



INVITATION

신영자산운용
2018년 투자자 포럼

펀드운용 보고 및 펀드매니저와의 대화

일자 | 2018년 3월 15일 목요일

시간 | 14:00~16:30

장소 | 코엑스 오디토리움 (자세한 위치 등은 참가신청시 확인 가능)

| 모시는 말씀 |

안녕하십니까 신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

그동안 신영자산운용에 보내주신 관심과 성원에 감사드립니다.

2016년과 2017년에 이어 2018년에도 투자자포럼을 개최하여 투자환경을 짚어보고,

투자의 방향을 펀드매니저와 함께 점검해 보실 수 있는 자리를 마련하였습니다.

현명한 투자 대안을 찾으실 수 있는 좋은 자리가 되시길 바랍니다.

| 참가신청 |

참가를 원하시는 분은 <http://www.syforum2018.co.kr> 에서
신청하시기 바랍니다.



신영자산운용



| CEO 인사말 |

안녕하십니까? 신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

올해 국내 주식시장을 되돌아보면 대내외 정치 이벤트, 지정학적 리스크, 중국 사드 보복 등 국내 경기 전반에 부정적 영향을 제공한 이슈들이 어느때 보다 많았던 한해였습니다. 그럼에도 불구하고 글로벌 경기회복과 한국 주식시장의 저평가 매력 및 기업들의 탄탄한 기업실적을 기반으로 한 우호적 수급 환경이 주식시장에 긍정적 기여를 하며 10년 간의 박스권을 탈출하는 기록적인 한해를 지나고 있습니다. 특히나 삼성전자를 비롯한 IT기업 및 KOSDAQ내 바이오기업을 중심으로 한 가격 상승세가 크게 두드러진 모습입니다.

21년간 가치투자철학을 원칙으로 당사는 올해도 가치주, 배당주 투자를 일관성 있게 유지하며 보다 매력적인 기업을 발굴하여 투자하는 데에 매진하였으며, 특히나 올해 장기간 시장에서 소외되어 있던 저평가 중소형주에서 투자의 기회를 찾기 위해 중소형주 펀드를 출시하여 기대 이상의 관심을 받기도 하였습니다.

2017년 이후 앞으로의 한국의 주식시장은 어떤 청사진을 보여줄 지가 궁금하실 것 같습니다. 우선 신정부의 정책 방향이 매우 중요한 포인트가 될 것으로 보입니다. 기업지배구조개선, 소득주도성장, 혁신기업중심성장, 중소기업 및 스타트업기업에 대한 적극적 지원 등 경제활성화 방안을 통한 내수 활성화를 꾀하기 위한 정책들이 가시화되며 기업에 대한 투자여건은 보다 개선될 것으로 보입니다. 더불어 부동산과열 억제 정책 등 본격적인 투자자산의 증시 유입 촉진계획 등이 나오며 국내 주식투자에 유리한 환경이 전개될 가능성이 높을 것으로 전망하고 있습니다.

한국 사회는 여전히 저성장, 저금리 환경하에서 높아지는 세금부담과 고령화사회 진입이라는 어려운 국면을 맞이 하고 있습니다. 이러한 투자환경 하에서 무엇보다 중요한 것은 '내 자산을 지키는 투자', 다시말해 하락 리스크가 낮은 내재가치가 확실한 가치주에 투자하는 것이 적합하다고 판단합니다. 개별 우량 기업에 장기 투자하며 지속적으로 성장하는 유망 기업의 주주 지위를 확보하게 된다면, 궁극적으로 세금에 대한 부담과 저금리 환경에서 보다 자유로운 자산운용이 가능해지기 때문입니다.

주식시장은 자본주의를 발전시킨 인간의 투기심리가 반영되어 기회의 장이기도 하지만 곳곳에 높은 위험과 변동성이 도사리고 있습니다. 따라서 냉철하게 가치를 산정하고 평가하여 시간에 투자하는 방법이 가장 현명한 운용 방법 이라고 생각합니다. 역사적으로 주가는 항상 내재가치에 수렴하여 왔고, 또한 기대 이상의 높은 수익률을 시현해 왔습니다. 이러한 지속적인 시간의 투자와 인내가 오늘날 저희가 운용하는 펀드의 지향점이기도 합니다.

신영자산운용은 2018년 3월 15일 3회째를 맞는 투자자포럼※을 개최할 계획입니다.

저희 펀드에 투자하고 관심과 격려를 아끼지 않는 고객 여러분께 당사 펀드의 투자전략과 향후 운용계획을 담당 펀드 매니저와 직접 소통하실 수 있는 자리로 마련할 예정입니다. 소중한 자산을 현명하게 관리하면서 인생 후반기를 준비할 수 있는 자산관리방안에 대하여 좋은 대안을 모색하는 시간이 될 것으로 판단합니다.

