

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 (2020.08.15. 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 +15.15%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +13.18%로 비교지수대비 1.97%p 하회하는 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)

최근 3개월

**+ 15.15%**

비교지수 : +13.18%  
비교지수대비: +1.97%p

최근 1년

**+ 18.14%**

비교지수 : +14.33%  
비교지수대비: +3.81%p

최근 3년

**+ 6.33%**

비교지수 : +6.10%  
비교지수대비: +0.23%p

최근 5년

**+ 22.31%**

비교지수 : +18.03%  
비교지수대비: +4.28%p

### 펀드 포트폴리오 현황

#### 투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)

전기전자	28.32
증권	15.12
코스닥	13.75
금융업	11.37
서비스업	9.49

#### 투자대상 종목 상위 5 (%)

통안01180-2108-02	10.98
삼성전자	10.47
하나은행43-070 2.5갭-23	8.75
하나은행42-080 3갭-09	6.61
농업금융채권(은행)2020-060 3Y-B	6.60

## 신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

### 자산운용보고서

운용기간 : 2020.05.16. ~ 2020.08.15





# CONTENTS

## 신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



### 자선운용보고서 공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 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
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
- 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 최근 3개월 수익률은 +15.15%로 비교지수 수익률 +13.18% 대비 1.97%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 54% + KIS중단기지수 (1~2년) 36% + Call 10%)

### [주식 부문]

지난 3개월간 소재와 에너지 업종이 각각 +57.79%, +39.25%의 수익률을 기록하며 가장 많이 상승한 반면, 유틸리티와 금융 업종이 각각 +0.21%, +17.28%로 부진한 수익률을 기록하였습니다. 이번 분기 역시 개별 종목과 업종 간 수익률 편차가 확대되는 양상은 비슷하였지만, 월간으로 그 동인은 전 분기와는 상이한 모습을 보였습니다. 5월~6월까지의 전기차, 바이오, 인터넷/소프트웨어 등 언택트 관련 산업들의 수익률이 상대적으로 양호하였지만, 7월~8월은 그동안 상대적으로 상승세가 낮았던 회사들 중 경기 재개와 부양책으로 상대적으로 이른 시기에 턴어라운드 가능할 것으로 전망되는 주식들이 특히 그 상승 폭이 확대되었습니다. 이에 동 펀드는 7월 주가 상승이 높았던 일부 언택트 주식의 비중을 축소하고, 친환경, 기계, 에너지 등 코로나 안정화 시 회복의 속도가 가파를 수 있는 주식들의 비중을 일부 확대하였습니다. 또한 연말에 확실히 배당을 집행할 수 있는 고배당주의 비중을 확대하였으며, 특히 시장의 관심에서 멀어져 있지만 상당한 배당수익률을 수취할 수 있을 것으로 전망되는 리츠의 비중을 일부 확대했습니다.

### [채권 부문]

5월 중순, 미국 연준 파월 의장의 미국 경제에 대한 우려 발언에 하락했던 미국 금리는 코로나 백신 개발 관련 보도에 다시 상승하며 등락을 보였습니다. 이후 국내는 3차 추경 규모확대 가능성에 적자국채 발행 증가가 예상되며 중장기물을 중심으로 금리 상승 압력이 있었으나, 국내 코로나 재확산이 지속되었던 점과 5월 말 금융통화위원회에서 금리 인하 가능성이 높아지며 장단기 금리 모두 월초의 하락세를 이어갔습니다.

