신영자산운용

고객 안내문

고객 여러분 안녕하십니까.

신영자산운용은 매년 투자자포럼을 통해 고객님들께
당사 운용현황과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다.

올해도 당사 유튜브에서 2022년 시장 전망 및 운용전략을
확인하시어 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

또한 당사 투자전략 및 상품 관련하여 궁금하신 사항은
ask@syfund.co.kr 로 문의바랍니다.

동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 (www.syfund.co.kr)
2. 유튜브 검색창에 신영자산운용 을 검색
3. QR 코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여
   우측 QR 코드를 비추시면 동영상 연결 링크 팝업

신영자산운용

신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2022.01.11. ~ 2022.04.10.

신영자산운용

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

신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2022.01.11. ~ 2022.04.10.

한 눈에 보는 펀드 현황

(2022.04.10. 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.

3개월 운용경과

- ✔ 고평가 대형 성장주 등의 비중이 낮은 영향으로 펀드 성과 비교지수 대비 양호
- ✔ 기업 펀더멘탈과 무관하게 과도하게 하락한 우량주 및 소비재 비중 확대
- ✔ (채권) 미 연준 위원들의 금리 인상 필요성 발언 영향으로 금리 상승

투자환경 및 운용계획

- ✔ 경기 침체에 대한 우려가 확산되고 있으므로 리스크 관리에 더 초점 맞출 계획
- ✔ 실적개선과 주주환원정책 강화 등을 통해 배당수익률 향상이 기대되는 기업 비중 확대
- ✔ (채권) 러시아-우크라이나 전쟁 등 불확실성이 지속되고 있으므로 보수적으로 운용

펀드 수익률 현황

최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
- 2.09%	- 3.18%	+ 13.34%	+ 18.16%
비교지수대비 : +0.28%p	비교지수대비 : +0.82%p	비교지수대비 : +4.00%p	비교지수대비 : +3.87%p

투자대상 업종 상위 5	(%)
전기전자	26.53
화학	10.01
금융업	9.87
코스닥	7.84
서비스업	7.00

투자대상 종목 상위 5	(%)
국고01875-2412(21-10)	14.83
현대카드833-1	8.70
신한카드2097-2	8.57
산금18신이0500-0608-2	7.62
산금20신이0300-0902-2	7.43

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

2019년말에 발생한 코로나19가 2022년 현재까지도 팬데믹 상황이 이어지면서 세계경제와 주식시장의 향방을 예측하기 어려운 상황입니다. 코로나19 팬데믹으로 인하여 전세계는 일시적으로 경제가 마비되는 상황까지 갔었고 이러한 과정에서 정부의 재정정책과 통화정책이 무제한 돈풀기로 귀결되며 곳곳에서 자산버블을 만들었습니다. 반면 내수경기는 어려워지면서 사회는 오히려 양극화가 심화되었습니다. 거기다가 각국의 유동성 확대 정책으로 인하여 줄었던 수요가 한꺼번에 몰리며 유가를 비롯한 원자재 가격의 상승과 상호작용을 일으키며 인플레이션이 예상보다 급격하게 일어나고 있습니다. 실물 부문의 양극화 현상이 자산운용시장에도 영향을 미쳐서 가치보다는 가격의 변화가 뚜렷한 곳으로 자금이 흐르면서 단기화 되었습니다. 이러한 영향으로 2020년에 이어 2021년에도 주택시장이나 해외주식시장, 가상화폐시장, 국내주식시장에서도 4차산업관련주나 특정테마의 ETF가 각광을 받는 투자자산으로 등극하였습니다.

그러나 이러한 국면이 지속되기는 어려울 것이라고 생각됩니다. 과잉 유동성으로 인한 자산버블과 인플레이션 우려로 인하여 미국을 위시하여 세계각국이 기준금리를 이미 올리고 있거나 올릴 예정이고 투자인기가 높았던 자산들의 가격수준이 역사적 고점 수준에 도달하였기 때문입니다. 지금은 근로소득과 부동산에서 나오는 임대소득으로는 현상유지가 어려운 상황이 되었습니다. 코로나19 팬데믹 속의 경기침체 국면이라 성장성 있는 자산이 부각되었지만 앞으로는 현금을 지속적으로 창출할 수 있느냐의 여부가 투자기준이 될 것입니다. 작년 부과된 종부세도 그러한 흐름을 더 가속화 할 것이라고 생각됩니다.

