

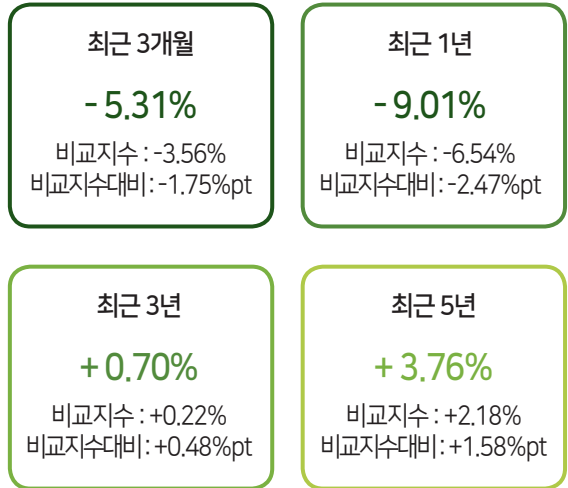
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2019.08.15. 기준)

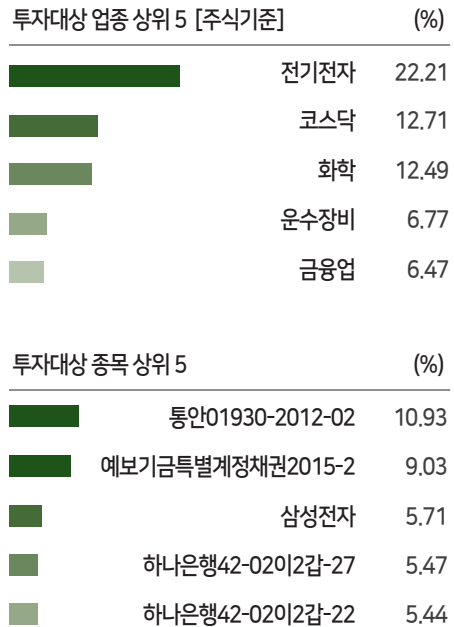
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은 자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -5.31%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -3.56%로 비교지수대비 1.75%pt 하회하는 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2019.05.16. ~ 2019.08.15





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
 - 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 >

운용 경과



신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 3개월 수익률은 -5.31%로 비교지수 수익률 -3.56%를 1.75%pt 하회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% +CALL 10.0%)

[주식 부문]

지난 분기 동안 국내 주식시장은 미-중 무역 분쟁 재점화, 일본 수출규제 등으로 인한 매크로 불확실성 확대에 의해 KOSPI 지수는 -7.38%, 코스닥지수는 -18.15% 하락하였습니다. 전 업종이 하락세인 가운데 보험, 제약/바이오, 유통 업종이 특히 하락하였고 전기전자 업종 및 자동차 업종은 선방하였습니다.

동 펀드는 지난 분기 동안 벤치마크 대비 다소 부진한 성과를 보였는데, 최근 시장의 무차별적인 매도세 속에서 보유하고 있는 중소형 가치주와 배당주들이 좀 더 하락한 측면이 있기 때문이라 판단합니다. 최근 국내 주식시장은 투자자들의 불안심리와 회피 심리로 인해 시장의 기능이 정상적으로 작동하지 못했다고 판단합니다. 펀드는 중장기적인 관점에서 가져가야 할 우량주의 비중을 확대하고, 향후 시장의 기능이 복원될 때 주목받을 수 있는 기업에 주력하여 교체매매를 진행하여 왔습니다.

운용 경과



[채권 부문]

올해 1분기 유로존 경제지표가 침체 수준을 기록하고 국내 GDP 성장률 또한 전기대비 -0.4%라는 다소 충격적인 성장세를 기록함에 따라 국내외 금리의 하락세는 올 상반기 내내 지속되었습니다. 5월 초 합의될 것으로 기대되었던 미-중 무역합의가 끝내 무산되면서 글로벌 금융시장의 불확실성이 높아진 점과 5월 금융통화위원회에서 낮은 물가압력과 미-중 무역분쟁 심화를 근거로 금리 인하 소수의견이 출회하였다는 점 등은 국내 금리의 하방 압력을 더욱 높였습니다.

7월이 되었음에도 여전히 국내 경제지표가 부진에서 벗어나지 못하고 미국, 중국 간의 갈등이 해소될 기미가 보이지 않자 결국 한국은행은 기준금리를 인하하였고 이후 일본의 수출규제 까지 발발하면서 안전자산 선호심리는 더욱 강화되었고 결국 모든 만기의 국고채 금리가 기준금리를 하회하는 수준까지 하락하였습니다.

