

NOTIFICATION

## 신영자산운용 고객 안내문

매년 당사가 개최해 온 투자자 포럼이 올해는 코로나19 확산으로 인해 불가피하게 취소되었습니다.

이에 당사는 비대면(온라인) 채널 활성화 차원에서 유튜브 채널을 개설하였습니다. 해당 채널을 통해 당사 펀드 운용과 관련된 다양한 정보들을 고객님들께 공유 드리오니 많은 관심 부탁드립니다.

아울러 궁금하신 사항은 ask@syfund.co.kr로 문의주시기 바랍니다.

### 동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 ([www.syfund.co.kr](http://www.syfund.co.kr))
2. 유튜브 검색창에    를 검색

 신영자산운용

신영고배당30증권투자신탁  
(채권혼합)

자산운용보고서

—  
운용기간: 2020.10.11. ~ 2021.01.10.



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

(2020.04.10. 기준)

신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)은 자산의 30% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.

### 펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +6.62%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +8.08%로 비교지수대비 1.46%p 하회하였습니다.  
(비교지수: KOSPI 27% + KIS 중단기 지수(1~2년) 63% + Call 10%)

최근 3개월

**+ 6.62%**

비교지수 : +8.08%  
비교지수대비: -1.46%p

최근 1년

**+ 14.39%**

비교지수 : +12.52%  
비교지수대비: +1.87%p

최근 3년

**+ 14.91%**

비교지수 : +13.00%  
비교지수대비: +1.91%p

최근 5년

**+ 26.73%**

비교지수 : +24.49%  
비교지수대비: +2.24%p

### 펀드 포트폴리오 현황

#### 투자대상 업종 상위 5 [주식기준]

(%)

전기전자	34.00
화학	16.21
코스닥	15.13
운수장비	9.43
금융업	6.52

#### 투자대상 종목 상위 5

(%)

신한은행23-10-아-3-A	7.54
케이비국민카드304-2	7.51
농금채(중앙회)2019-10 2Y-A	7.49
신한은행23-11-아-3-B	6.82
신한은행22-09-아-3-A	5.35

# 신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)

## 자산운용보고서

운용기간 : 2020.10.11. ~ 2021.01.10.





# 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 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)운용의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 신영증권 신한은행 외 30개사를 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 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

### 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

신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +6.62%로 양(+)의 절대수익을 기록하였으나, 비교지수 수익률 대비해서는 1.46%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

### [주식 부문]

지난 3개월 간 국내 주식시장은 11월 외국인의 적극적인 순매수에 힘입어 상승 마감하였습니다. 미국의 추가 부양책 협상과 관련된 불확실성이 부각되고 유럽의 코로나 신규 확진자 수 급증으로 인한 경제 활동 제한, 백신 임상중단 소식 등 코로나 재확산에 대한 우려와 미국 대선과 관련된 불확실성이 커지며 10월 KOSPI는 조정을 보였습니다. 이후 모더나, 화이자 등 글로벌 제약사들의 백신 임상 데이터가 긍정적으로 발표되고 미국 대선 리스크가 해소되며 KOSPI는 11월 한달 동안 14.3% 상승하였습니다. 연초 해외 글로벌 업체와 국내 대기업간의 전략적 제휴에 대한 기대감으로 대형주들이 급등세를 보이며 지수는 사상 최고치 수준을 달성하였습니다. 업종별로 경기방어주인 음식료, 통신 업종과 대표 언택트 업종인 서비스업종이 음의 수익률을 보이며 저조한 모습이었습니다. 반면 운수창고, 기계, 전기전자, 운수장비 업종은 KOSPI 대비 높은 상승률을 보였습니다.