당사는 현재까지 낮은 가격과 시간에 투자하는 전략으로 우량주 장기투자를 투자철학으로 견지하여 왔고 현재도 일관성 있있게 자산운용전략을 수행하고 있습니다. 그 동안 금리가 워낙 낮았기 때문에 상대적으로 성장률이 높은 업종, 주식, 시세 움직임이 큰 가상화폐를 투자하는 것이 대세처럼 여겨져 왔습니다만 세상은 이러한 변화가 경기변동에 따라서 항상 주기적으로 순환하면서 왔습니다.

지난해 삼성전자의 20조 규모의 미국 투자결정에서 볼 수 있듯이 한국의 대표기업들도 세상의 변화를 앞서가기 위하여 부단한 쇄신과 기술개발에 전력하고 있습니다. 그래서 소수자의 시각으로 세상을 보고 좀 더 장기적인 안목에서 세상을 읽는다면 배당수익률이 높고 매수 후 발 뻗고 잘 수 있는 기업들을 어느 때보다도 대량으로 낮은 가격에 투자할 수 있는 시기가 지금이라고 생각합니다.

가치주는 시장에 흐름에 연동하여 움직이는 주식들이 아닙니다. 시장에서 재평가 되거나, 기업이 변할 때, 또는 실물경기의 변화가 예상될 때, 급격한 가격상승이 이루어지는 경우가 많습니다. 시장이 불투명하고 미래를 예측하기 어렵지만 가치주 투자를 고집하는 이유는 아래는 막아놓고 상방은 무한대로 열어 놓는 투자전략이기 때문입니다. 우량 가치주의 시세는 바닥, 간접투자시장의 비중은 최저, 배당수익률은 최고인 지금이 바로 놓치기 어려운 투자 기회라는 것을 다시 한번 강조하고 싶습니다.

저희 신영자산운용은 항상 무한한 책임감으로 고객님들의 자산운용에 최선을 다하겠습니다.

신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신
고객 여러분께 다시한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권

허남권

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

자산운용보고서 공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)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 고객님께 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

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요
- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드의 투자전략

2. 수익률 현황
- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

3. 자산 현황
- 자산구성 현황
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 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

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황
- 투자현황

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안
- 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- 나. 주요 위험 관리 방안
- 다. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- 라. 주요 비상대응계획

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

운용 경과

신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 -2.09%로 비교지수 수익률 -2.37% 대비해서 0.28%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

연초 이후 국내 증시는 미 연준의 정책 가속화와 금리인상의 불확실성이 부담요인으로 작용하였고, 수급적으로 LG에너지솔루션의 상장 영향으로 부담요인이 커진 것도 시장의 변동성과 불확실성을 더 증대시켰습니다. 미국의 소비자물가가 서프라이즈를 나타내면서 연준의 긴축에 대한 불확실성이 다시 대두되는 가운데 단순 마찰로 끝날 것이라 예상되었던 러시아-우크라이나 분쟁이 전면전으로 돌입하면서 증시의 반등세를 제한하였습니다.

업종별로는 금리인상의 영향으로 은행, 보험 등의 금융주가 강세를 보였으며, 전기가스, 통신, 음식료 등 전통적인 경기방어 업종의 상대 성과가 양호했고 전쟁 이슈에서 수혜주로 주목받은 운송 업종, 일부 산업재 업종이 양호한 수익률을 기록하였습니다. 반면 소프트웨어, 제약/바이오 등 전반적으로 성장가치가 더 높게 평가받고 있는 업종의 하락폭이 두드러졌으며 화학, 자동차 업종도 부진한 모습이었습니다.

