

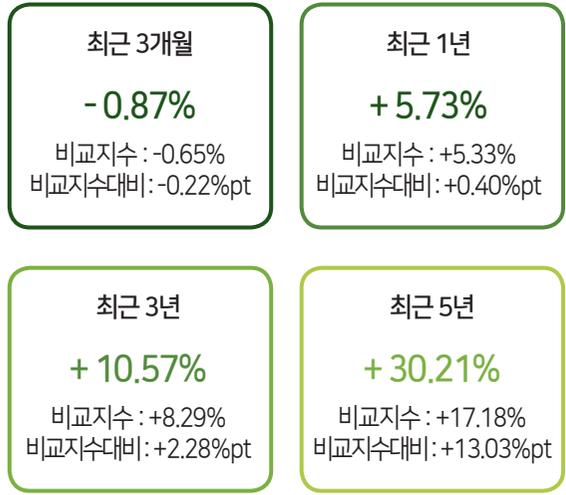
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2018.04.23. 기준)

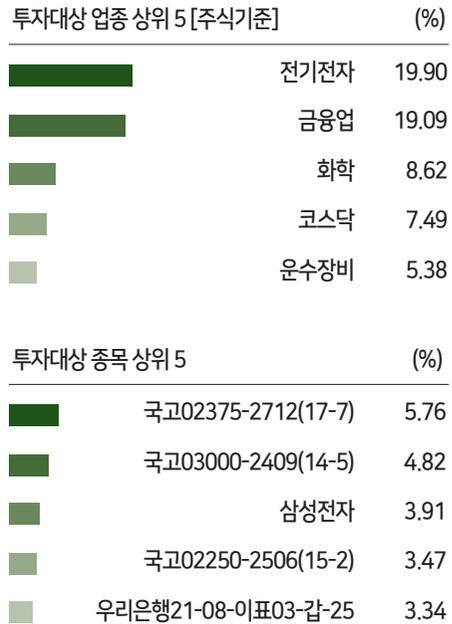
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)은 배당주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁에 40% 미만, 채권에 주로 투자하는 채권모펀드에 50%이상 투자하는 퇴직연금전용 집합투자기구입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -0.87%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -0.65%로 비교지수대비 0.22%pt 하회하는 성과를 보였습니다.
(비교지수 : KOSPI 36.0% + KIS종합채권지수 54.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합) 자산운용보고서

운용기간 : 2018.01.24. ~ 2018.04.23.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



▶ 자산운용보고서 공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 국민은행 미래에셋대우외 2개사를 통해 투자자에게 제공됩니다.
각종 보고서 확인 :
 - 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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
5. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과

- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드 구성

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

3. 자산 현황

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

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드용어해설 >

CEO 인사말

안녕하십니까!

2017년 5월 26일 신영자산운용 대표이사로 취임한 허남권입니다.

항상 저희 신영자산운용을 믿고 성원해주신 고객님들께 깊은 감사를 드립니다.

저는 1996년 신영자산운용의 창립 멤버로 현재까지 가치주에 대한 장기투자를 기본철학으로 하여 좋은 기업의 가치는 반드시 시장이 평가해 줄 것이라는 믿음으로 꾸준히 가치 투자를 실천해 오고 있습니다. 지난 20년이 넘는 기간 동안 많은 질곡이 있었지만 꾸준한 투자수익을 실현할 수 있었던 건 저희에게 보여주신 고객님의 무한한 신뢰와 격려 그리고 긴 시간 믿고 기다려주신 인내가 있었기에 가능하였다고 생각합니다.

저성장, 저금리, 인구감소와 고령화 등 피할 수 없는 추세적 환경 하에서 앞으로의 투자환경은 지금까지 경험해 온 것보다 더 어려운 국면에 직면할 수 있습니다. 이러한 환경에서 자산소득을 높여 여유 있는 삶을 지속하기 위해서는 내 돈이 나보다 더 열심히 일하게 해야 하고, 이를 통해 안정적인 현금흐름을 제공할 수 있도록 하여야 합니다. 이러한 역할을 충실히 수행하기 위한 현명한 방법 중에 하나는 나보다 더 훌륭한 능력을 갖고 있는 좋은 기업의 주인이 되는 것입니다. 예측하지 못하는 위험에 대비하여 좋은 기업의 주식과 채권의 적절한 자산배분이 더해진다면 편안한 장수 시대를 맞이 할 수 있을 것이라 생각합니다.