동 펀드는 비교지수 대비 부진한 수익률을 기록하였습니다. 재고 하락 및 수요 개선세가 나타나면서 턴어라운드 기대되는 반도체 업종 밸류체인 상의 중소형주 상승이 긍정적이었으나, 삼성전자를 비롯한 대형주의 비중이 낮았던 점과 제약/바이오 및 금융 업종 등의 비중이 낮았던 점이 주요 요인이었습니다. 업황개선에 따라 성장이 기대되는 개별종목의 비중을 확대하였으며, 국내 주택 공급 확대 가능성이 높아진 건설 업종의 투자 비중을 상향 조정하였습니다. 경기 회복에 따른 유가상승과 저가매력이 부각될 에너지 업종에 대한 관심도 지속적으로 갖고 있습니다. 펀드는 지난 운용기간 동안 지수 상승에 따라 높은 성과를 보였던 자동차와 상반기 실적모멘텀이 약화된 내수 업종을 위주로 비중을 축소하였습니다.

## 운용 경과

### [채권 부문]

10월 말 한국 3분기 GDP 성장률이 전분기 대비 +1.9%로 전망치를 상회하는 등 지표 호조와 블루웨이브 가능성에 국내 금리는 상승하였고, 미국 금리 또한 미국의 3분기 GDP 성장률이 +33.1%로 전망치를 상회하면서 상승하였습니다.

11월 국내 시장은 20일까지 수출이 일평균 +7.6% 기록하고 코스피 지수가 신고가를 경신하는 등 위험자산 선호가 높아지며 금리는 상승하였습니다. 이후 코로나 3차 유행에도 불구하고 27일 금통위에서 한은이 올해와 내년 성장률 전망치를 -1.1%, 3%로 상향 조정하고 가계 부채를 통화정책방향문 점검 사항에 추가하는 등 다소 매파적 스탠스를 보이면서 금리는 장기물 중심 전월대비 상승하였습니다. 미국 시장은 11월 트럼프가 정권 이양 과정에 동의하고, 옐런이 재무 장관 후보에 임명되며 위험자산 선호로 금리는 반등했지만 추수감사절 이후 월 말 매수세가 유입되며 미국 10년 금리는 전월 대비 하락하였습니다.

12월 초 국내 시장은 미 부양책에 더불어 국회 본회의에서 2021년 국채 발행 규모가 정부안 대비 3.5조 원 증액되고 수출도 호조세를 보이며 금리 상승 압력을 높였으나, 코로나 확산으로 인한 저가 매수세 유입에 금리는 박스권 등락하였습니다. 이후 12월 1~20일 수출이 일평균 +4.5%를 기록하고 코스피 지수가 최고치를 경신하는 등 위험자산 선호 장세에 국내 금리는 상승하며 커브 스티핑되었습니다. 미국 시장은 월초 부양책 기대감에 금리 상승했으나 연말 소득 절벽 우려에 일부 되돌림 하락을 보였습니다. 하지만 월 말 9천억 달러 부양책을 기초로 양당이 합의에 도달하며 금리는 상승 흐름을 이어갔습니다.

1월 초 국내 금리는 미국 금리 상승에도 연초 효과와 더불어 높아진 금리 레벨에 저가 매수세 유입되며 소폭 하락했습니다. 하지만 조지아 주 상원 선거에서 블루웨이브 가능성 고려되며 금리는 다시 상승하였고 장단기 스프레드 또한 상단에 가까워지는 흐름을 보였습니다. 미국 시장 또한 블루웨이브 가능성과 기대인플레이션 상승 등 지표 호조에 금리 상승하였습니다.

동 펀드는 금리가 높고 수익률 곡선 하락 효과가 큰 기존의 은행채 중심 포트폴리오를 유지하는 가운데, 10월 말과 12월 초 롤링 효과가 높은 구간의 은행채를 매수하였습니다. 이후 12월 말부터 금리 상승에 대비하여 듀레이션을 소폭 축소하고 연말 환매에 대응하여 국고채 매도로 유동성을 확보하며 운용하였고, 은행채 스프레드 축소 이후 은행채 비중을 소폭 축소하며 수익 실현하였습니다.