펀드의 3개월 수익률은 비교지수를 상회하였습니다. 2차전지, 소프트웨어, 제약/바이오 등의 업종 투자비중이 낮았던 점과 고평가 대형 성장주의 부재가 전체적인 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 보였습니다. 펀드는 금리 인상과 실적 호조의 기대감이 반영된 금융 업종의 비중을 일부 축소하였고, 시장 하락구간에서 상대적으로 견조한 흐름을 보인 종목의 비중도 축소하였습니다. 반면 주식 시장 전반적으로 투자심리 악화되면서 기업의 펀더멘털과는 다소 무관한 이벤트로 주가가 과도하게 하락한 낙폭과대 우량주와 소비재의 비중은 확대하며 포트폴리오의 리스크 관리에 더욱 집중하였습니다.

운용 경과

[채권 부문]

1월말 국내시장은 FOMC(미국 연방준비위원회 회의)에서 3월 기준금리 인상을 강하게 시사한 영향에 국내 금리는 중 단기 중심으로 추가 상승했습니다. 미국 시장도 물가 상승 압력과 FOMC를 소화하며 금리가 상승하였습니다.

2월에도 국내시장은 미국 등 대외 금리 상승에 연동되어 국내 금리가 상승세를 이어갔습니다. 이후 금통위(금융통화위원회 회의)에서 올해 물가 전망을 3.1%로 상향 조정했으나 만장일치로 동결을 결정하며 금리 상승 우려를 낮췄습니다. 그리고 러시아의 우크라이나 침공 소식에 금리는 급락하며 상승 폭을 줄였습니다. 미국 시장도 물가 압력에 금리 상승이 이어졌으나, 월말 러시아-우크라이나 소식에 금리가 급락하며 상승을 되돌렸습니다.

3월 국내시장은 대선 이후 대기 매수세가 유입되며 금리 상승 폭을 줄였습니다. 하지만 윤석열 당선인의 인수위원회에서 추경 규모가 공개되지 않아 금리는 추가 상승했습니다. 한편 예상된 수준에 그쳤던 3월 FOMC 이후에는 금리가 안정세를 보였습니다. 하지만 월말 매파적인 파월 의장 발언에 대규모 포지션 조정이 나타났고, 금리는 급등세를 보이며 큰 폭 약세를 기록하였습니다. 미국 시장도 파월 의장 및 연준 위원들의 매파적인 발언에 금리가 상승하였습니다.

4월 국내시장은 금통위에서 금리 인상을 단행했으나, 주상영 위원의 완화적인 코멘트에 금리는 소폭 하락했습니다. 하지만 미국 연준 위원들의 금리 인상 필요성 발언에 공격적인 긴축을 반영하며 금리는 재차 상승했습니다.

동 펀드는 1~2월 금리 상승에도 시장금리가 추후 기준금리 인상을 충분히 반영한 구간에 진입하였다고 판단했습니다. 이에 1월부터 2월까지 보유 중인 1.5년 국고채와 2년 미만 은행채를 단계적으로 매도하고 3년 국고채를 분할 매수하는 교체 매매를 실행하였습니다. 다만 금리 변동성 확대를 고려하여 듀레이션[주1)]을 제한적인 수준에서 확대하였습니다. 그리고 2월에는 3월 분기말 카드채 스프레드(국고채 대비 금리 차이) 확대 가능성을 고려하여 카드채 비중을 소폭 축소하였습니다. 이후 3월초 보유 중인 1년 은행채를 매도하여 유동성을 확보하여 운용하였습니다.

주1) 듀레이션(Duration) : 금리변동에 따른 채권가격의 변동률을 측정하는 수치입니다. 듀레이션이 클수록 금리변동에 따른 채권가격의 변동폭이 증가하며, 반대로 듀레이션이 작을수록 금리변동에 따른 채권가격이 변동폭이 감소합니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

러시아-우크라이나 분쟁으로 인해 원자재 가격이 급격하게 상승하고 공급차질이 발생하면서 물가 상승 압력이 확대되었으며, 경기 침체 우려가 부각되며 시장의 불확실성과 변동성은 높게 유지되고 있습니다. 그러나 시간이 지나면서 분쟁 강도의 완화, 물가의 정점 통과 등으로 상반기 대내외 불확실성은 점차 완화될 것으로 보입니다. 다만 최근 급격한 금리인상으로 장단기 금리 역전 현상이 나타나면서 경기 침체에 대한 우려가 확산되고 있어 단기적으로 변동성은 더 확대될 것으로 판단되며, 이에 따라 펀드는 리스크 관리에 조금 더 초점을 맞출 계획입니다.