많은 분들의 관심과 성원 부탁드립니다.

(※ 2018 신영자산운용 투자자포럼 : 2018년 3월 15일(목요일) 오후 2시~ 코엑스오디토리움)

다시 한번, 변화무쌍하고 예측하기 어려운 투자환경에도 불구하고 신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신 고객 여러분께 깊은 감사의 말씀 올립니다. 앞으로도 고객 여러분의 믿음에 부응하기 위해 최선을 다하겠습니다.

감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 



신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2017.10. 1. ~ 2017.12.31.



목 차

1. 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 펀드구성
 - ▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
3. 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 주식업종별 투자비중
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 투자운용인력 변경내역
5. 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수, 비용 비율
6. 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

<공지사항>

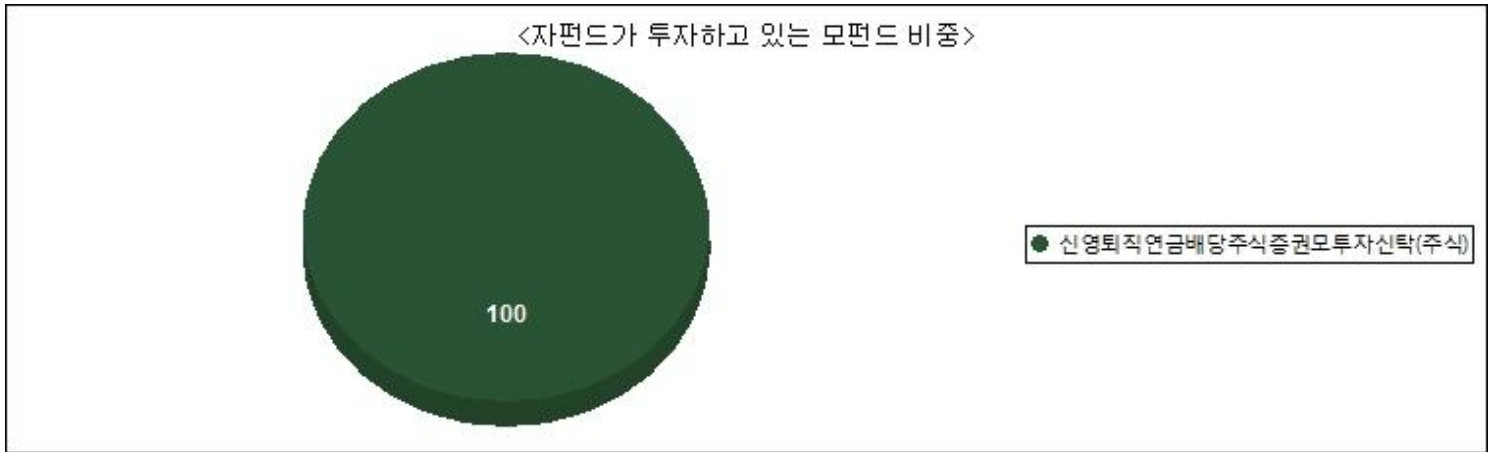
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식), 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식), 신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)C-E형, 신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)C형, 신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)F형		81477, 54007, BT899, AM902, AM903	4등급(보통위험)
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2008. 4. 1.
운용기간	2017. 10. 1. ~ 2017. 12. 31.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 우리은행 외 23개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)에 90% 이상 투자하는 퇴직연금 전용 집합투자기구입니다.		

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

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

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)운용	자산 총액(A)	203,252	233,055	14.66
	부채총액(B)	129	680	426.80
	순자산총액(C=A-B)	203,123	232,376	14.40
	발행 수익증권 총 수(D)	177,916	193,798	8.93
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,141.68	1,199.06	5.03
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	기준가격	1,126.31	1,179.42	4.72
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)F형	기준가격	1,015.56	1,065.50	4.92
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E	기준가격	963.22	1,009.64	4.82

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

신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +5.02%로 비교지수 +2.79% 대비2.23%p 상승하였습니다. (비교지수:KOSPI90.0%+CD91 10.0%)

지난 3개월 간 국내 주식 시장은 그 동안 상승을 이끌었던 대형 IT 종목들의 주가가 부진한 모습을 보이며 쓸림 현상이 완화되는 모습을 보였습니다. 또한 시중자금 유입 및 정부의 시장 활성화 대책에 대한 기대로 KOSDAQ이 큰 폭 상승하였습니다. 업종별로는 제약 업종의 상승세가 지속되는 가운데 중국과의 정치적 긴장감이 해소되는 국면으로 접어들면서 중국 관련 종목들이 강세를 보였으며 의류, 유통, 통신 등 내수 업종이 상대적으로 양호한 수익률을 보였습니다. 반면 건설, 운송 업종은 저조한 수익률 기록하였으며 대규모 이상증자로 인해 조선업종이 큰 폭 하락하였습니다.