[주식 부문]

2020년은 COVID-19라는 유례없는 상황에 따라 지역 폐쇄 및 이동 제한, 경제활동 중단에 따른 급격한 경기위축을 경험했습니다. 투자와 생산은 지연되고, 재고는 감소하였으나, 각국 정부는 대규모 재정지출을 통해 경기를 방어하고자 하였고, 소비는 예상 대비 양호한 모습을 나타냈습니다. 또한 변화된 환경에서 새로운 수요가 창출되었고, 수출이 급격하게 회복되었으며, 글로벌 공급 사슬(Supply-chain)의 변화도 나타나고 있습니다. 아직 신규 확진자 수는 높은 수준이지만, 백신에 대한 기대와 경기회복에 대한 기대가 맞물리면서 주식시장은 상승세를 이어가고 있습니다. 올해는 전년의 기저효과에 따라 대부분의 업종이 회복세를 보일 것으로 전망됩니다. 하지만 이미 그러한 기대가 시장에 반영되고 있으며, 일부 업종은 과열 양상을 보이기도 합니다. 밸류에이션 부담이 높아진 상황에서 유동성 공급에 따라 변동성은 더 확대되어 나타날 가능성이 높기 때문에, 펀더멘털 측면에서 더 면밀하게 접근해야 리스크를 회피하고 안정적인 수익을 창출할 수 있을 것으로 생각합니다. 업종은 실적개선 기대가 가장 큰 반도체와 자동차를 선호합니다. 반도체 업종은 재고가 소진되고 수요는 회복되는 가운데 신규 공급은 제한되는 공급 우위의 사이클로 진입하고 있으며, 자동차는 부진을 털고 P, Q, C가 모두 개선되는 가운데 전기차/자율주행차라는 새로운 시장이 열리는 국면에 진입할 것으로 전망됩니다.

작년 하반기부터 가치주의 강세가 점진적으로 나타나고 있습니다. 통상적으로 이러한 스타일의 전환은 1.5~2년 정도 이어지는 경향을 보이기 때문에 그동안 소외되었던 업종/종목에 대해 관심을 더 기울여야 할 것으로 생각합니다. 올해 내내 부진했던 배당주도 상대적으로 부담이 커진 성장주 대비 매력도는 높아질 것으로 생각되며, 실적 및 배당의 정상화에 대한 기대가 높아질 것으로 전망됩니다. 이에 따라 동 펀드는 고배당주에 대한 비중을 높게 유지하면서, 그동안 소외되었으나 실적개선 기대가 큰 업종을 위주로 포트폴리오를 가져가면서 펀드 성과에 기여할 수 있도록 더욱 노력을 기울이겠습니다.



[채권 부문]

미국 시장은 1월 기대 인플레이션이 2%를 상회하고 12월 ISM 제조업 지수가 60.7로 호조세를 이어가며 테이퍼링 우려에 급등했던 장기금리가 코로나 불확실성 지속과 연준 위원들의 테이퍼링 우려 완화 발언 등에 되돌림 하락을 보일 전망입니다. 하지만 확장 재정이 전망되는 점과 백신 접종 속도를 높이고 있는 점 그리고 기저효과에 의한 지표 개선 폭 확대 등을 고려할 때 장기 금리 위주의 상승 압력은 지속될 전망입니다.

국내 시장은 사회적 거리두기 단계 격상과 기타 방역 조치로 코로나 확진자 증가세가 꺾였지만 여전히 많은 확진자 수가 나오고 있어 불확실성은 지속될 전망입니다. 하지만 수출은 12월에 이어 1월에도 반도체와 가전 등 내구재 상품을 중심으로 전년 대비 일평균 증가세를 이어가는 호조세를 지속할 전망입니다. CPI(소비자물가지수)는 지난해 하반기 미국 라니냐 영향으로 인한 농산물 가격 상승세 영향에 식료품 가격 상승 압력이 전망되나 기저 효과를 고려할 때 1분기까지 CPI는 0%대 중후반 수준을 기록할 전망입니다.

