

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 (2018.05.13. 기준)

신영연금60증권전환형투자신탁(주식혼합)은 우량 채권 및 어음에 60% 이하, 가치주 위주의 주식에 60% 이하를 투자하는 연금저축계좌 전용 집합투자기구입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +1.50%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +2.15%로 비교지수대비 0.65%pt 하회하는 성과를 보였습니다.
(비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + 중합채권 1-2년 X 36% + CALL X 10%)

<p>최근 3개월</p> <p>+ 1.50%</p> <p>비교지수 : +2.15% 비교지수대비: -0.65%pt</p>	<p>최근 1년</p> <p>+ 4.97%</p> <p>비교지수 : +5.33% 비교지수대비: -0.36%pt</p>
<p>최근 3년</p> <p>+ 8.20%</p> <p>비교지수 : +12.05% 비교지수대비: -3.85%pt</p>	<p>최근 5년</p> <p>+ 16.62%</p> <p>비교지수 : +20.07% 비교지수대비: -3.45%pt</p>

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5	(%)
금융업	21.66
전기전자	16.48
코스닥	11.14
화학	8.64
운수장비	8.57

투자대상 종목 상위 5	(%)
산금15신이0400-0825-1	9.42
삼성전자	7.36
통안02160-2002-02	6.59
산금17신이0200-0830-3	4.71
통안0145-1806-02	2.83

신영연금60증권전환형 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2018.02.14. ~ 2018.05.13.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영연금60증권전환형투자신탁(주식혼합)운용의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권, 우리은행 외 18개사'를 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
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 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.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과

- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

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!

신영자산운용 대표이사 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 시현할 수 있었던 건 저희에게 보여주시고 고객님의 무한한 신뢰와 격려 그리고 긴 시간 믿고 기다려주시는 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 



운용 경과

신영연금60증권전환형 펀드의 3개월 수익률은 +1.50%로 비교지수 +2.15% 대비 0.65%pt 하회하였습니다. (비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + 종합채권 1-2년 X 36% + CALL X 10%)

[주식 부문]

지난 분기 초 글로벌 증시는 미국과 중국을 비롯한 주요 무역대상국들간의 관세부과 이슈로 변동성이 커졌습니다. 국내도 철강관세 부과 가능성으로 철강업종의 주가가 출렁였으며 한미FTA재협정을 두고 자동차업종의 투자심리도 영향을 받았습니다. 4월은 미국 경제지표의 호조지속과 유가상승 등으로 미국 금리가 상승했고 중동의 지정학적 위험부각으로 유가상승 폭이 커지며 인플레이션과 금리인상 가속화 우려가 커지면서 달러강세를 보였습니다. 대내적으로는 남북정상회담이 진행되면서 경험수혜주들의 상승세가 두드러졌습니다. 이후 글로벌 증시는 지속되는 무역 분쟁 우려와 경기둔화 가능성에 이탈리아 정치 불확실성까지 대두되며 위험 자산 회피 심리로 하락세를 보였습니다. 국내 증시 역시 외국인 자금 이탈과 남북 한을 둘러싼 정치적 이슈로 인해 높은 변동성을 보였습니다. 펀드는 일부 종목들의 차익실현과 내수, 산업재를 중심으로 저평가되어있다고 판단되는 종목들 위주로 교체매매를 진행했습니다.

[채권 부문]