## 운용 경과

6월 초 미국 금리는 미 고용지표, 서비스업 등 지표가 시장 예상치를 상회하고 ECB의 추가 부양책 영향 등에 경제 회복 기대감으로 상당 폭 반등하였습니다. 국내 금리 또한 금통위 기준금리 인하 결정 이후 기준금리의 실효 하한에 대한 부담과 추경으로 인한 채권 공급물량 확대 등으로 소폭 상승하였습니다. 이후 미국 금리는 FOMC를 앞두고 상승을 되돌렸고 미국 내 코로나19 확진자 수가 일간 4만 명을 넘어서며 장기물 중심의 하락세를 보였습니다. 국내 금리 또한 글로벌 코로나 재확산 우려에 다시 하락하여 좁은 범위 속 등락을 보이며 하락하였습니다. 6월 말 미국 금리는 정책 기대감과 고용지표 호조에 소폭 상승하였고 국내 금리는 한은의 국고채 단속 매입 시행 발표에도 국회 상임위에서 추경 규모가 3.1조 원 증액되며 수급 부담 우려에 상승하였습니다.

7월 초 미국 서비스업 PMI 서프라이즈와 중국 증시 강세에도 미국 금리는 백악관에서 제시한 추가 부양책 규모가 기존 2조 달러에서 1조 달러로 축소된 영향과 코로나 재확산에 상승을 되돌리며 하락하였습니다. 국내 시장은 미국 금리 하락에 단기적 강세를 보였으나 금융통화 위원회를 앞두고 홍남기 부총리의 “금리 결정, 부동산과 연계해 생각할 수 있어”라는 발언에 금리는 소폭 상승하였습니다. 이후 한국의 2분기 경제성장률이 전분기 대비 -3.3%로 부진하게 나오면서 금리는 추가 하락하였고 이에 더해 익월 국고채 수급 부담 완화 기대감에 장단기 스프레드는 축소되었습니다. 7월 중순 미국은 코로나 재확산이 이어지고 추가 부양책에 대한 의회 내 공화당과 민주당의 의견 차이로 불확실성이 지속되며 장기 금리는 하락 추세를 이어 갔습니다. 이후 2분기 GDP 성장률이 -32.9%를 기록하면서 금리는 장기물 중심으로 추가 하락하였습니다.

8월 초 국내 채권 시장은 미국의 추가 부양책 불확실성에 소폭 강세를 보였습니다. 8월 중순 미국 7월 CPI가 전월비 0.6%로 예상치를 상회하고 주간 신규 실업수당 청구건수도 100만 건을 하회하는 등 지표 호조에 미국 금리는 상승하였고, 국내 또한 수해 피해로 4차 추경이 이슈화되면서 수급 우려가 확대되어 금리는 상승했습니다. 하지만 예비비로 대응하겠다는 정부의 결정에 외국인 선물 매수가 유입되며 금리는 등락을 보였습니다.

지난 3개월 간, 동 펀드는 경제지표 발표와 코로나19 재확산 추세를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 3월 말 대비 크레딧 스프레드의 축소로 6월 중순 은행채 비중을 소폭 축소하며 일부 수익 실현하였습니다. 이후 8월 초 구간별 수익률 곡선에 따라 롤링효과가 큰 구간으로의 은행채 교체 매매를 실시하였습니다.



[주식 부문]

코로나 사태 이후로 글로벌 정부의 부양책과 중앙은행으로부터의 유동성으로 글로벌 주식 시장은 지속적으로 상승하고 있지만, 현 시점부터는 리스크 관리의 중요성이 확대될 것으로 판단하고 있습니다. 특히 시중금리가 지속적으로 상승하고, 인플레이션의 우려가 생기고 있는 상황에서 글로벌 유동성과 성장주의 추가적인 확대와 상승을 기대하기보다는 포트폴리오의 다변화와 저평가 우량주의 비중 확대가 중요한 시점으로 판단하고 있습니다. 특히 연말로 진입할수록, 고배당주에 대한 관심은 지속적으로 확대될 것으로 판단하고 있으며, 이에 양호한 실적과 높은 수준의 배당을 수취할 수 있는 회사들을 포트폴리오에 적극 편입하고 비중을 확대할 계획입니다. 또한 양호한 실적을 기록하였지만 시장의 관심이 저조하여 소외된 종목들을 적극적으로 발굴하여 지수 대비 추가수익을 창출할 수 있도록 운용할 계획입니다.



