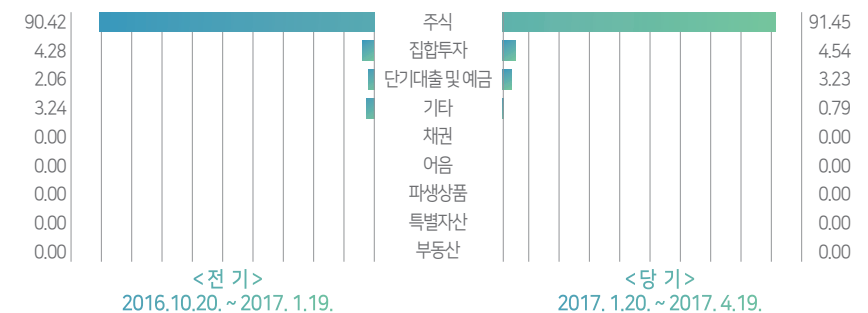
자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	실물자산	기타			
KRW	117,584	0	0	5,836	0	0	0	0	4,154	1,010	128,584
(0.00)	(91.45)	(0.00)	(0.00)	(4.54)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.23)	(0.79)	(100.00)
합계	117,584	0	0	5,836	0	0	0	0	4,154	1,010	128,584

* (): 구성 비중

자산별 구성비중



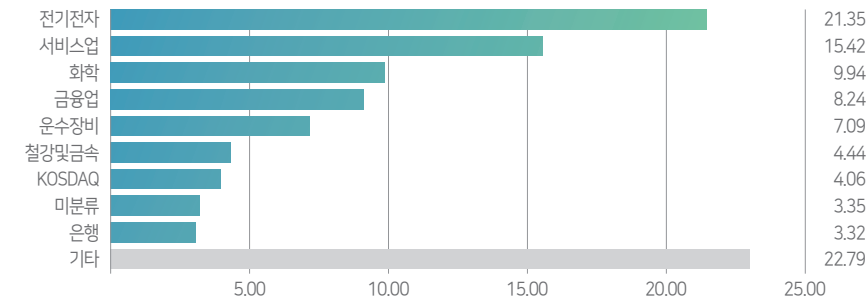
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	21.35	6	철강및금속	4.44
2	서비스업	15.42	7	KOSDAQ	4.06
3	화학	9.94	8	미분류	3.35
4	금융업	8.24	9	은행	3.32
5	운수장비	7.09	10	기타	22.79

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	12.37	6	주식	LG	2.99
2	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.54	7	주식	현대차우	2.61
3	주식	GS	3.36	8	주식	LG전자우	2.27
4	주식	KT&G	3.21	9	주식	한국전력	2.05
5	주식	기업은행	3.18	10	주식	아모레퍼시픽우	2.02

※ 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 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	7,776	15,902	12.37	대한민국	KRW	전기전자	
GS	73,385	4,322	3.36	대한민국	KRW	서비스업	
KT&G	40,926	4,134	3.21	대한민국	KRW	미분류	
기업은행	332,702	4,092	3.18	대한민국	KRW	은행	
LG	55,744	3,846	2.99	대한민국	KRW	서비스업	
현대차우	37,899	3,354	2.61	대한민국	KRW	운수장비	
LG전자우	98,576	2,913	2.27	대한민국	KRW	전기전자	
한국전력	59,273	2,632	2.05	대한민국	KRW	전기가스업	
아모레퍼시픽우	14,959	2,595	2.02	대한민국	KRW	화학	
백광소재	379,725	1,048	0.82	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.38)
GS우	20,053	739	0.57	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.12)
WISCOM	158,214	680	0.53	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.05)
화천기계	28,855	633	0.49	대한민국	KRW	기계	1%초과(1.31)
나라엠앤디	143,953	579	0.45	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.01)

집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	6,105	5,836	대한민국	KRW	4.54

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2017. 4. 19.	4,040	1.28	2017. 4. 2.	대한민국	KRW



4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원) ✓

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	55	94	6,797,894	6	1,502,746	2109000131
김화진	팀장	36	9	391,727	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.

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2005.11.28. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2013. 4.12. ~ 현재	김화진

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.



5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분		전기 2016.10.20.~2017. 1.19.		당기 2017. 1.20.~2017. 4.19.		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영고배당증권자 투자신탁(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 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개 수수료	18	0.01	19	0.01	
		단순매매. 중개수수료	7	0.00	7	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	25	0.02	26	0.02
		합계	48	0.03	51	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) C1형	자산운용사	5	0.17	5	0.16	
	판매회사	12	0.38	11	0.37	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	17	0.55	16	0.54	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개 수수료	0	0.01	0	0.01	
		단순매매. 중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	1	0.03	1	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) W형	자산운용사	9	0.17	6	0.16	
	판매회사	0	0.00	0	0.00	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.17	6	0.17	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개 수수료	1	0.01	0	0.01	
		단순매매. 중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
		합계	1	0.03	1	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) A형	자산운용사	67	0.17	59	0.16	
	판매회사	102	0.25	89	0.25	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	0	0.00	
	보수합계	173	0.43	150	0.42	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개 수수료	5	0.01	5	0.01	
		단순매매. 중개수수료	2	0.00	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.02	7	0.02
		합계	13	0.03	14	0.04

