

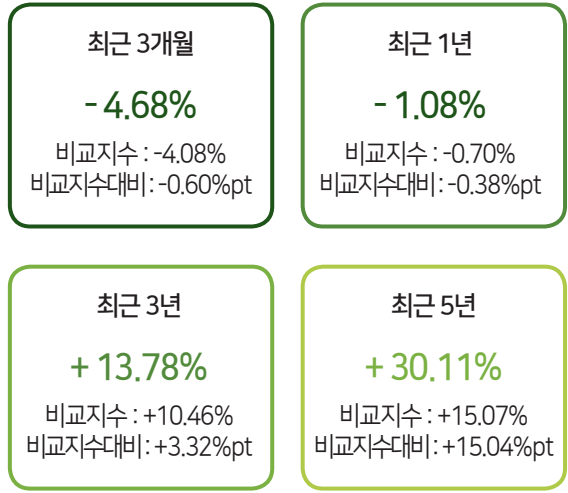
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2018.08.15. 기준)

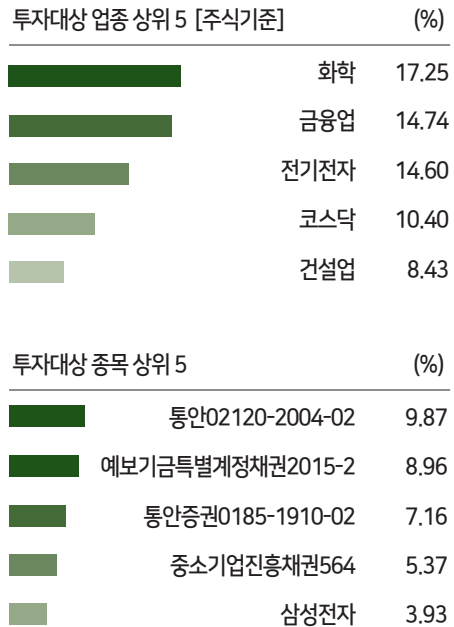
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은 자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -4.68%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -4.08%로 비교지수대비 -0.60%pt 하회하는 성과를 보였습니다.
(비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2018.05.16. ~ 2018.08.15



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 신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)운용의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행, 신영증권 외 11개사'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
 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
- < 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 것 보다 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

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 3개월 수익률은 -4.68%로 비교지수 수익률 -4.08%를 0.60%pt 하회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% +CALL 10.0%)

[주식 부문]

지난 분기동안 국내주식시장은 미중 무역분쟁, 터키와 아르헨티나를 비롯한 신흥국으로부터의 리스크 우려로 -6.14% 하락하였습니다. 업종별로는 증권업과 철강업을 비롯한 전업종의 약세가 두드러졌으며, 통신업종과 섬유의복업종이 유일하게 상승하였습니다. 동 펀드는 해당기간 벤치마크 대비 소폭 부진한 성과를 보였는데, 이는 시장 하락으로 펀드내 보유했던 중소형주들이 더 큰폭으로 하락하였기 때문입니다.

실제 시장하락의 과정을 복기하자면, 수출환경의 악화가 중간재를 가공하여 수출하는 국내 기업들의 업황악화로 이어질 것이라는 투자자들의 불안심리가 투영되었다고 보고 있습니다. 또한 비우호적인 환율여건으로 주식시장의 수급여건도 악화되었습니다. 다만 현재의 주식 시장은 급격한 하락이 어느정도 마무리된 상황이며, 약재가 충분히 반영된 주가입니다. 연말 까지 시장 상승을 기대하기보다 무차별적으로 주가가 빠진 기업들 중 옥석가리기가 필요 하다고 판단합니다. 펀드는 저평가된 기업들, 업황이 개선되고 이익창출력이 강한 기업들로 포트폴리오를 압축하고 있습니다.