1분기 채권시장은 코로나 백신 접종 추이와 그 효과 그리고 미국의 경기 부양책 등에 따라 장기물 중심으로 변동성이 확대될 전망입니다. 국내 수출 개선세가 지속되는 점과 미국 재정 부양책 집행 그리고 주요국 코로나 백신 접종 시작 등을 고려할 때 금리 상승과 장단기 스프레드 확대 가능성이 다소 높아질 것으로 전망됩니다. 또한 미국 조지아 주 상원 의원 결선 투표에서 민주당이 2석을 모두 가져오면서 확장 재정으로 인한 수급 부담으로 나타나는 장기 금리 상승세도 당분간 이어질 전망입니다. 하지만 여전히 코로나로 인해 경기 회복에 대한 불확실성이 지속되고 각국 중앙은행들이 상당 기간 완화적 스탠스를 유지하는 점 등이 금리 상단을 제한할 전망입니다. 크레딧의 경우 AA급 이하 등급에서 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드의 추가 축소 여력이 남아있는 것으로 판단됩니다. 따라서 동 펀드는 미국 재정 부양책 수준 및 코로나 추이 그리고 국내 수출 개선 흐름 등을 모니터링하고 추가 전략을 모색하여 운용할 계획입니다.

## 1. 펀드의 개요

### 기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합), 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Ae형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)A형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C-Pe형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C-P형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Ce형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Cw형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)형, 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)S형	46116 B8770 B8769 BT896 AU859 B8771 AR554 AM045 AM103 AQ317	4등급(보통위험)
펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일
운용기간	2020.10.11. ~ 2021.01.10.	존속기간
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사
판매회사	신영증권, 신한은행 외 30개사	일반사무관리회사
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
상품의 특징	동펀드는 자산의 30% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.	

### 재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %p) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.10.10.)	당기말 (2021.01.10.)	증감률
신영고배당30증권 투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	139,137	134,133	-3.60
	부채 총액 (B)	69	1,745	2444.64
	순자산총액 (C=A-B)	139,068	132,388	-4.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	125,162	114,080	-8.85
	기준가격 <sup>*)</sup> (E=C/D×1000)	1,111.11	1,160.48	6.63

\*) 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
신영고배당30증권 투자신탁(채권혼합) (비교지수 대비 성과)	6.62	14.52	19.35	14.39	18.91	14.91	26.73
종류(Class)별 현황							
신영고배당30증권(채 권혼합)Ae형 (비교지수 대비 성과)	6.45	14.16	18.78	13.66	17.40	12.71	22.86
신영고배당30증권(채 권혼합)A형 (비교지수 대비 성과)	-1.63	2.64	2.15	1.14	0.82	-0.29	-1.63
신영고배당30증권(채 권혼합)A형 (비교지수 대비 성과)	6.39	14.02	18.57	13.38	16.81	11.86	21.31
신영고배당30증권(채 권혼합)C-Pe형 (비교지수 대비 성과)	-1.69	2.50	1.94	0.86	0.23	-1.14	-3.18
신영고배당30증권(채 권혼합)C-Pe형 (비교지수 대비 성과)	6.41	14.07	18.65	13.49	17.03	12.19	-
신영고배당30증권(채 권혼합)C-P형 (비교지수 대비 성과)	-1.67	2.55	2.02	0.97	0.45	-0.81	-
신영고배당30증권(채 권혼합)C-P형 (비교지수 대비 성과)	6.31	13.86	18.31	13.04	16.11	10.86	19.37
신영고배당30증권(채 권혼합)C-P형 (비교지수 대비 성과)	-1.77	2.34	1.68	0.52	-0.47	-2.14	-5.12
신영고배당30증권(채 권혼합)Ce형 (비교지수 대비 성과)	6.40	14.04	18.60	13.42	16.90	12.01	21.68
신영고배당30증권(채 권혼합)Ce형 (비교지수 대비 성과)	-1.68	2.52	1.97	0.90	0.32	-0.99	-2.81
신영고배당30증권(채 권혼합)Cw형 (비교지수 대비 성과)	6.52	14.31	19.02	13.96	17.98	13.58	24.31
신영고배당30증권(채 권혼합)Cw형 (비교지수 대비 성과)	-1.56	2.79	2.39	1.44	1.40	0.58	-0.18
신영고배당30증권(채 권혼합)C형 (비교지수 대비 성과)	6.28	13.78	18.20	12.90	15.81	10.43	18.61
신영고배당30증권(채 권혼합)C형 (비교지수 대비 성과)	-1.80	2.26	1.57	0.38	-0.77	-2.57	-5.88
신영고배당30증권(채 권혼합)형 (비교지수 대비 성과)	5.27	-	-	-	-	-	-3.00
신영고배당30증권 (채권혼합)S형 (비교지수 대비 성과)	-0.08	-	-	-	-	-	-5.22
신영고배당30증권 (채권혼합)S형 (비교지수 대비 성과)	6.46	14.16	18.79	13.66	17.39	12.70	22.71
비교지수	8.08	11.52	16.63	12.52	16.58	13.00	24.49