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분		전기		당기	
		2016.10.20. ~ 2017. 1.19.		2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.	
		금액	비율주 ¹⁾	금액	비율주 ¹⁾
신영고배당증권자 투자신탁(주식) S형	자산운용사	18	0.17	17	0.16
	판매회사	9	0.09	9	0.09
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	28	0.26	26	0.26
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매.중개	단순매매. 중개수수료		1	0.01
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.00
	합계	2	0.02	2	0.02
	증권거래세	4	0.03	4	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) C2형	자산운용사	9	0.17	7	0.16
	판매회사	18	0.35	15	0.35
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	27	0.53	22	0.52
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매.중개	단순매매. 중개수수료		1	0.01
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.00
	합계	1	0.02	1	0.02
	증권거래세	2	0.03	2	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) C3형	자산운용사	41	0.17	36	0.16
	판매회사	81	0.33	71	0.32
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	123	0.50	108	0.49
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매.중개	단순매매. 중개수수료		3	0.01
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		1	0.00
	합계	4	0.02	4	0.02
	증권거래세	8	0.03	8	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) C4형	자산운용사	6	0.17	6	0.16
	판매회사	11	0.30	11	0.30
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	17	0.48	18	0.47
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매.중개	단순매매. 중개수수료		0	0.01
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료		0	0.00
	합계	1	0.02	1	0.02
	증권거래세	1	0.03	1	0.04

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분		전기		당기		
		2016.10.20. ~ 2017. 1.19.		2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.		
		금액	비율주 ¹⁾	금액	비율주 ¹⁾	
신영고배당증권자 투자신탁(주식) C5형	자산운용사	51	0.17	47	0.16	
	판매회사	78	0.25	71	0.25	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	131	0.43	120	0.42	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개	단순매매, 중개수수료	4	0.01	4	0.01
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	2	0.01
		합계	5	0.02	6	0.02
		증권거래세	10	0.03	11	0.04
신영고배당증권자 투자신탁(주식) I형	자산운용사	40	0.17	34	0.16	
	판매회사	2	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	44	0.18	37	0.18	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개	단순매매, 중개수수료	3	0.01	3	0.01
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.01
		합계	4	0.02	4	0.02
		증권거래세	8	0.03	8	0.04

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용비율

(단위 : 연환산, %) ✓

구분		해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율 ^{주1)}	중개수수료 비율 ^{주2)}	합성총보수 · 비용비율	매매 중개수수료비율
신영고배당증권투자 신탁(주식)	전기	0.0012	0.0003	0.0012	0.0614
	당기	0.0013	0.0003	0.0013	0.0636
종류(Class)별 현황					
신영고배당증권투자 신탁(주식)C1형	전기	2.1984	0.0000	2.1996	0.0610
	당기	2.1924	0.0000	2.1937	0.0624
신영고배당증권투자 신탁(주식)W형	전기	0.6943	0.0000	0.6956	0.0613
	당기	0.6924	0.0000	0.6937	0.0628
신영고배당증권투자 신탁(주식)A형	전기	1.6971	0.0000	1.6983	0.0617
	당기	1.6924	0.0000	1.6937	0.0637
신영고배당증권투자 신탁(주식)S형	전기	1.0453	0.0000	1.0465	0.0620
	당기	1.0424	0.0000	1.0437	0.0644
신영고배당증권투자 신탁(주식)C2형	전기	2.0982	0.0000	2.0994	0.0615
	당기	2.0924	0.0000	2.0937	0.0596
신영고배당증권투자 신탁(주식)C3형	전기	1.9979	0.0000	1.9992	0.0618
	당기	1.9924	0.0000	1.9938	0.0662
신영고배당증권투자 신탁(주식)C4형	전기	1.8975	0.0000	1.8988	0.0634
	당기	1.8923	0.0000	1.8937	0.0684
신영고배당증권투자 신탁(주식)C5형	전기	1.6971	0.0000	1.6983	0.0616
	당기	1.6924	0.0000	1.6937	0.0640
신영고배당증권투자 신탁(주식)형	전기	0.7244	0.0000	0.7257	0.0607
	당기	0.7224	0.0000	0.7237	0.0628

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.

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

※ 전기 : 2016.10.20. ~ 2017. 1.19. / 당기 : 2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (주식 모펀드 기준)

(단위 : 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
223,555	13,206	586,077	23,410	13.92	56.44

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %) ✓

2016. 7.20. ~ 2016.10.19.	2016.10.20. ~ 2017. 1.19.	2017. 1.20. ~ 2017. 4.19.
12.40	11.86	13.92

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 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 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, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5 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 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의를 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 받는 자가 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 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자 설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.