펀드는 시장 내 쓸림 현상 완화와 연말 예상배당수익률이 반영됨에 따라 비교지수 대비 양호한 성과를 달성하였습니다. 시장 상황에 흔들림 없이 배당주 및 가치주 투자 스타일과 원칙을 지키며 우량 배당주 위주의 장기투자를 지속하고 있습니다. 기간 동안 펀드는 업종 내 비교적 더 저평가 되어 있다고 판단된 종목들로 교체매매 하였습니다. 또한 장기간 소외되어있고 저평가 되어 있어 향후 상승잠재력이 높은 중소형주 발굴에 지속적으로 노력을 기울이고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 원달러 환율 강세가 수출기업들 실적에 얼마나 부담으로 작용하게 될 지가 관건으로 대두되고 있습니다만 2018년에도 기업들의 경쟁력 회복을 바탕으로 한 실적호전, 주주환원정책 강화 등의 투자 포인트에는 변화가 없기 때문에 국내 주식 시장의 강세장 흐름은 지속 될 것으로 예상됩니다. 업종별로는 올해 글로벌 경기 확장세는 지속될 것으로 보이기 때문에 경기 민감업종인 소재/산업재의 이익 성장세 또한 지속될 것으로 판단하며 유통, 음식료 업종은 현재의 원화 강세 환율 방향이 업황에 긍정적으로 작용할 수 있어 주시하고 있습니다.

그동안은 실적모멘텀이 가장 돋보이는 반도체업종만 상승하는 쓸림 현상이 심화되었으나 투자심리가 완화에 따라 타업종으로의 순환매가 진행되어 가치주 배당주들의 초과성과가 나타나는 국면이 이어질 것으로 전망하고 있습니다. 기업들의 실적 흐름 및 중장기 전망을 고려하여 우량 배당주를 발굴하고 비중을 확대하여 펀드 내에서 장기투자하고 있는 지주사 및 우선주 등과 함께 펀드성과에 기여할 수 있도록 할 계획입니다. 또한 펀드 스타일에 맞는 보수적이고 안정적인 포트폴리오를 유지하여 올해도 안정적인 성과를 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	5.02	2.59	14.05	19.90
(비교지수 대비 성과)	2.23	-0.35	1.18	0.30
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	4.71	1.97	13.04	18.49
(비교지수 대비 성과)	1.92	-0.97	0.17	-1.11
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)F형	4.91	2.37	6.54	10.00
(비교지수 대비 성과)	2.12	-0.57	-6.33	-9.60
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E	4.81	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.02	-	-	-
비교지수 ^{주)}	2.79	2.94	12.87	19.60

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	24.66	36.17	78.87
(비교지수 대비 성과)	1.22	9.77	56.35
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	21.74	31.47	70.30
(비교지수 대비 성과)	-1.70	5.07	47.78
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)F형	13.90	20.42	-
(비교지수 대비 성과)	-9.54	-5.98	-
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
비교지수 ^{주)}	23.44	26.40	22.52

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

※ 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			
전기	-4,644	0	0	-79	0	0	0	0	0	32	-1	-4,691
당기	10,797	0	0	-288	0	0	0	0	0	38	-1	10,546

3. 자산현황

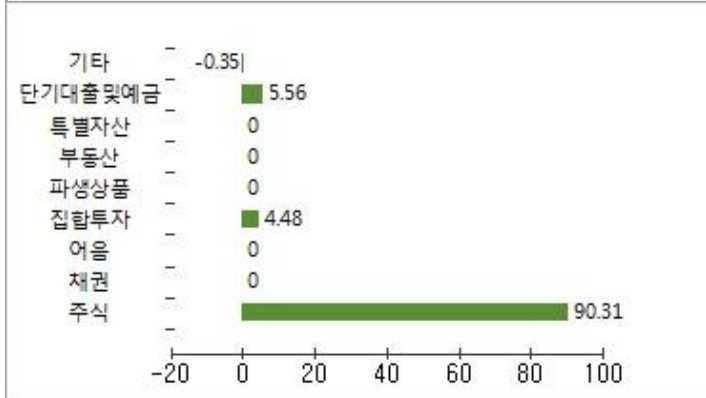
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

