

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)
2. 유튜브 검색창에   를 검색

 신영자산운용

신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합) 자산운용보고서

—
운용기간 : 2020.11.16. ~ 2021.02.15



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 (2021.02.15. 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 +14.79%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +13.72%로 비교지수대비 +1.07%p 상회하는 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)

최근 3개월

+ 14.79%

비교지수 : +13.72%
비교지수대비: +1.07%p

최근 1년

+ 28.89%

비교지수 : +22.20%
비교지수대비: +6.69%p

최근 3년

+ 26.65%

비교지수 : +20.35%
비교지수대비: +6.30%p

최근 5년

+ 47.97%

비교지수 : +40.96%
비교지수대비: +7.01%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)

전기전자	33.50
화학	14.54
코스닥	14.06
운수장비	7.80
건설업	6.58

투자대상 종목 상위 5 (%)

하나은행43-070i2.5갭-23	14.05
삼성전자	11.31
하나은행42-080i3갭-09	10.60
산금20신이0300-0902-2	10.59
삼성전자우	3.62

신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2020.11.16. ~ 2021.02.15





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)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 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

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 최근 3개월 수익률은 +14.79%로 비교지수 수익률 +13.72% 대비해서 1.07%p 상회하는 양호한 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 54% + KIS중단기지수(1~2년) 36% + Call 10%) 해당 기간 동안 에너지와 소재 업종이 각각 +49.91%, +32.19%를 기록하며 가장 많이 상승한 반면, 금융과 필수소비재 업종이 각각 +0.58%, +1.23%의 수익률을 기록하며 상대적으로 부진하였습니다.

[주식 부문]

코로나 정상화 시기가 가시적으로 전망됨에 따라, 글로벌 중앙은행들의 양적완화와 지원책이 후반부에 진입하고 있는 상황입니다. 이에 주식시장은 선제적으로 금융장세의 후반부에 진입하였고 해당 기간 동안 산업별 추가 차별화가 특히 확대된 분기였습니다. 구체적으로 혁신이 가속화되고 있는 전기차와 신재생에너지, IT와 플랫폼 기업들의 주가가 양호하였던 반면, 규제에 대한 리스크가 중되고 있는 금융과 필수소비재의 경우 상대적으로 부진하였습니다. 동 펀드는 금융장세에서 기업의 경쟁력이 강화되는 회사들을 집중적으로 투자하였으며, 혁신이 일어나고 있는 산업내 주요 기업들을 비중있게 투자하여 시장대비 아웃퍼폼하는 수익률을 기록하였습니다. 하지만 현 시점을 기준으로 글로벌 금융시장에는 상당히 많은 변화가 도래할 것으로 판단하고 있으며, 유동성 장세의 후반부에 진입함에 따라 근시일 내 금융장세가 마무리 되고 실적과 기업가치에 따른 차별적인 장세가 도래할 것이라고 판단하고 있습니다. 이에 펀드는 안정적인 비즈니스 모델을 기반으로 이익의 차별적인 증가와 주주환원 그리고 밸류에이션 매력을 지닌 기업들의 가치가 주목 받을 수 있는 시점이 멀지 않다고 판단하고 있으며, 해당 종목들을 펀드에 적극 편입하였습니다.

[채권 부문]

11월 국내 시장은 27일 금융통화위원회에서 한국은행이 올해와 내년 성장률 전망치를 -1.1%, 3%로 상향 조정하고 가계 부채를 통화정책방향문 점검 사항에 추가하는 등 다소 매파적 스탠스를 보이면서 금리는 장기물 중심으로 전월 대비 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.

운용 경과

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 코스피가 최고치를 경신하는 등 위험자산 선호 장세에 국내 금리는 상승하며 커브 스틱되었습니다. 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 국내 금리는 미국 금리 상승에도 연초 효과와 더불어 높아진 금리 레벨에 저가 매수세 유입되며 소폭 하락했습니다. 하지만 손실보상제 법제화 가능성에 추경 논의 시작되며 수급 부담 우려로 금리는 다시 상승하였고 장단기 스프레드 또한 상단에 가까워지는 흐름을 보였습니다. 미국 시장 또한 민주당의 조지아주 상원 선거 승리와 재정부양책 기대감 그리고 기대인플레이션 상승 등 지표 호조에 금리 상승하였습니다.