[채권 부문]

지난 7월 발표된 미국 지표는 대체로 반등세를 보였지만, 주간 실업 청구 건수가 7월 말 다시 상승하고 6월 개인소득 지표가 부진하게 나오는 등 기존 재정 부양책 효과가 줄어들고 있는 것으로 판단됩니다. 코로나 재확산이 감소 추세에 접어든 가운데 공화당과 민주당이 대립하고 있는 추가 재정부양책 합의 규모와 그 내용에 따라 하반기 경기 반등의 강도가 달라질 것으로 전망됩니다. 국내는 6월 광공업 생산이 전월 대비 7.2% 증가하며 자동차와 반도체 중심으로 반등했지만, 한국의 2분기 GDP 성장률이 전기비 -3.3%를 기록하고 한국은행이 8월 수정경제 전망에서 경제성장률 전망치를 하향 조정할 것으로 예상되는 가운데 미국의 코로나 확진자 수 감소추세로 보아 한국 수출은 마이너스 폭을 줄여나갈 전망입니다.

수급의 경우 8월 국고채 발행계획이 전월보다 3천억 감소하고 장기물 발행 비중이 소폭 줄어들며 채권 수급 부담은 줄어들 것으로 전망됩니다.

미 연준은 9월 FOMC 이전 잭슨홀 미팅에서 개선된 정책 수단을 제시할 것으로 전망되며 한국 은행은 7월 금융통화위원회에서 부동산 문제와는 선을 그으며 완화적 스탠스를 유지한 이후 일부 지표 반등이 나오더라도 8월 금통위에서도 현재의 기조를 유지할 것으로 전망됩니다.

코로나 재확산이 미국에서는 감소 추세를 보이고 있으나 유럽의 재확산 확대 등 불확실성이 단기에 해소되기 어려울 것으로 보입니다. 따라서 익월에도 국가별 코로나 확진자 수 추이와 재정 대응으로 인한 채권 공급물량 확대 등이 주요 변수가 될 전망입니다

따라서 동 펀드는 펀드 듀레이션을 중립 수준으로 유지하며 변동성을 방어하는 가운데 코로나 진행 방향과 하반기 경기 반등 가능성을 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 찾아나갈 계획입니다. 그리고 각국 중앙은행의 완화적 스탠스가 지속되는 유동성 장세에서 증시 강세, 달러 약세 등 위험 선호가 이어지는 가운데 인플레이션 상승 신호를 모니터링하며 금리 변동성에 대응할 계획입니다. 또한 코로나 이후 확대되었던 크레딧 스프레드가 우량등급 중심으로 빠르게 축소되고 있어 은행채, 공사채 비중을 서서히 축소할 계획입니다.

# 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		
펀드종류	혼합주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2020.05.16. ~ 2020.08.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 12개사	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, %, %p) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.05.15.)	당기말 (2020.08.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	50,071	45,792	-8.54
	부채 총액 (B)	361	2,248	522.42
	순자산총액 (C=A-B)	49,709	43,544	-12.40
	발행 수익증권 총 수 (D)	50,844	38,676	-23.93
	기준가격 <sup>주</sup> (E=C/D×1000)	977.69	1,125.87	15.16
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	964.15	1,108.11	14.93
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	962.98	1,106.12	14.86
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	963.08	1,106.28	14.87
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	기준가격	961.34	1,103.33	14.77
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	960.87	1,102.52	14.74

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: %, %p) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	15.15	6.78	11.47	18.14	7.49	6.33	22.31
(비교지수 대비 성과)	1.97	1.56	3.75	3.81	0.64	0.23	4.28
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	14.93	6.36	10.81	17.20	5.74	3.74	17.43
(비교지수 대비 성과)	1.75	1.14	3.09	2.87	-1.11	-2.36	-0.60
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	14.86	6.23	10.61	16.92	5.22	2.97	15.95
(비교지수 대비 성과)	1.68	1.01	2.89	2.59	-1.63	-3.13	-2.08
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	14.86	6.24	10.62	16.94	5.26	3.03	16.15
(비교지수 대비 성과)	1.68	1.02	2.90	2.61	-1.59	-3.07	-1.88
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	14.77	6.06	10.33	16.52	4.49	1.90	-
(비교지수 대비 성과)	1.59	0.84	2.61	2.19	-2.36	-4.20	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	14.74	6.01	10.25	16.41	4.28	1.59	13.41
(비교지수 대비 성과)	1.56	0.79	2.53	2.08	-2.57	-4.51	-4.62
비교지수주)	13.18	5.22	7.72	14.33	6.85	6.10	18.03