3월 미국은 FOMC에서 기준금리를 25bp 인상하였지만 올해 금리 인상 경로를 세차레로 전망하면서 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. 5월 미국 금리는 3%대를 돌파한 후 높은 금리레벨에 대한 부담과 이탈리아 정치불안, 신흥국 금융시장 혼란이 겹쳐져 월말에는 2.80%대까지 하락했습니다. 국내 금리는 미국금리에 연동되어 전고점까지 상승한 이후 다시 전월 수준까지 하락했습니다. 국내 장단기스프레드는 계속되는 고용지표 부진과 대통령 직속 경제자문회의 의장의 경기침체우려 발언, 금통위의 만장일치 금리동결 결정 등으로 완화적인 통화정책 기대가 커지면서 소폭 확대되었습니다. 당사는 미국의 양호한 경기지표와는 달리 한국의 경기 모멘텀이 부진하다는 생각으로 미국금리 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. 당사는 미국금리 급등 이후 대두된 신흥국 경제불안과 유럽 정치불안으로 인한 채권시장 변동성 확대에 대응하기 위해, 보유이익 확보에 집중하는 동시에 타 구간 대비 상대적으로 이자수익이 높아진 구간으로의 교체매매를 일부 진행하여 포트폴리오의 안정적인 수익 향상을 추구하였습니다.

[주식 부문]

상반기는 위험자산 선호심리가 강화될 거라는 당초 시장 기대와 달리, 오히려 지정학적 불안, 각국 무역분쟁 이슈, 경기 회복 둔화와 연준의 공격적 금리 인상 우려 등 불확실성이 부각되었습니다. 최근 경기는 이전보다는 둔화되었으나 안정적 상승세를 이어가고 있으며, 금리 또한 속도 조절을 하며 방향성을 탐색하는 중입니다. 이러한 흐름이 지속된다면, 장기적으로는 결국 경기와 금리의 동반 상승, 위험자산 투자 확대가 나타날 것으로 전망합니다. 6월 국내 주식시장에 영향을 미치는 주 요인으로 북미 정상회담과 각국 발 정치적 변수, 미국과 유럽의 통화정책을 주시하고 있습니다. 4~5월 북미 정상회담의 성사여부 향방에 따라 대북 관련주들이 급등락을 반복했는데, 당분간 높은 변동성이 이어지겠으나 장기적으로는 남북 관계 개선과 더불어 한국 시장이 한 단계 높이 재평가 받을 것으로 기대합니다. 다만 남북, 북미 외에도 중동 내, 이란-미국 간 갈등, 미국과 역내외 국가들과의 무역전쟁, EU 결속력 약화 등 지정학적 갈등은 연말까지 대외적 불안요인으로 작용할 수 있습니다. 불확실성이 커짐에 따라 펀드는 실적흐름의 안정성이 높고 밸류에이션 매력이 높은 종목들에 집중할 생각이며 턴어라운드하거나 실적방향이 좋은 기업들을 선별하여 포트폴리오를 재구성할 것입니다. 구체적으로 향후 실적 개선 가능성이 높은 자동차와 경기민감주, 그리고 계속 소외되고 있는 중소형주 등에 계속 관심을 가질 것이며 신규 종목 발굴에 좀 더 노력할 계획입니다.

[채권 부문]

미국은 양호한 경기지표가 계속되고 있고, 물가도 유가 상승의 영향으로 연준의 목표치인 2%에 근접하여 나오고 있습니다. 따라서 6월 FOMC에서는 추가적으로 기준금리를 인상할 것으로 예상되나 이미 시장에 충분히 반영되어 있어서 영향은 미미할 것으로 보입니다. 다만 최근 유럽발 정치불안, 미중 무역협상 등은 계속적으로 불확실성을 야기할 것으로 보입니다. 한편, 한국은 고용과 물가가 계속 부진한 모습을 이어가고 있어서 시장 예상과는 달리 만장일치 금리동결이 이어지고 있습니다. 최근 부진한 모습을 보이고 있는 고용과 물가지표가 향후 통화정책 변화에 중요한 요인으로 작용할 것으로 생각됩니다. 미국과 한국의 경기모멘텀이 엇갈리고 있어서 금리 레벨의 상하단이 제약되는 모습을 보일것으로 예상됩니다. 당사는 채권시장의 변동성 확대를 예상하는 만큼, 운용의 안정성 확보에 주력하는 가운데 점진적인 포트폴리오 조정 기회를 탐색할 계획입니다. 유럽발 정치리스크와 주요 경제지표에 대한 경계감에 따른 금리 변동성이 높아질 가능성이 크므로, 캐리 메리트가 높은 자산으로의 교체매매 기회를 탐색하는 현 전략이 여전히 유효할 것으로 판단됩니다. 특히, 국내의 경우 최근 부진한 모습을 보이고 있는 고용과 물가지표가 향후 통화정책 변화에 중요한 요인으로 작용할 것으로 생각되어 경기 지표 흐름을 확인하면서 포트폴리오를 조정할 계획입니다. 한편, 6월은 계절적으로 크레딧 스프레드가 확대될 가능성이 있습니다. 우량 크레딧 급매물 출회시 저가 매수의 기회로 활용할 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영연금60증권전환형투자신탁(주식혼합)	31551	4등급 (보통위험)
펀드종류	혼합주식형, 추가형, 일반형	최초설정일
운용기간	2018.02.14. ~ 2018.05.13.	2001.02.14.
자산운용회사	신영자산운용	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
판매회사	신영증권, 우리은행 외 18개사	펀드재산보관회사
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	국민은행
상품의 특징	동펀드는 우량 채권 및 어음에 60% 이하, 가치주 위주의 주식에 60% 이하를 투자하는 연금저축 계좌 전용 집합투자기구입니다.	