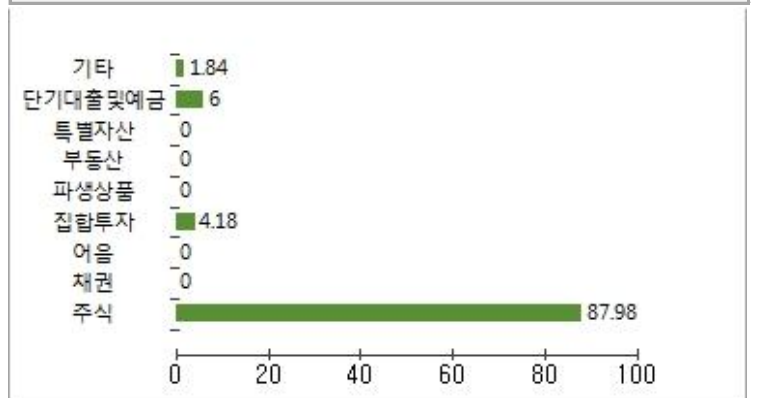
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	205,045			9,735						13,989	4,286	233,055
(1.00)	(87.98)	(0.00)	(0.00)	(4.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.00)	(1.84)	(100.00)
합계	205,045			9,735						13,989	4,286	233,055

* () : 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	21.34	6	유통업	5.51
2	금융업	19.66	7	은행	4.39
3	화학	7.84	8	철강및금속	3.84
4	코스닥	6.54	9	건설업	3.36
5	운수장비	5.59	10	기타	21.93

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	10,326	26,311	11.29	대한민국	KRW	전기, 전자	
기업은행	572,841	9,423	4.04	대한민국	KRW	은행	
KT&G	61,003	7,046	3.02	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	
GS	100,837	6,272	2.69	대한민국	KRW	금융업	
현대차우	59,465	5,572	2.39	대한민국	KRW	운수장비	
LG	56,140	5,109	2.19	대한민국	KRW	금융업	
LG디스플레이	160,052	4,786	2.05	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대모비스	17,654	4,643	1.99	대한민국	KRW	운수장비	
LG우	23,636	1,175	0.5	대한민국	KRW	금융업	
오이솔루션	90,814	1,053	0.45	대한민국	KRW	코스닥	1%초과(1.17)
GS우	14,153	579	0.25	대한민국	KRW	금융업	

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

▶ 집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	9,823	9,735	대한민국	KRW	4.18

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

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2017.12.29.	11,098	1.53	2018. 1. 2.	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	82	10,965,625	1	8,457	2109000131
박인희	책임운용역	1976	12	6,381,798	9	974,735	2109001091
김화진	부책임운용역	1982	15	2,005,396	1	390,268	2109001447

※ '책임운용역'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 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2008.04.01. ~ 현재	허남권
책임운용역	2011.04.29. ~ 현재	박인희
부책임운용역	2014.06.03. ~ 현재	김화진

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영퇴직연금배당주식증권자(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)}	1	0.00	1	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	29	0.02	38	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	11	0.01	11	0.01
		합계	40	0.02	49	0.02
	증권거래세	40	0.02	69	0.03	
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	자산운용사	151	0.09	167	0.09	
	판매회사	353	0.20	389	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	9	0.00	10	0.00	
	일반사무관리회사	6	0.00	7	0.00	
	보수합계	519	0.30	572	0.29	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	2	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	26	0.02	34	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	10	0.01	10	0.01
		합계	36	0.02	45	0.02
	증권거래세	37	0.02	62	0.03	
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)F형	자산운용사	15	0.09	15	0.09	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	18	0.10	18	0.10	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.01	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	4	0.02	4	0.02
	증권거래세	4	0.02	6	0.03	
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E	자산운용사	0	0.06	2	0.09	
	판매회사	0	0.07	3	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.13	5	0.19	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	1	0.02
	증권거래세	0	0.02	1	0.03	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율 ^{주1}	중개수수료 비율 ^{주2}	합성총보수 · 비용비율	매매 · 중개수수료 비율
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)	전기	0.0014	0.0010	0.0014	0.0792
	당기	0.0013	0.0010	0.0013	0.0858
종류(Class)별 현황					
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C형	전기	1.199	0	1.2005	0.0789
	당기	1.189	0	1.1904	0.0857
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)F형	전기	0.4162	0	0.4175	0.0851
	당기	0.4128	0	0.414	0.0884
신영퇴직연금배당주식증권자(주식)C-E	전기	0.7816	0	0.7828	0.0987
	당기	0.7741	0	0.7752	0.0918

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
2,593,933	80,595	1,002,854	65,953	11.70	46.41

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영퇴직연금배당주식증권모(주식)

2017. 4. 1. ~ 2017. 6.30.	2017. 7. 1. ~ 2017. 9.30.	2017. 10. 1. ~ 2017.12.31.
8.31	7.70	11.70

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당주식증권자투자신탁(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>

참고 | 펀드 용어 정리

용어	내용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유코드가 존재하며, 펀드명뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 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 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 반대하는 수익자는 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.
원청징수	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 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 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 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.