주) 비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 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	10,619	246	0	-19	0	0	0	0	15	-3	10,860
당기	8,255	265	0	-3	0	0	0	0	13	-3	8,528

※ 전기: 2019.10.11.~2020.01.10. / 당기: 2020.01.11.~2020.04.10.

### 3. 자산 현황

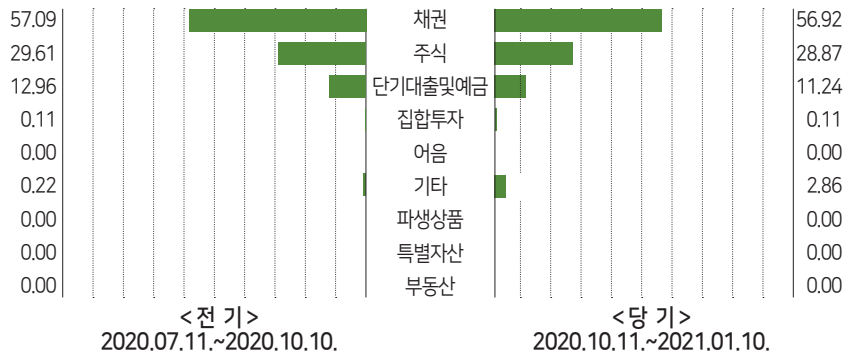
#### 자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	38,721	76,349	0	152	0	0	0	0	15,075	3,836	134,133
(0.00)	(28.87)	(56.92)	(0.00)	(0.11)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.24)	(2.86)	(100.00)
합계	38,721	76,349	0	152	0	0	0	0	15,075	3,836	134,133

\* ( ): 구성 비중

#### 자산별 구성비중



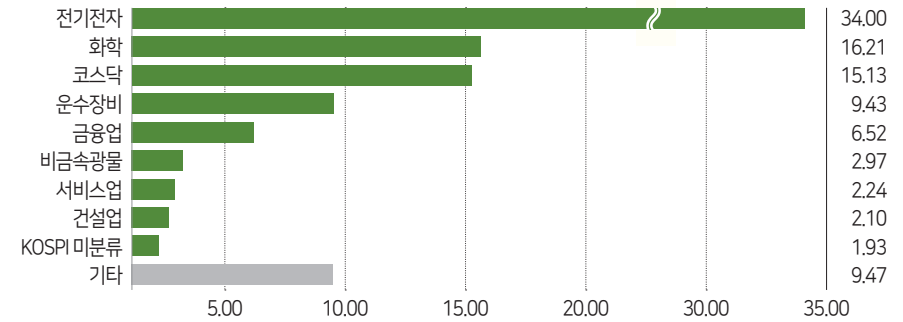
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