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %pt) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2018.02.13.)	당기말 (2018.05.13.)	증감률
신영연금60증권전환형 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	103,723	106,239	2.43
	부채 총액 (B)	688	846	22.99
	순자산총액 (C=A-B)	103,035	105,392	2.29
	발행 수익증권 총 수 (D)	93,386	94,500	1.19
	기준가격주(E=C/D×1000)	1,103.33	1,115.26	1.51

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
신영연금60증권전환형 투자신탁(주식혼합)	1.50	0.76	2.41	4.97	12.17	8.20	16.62
(비교지수 대비 성과)	-0.65	1.26	-1.89	-0.36	-3.03	-3.85	-3.45
비교지수주)	2.15	-0.50	4.30	5.33	15.20	12.05	20.07

주) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + 종합채권 1-2년 X 36% + CALL X 10%

※ 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	-643	215	0	0	0	0	0	0	26	-353	-755
당기	1,690	184	0	0	0	0	0	0	27	-340	1,561

※ 전기: 2017.11.14.~2018.02.13. / 당기: 2018.02.14.~2018.05.13.

3. 자산 현황

자산구성 현황

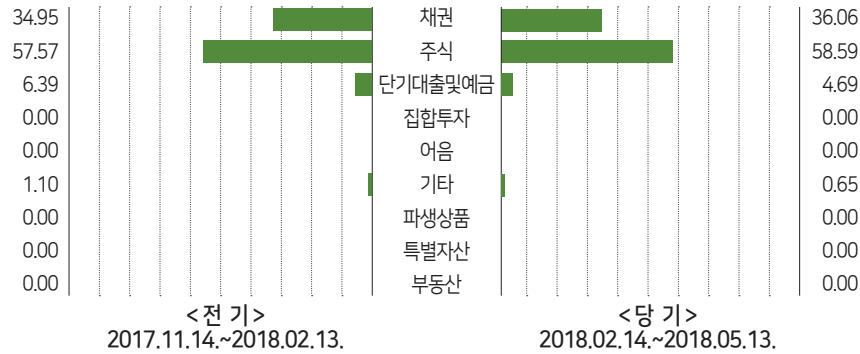
(단위: 백만원, %, %pt) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	62,250	38,307	0	0	0	0	0	0	4,986	695	106,239
(1.00)	(58.59)	(36.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.69)	(0.65)	(100.00)
합계	62,250	38,307	0	0	0	0	0	0	4,986	695	106,239

* () : 구성비중

자산별 구성비중

(단위: %, %pt)