작년 초부터 불거졌던 미-중 무역갈등이 완화될 조짐이 보이지 않는 와중에 일본의 수출규제와 같은 국내 거시경제에 부정적인 영향을 끼치는 이슈들이 부각됨에 따라 다른 국가의 금리 하락 폭과 비교했을 때도 국내 금리의 하락폭이 더욱 돋보였던 지난 3개월이었습니다.

이처럼 전 세계적으로 높아진 금리 하방 압력으로 채권시장 내 변동성이 확대되었다는 점을 감안하여 당사는 기존의 높은 보유이익 중심의 포트폴리오를 유지하면서 시장 변동성 대응에 보다 집중하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획



[주식 부문]

연초 이후 반복되는 미-중 무역분쟁의 긴장과 완화 국면, 일본 수출규제 등의 영향, 주요 기업들의 이익체력 둔화 등으로 한국 증시는 글로벌 증시에서 철저히 소외되어 연초 이후 가장 부진한 수익률을 기록하고 있습니다. 게다가 최근 글로벌 경기 침체의 우려로 인해 한국 증시는 오를 때 오르지 못하고, 빠질 때는 같이 빠지는 무기력한 모습을 보이고 있습니다. 다만, '골이 깊으면 산 또한 높다'라는 말처럼 한국 증시는 지난 1년 반 동안의 조정 기간을 거치며 악재가 반영되고 밸류에이션에 대한 매력력이 높아진 상태입니다. 현재 시점에서 중요한 것은 증시의 급격한 상승을 기대하기보다는 기업들의 경쟁력을 바탕으로 한 실적 흐름과 주주환원 정책의 변화 등으로 종목별 차별화 장세가 나타날 가능성에 대비하는 것이라고 사료됩니다.

최근 국채금리와 KOSPI 배당수익률 간의 역전 현상과 연속적인 금리 인하 가능성으로 배당주 투자 매력은 더욱 높아지고 있습니다. 또한 대내외적으로 불확실한 요인들이 지속되며 주가 변동성이 확대되는 국면에서는 단기적인 시장 대응보다는 장기적 관점에서의 포트폴리오 구성이 더욱 중요할 것입니다. 이에 따라 펀드는 기업의 경쟁력과 실적 가시성, 저평가 매력도, 배당수익률 등을 토대로 한 종목별 교체매매와 비중 조절을 통해 지속적으로 포트폴리오를 재정비하고 수익률을 제고하겠습니다.

투자 환경 및 운용 계획



[채권 부문]

2019년 8월을 기준으로 모든 만기의 국고채 금리가 한국은행의 기준금리인 1.50%보다 낮은 상황으로, 국내 채권시장은 올해 한국은행이 2회 이상 금리 인하를 단행할 것이라고 기대하고 있습니다. 최근 글로벌 경기둔화의 원인으로 꼽히고 있는 미-중 무역갈등 및 유로존 내 정치적 불확실성, 그리고 국내 이슈인 일본의 수출규제가 원만히 해결되는 가운데 주요국 중앙은행의 완화적인 통화정책이 효과를 거두어 국내외 경제지표의 유의미한 반등을 이끈다면, 두 번 이상의 기준금리 인하를 반영하고 있는 국내 채권금리는 저점을 확인하고 상승 반전할 것으로 보입니다. 하지만 앞서 밝힌 정치 이슈들의 갈등이 심화되고 연준의 2, 3번의 보험성 금리 인하에도 글로벌 경기 둔화세를 막아낼 수 없다면 국내 채권시장은 경기침체 가능성을 더욱 높게 반영하여 상반기의 채권 강세장을 다시 한번 이어갈 가능성 또한 여전히 존재합니다. 따라서 하반기 채권시장의 방향은 최근의 경기둔화가 침체 수준으로 가는 것을 글로벌 중앙은행 및 각국 정부들이 막을 수 있을 것인지에 달려있다고 전망됩니다.