### 투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ✓

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	34.00	6	비금속광물	2.97
2	화학	16.21	7	서비스업	2.24
3	코스닥	15.13	8	건설업	2.10
4	운수장비	9.43	9	KOSPI 미분류	1.93
5	금융업	6.52	10	기타	9.47

#### 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	평가금액	비중	비고
삼성전자우	72,943	5,675	4.23	

#### 채권 (단위: 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
신한은행23-10-아-3-A	10,000	10,119	대한민국	KRW	2019.10.11.	2022.10.11.		AAA	7.54
케이비국민카드304-2	10,000	10,072	대한민국	KRW	2020.6.12.	2023.9.12.		AA+	7.51
농금채(중앙회)2019-10-2Y-A	10,000	10,048	대한민국	KRW	2019.1.18.	2021.1.18.		AAA	7.49
신한은행23-11-아-3-B	9,000	9,146	대한민국	KRW	2019.11.14.	2022.11.14.		AAA	6.82
신한은행22-09-아-3-A	7,100	7,173	대한민국	KRW	2018.9.7.	2021.9.7.		AAA	5.35
산금20신이0300-0902-2	6,000	6,018	대한민국	KRW	2020.9.2.	2023.9.2.		AAA	4.49
신한은행24-10-아-2-B	6,000	6,018	대한민국	KRW	2020.10.22.	2022.10.22.		AAA	4.49

#### 단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	신한자산운용	2021.01.08.	5,600	0.52	2021.01.11	대한민국	KRW
REPO매수	우리자산운용	2021.01.08.	5,200	0.52	2021.01.11	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	66	4,199,528	1	1,526	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	38	1,147,965	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	16	299,721	0	0	2119000478
김원기	부책임운용역	1982	3	234,017	0	0	2111000463

※ 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	2004.10.27. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.29.	심창훈
부책임운용역	2020.11.13. ~ 현재	김원기
부책임운용역	2020.04.14. ~ 2020.11.12.	나상민
부책임운용역	2016.04.15. ~ 2020.11.12.	이현승
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.



 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.07.11~2020.10.10.		2020.10.11~2021.01.10.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합)	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
	기타비용주2)	2	0.00	2	0.00
	매매.중개 수수료	48	0.03	46	0.03
	단순매매. 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	14	0.01	15	0.01
	합계	62	0.04	60	0.04
증권거래세	101	0.07	89	0.07	
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) Ae형	자산운용사	1	0.09	2	0.09
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	2	0.16	3	0.16
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	0	0.03	1	0.03
	단순매매. 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	1	0.04	1	0.05
증권거래세	1	0.07	1	0.07	
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) A형	자산운용사	27	0.09	25	0.09
	판매회사	36	0.13	33	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	65	0.23	60	0.23
	기타비용주2)	0	0.00	1	0.00
	매매.중개 수수료	9	0.03	9	0.03
	단순매매. 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.01	3	0.01
	합계	12	0.04	12	0.05
증권거래세	20	0.07	18	0.07	