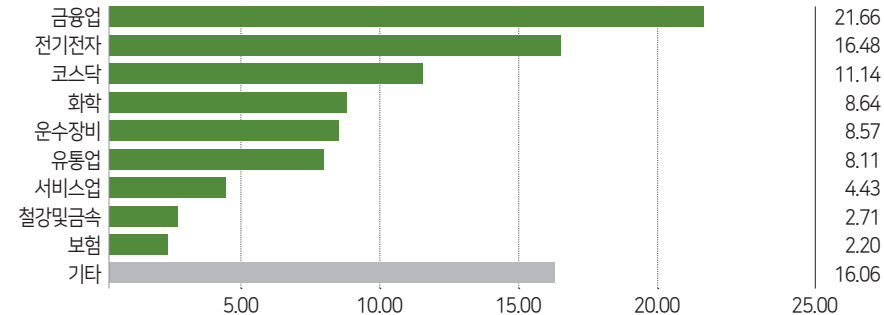
※ 위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	21.66	6	유통업	8.11
2	전기전자	16.48	7	서비스업	4.43
3	코스닥	11.14	8	철강및금속	2.71
4	화학	8.64	9	보험	2.20
5	운수장비	8.57	10	기타	16.06

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-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	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	152,400	7,818	7.36		현대차	14,108	2,159	2.03	

채권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종류	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
산금15신이 0400-0825-1	10,000	10,013	대한민국	KRW	2015.8.25.	2019.8.25.		AAA	9.42
통안02160- 2002-02	7,000	7,004	대한민국	KRW	2018.2.2.	2020.2.2.		N/A	6.59
산금17신이 0200-0830-3	5,000	5,000	대한민국	KRW	2017.8.30.	2019.8.30.		AAA	4.71
통안0145- 1806-02	3,000	3,009	대한민국	KRW	2016.6.2.	2018.6.2.		N/A	2.83
국고01500- 1906(16-2)	3,000	3,004	대한민국	KRW	2016.6.10.	2019.6.10.		N/A	2.83
국고01750- 2012(17-6)	3,000	2,983	대한민국	KRW	2017.12.10.	2020.12.10.		N/A	2.81
통안02060- 1912-02	2,000	2,006	대한민국	KRW	2017.12.2.	2019.12.2.		N/A	1.89

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

단기대출 및 예금

(단위: 좌수, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2018.05.11.	4,900	1.53	2018.05.14	대한민국	KRW

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

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	
허남권	책임운용역	1963	69	6,707,739	1	8,291	2110000545
심창훈	책임운용역	1975	41	1,258,724	0	0	2110000545
고도희	부책임운용역	1983	3	133,561	0	0	2109001481

※ 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	2007.10.23. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.16.	심창훈
부책임운용역	2016.10.01. ~ 2017.11.16.	박민경
부책임운용역	2011.07.25. ~ 2016.09.30.	고도희
부책임운용역	2011.09.01. ~ 2016.01.08.	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2017.11.14.~2018.02.13.		당기 2018.02.14.~2018.05.13.	
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)
자산운용사	103	0.10	99	0.10
판매회사	237	0.23	229	0.22
펀드재산보관회사(신탁업자)	9	0.01	9	0.01
신영연금60 증권전환형 투자신탁 (주식혼합)	1	0.00	1	0.00
보수합계	350	0.34	338	0.32
기타비용(주2)	2	0.00	2	0.00
매매·중개 수수료	14	0.01	12	0.01
단순매매·중개수수료	4	0.00	3	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	18	0.02	16	0.02
합계	27	0.03	24	0.02
증권거래세				

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율(주1)	매매·중개수수료 비율(주2)	합계(A+B)
신영연금60증권전환형 투자신탁(주식혼합)	전기 1.3326	0.1122	1.4448
	당기 1.3325	0.0986	1.4311

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 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: 2017.11.14.~2018.02.13. / 당기: 2018.02.14.~2018.05.13.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
252,654	8,824	315,375	8,010	13.25	54.34

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2017.08.14. ~ 2017.11.13.	2017.11.14. ~ 2018.02.13.	2018.02.14. ~ 2018.05.13.
20.60	14.95	13.25

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 조사가 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 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 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 취득권 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.