시장의 불안요소가 여전한 가운데 결국 바닥을 지지할 수 있는 것은 이익과 실적이 될 것입니다. 따라서 주가의 바닥을 견고히 할 수 있는 기업이익과 실적에 초점을 맞추는 것이 가장 중요하다 판단하고 있으며, 이익안정성과 저평가 매력 등을 고려하여 기업을 선별할 계획입니다. 금리가 상승하는 사이클에서도 이와 무관한 배당의 꾸준한 확대는 기업가치의 재평가로도 이어질 수 있어 향후 배당이 안정적으로 증가할 수 있는 기업들에 대해서도 지속적인 관심을 가지고 있습니다. 또한 현재의 배당레벨이 높지 않더라도, 실적개선과 주주환원정책 강화 등을 통해 배당수익률이 상향될 수 있는 기업들의 비중을 늘려갈 것입니다. 향후에도 펀드는 지속적으로 안정적인 이익체력과 배당에 포인트를 두고 펀드 스타일을 지켜나가며 안정적인 수익을 창출할 수 있도록 노력하겠습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[채권 부문]

국내 코로나 확진자 수는 1분기 정점을 찍은 것으로 보이며 4월에는 사회적 거리두기가 전면 해제될 예정입니다. 이는 서비스업 소비의 상방 요인으로 작용할 전망입니다. 국내 수출은 견조한 흐름을 이어가고 있으나, 에너지 가격 상승으로 3월 무역수지도 적자를 기록하였습니다. 3월 소비자물가는 4.1%를 기록했으며 역기저효과로 상승 폭을 낮출 전망이나 4월에도 전기료 인상, 택시요금 인상 등 상방 위험이 지속되고 있습니다.

한국은행은 4월 금통위에서는 총재 공석에도 불구하고 기준금리를 인상했습니다. 이창용 총재의 "금리 인상은 적절한 속도로 단행되어야 한다"라는 발언을 고려할 때 5월 연속 인상 가능성은 다소 낮을 전망입니다. 미국은 연준 위원들의 물가 관련 매파적 발언은 지속될 것으로 보이며, 5월 0.5%p 인상과 함께 대차대조표 축소를 시작할 전망입니다.

수급은 금리 변동성이 확대된 점과 추가경정예산 경계감이 이어지고 있는 점 등을 고려할 때 개선 폭이 크지 않을 것으로 예상됩니다. 특히 미국 금리 변동성이 확대될 것으로 예상되고 대외 금리에 연동된 움직임을 보일 가능성이 높아 보입니다.

2분기에도 예상보다 높은 물가 압력이 이어지면서 글로벌 긴축 기조 우려에 변동성이 확대되어 추가 약세 가능성을 배제하기 어려운 상황입니다. 다만 시장 금리는 큰 폭의 상승으로 향후 기준금리 인상을 상당 부분 반영하여 저가 메리트가 있으나, 높은 물가 상승 압력과 글로벌 각국의 긴축 그리고 러시아와 우크라이나 전쟁 등 불확실성이 지속되고 있다고 판단하여 동 펀드는 공격적인 전략보다는 제한적인 수준에서 대응할 계획입니다. 기준금리 상단을 반영한 레벨에서는 듀레이션 전략을 유동적으로 조절할 계획이며, 수익률 곡선주2) 전략, 크레딧(국고채 외 채권) 전략 등 이자수익이 제고되도록 포트폴리오를 구축할 계획입니다.