2월에도 국내 시장은 추경 논의에 따른 수급 부담에 약세 기조를 이어갔습니다. 이후 설 연휴를 앞두고 4차 재난 지원금 논의와 추경 논의 가속화 소식 등에 금리 상승폭을 확대하였습니다.

동 펀드는 금리가 높고 수익률 곡선 하락 효과가 큰 기존의 은행채 중심 포트폴리오를 유지하는 가운데, 경제지표 발표와 코로나 추이 그리고 재정정책 등을 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 이후 12월 중순 은행채 스프레드 축소로 은행채 비중을 소폭 축소하며 수익을 실현하였고, 연말 환매에 대응하여 유동성을 확보하며 운용하였습니다.



[주식 부문]

금리 상승과 인플레이션 기대감이 높아지고 있지만, 인플레이션의 추세적인 상승은 제한적일 것이라고 판단하고 있습니다. 본질적으로 인터넷 기업들과 이커머스가 성장하면서 가격의 상방을 제한하는 비즈니스모델로 현대 산업구조가 재편되었으며, 중국과 신흥국들의 디플레이션 수출이 지속되고 있기 때문입니다. 이에 인플레이션 기대감으로 주가가 기업가치 이상으로 상승한 주식들의 비중을 축소할 계획이며, 실적과 주주환원으로 배당의 증대가 기대되는 회사들의 비중을 확대할 계획입니다. 유동성 장세의 후반에 진입한 만큼, 보다 보수적인 관점에서 포트폴리오를 운용할 계획입니다.



[채권 부문]

미국 시장은 3월부터 기저효과와 원자재 가격 상승 등에 인플레이션 압력을 점차 높여갈 전망입니다. 그리고 1.9조 달러 부양책의 집행으로 코로나로 인해 부진했던 소비 지표는 반등이 전망됩니다. 하지만 부진했던 고용 지표는 유의미한 회복을 기대하기 어려울 전망입니다. 부양책에 의한 일시적 소비 반등이 고용 반등으로 온전히 이어질 가능성은 다소 낮을 것으로 예상되기 때문입니다. 다만 백신 접종 속도가 높아지고 있고 5월까지 미국 인구의 약 60%가 접종이 완료될 전망인 가운데, 락다운 조치를 완화하면서 코로나 상황이 안정될 지 여부가 중요할 전망입니다.

국내 시장은 사회적 거리두기와 기타 방역 조치에도 불구하고 여전히 300~400명대의 확진자가 나오고 있어 불확실성은 지속될 전망입니다. 하지만 수출은 IT 품목을 중심으로 증가세를 이어가는 호조를 지속할 것으로 예상되고, 전년도 기저효과가 반영되면서 점차 상승 폭이 확대될 전망입니다. CPI(소비자물가지수)는 지난해 하반기 미국 라니냐 영향이 지속되며 농산물 가격 상승세 영향에 식료품 가격 상승 압력이 지속될 것으로 예상되고, 유가 상승과 기저 효과를 고려할 때 CPI 또한 상승 폭이 점차 확대될 전망입니다.

2월 이후 채권시장은 코로나 백신 접종 추이 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 등을 고려할 때 금리 상승과 장단기 스프레드 확대 가능성이 다소 높을 전망입니다. 또한 미국 1.9조 달러 부양책이 집행되면서 확장 재정으로 인한 수급 부담으로 나타나는 장기 금리 상승 압력도 당분간 이어질 전망입니다. 다만 주요국 락다운 조치가 완화되면서 백신 접종에도 불구하고 코로나 재확산 위험이 상존해 있는 점 그리고 각국 중앙은행들이 장기금리 상승에 적극 대응할 가능성 등이 금리 상단을 제한할 전망입니다. 크레딧의 경우 AA 등급에서 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드가 축소되며 나타났던 강세 기초가 낮아진 캐리 매력도에 약해질 전망이며, A등급은 강세를 이어갈 전망입니다. 따라서 동 펀드는 재정정책 효과와 채권 수급 및 코로나 추이 그리고 국내 수출 호조 등을 모니터링하고 포트폴리오 듀레이션을 점진적으로 축소하면서 운용할 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486	3등급 (다소높은위험)	
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	2020.11.16. ~ 2021.02.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 미래에셋대우 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, %) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.11.15.)	당기말 (2021.02.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	35,345	28,471	-19.45
	부채 총액 (B)	301	125	-58.25
	순자산총액 (C=A-B)	35,044	28,346	-19.11
	발행 수익증권 총 수 (D)	29,602	21,288	-28.09
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,183.85	1,331.52	14.79
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,162.85	1,314.98	14.56
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,160.06	1,314.02	14.50
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,160.28	1,314.08	14.50
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	기준가격	1,156.15	1,310.08	14.40
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,155.02	1,312.19	14.37