저희 임직원은 그 동안의 자산운용노하우를 바탕으로 이러한 목적에 부합하고 신뢰받을 수 있는 투자대안을 지속적으로 제공하는 자산운용회사로 거듭나기 위해 노력을 다하겠습니다.

2016년 신영자산운용 창립 20주년을 기념하여 투자자포럼을 개최하였고, 이를 매년 지속해 오고 있습니다. 앞으로 정기적인 투자자포럼 개최를 통해 자산운용전반에 대하여 고객님과 소통할 수 있는 기회를 더 많이 마련하겠습니다.

저는 자산운용의 결과가 좋으려면 부지런한 운용, 일관성 있는 운용, 신뢰할 수 있는 운용이 되어야 한다고 생각합니다. 앞으로도 많은 어려움이 있겠지만 당사의 운용철학과 투자원칙을 철저히 준수하여 100세 시대 자산운용의 동반자가 될 수 있도록 배전의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 *허남권*



운용 경과

신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)의 3개월 수익률은 -0.87%로 비교지수 수익률 -0.65%를 -0.22%pt 하회하였습니다. (비교지수 : 종합채권 만기종합 X 54% + KOSPI X 36% + CALL X 10%)

[주식 부문]

지난 3개월간 주식시장은 업종별, 종목별로 변동성이 높은 모습을 보였습니다. 상품가격 상승과 글로벌 경기호조로 1월 말 KOSPI는 최고치를 경신하였습니다. 이후 미국의 인플레이션 우려로 인한 금리 상승과 글로벌 무역 분쟁 우려로 글로벌 증시의 변동성이 확대된 가운데 국내 증시도 동반 조정을 보였습니다. 업종별로는 1분기 실적호조로 IT업종이 반등하였고 건설업종이 10% 이상 상승하였습니다. 반면 정부정책 우려로 인해 통신업종이 큰 폭으로 하락하였으며 은행, 보험, 증권 등 금융업종과 철강업종도 부진한 모습을 보였습니다. 펀드는 비교지수 대비 저조한 성과를 달성하였습니다.

KOSPI 내 영향력이 큰 삼성바이오로직스의 주가 강세와 무역규제로 인한 철강업종의 하락, 배당락 이후 배당주들의 주가 부진이 주요 요인으로 분석됩니다. 기간 동안 펀드는 업종 내 비교적으로 더 저평가 되어 있다고 판단된 종목들로 교체매매 하였습니다. 또한 시장 국면 변화 및 리스크 관리에 주의하며 장기간 소외되어있고 저평가 되어 있어 향후 상승잠재력이 높은 개별주와 올해 실적이 개선될 수 있다고 판단되는 종목들의 비중을 상향 조정하였습니다. 시장 상황에 흔들림 없이 배당주 및 가치주 투자 스타일과 원칙을 지키며 우량 배당주 위주의 장기투자를 지속하고 있습니다.

운용 경과

[채권 부문]

2월 미국 채권시장은 월초 임금상승률의 증가로 금리 인상에 대한 우려감이 커졌고, 월중에도 소비자물가의 상승 및 트럼프 예산증액안이 통과되면서 월중 금리가 상승하였습니다. 한편, 국내채권시장은 미국시장과는 달리 물가가 두달연속 부진하게 나왔고, 산업생산도 시장 예상보다 좋지 못하면서 금리가 보합권에 머물렀습니다. 월말 한국은행의 비둘기적 모습에 따라 금리가 다시 반락하는 등 좁은 움직임을 보였습니다. 3월 미국은 FOMC에서 기준금리를 25비피 인상하였지만 올해 금리 인상 경로를 세차레로 전하면서 시장 영향은 미미했습니다. 트럼프의 무역이슈로 글로벌 불확실성이 확대되면서 주가가 큰 폭으로 하락하였고 안전자산 선호 움직임이 있으면서 미국 금리는 하락하였습니다. 한편 한국은 고용지표와 물가가 부진하게 나왔고, 한미 무역이슈로 불확실성이 확대되면서 글로벌 금리 하락과 함께 국내 금리도 하락하였습니다. 4월 미국은 경기 지표가 양호한 모습을 보이고 있고, 유가 상승이 물가를 끌어 올릴 것이라는 분위기가 형성되면서 올해 4차례 금리 인상 기대감으로 미국 10년 금리는 3%를 돌파하였습니다. 미국 금리의 상승에 따라 국내 금리도 소폭 상승하였으나 월말 저가 매수세가 유입되면서 금리는 다시 반락하였습니다.