운용 경과

[채권 부문]

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 계속되는 고용지표 부진과 청와대 경제자문회의 의장의 경기침체우려 발언, 금통위의 만장일치 금리동결 등으로 다시 전월 수준까지 하락했습니다. 6월 미국 금리는 월초 소폭 상승하였으나 이후 미국 경기사이클 고점 논란이 심해지고 글로벌 무역분쟁 우려도 커짐에 따라 금리 하락세는 월말까지 이어졌습니다. 해외금리 하락과 함께 국내금리 또한 전 구간에 걸쳐 하락하는 모습을 보여주었습니다. 고용지표를 필두로 한 국내 경제지표의 부진이 이어지면서 한은의 연내 인상 여력이 줄어들었다는 시장의 판단 등이 국내 금리의 하락을 이끌었습니다. 7월 미국 10년 금리는 월중반 이후 부진을 거듭하던 유럽 경제 지표의 개선으로 유럽금리가 상승하면서 미 10년금리는 한 달째 유지해온 좁은 레인지를 상향 돌파했습니다. BOJ가 통화정책 완화정도를 축소할 수 있다는 보도가 나오며 따라 미 10년 금리는 다시 3% 가까이 상승하였습니다. 한편, 국내금리는 상대적으로 변동성이 낮은 한달이었습니다. 7월 금통위 금리인상 소수의견과 한은 총재의 금리인상 시사 발언에도 불구하고 국내 지표 부진과 중국발 위험자산 변동성 확대 등이 금리 상승을 억제하는 모습이었습니다. 당사는 해외금리 하락과 글로벌 무역분쟁, 국내 경제지표 부진으로 채권금리가 전 저점까지 하락함에 따라 기존의 높은 일드구간의 종목을 일부 이익실현하면서 듀레이션을 소폭 하향 조정하였습니다. 아직까지 금리 인상 가능성은 남아 있으므로 금리 상승 위험이 작으면서 캐리메리트가 있는 1.5년~2년 구간의 종목으로 포트폴리오를 조정하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

최근 국내 주식시장의 변동성이 다시 심화되고 있지만, 국내 시장의 낮은 밸류에이션과 글로벌 경쟁기업대비 개선된 영업체력을 고려할때, 한국증시는 여타 증시와는 차별화가 이루어 질 것으로 판단하고 있습니다. 펀드는 현재의 가치주 포트폴리오가 지금 상황에서 불리하지 않다고 판단하며, 지속적으로 보유종목들을 분석하고, 실제 영업환경의 변화와 이익창출력을 점검하고 있습니다. 변동성을 줄이고 수익을 쌓아가는 과정을 지속하며 투자자 여러분의 기대에 부응하겠습니다.

[채권 부문]

미국은 양호한 경기흐름이 지속되고 있고, 물가도 유가 상승의 영향으로 연준의 목표치인 2%를 넘어서고 있습니다. 따라서 FOMC에서는 9월, 12월 추가적으로 두차례 더 기준금리를 인상할 것으로 예상되고 있습니다. 다만 글로벌 정치불안, 미중 무역협상 등은 계속적으로 불확실성을 야기할 것으로 보입니다. 한편, 한국은 고용과 물가가 계속 부진한 모습을 이어 가고 있어서 시장 예상과는 달리 금리동결이 이어지고 있습니다. 또한 미중 무역분쟁이 심화 되고 있어서 한국 경제에 위험 요인으로 작용하고 있습니다. 한편, 한국은행은 고용과 물가가 부진한 모습을 이어감에도 금리 인상 의지를 표명하고 있습니다. 향후 국내 경기지표의 변화가 통화정책 변화에 중요한 요인으로 작용할 것으로 생각합니다. 미국과 한국의 경기 모멘텀이 엇갈리고 있어서 금리 레벨의 상하단이 제약되는 모습을 보일것으로 예상됩니다. 미국을 비롯한 주요 중앙은행들의 완화정책 축소 움직임이 계속 되고 있으나 국내 경기 모멘텀이 매우 약한 상황에서 한국은행은 금리 인상 의지가 높은 상황입니다. 국내 수급이 양호한 상황에서 경기 지표 부진시 강제 움직임 보일 수 있으나 연내 인상 가능성이 높은 상황에서 금리 하단이 제한될 것으로 생각합니다. 경기 지표 움직임을 모니터링하면서, 금리 하단에서는 듀레이션을 소폭 축소할 계획이며, 캐리 중심의 포트폴리오를 구성할 생각입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486	4등급 (보통위험)	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	BF697		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)W형	BC967		
펀드종류	혼합주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2018.05.16. ~ 2018.08.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2018.05.16.)	당기말 (2018.08.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	53,839	55,973	3.96
	부채 총액 (B)	1,009	499	-50.54
	순자산총액 (C=A-B)	52,830	55,474	5.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	45,944	50,613	10.16
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,149.87	1,096.04	-4.68
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,124.81	1,067.96	-5.05
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,127.94	1,072.17	-4.94
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,130.10	1,074.92	-4.88
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,128.16	1,072.44	-4.94
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)W형	기준가격	1,032.84	983.05	-4.82
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	기준가격	1,123.39	1,066.88	-5.03