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: %) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	14.79	20.70	38.99	28.89	32.88	26.65	47.97
(비교지수 대비 성과)	1.07	4.57	7.55	6.69	7.73	6.30	7.01
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	14.56	20.22	38.17	27.87	30.75	23.59	42.05
(비교지수 대비 성과)	0.84	4.09	6.73	5.67	5.60	3.24	1.09
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	14.49	20.08	37.93	27.57	30.11	22.68	40.30
(비교지수 대비 성과)	0.77	3.95	6.49	5.37	4.96	2.33	-0.66
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	14.50	20.09	37.94	27.59	30.16	22.75	40.49
(비교지수 대비 성과)	0.78	3.96	6.50	5.39	5.01	2.40	-0.47
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	14.40	19.87	37.58	27.14	29.22	21.41	-
(비교지수 대비 성과)	0.68	3.74	6.14	4.94	4.07	1.06	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	14.37	19.82	37.48	27.02	28.97	21.05	37.22
(비교지수 대비 성과)	0.65	3.69	6.04	4.82	3.82	0.70	-3.74
비교지수주)	13.72	16.13	31.44	22.20	25.15	20.35	40.96

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				기타	
전기	1,885	16	0	-65	0	0	0	0	0	3	-1	1,838
당기	4,493	37	0	2	0	0	0	0	0	2	11	4,545

※ 전기: 2020.08.16~2020.11.15./ 당기: 2020.11.16~2021.02.15.

3. 자산 현황

자산구성 현황

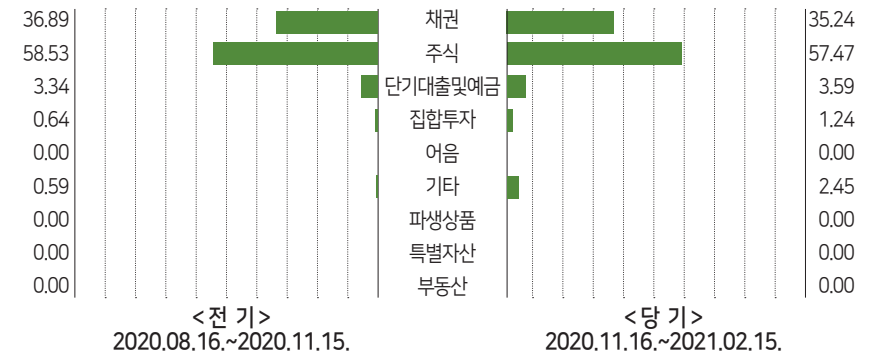
(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
	주식	채권	어음	집합투자 장내		장외	실물자산				기타	
KRW	16,363	10,034	0	352	0	0	0	0	0	1,023	698	28,471
(1.00)	(57.47)	(35.24)	(0.00)	(1.24)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.59)	(2.45)	(100.00)
합계	16,363	10,034	0	352	0	0	0	0	0	1,023	698	28,471

* (): 구성비중

자산별 구성비중

(단위: %, %p) ▾



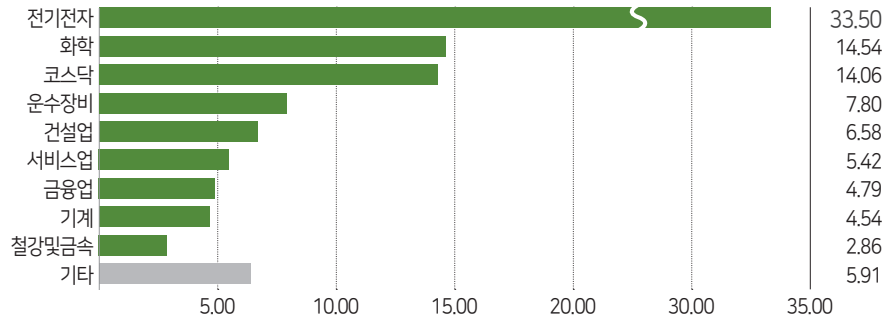
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	33.50	6	서비스업	5.42
2	화학	14.54	7	금융업	4.79
3	코스닥	14.06	8	기계	4.54
4	운수장비	7.80	9	철강및금속	2.86
5	건설업	6.58	10	기타	5.91