당사는 국내외 경기침체 가능성에 대한 불확실성이 높아지고 있는 상황에서 기존의 높은 이자수익 중심의 포트폴리오를 유지하고 공격적인 방향성 전략보다는 보수적인 관점으로 금리 변화에 대응하는 가운데, 실물 경제지표 및 금융시장의 가격변수 움직임에 대한 면밀한 모니터링을 통해 추가 전략 실행의 기회를 모색해나갈 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	AP095	4등급 (보통위험)	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	BF697		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098		
펀드종류	혼합주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2019.05.16. ~ 2019.08.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	주식 편입비율 60% 이하를 유지하며, 배당주와 국공채 및 우량 회사채에 주로 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 주식혼합형 집합투자기구입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2019.05.16.)	당기말 (2019.08.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	59,352	55,616	-6.29
	부채 총액 (B)	1,026	983	-4.19
	순자산총액 (C=A-B)	58,325	54,632	-6.33
	발행 수익증권 총 수 (D)	56,560	55,954	-1.07
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,031.21	976.38	-5.32
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,014.48	956.71	-5.69
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,021.96	964.90	-5.58
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,026.52	969.84	-5.52
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,022.37	965.34	-5.58
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	기준가격	1,014.22	956.72	-5.67

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.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %pt) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	-5.31	-6.81	-2.36	-9.01	-9.99	0.70	3.76
(비교지수 대비 성과)	-1.75	-1.07	0.44	-2.47	-2.80	0.48	1.58
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	-5.69	-7.53	-3.48	-10.41	-12.72	-3.80	-3.75
(비교지수 대비 성과)	-2.13	-1.79	-0.68	-3.87	-5.53	-4.02	-5.93
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	-5.58	-7.32	-3.15	-10.00	-11.92	-2.49	-1.63
(비교지수 대비 성과)	-2.02	-1.58	-0.35	-3.46	-4.73	-2.71	-3.81
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	-5.52	-7.20	-2.96	-9.77	-11.48	-1.75	-0.32
(비교지수 대비 성과)	-1.96	-1.46	-0.16	-3.23	-4.29	-1.97	-2.50
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	-5.57	-7.31	-3.13	-9.98	-11.89	-2.43	-1.30
(비교지수 대비 성과)	-2.01	-1.57	-0.33	-3.44	-4.70	-2.65	-3.48
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	-5.66	-7.48	-3.40	-10.32	-12.55	-3.51	-
(비교지수 대비 성과)	-2.10	-1.74	-0.60	-3.78	-5.36	-3.73	-
비교지수주)	-3.56	-5.74	-2.80	-6.54	-7.19	0.22	2.18

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + KIS중단기지수(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			
전기	-1,324	122	0	256	0	0	0	20	-1	-927
당기	-3,269	196	0	-27	0	0	0	16	-1	-3,084

※ 전기: 2019.02.16~2019.05.15. / 당기: 2019.05.16~2019.08.15.

3. 자산 현황

자산구성 현황

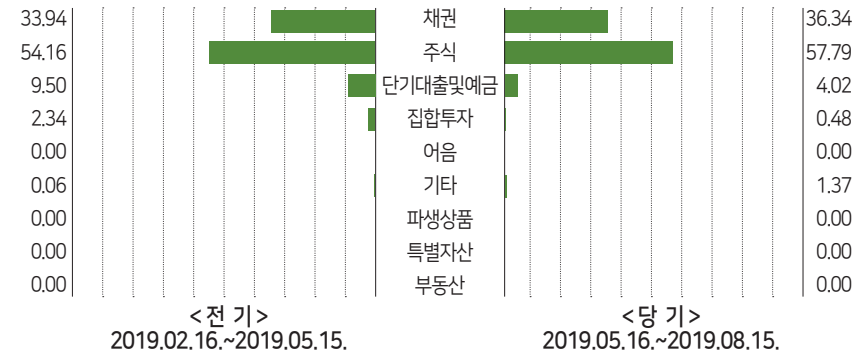
(단위: 백만원, %, %pt) ▾

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외			
KRW	32,142	20,213	0	266	0	0	0	2,235	759	55,616
(1.00)	(57.79)	(36.34)	(0.00)	(0.48)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.02)	(1.37)	(100.00)
합계	32,142	20,213	0	266	0	0	0	2,235	759	55,616

* (): 구성비중

자산별 구성비중

(단위: %, %pt) ▾



※ 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.