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	종류(Class)별 기준가격 현황						
	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	-4.68	-2.38	-3.64	-1.08	10.68	13.78	30.11
(비교지수 대비 성과)	-0.60	0.63	1.08	-0.38	3.45	3.32	15.04
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	-5.05	-3.11	-4.74	-2.57	7.37	8.75	21.75
(비교지수 대비 성과)	-0.97	-0.10	-0.02	-1.87	0.14	-1.71	6.68
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	-4.94	-2.90	-4.42	-2.13	8.34	10.19	-
(비교지수 대비 성과)	-0.86	0.11	0.30	-1.43	1.11	-0.27	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	-4.88	-2.78	-4.24	-1.89	8.88	11.05	-
(비교지수 대비 성과)	-0.80	0.23	0.48	-1.19	1.65	0.59	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	-4.93	-2.89	-4.41	-2.11	8.38	10.34	-
(비교지수 대비 성과)	-0.85	0.12	0.31	-1.41	1.15	-0.12	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)W형	-4.82	-2.65	-4.06	-1.64	0.01	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.74	0.36	0.66	-0.94	3.36	-	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	-5.03	-3.07	-4.67	-2.48	7.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.95	-0.06	0.05	-1.78	0.36	-	-
비교지수	-4.08	-3.01	-4.72	-0.70	7.23	10.46	15.07

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + 중합채권 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	1,082	75	0	61	0	0	0	0	13	-1	1,230
당기	-2,744	157	0	6	0	0	0	0	14	-1	-2,568

※ 전기: 2018.02.16.~2018.05.15. / 당기: 2018.05.16.~2018.08.15.

3. 자산 현황

자산구성 현황

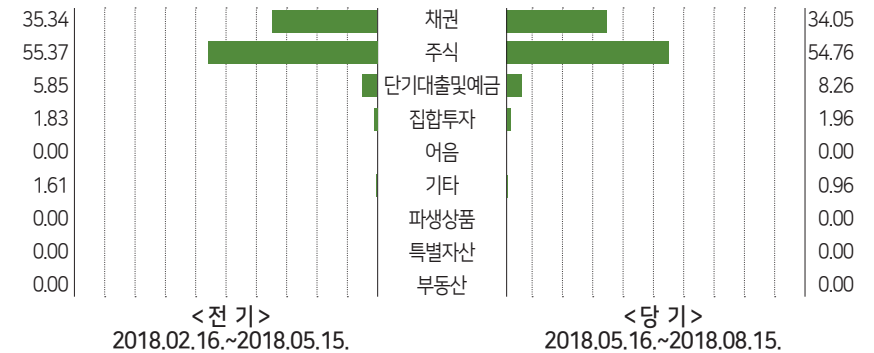
(단위: 백만원, %, %pt) ▾

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	30,650	19,062	0	1,099	0	0	0	0	4,624	538	55,973
(1.00)	(54.76)	(34.05)	(0.00)	(1.96)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.26)	(0.96)	(100.00)
합계	30,650	19,062	0	1,099	0	0	0	0	4,624	538	55,973

* (): 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.

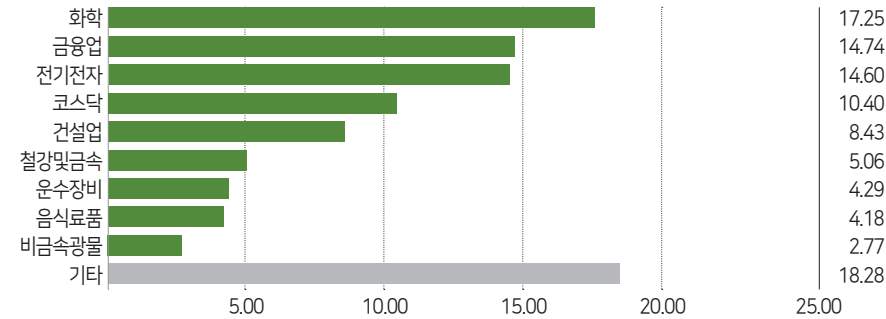
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	화학	17.25	6	철강및금속	5.06
2	금융업	14.74	7	운수장비	4.29
3	전기전자	14.60	8	음식료품	4.18
4	코스닥	10.40	9	비금속광물	2.77
5	건설업	8.43	10	기타	18.28