당사는 미국의 양호한 경기지표와는 달리 한국의 경기 모멘텀이 부진하다는 생각으로 미국 금리 상승에 따른 한국금리 상승을 듀레이션 확대요인으로 판단하였습니다. 고용과 물가지표가 계속 부진한 가운데 기준금리 인상 시기가 불확실해지면서 금리 상승 리스크가 작은 2~3년 구간의 채권비중을 소폭 확대하였습니다. 전고점을 돌파한 미국 금리와는 달리 국내 금리는 상승 후 하락하는 안정적인 모습을 보이고 있어서 포트폴리오에 긍정적 영향을 주었습니다.

투자환경 및 운용 계획

[주식 부문]

전 세계적으로 경기호조 및 증시호조가 진행됨에 따라 경기 정점 및 증시 하락에 대한 불안감이 대두되고 있는데 특히 가장 오래 큰 폭으로 상승했던 미국증시의 피크 논란이 부담이 되고 있습니다. 미국증시의 고평가 우려로 단기적 변동성 확대는 있을 수 있으나 한국 및 이머징 증시는 여전히 저평가 구간에 있어 중장기적으로 하락 리스크는 제한적이라는 판단입니다. 특히 한국 증시는 기업들의 경쟁력 회복을 바탕으로 한 실적호전, 주주환원정책 강화 등의 투자 포인트에 변화가 없기에 글로벌 투자환경이 안정을 되찾으면 상대적으로 강세흐름을 보일 것으로 전망합니다. 또한 남북경협 정책에 대한 기대감도 침체되어 있는 한국 내수시장 및 전통산업에 새로운 기회가 될 수 있어 귀추를 주목하고 있습니다. 펀드는 향후에도 기업들의 실적 흐름 및 중장기 전망을 다시 한번 고려하여 우량 배당주와 가치주를 발굴하고 비중을 확대하여 펀드 성과에 기여할 수 있도록 할 계획입니다. 또한 펀드 스타일에 맞는 보수적이고 안정적인 포트폴리오를 유지하여 중장기적으로 안정적인 성과를 낼 수 있도록 지속적으로 노력하겠습니다.

[채권 부문]

미국은 양호한 경기지표가 계속되고 있고, 물가도 유가 상승의 영향으로 연준의 목표치인 2%에 근접하여 나오고 있습니다. 다만 연준의 점진적인 통화정책 스탠스에 따라 5월은 기준금리를 동결하였고, 6월 인상 가능성이 높아 보입니다. 최근 인플레이션 기대 심리로 인한 미국채 금리가 3%를 돌파하여 완만한 상승 흐름 이어가고 있습니다. 한편, 한국은 고용과 물가가 계속 부진한 모습을 이어가고 있어서 4월에 이어 5월 금통위에서도 만장일치 동결이 예상됩니다. 국내 금리는 미국금리에 영향을 받겠지만 일정 금리 레벨에서는 매수세가 유입될 가능성이 높아 보입니다. 미국은 유가상승에 따른 물가지표가 한국은 고용과 물가지표가 향후 채권시장에 중요한 영향을 미칠 것으로 생각합니다. 미국과 한국의 경기지표가 다른 움직임을 보이면서 금리 움직임 또한 다른 모습을 보일 가능성이 있습니다. 물가와 고용지표가 계속 부진하다면 강세 요인이지만 미국금리의 상승은 부담스러운 요인입니다. 현재의 펀더멘털이 이어진다면 상단과 하단이 제한된 박스권 움직임 가능성이 높아 보입니다. 5월은 미국과 한국 모두 통화정책보다는 중요 경기지표 움직임이 중요한 영향을 미칠 것으로 생각합니다. 경기지표를 확인하면서 금리 수준에 따라 듀레이션을 조절할 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)	54209	5등급 (낮은위험)	
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C-E형	BT898		
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C형	A8997		
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)F형	A8998		
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.24
운용기간	2018.01.24. ~ 2018.04.23.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 미래에셋대우 외 27개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 배당주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁에 40% 미만, 채권에 주로 투자하는 채권 모펀드에 50%이상 투자하는 퇴직연금전용 집합투자기금입니다.		

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %pt) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2018.01.23.)	당기말 (2018.04.23.)	증감률
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	638,779	635,769	-0.47
	부채 총액 (B)	345	365	5.73
	순자산총액 (C=A-B)	638,434	635,404	-0.47
	발행 수익증권 총수 (D)	567,879	576,922	1.59
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,124.24	1,101.37	-0.87
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,115.43	1,099.13	-1.07
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,120.98	1,100.54	-0.95
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,012.01	999.34	-1.00

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.