주2) 수익률 곡선(Yield Curve) : 채권 만기와 채권 수익률 간의 관계를 나타낸 그래프입니다. 보통의 경우 채권 만기와 수익률은 비례합니다. 수익률 곡선은 기준금리 변동 및 시장전망 변동 등에 따라 평탄화 되거나 가팔라집니다. 채권이 수익률과 가격이 반비례이므로, 수익률 곡선 상에서 채권 만기 구간별 수익률 차이에 따른 매매를 시도하여 차익을 얻을 수도 있습니다. 이를 수익률 곡선 타기 전략이라고 합니다. 채권의 만기 구간에 따라 수익률 곡선의 기울기가 다르며, 기울기가 더 가파른 구간의 수익률 곡선 하락효과가 더 높습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)	46116	4등급 (보통위험)	해당하지 않음
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Ae형	B8770		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)A형	B8769		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C-Pe형	BT896		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C-P형	AU859		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Ce형	B8771		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C형	AM045		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)I형	AM103		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)S형	AQ317		

펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형	**최초설정일**	2004.10.11
운용기간	2022.01.11. ~ 2022.04.10.	**존속기간**	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	**펀드재산보관회사**	국민은행
판매회사	메리츠증권, 신영증권 외 30개사	**일반사무관리회사**	하나펀드서비스
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, %)

펀드 명칭	항목	전기말 (2022.01.10.)	당기말 (2022.04.10.)	증감률
신영고배당30증권(채권혼합)운용	자산 총액 (A)	97,549	79,099	-18.91
	부채 총액 (B)	519	381	-26.66
	순자산총액 (C=A-B)	97,029	78,718	-18.87
	발행 수익증권 총 수 (D)	84,880	70,336	-17.13
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,143.13	1,119.16	-2.10
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당30증권(채권혼합)Ae형	기준가격	1,141.11	1,115.37	-2.26
신영고배당30증권(채권혼합)A형	기준가격	1,140.31	1,113.90	-2.32
신영고배당30증권(채권혼합)C-Pe형	기준가격	1,069.20	1,044.70	-2.29
신영고배당30증권(채권혼합)C-P형	기준가격	1,123.17	1,096.34	-2.39
신영고배당30증권(채권혼합)Ce형	기준가격	1,140.40	1,114.09	-2.31
신영고배당30증권(채권혼합)C형	기준가격	1,121.47	1,094.33	-2.42
신영고배당30증권(채권혼합)I형	기준가격	1,037.56	1,014.66	-2.21
신영고배당30증권(채권혼합)S형	기준가격	1,141.09	1,115.36	-2.25

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.

펀드의 투자전략

투자전략

이 투자신탁은 우량 채권 및 어음 등에 70% 이하로 투자하고, 배당주식 등에 30% 이하를 투자하는 증권집합투자기구(혼합채권형)입니다.

① 채권투자: 이 투자신탁은 국채,통안채 및 공사채를 중심으로 우량채권 및 어음 등에 투자하여 안정적인 이자수익 확보에 주력합니다.

- 국채,통안채 및 공사채에 투자하며, 회사채 및 어음의 경우 신용평가등급, 부채비율, 3년간 영업현금흐름, 금융비용부담률, 자기자본이익률, 유보율 분석을 통해 투자가능 목록을 작성합니다. 운용역은 투자가능 목록을 기반으로 하여 자산을 선별/ 투자하여 안정적 수익률을 확보하고자 합니다.
- 콜, 정기예금 등 기타 유동성자산은 영업용순자본비율, 지급여력비율, 실질자기자본비율로 평가된 투자가능 목록 안에서 투자하여 효율적인 유동성 리스크 관리를 합니다.
- 자산배분은 펀더멘털(기본적) 분석에 의해, 듀레이션(채권에서 발생하는 현금흐름의 가중평균만기로서 채권가격의 이자율변화에 대한 민감도를 측정하기 위한 척도)과 만기, 섹터 비중을 조절하여 수익률의 변동성을 최소하여 운용할 계획입니다.

② 주식투자: 고배당 주식 위주로 편입비율 30%이하 유지

- 직전 회계연도 결산배당금기준 배당수익률 (배당금/기준일 종목의 종가)이 거래소시장 및 코스닥시장 평균 배당수익률 이상인 주식
- 대형주와 중소형 가치주에 대한 투자를 통해 추가수익 창출

③ 포트폴리오 구성

- 유니버스 구성: 당사의 재무적/정성적 기준에 따라 선별된 유니버스내 종목군 안에서 투자 대상종목을 선정합니다. 분기 1회 신규종목 추가 및 편입종목 삭제 등 점검을 원칙으로 하되, 종목 가치에 상당한 변화가 있는 경우 정기적 운용 회의를 통해 유니버스를 변경할 수 있습니다.
- 자산배분: 시장의 방향성에 대한 판단에 근거한 자의적 자산배분보다는 상대적으로 저평가된 자산으로의 교체매매를 위한 도구로 활용하고 종목 발굴을 통한 주식선택에 집중합니다.
- 종목별 비중: 균등투자를 지향하되 시가총액 비중, 상대적 투자 매력도, 거래 유동성을 감안하여 비중 결정

* 상기 투자전략은 시장상황에 따라 일부 수정될 수 있습니다.