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	48,750	2,201	3.93		LG화학	2,617	976	1.74	

채권

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안02120-2004-02	5,500	5,527	대한민국	KRW	2018.04.02	2020.04.02		N/A	9.87
예보기금특별계정채권2015-2	5,000	5,013	대한민국	KRW	2015.02.04	2020.02.04		AAA	8.96
통안증권0185-1910-02	4,000	4,007	대한민국	KRW	2017.10.02	2019.10.02		N/A	7.16
중소기업진흥채권564	3,000	3,005	대한민국	KRW	2017.03.31	2019.01.31		AAA	5.37
통안02060-1912-02	1,500	1,509	대한민국	KRW	2017.12.02	2019.12.02		N/A	2.70

집합투자증권

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	1,052	1,099	대한민국	KRW	1.96

단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2018.08.14.	2,400	1.53	2018.08.16	대한민국	KRW
REPO매수	동양투신운용	2018.08.14.	1,200	1.52		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	
허남권	책임운용역	1963	69	6,649,828	1	8,288	2109000131
이현승	부책임운용역	1978	2	267,047	0	0	2115000164
심창훈	부책임운용역	1975	41	1,596,833	0	0	2110000545

※ 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	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2016.04.07. ~ 현재	이현승
부책임운용역	2016.01.11. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2012.12.10. ~ 2016.04.06.	김화진
부책임운용역	2011.09.01. ~ 2016.01.08.	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2018.02.16.~2018.05.15.		당기 2018.05.16.~2018.08.15.		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (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	13	0.03	20	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	7	0.01
	합계	18	0.03	27	0.05
	증권거래세	26	0.05	36	0.07
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)C형	자산운용사	50	0.13	54	0.14
	판매회사	88	0.23	95	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00
	보수합계	141	0.37	152	0.38
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	10	0.03	15	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	5	0.01
	합계	13	0.04	20	0.05
	증권거래세	20	0.05	26	0.07
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	9	0.13	10	0.14
	판매회사	8	0.12	9	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	17	0.26	20	0.27
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.03	3	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
	합계	2	0.04	4	0.05
	증권거래세	3	0.05	5	0.07
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ae형	자산운용사	2	0.13	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	3	0.20	3	0.21
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	1	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	1	0.04	1	0.05
	증권거래세	1	0.05	1	0.07

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	2018.02.16~2018.05.15.		2018.05.16~2018.08.15.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ce형	자산운용사	6	0.13	6	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	11	0.26	12	0.26
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.03	2	0.04
	단순매매·중개수수료	1	0.03	2	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	1	0.01
	합계	2	0.03	2	0.05
증권거래세	2	0.05	3	0.07	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)W형	자산운용사	0	0.13	0	0.14
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.14	0	0.14
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.04
	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.03	0	0.05
증권거래세	0	0.05	0	0.07	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Cp형	자산운용사	1	0.13	1	0.14
	판매회사	1	0.21	1	0.21
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	2	0.35	2	0.36
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.04
	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.04	0	0.05
증권거래세	0	0.05	0	0.07	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분		총보수·비용비율주1)		합계(A+B)
		매매·중개수수료비율주2)		
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)	전기	0.0054	0.1604	0.1658
	당기	0.0053	0.1578	0.1631
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)C형	전기	1.5180	0.1610	1.679
	당기	1.5180	0.1579	1.6759
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)A형	전기	1.0692	0.1593	1.2285
	당기	1.0692	0.1591	1.2283
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ae형	전기	0.8197	0.1583	0.978
	당기	0.8197	0.1587	0.9784
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ce형	전기	1.0492	0.1607	1.2099
	당기	1.0493	0.1572	1.2065
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)W형	전기	0.5656	0.1507	0.7163
	당기	0.5659	0.1613	0.7272
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Cp형	전기	1.4178	0.1561	1.5739
	당기	1.4179	0.1585	1.5764

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 합산한 수치입니다.

※ 전기: 2018.02.16~2018.05.15. / 당기: 2018.05.16~2018.08.15.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
566,792	15,391	379,908	11,886	38.81	153.97

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2017.11.16. ~ 2018.02.15.	2018.02.16. ~ 2018.05.15.	2018.05.16. ~ 2018.08.15.
39.16	30.68	38.81

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 판매보수율과 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수율과 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되며 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, 신탁업무보수, 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 수익자 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 말기 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.