펀드구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



※ 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.

2. 수익률 현황

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	-0.87	1.34	0.62	5.73	7.84	10.57	30.21
(비교지수 대비 성과)	-0.22	1.34	0.19	0.40	-0.79	2.28	13.03
종류(Class)별 현황							
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	-1.06	0.94	0.02	4.89	6.13	7.95	25.12
(비교지수 대비 성과)	-0.41	0.94	-0.41	-0.44	-2.50	-0.34	7.94
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	-0.94	1.19	0.40	5.42	7.20	9.59	28.30
(비교지수 대비 성과)	-0.29	1.19	-0.03	0.09	-1.43	1.30	11.12
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C-E형	-1.00	1.07	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.35	1.07	-	-	-	-	-
비교지수주)	-0.65	0.00	0.43	5.33	8.63	8.29	17.18

주) 비교지수 : 종합채권 만기종합 X 54% + KOSPI X 36% + CALL X 10%

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

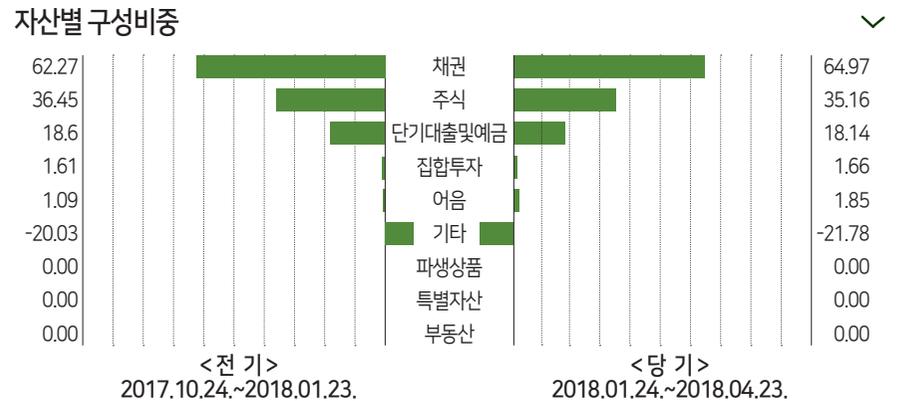
구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
전기	14,328	-1	4	-471	0	0	0	0	0	-52	-16	13,793
당기	-8,725	2,241	47	971	0	0	0	0	0	-123	-16	-5,606

※ 전기: 2017.10.24~2018.01.23. / 당기: 2018.01.24~2018.04.23.

3. 자산 현황

통화별	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
구분	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
KRW	223,509	413,039	11,777	10,573	0	0	0	0	0	115,335	-138,465	635,769
(%)	(35.16)	(64.97)	(1.85)	(1.66)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(18.14)	(-21.78)	(100.00)
합계	223,509	413,039	11,777	10,573	0	0	0	0	0	115,335	-138,465	635,769

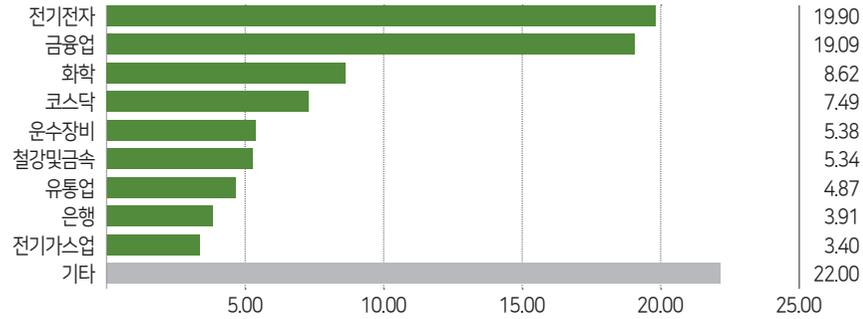
* (): 구성비중



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

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	19.90	6	철강및금속	5.34
2	금융업	19.09	7	유통업	4.87
3	화학	8.62	8	은행	3.91
4	코스닥	7.49	9	전기가스업	3.40
5	운수장비	5.38	10	기타	22.00

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유 내역(모펀드 기준)-

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

주식 (단위: 주, 백만원, %)					채권 (단위: 주, 백만원, %)				
종목명	보유수량	평균금액	비중	비고	종목명	보유수량	평균금액	비중	비고
삼성전자	9,577	24,853	3.91		오이솔루션	78,180	907	0.14	1%초과(1.01)
JW생명과학	100,277	2,923	0.46	1%초과(1.27)					