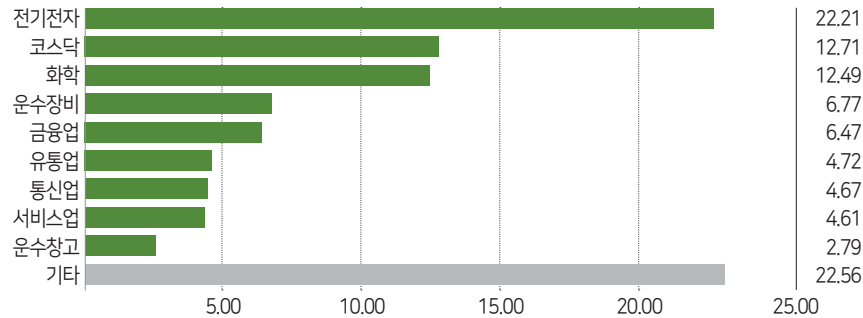
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	22.21	6	유통업	4.72
2	코스닥	12.71	7	통신업	4.67
3	화학	12.49	8	서비스업	4.61
4	운수장비	6.77	9	운수창고	2.79
5	금융업	6.47	10	기타	22.56

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	72,709	3,177	5.71		현대차우	13,873	1,000	1.80	
삼성전자우	61,927	2,220	3.99		신세계	3,752	831	1.49	

채권

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안01930-2012-02	6,000	6,081	대한민국	KRW	2018.12.02	2020.12.02		N/A	10.93
예보기금특별계정채권2015-2	5,000	5,023	대한민국	KRW	2015.02.04	2020.02.04		AAA	9.03
하나은행42-02이2갑-27	3,000	3,042	대한민국	KRW	2019.02.27	2021.02.27		AAA	5.47
하나은행42-02이2갑-22	3,000	3,042	대한민국	KRW	2019.02.22	2021.02.22		AAA	5.47
통안02120-2004-02	3,000	3,025	대한민국	KRW	2018.04.02	2020.04.02		N/A	5.44

단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2019.08.14	1,200	1.59	2019.08.16	대한민국	KRW

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

④ 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	68	6,469,338	1	5,448	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	40	1,521,463	0	0	2110000545
이청운	부책임운용역	1989	18	489,650	0	0	2117001143
이현승	부책임운용역	1978	2	243,192	0	0	2115000164

※ 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
책임운용역	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2016.04.07. ~ 현재	이현승
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청운
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.29.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

⑤ 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ∨

구분	전기 2019.02.16.~2019.05.15.		당기 2019.05.16.~2019.08.15.		
	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	21	0.04	19	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	5	0.01
	합계	27	0.04	24	0.04
	증권거래세	44	0.07	30	0.05
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)C형	자산운용사	60	0.13	60	0.14
	판매회사	106	0.23	105	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	170	0.37	168	0.38
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	16	0.04	14	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	4	0.01
	합계	20	0.04	19	0.04
	증권거래세	33	0.07	23	0.05
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	9	0.13	9	0.14
	판매회사	9	0.12	8	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	19	0.26	18	0.27
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.04	2	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
	합계	3	0.04	3	0.04
	증권거래세	5	0.07	3	0.05

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2019.02.16~2019.05.15.		당기 2019.05.16~2019.08.15.	
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
	자산운용사	2	0.13	2
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	1	0.04	1	0.03
단순매매·중개수수료	1	0.04	1	0.03
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	1	0.04	1	0.04
증권거래세	1	0.07	1	0.05
자산운용사	7	0.13	7	0.14
판매회사	6	0.12	6	0.12
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	13	0.26	13	0.26
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	2	0.04	2	0.03
단순매매·중개수수료	2	0.04	2	0.03
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	2	0.04	2	0.04
증권거래세	4	0.07	2	0.05
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
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.04	0	0.03
단순매매·중개수수료	0	0.04	0	0.03
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.04	0	0.04
증권거래세	0	0.07	0	0.05

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·중개수수료비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영밸류고배당60증권투자신탁 자신탁(주식혼합)	전기 0.0049	0.1813	0.1862
	당기 0.0049	0.1735	0.1784
종류(Class)별 현황			
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	전기 1.5223	0.1816	1.7039
	당기 1.5224	0.1739	1.6963
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	전기 1.0723	0.1815	1.2538
	당기 1.0723	0.1734	1.2457
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	전기 0.8222	0.1817	1.0039
	당기 0.8222	0.1736	0.9958
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	전기 1.0523	0.1817	1.2340
	당기 1.0523	0.1739	1.2262
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	전기 1.4220	0.1822	1.6042
	당기 1.4220	0.1733	1.5953

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: 2019.02.16~2019.05.15. / 당기: 2019.05.16~2019.08.15.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전을

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
513,760	13,768	543,113	10,451	31.55	125.17

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2018.11.16. ~ 2019.02.15.	2019.02.16. ~ 2019.05.15.	2019.05.16. ~ 2019.08.15.
41.60	41.51	31.55

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, 펀드명뿐 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, 신탁업자보수, 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.