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	실물자산			
전기	-4,125	153	0	59	0	0	0	0	10	-1	-3,905
당기	6,923	92	0	-9	0	0	0	0	5	-1	7,010

※ 전기: 2020.02.16~2020.05.15./ 당기: 2020.05.16~2020.08.15.

## 3. 자산 현황

### 자산구성 현황

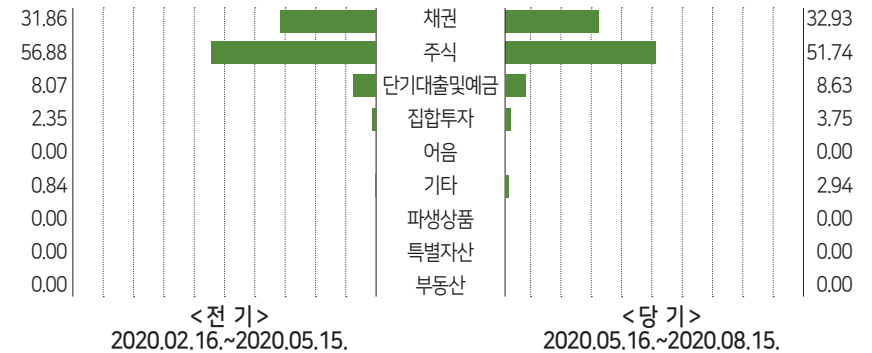
(단위: 백만원, %, %p) ▾

통화별 구분	증권		파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	23,693	15,080	0	1,719	0	0	0	0	3,954	1,346	45,792
(1.00)	(51.74)	(32.93)	(0.00)	(3.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.63)	(2.94)	(100.00)
합계	23,693	15,080	0	1,719	0	0	0	0	3,954	1,346	45,792

\* ( ): 구성비중

### 자산별 구성비중

(단위: %, %p) ▾



※ 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.

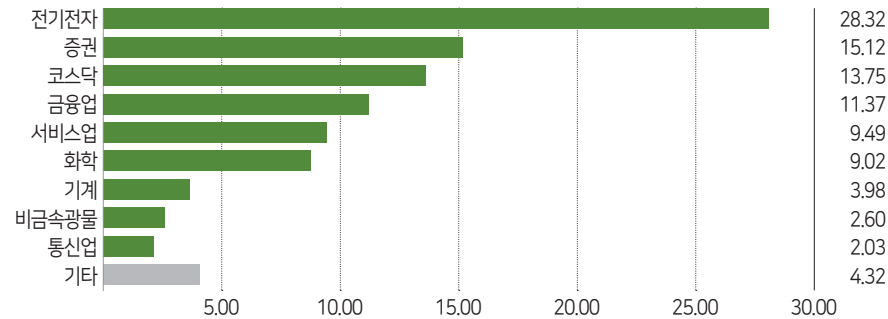
### 투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	28.32	6	화학	9.02
2	증권	15.12	7	기계	3.98
3	코스닥	13.75	8	비금속광물	2.60
4	금융업	11.37	9	통신업	2.03
5	서비스업	9.49	10	기타	4.32

### 주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

### - 각 자산별 보유 내역 -

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

#### 주식

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평균금액	비중	비고	종목명	보유수량	평균금액	비중	비고
삼성전자	82,674	4,795	10.47		미래에셋대우2우B	334,693	1,570	3.43	
한국금융지주	32,278	1,617	3.53		삼성전자우	23,494	1,189	2.60	