펀드의 투자전략

위험관리

당사는 이사회에서 회사 전체의 위험 정책을 관리하고, 이사회의 원활한 위험관리 업무 수행을 위한 하위 심의기구인 리스크관리심의회에서 투자 가이드라인을 설정하여 자산별, 펀드별 거래한도 및 투자한도를 점검하며, 핵심 위험요인을 측정, 관리합니다. 정기적으로 운용부서 및 운용본부장에게 포트폴리오 위험, 기준지수 대비 성과, 요인분석 및 추적오차 등에 대한 정보를 제공하고 있으며, 필요 시 대표이사 이하 관계자들이 사후 조치 및 재발방지대책을 결정합니다.

균등투자 원칙을 토대로 분산투자를 하여 위험을 관리합니다. 또한 시장예측을 통한 편입비 조절을 하지 않음으로써 과도한 매매비용이 발생하지 않도록 포트폴리오를 관리하고 있습니다.

수익구조

이 투자신탁은 투자신탁재산의 70% 이하를 채권에 투자하고, 30% 이하를 국내주식에 투자하는 혼합채권형 투자신탁으로서, 이 투자신탁에서 투자한 자산의 가격변동에 따라 투자자의 수익률이 결정됩니다.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영고배당30증권(채권혼합)	-2.09	-1.08	-3.18	-3.18	16.42	13.34	18.16
(비교지수 대비 성과)	0.28	1.44	1.54	0.82	4.29	4.00	3.87
종류(Class)별 현황주2)							
신영고배당30증권(채권혼합)Ae형	-2.25	-1.40	-3.66	-3.81	14.92	11.15	14.44
(비교지수 대비 성과)	0.12	1.12	1.06	0.19	2.79	1.81	0.15
신영고배당30증권(채권혼합)A형	-2.31	-1.52	-3.84	-4.05	14.35	10.32	13.03
(비교지수 대비 성과)	0.06	1.00	0.88	-0.05	2.22	0.98	-1.26
신영고배당30증권(채권혼합)C-Pe형	-2.29	-1.47	-3.77	-3.96	14.58	10.65	-
(비교지수 대비 성과)	0.08	1.05	0.95	0.04	2.45	1.31	-
신영고배당30증권(채권혼합)C-P형	-2.38	-1.67	-4.06	-4.34	13.67	9.34	11.29
(비교지수 대비 성과)	-0.01	0.85	0.66	-0.34	1.54	0.00	-3.00
신영고배당30증권(채권혼합)Ce형	-2.30	-1.51	-3.81	-4.02	14.43	10.44	13.27
(비교지수 대비 성과)	0.07	1.01	0.91	-0.02	2.30	1.10	-1.02
신영고배당30증권(채권혼합)C형	-2.42	-1.74	-4.15	-4.47	13.38	8.92	10.57
(비교지수 대비 성과)	-0.05	0.78	0.57	-0.47	1.25	-0.42	-3.72
신영고배당30증권(채권혼합)I형	-2.20	-1.30	-3.51	-3.62	2.09	-7.42	-7.42
(비교지수 대비 성과)	0.17	1.22	1.21	0.38	0.80	1.33	-1.27
신영고배당30증권(채권혼합)S형	-2.25	-1.40	-3.66	-3.81	14.92	11.15	14.40
(비교지수 대비 성과)	0.12	1.12	1.06	0.19	2.79	1.81	0.11
비교지수주1)	-2.37	-2.52	-4.72	-4.00	12.13	9.34	14.29

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%

주2) 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

※ 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	919	44	0	20	0	0	0	0	0	16	8	1,007
당기	-1,499	-452	0	34	0	0	0	0	0	19	6	-1,892

※ 전기 : 2021.10.11.~2022.01.10. / 당기 : 2022.01.11.~2022.04.10.