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	38,258	3,221	11.31		SK이노베이션	2,180	619	2.17	
삼성전자우	13,640	1,030	3.62		한국토지신탁	190,653	391	1.37	
현대모비스	2,069	689	2.42		기아차	4,337	372	1.31	

채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
하나은행43-07이2.5갹-23	4,000	4,001	대한민국	KRW	2020.07.23.	2023.01.23.		AAA	14.05
하나은행42-08이3갹-09	3,000	3,018	대한민국	KRW	2019.08.09.	2022.08.09.		AAA	10.60
산금20신이0300-0902-2	3,000	3,014	대한민국	KRW	2020.09.02.	2023.09.02.		AAA	10.59

단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	신한자산운용	2021.02.15.	1,000	0.60	2021.02.16	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. 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	65	3,780,171	1	1,403	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	37	1,122,659	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	16	281,756	0	0	2119000478
임승현	부책임운용역	1991	1	21,524	0	0	2118001191
이현승	부책임운용역	1978	1	21,524	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	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.29.	심창훈
부책임운용역	2016.04.07. ~ 현재	이현승
부책임운용역	2020.04.14. ~ 현재	임승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.08.16.~2020.11.15.		2020.11.16.~2021.02.15.		
	금액	비율 ¹⁾	금액	비율 ¹⁾	
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 ²⁾	1	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	22	0.06	24	0.07
	조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.02	8	0.02
	합계	28	0.07	31	0.10
	증권거래세	46	0.12	50	0.16
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	2	0.14	3	0.14
	판매회사	1	0.06	2	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.21	5	0.21
	기타비용 ²⁾	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.06	2	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	1	0.03
	합계	1	0.08	3	0.11
	증권거래세	2	0.12	4	0.16
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	8	0.14	7	0.14
	판매회사	7	0.13	7	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	15	0.27	15	0.27
	기타비용 ²⁾	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.06	4	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
	합계	4	0.08	5	0.10
	증권거래세	7	0.12	9	0.16

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.08.16~2020.11.15.		2020.11.16~2021.02.15.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ce형	자산운용사	4	0.14	3	0.14
	판매회사	4	0.12	3	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	8	0.26	7	0.26
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.06	2	0.08
	단순매매·중개수수료	2	0.06	2	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
	합계	2	0.08	3	0.10
	증권거래세	4	0.12	4	0.16
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Cp형	자산운용사	0	0.14	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	0.36	1	0.36
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.06	0	0.08
	단순매매·중개수수료	0	0.06	0	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.02
	합계	0	0.07	0	0.10
	증권거래세	0	0.12	0	0.16
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)C형	자산운용사	37	0.14	29	0.14
	판매회사	65	0.24	50	0.24
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	104	0.38	80	0.38
	기타비용주2)	1	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	16	0.06	16	0.07
	단순매매·중개수수료	16	0.06	16	0.07
	조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.02	5	0.02
	합계	20	0.07	21	0.10
	증권거래세	33	0.12	33	0.16

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·비용비율주1)	매매·중개수수료비율주2)	합계(A+B)	
			전기	당기
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)	0.0056	0.3821	0.3877	0.4355
			종류(Class)별 현황	
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ae형	0.8245	0.374	1.1985	1.2481
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)A형	0.8243	0.4238	1.4577	1.4994
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)A형	1.0753	0.3824	1.4369	1.4856
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ce형	1.0552	0.3817	1.8046	1.8504
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Cp형	1.0551	0.4305	1.9098	1.9584
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)C형	1.4256	0.379	1.5266	1.5265
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)C형	1.4253	0.4251	1.5266	0.4319

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 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: 2020.08.16~2020.11.15. / 당기: 2020.11.16~2021.02.15.



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,192,186	10,810	1,419,968	19,260	106.68	423.23

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2020.05.16. ~ 2020.08.15.	2020.08.16. ~ 2020.11.15.	2020.11.16. ~ 2021.02.15.
134.42	77.19	106.68

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, 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 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 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.