채권 (단위: 백만원, %)								
종목명	액면가액	평균액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관신용등급	비중
국고02375-2712(17-7)	37,384	36,620	대한민국	KRW	2017.12.10.	2027.12.10.	N/A	5.76
국고03000-2409(14-5)	29,907	30,672	대한민국	KRW	2014.09.10.	2024.09.10.	N/A	4.82
국고02250-2506(15-2)	22,431	22,040	대한민국	KRW	2015.06.10.	2025.06.10.	N/A	3.47
우리은행21-08-이포03-갑-25	21,309	21,233	대한민국	KRW	2017.08.25.	2020.08.25.	AAA	3.34
통안02060-1912-02	18,692	18,744	대한민국	KRW	2017.12.02.	2019.12.02.	N/A	2.95
통안증권0185-1910-02	17,944	17,922	대한민국	KRW	2017.10.02.	2019.10.02.	N/A	2.82
국고03375-2309(13-6)	14,954	15,615	대한민국	KRW	2013.9.10.	2023.9.10.	N/A	2.46
농업금융채권(은행)2017-10이2Y-C	14,954	14,957	대한민국	KRW	2017.10.19.	2019.10.19.	AAA	2.35

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	신한BNP자산운용	2018.04.23.	14,954	1.57		대한민국	KRW

① 4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
심창훈	책임운용역	1975	46	2,245,210	0	0	2110000545
허남권	책임운용역	1963	82	11,084,294	1	8,319	2109000131
박인희	책임운용역	1976	14	6,502,941	8	969,735	2109001091
김화진	부책임운용역	1982	17	2,028,325	1	441,071	2109001447

※ 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	2006.10.31. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2014.06.03. ~ 현재	김화진
책임운용역	2016.01.11. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2011.04.29. ~ 현재	박인희
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.02.26.	심창훈
부책임운용역	2011.04.29. ~ 2018.02.26.	박인희
부책임운용역	2011.09.01. ~ 2016.01.08.	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기	
	2017.10.24~2018.01.23		2018.01.24~2018.04.23	
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
자산운용사	0	0.00	0	0.00
판매회사	0	0.00	0	0.00
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합)	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)}	7	0.00	7	0.00
매매·중개 수수료	51	0.01	61	0.01
단순매매·중개수수료	13	0.00	18	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	64	0.01	79	0.01
합계	73	0.01	102	0.02
증권거래세	352	0.06	351	0.06
자산운용사	818	0.13	817	0.13
판매회사	31	0.01	31	0.00
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) C형	23	0.00	23	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	1,223	0.20	1,221	0.20
일반사무관리회사	10	0.00	10	0.00
보수합계	51	0.01	60	0.01
단순매매·중개수수료	13	0.00	17	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	64	0.01	78	0.01
합계	72	0.01	100	0.02
증권거래세	1	0.06	1	0.06
자산운용사	0	0.01	0	0.01
판매회사	0	0.01	0	0.00
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) F형	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.07	1	0.07
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.01	0	0.01
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.01	0	0.02
증권거래세	0	0.01	0	0.02

업자별 보수 지급현황

✓

구분	전기		당기	
	2017.10.24~2018.01.23		2018.01.24~2018.04.23	
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
자산운용사	2	0.06	5	0.06
판매회사	3	0.07	6	0.07
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) C-E형	0	0.01	0	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	6	0.13	12	0.13
보수합계	0	0.00	0	0.00
기타비용 ^{주2)}	0	0.01	1	0.01
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	1	0.01
합계	0	0.01	2	0.02
증권거래세	0	0.01	2	0.02

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 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	전기 0.0007	0.0382	0.0389
	당기 0.0007	0.0424	0.0431
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	전기 0.8001	0.0384	0.8385
	당기 0.8000	0.0424	0.8424
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	전기 0.2965	0.0341	0.3306
	당기 0.2964	0.0347	0.3311
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C-E형	전기 0.5318	0.0386	0.5704
	당기 0.5329	0.0463	0.5792

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·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: 2017.10.24~2018.01.23 / 당기: 2018.01.24~2018.04.23



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,361,970	104,327	2,780,791	87,636	15.57	63.15

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %) ✓

2017.07.24. ~ 2017. 10.23.	2017.10.24. ~ 2018. 01.23.	2018.01.24. ~ 2018.04.23.
8.49	10.75	15.57

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, 신탁회사보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 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 수익자의 의결권의 3분의 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대 의사를 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 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 말긴 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 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.