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.07.11~2020.10.10.		2020.10.11~2021.01.10.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) C-Pe형	자산운용사	1	0.09	1	0.09
	판매회사	1	0.10	1	0.10
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.20	2	0.20
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	0	0.03	0	0.04
	단순매매. 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.04	0	0.05
증권거래세	0	0.06	1	0.07	
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) C-P형	자산운용사	12	0.09	12	0.09
	판매회사	25	0.20	26	0.20
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	38	0.30	38	0.30
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	4	0.03	4	0.03
	단순매매. 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
	합계	5	0.04	6	0.05
증권거래세	9	0.07	9	0.07	
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) Ce형	자산운용사	1	0.09	2	0.09
	판매회사	1	0.12	3	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.22	5	0.22
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	0	0.03	1	0.04
	단순매매. 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	1	0.04	1	0.05
증권거래세	1	0.07	2	0.07	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2020.07.11.~2020.10.10.		당기 2020.10.11.~2021.01.10.	
	금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>
	신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) Cw형			
자산운용사	0	0.09	0	0.09
판매회사	0	0.00	0	0.00
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.10	0	0.10
기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.03
단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.03
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
합계	0	0.04	0	0.05
증권거래세	0	0.07	0	0.07
자산운용사	94	0.09	81	0.09
판매회사	237	0.23	203	0.23
펀드재산보관회사 (신탁업자)	6	0.01	5	0.01
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
보수합계	339	0.34	290	0.34
기타비용 <sup>주2)</sup>	2	0.00	2	0.00
매매·중개 수수료	34	0.03	29	0.03
단순매매·중개수수료	34	0.03	29	0.03
조사분석업무 등 서비스 수수료	10	0.01	9	0.01
합계	43	0.04	38	0.04
증권거래세	70	0.07	57	0.07
자산운용사	0	0.00	2	0.09
판매회사	0	0.00	0	0.01
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.00	3	0.11
기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.05
합계	0	0.00	0	0.02
증권거래세	0	0.00	2	0.07
자산운용사	0	0.09	0	0.09
판매회사	0	0.06	0	0.06
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.16	1	0.16
기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.03
단순매매·중개수수료	0	0.03	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	0.07
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) I형				
자산운용사	0	0.00	2	0.09
판매회사	0	0.00	0	0.01
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.00	3	0.11
기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.05
합계	0	0.00	0	0.02
증권거래세	0	0.00	2	0.07
자산운용사	0	0.09	0	0.09
판매회사	0	0.06	0	0.06
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.16	1	0.16
기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.03
단순매매·중개수수료	0	0.03	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	0.07
신영고배당30 증권투자신탁 (채권혼합) S형				
자산운용사	0	0.09	0	0.09
판매회사	0	0.06	0	0.06
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.16	1	0.16
기타비용 <sup>주2)</sup>	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.03
단순매매·중개수수료	0	0.03	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	0.07

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 <sup>주1)</sup>	매매·중개수수료 비율 <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)	전기 0.005	0.1743	0.1793
	당기 0.005	0.1987	0.2037
종류(Class)별 현황			
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)Ae형	전기 0.654	0.1698	0.8238
	당기 0.6539	0.1965	0.8504
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)A형	전기 0.9048	0.1737	1.0785
	당기 0.9048	0.1973	1.1021
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)C-Pe형	전기 0.8043	0.1716	0.9759
	당기 0.8043	0.1938	0.9981
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)C-P형	전기 1.2057	0.1741	1.3798
	당기 1.2056	0.1966	1.4022
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)Ce형	전기 0.8695	0.1708	1.0403
	당기 0.8695	0.1993	1.0688
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)Cw형	전기 0.4025	0.1039	0.5064
	당기 0.3888	0.1953	0.5841
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)C형	전기 1.336	0.175	1.511
	당기 1.336	0.1993	1.5353
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)형	전기 0	0	0
	당기 0.4536	0.2747	0.7283
신영고배당30증권투자 신탁(채권혼합)S형	전기 0.6535	0.171	0.8245
	당기 0.6535	0.193	0.8465

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: 2020.07.11.~2020.10.10. / 당기: 2020.10.11.~2021.01.10.



## 6. 투자자산 매매내역

### 매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
572,990	27,363	1,726,952	37,519	95.40	378.48

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

### 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2020.04.11. ~ 2020.07.10.	2020.07.11. ~ 2020.10.10.	2020.10.11. ~ 2021.01.10.
131.02	92.24	95.40

### 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, 신탁회사보수, 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 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.