#### 채권

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
동안01180-2108-02	5,000	5,028	대한민국	KRW	2019.08.02.	2021.08.02.		N/A	10.98
하나은행43-07이2.5갑-23	4,000	4,005	대한민국	KRW	2020.07.23.	2023.01.23.		AAA	8.75
하나은행42-08이3갑-09	3,000	3,026	대한민국	KRW	2019.08.09.	2022.08.09.		AAA	6.61
농업금융채권(은행)2020-06이3Y-B	3,000	3,021	대한민국	KRW	2020.06.05.	2023.06.05.		AAA	6.60

#### 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	한국투자신탁운용	2020.08.14.	1,400	0.57		대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2020.08.14.	1,400	0.57	2020.08.18	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. 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	67	5,333,345	1	4,922	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,283,944	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	17	369,625	0	0	2119000478
임승현	부책임운용역	1991	1	39,333	0	0	2118001191
이현승	부책임운용역	1978	2	175,025	1	569,888	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	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2020.04.14. ~ 현재	임승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2016.04.07. ~ 현재	이현승
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.29.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

## 5. 비용 현황

### 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.02.16~2020.05.15.		2020.05.16~2020.08.15.		
	금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
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 <sup>주2)</sup>	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	38	0.08	53	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	13	0.03	16	0.03
	합계	51	0.11	69	0.14
	증권거래세	66	0.14	105	0.21
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 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.08	1	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
	합계	1	0.10	2	0.14
	증권거래세	2	0.13	3	0.21
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	8	0.13	8	0.14
	판매회사	7	0.12	8	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	15	0.26	17	0.27
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	5	0.08	7	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	2	0.03
	합계	6	0.11	9	0.14
	증권거래세	8	0.14	13	0.21



## 5. 비용 현황

### 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.02.16~2020.05.15		2020.05.16~2020.08.15		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ce형	자산운용사	5	0.13	5	0.14
	판매회사	5	0.12	5	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	10	0.26	11	0.26
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.08	4	0.11
	단순매매·중개수수료	3	0.08	4	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.03
	합계	4	0.11	6	0.14
증권거래세	5	0.14	8	0.21	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Cp형	자산운용사	0	0.13	0	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	1	0.35	1	0.36
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.08	0	0.11
	단순매매·중개수수료	0	0.08	0	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.03
	합계	0	0.11	0	0.14
증권거래세	0	0.14	1	0.21	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)C형	자산운용사	49	0.13	51	0.14
	판매회사	86	0.23	90	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	138	0.37	144	0.38
	기타비용주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	29	0.08	40	0.11
	단순매매·중개수수료	29	0.08	40	0.11
	조사분석업무 등 서비스 수수료	10	0.03	12	0.03
	합계	39	0.11	53	0.14
증권거래세	50	0.14	80	0.21	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

### 총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율주1)	매매·중개수수료비율주2)	합계(A+B)	
			전기	당기
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)	0.0052	0.2485	0.2537	0.3491
	0.0053	0.3438	0.3491	
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ae형	0.8246	0.2503	1.0749	1.1668
	0.8245	0.3423	1.1668	
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)A형	1.0754	0.2504	1.3258	1.4244
	1.0753	0.3491	1.4244	
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ce형	1.0553	0.2482	1.3035	1.3967
	1.0553	0.3414	1.3967	
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Cp형	1.4258	0.2424	1.6682	1.7627
	1.4257	0.3370	1.7627	
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)C형	1.5266	0.2488	1.7754	1.8707
	1.5266	0.3441	1.8707	

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 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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기: 2020.02.16~2020.05.15. / 당기: 2020.05.16~2020.08.15.



## 6. 투자자산 매매내역

### 매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,192,941	26,706	1,281,179	38,471	134.42	533.28

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

### 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2019.11.16. ~ 2020.02.15.	2020.02.16. ~ 2020.05.15.	2020.05.16. ~ 2020.08.15.
58.82	91.33	134.42

### 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, 신탁인자보수, 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 반대의를 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 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 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.