3. 자산 현황

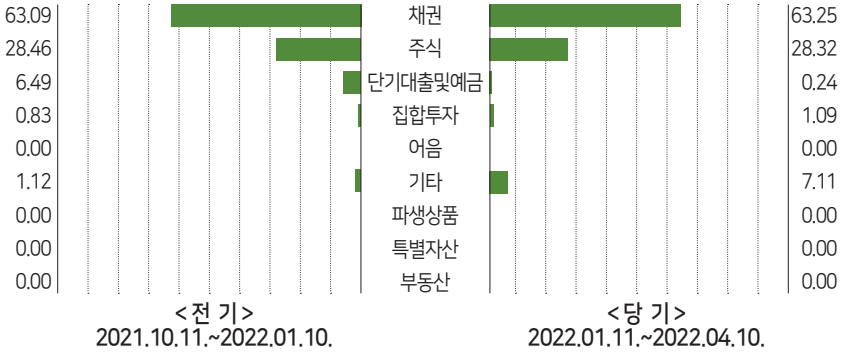
자산구성 현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	22,397	50,027	0	865	0	0	0	0	0	189	5,621	79,099
(1.00)	(28.32)	(63.25)	(0.00)	(1.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.24)	(7.11)	(100.00)
합계	22,397	50,027	0	865	0	0	0	0	0	189	5,621	79,099

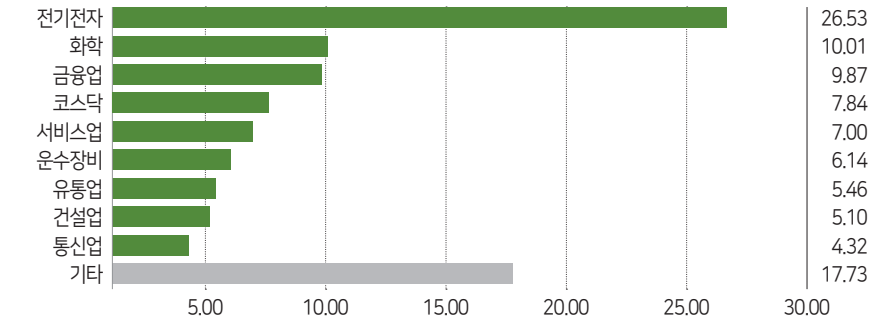
* ( ) : 구성 비중

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.

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	26.53	6	운수장비	6.14
2	화학	10.01	7	유통업	5.46
3	금융업	9.87	8	건설업	5.10
4	코스닥	7.84	9	통신업	4.32
5	서비스업	7.00	10	기타	17.73

-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	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	67,972	4,609	5.83	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	9,608	1,076	1.36	대한민국	KRW	전기전자	

채권

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01875-2412(21-10)	12,000	11,732	대한민국	KRW	2021.12.10.	2024.12.10.		N/A	14.83
현대카드833-1	7,000	6,878	대한민국	KRW	2021.9.3.	2023.9.1.		AA0	8.70
신한카드2097-2	7,000	6,781	대한민국	KRW	2020.11.13.	2024.2.13.		AA+	8.57
산금18신이0500-0608-2	6,000	6,030	대한민국	KRW	2018.6.8.	2023.6.8.		AAA	7.62
산금20신이0300-0902-2	6,000	5,880	대한민국	KRW	2020.9.2.	2023.9.2.		AAA	7.43
스탠다드차타드은행21-01-이01-12	6,000	5,835	대한민국	KRW	2021.1.12.	2024.1.12.		AAA	7.38
우리은행24-08-이표03갑06(지)	5,000	4,899	대한민국	KRW	2020.8.6.	2023.8.6.		AAA	6.19
신한은행25-11-이-1.5-B	2,000	1,993	대한민국	KRW	2021.11.11.	2023.5.11.		AAA	2.52

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	3,402,745	1	1,037	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	41	1,024,510	0	0	2110000545
김원기	부책임운용역	1982	9	769,968	0	0	2111000463
김준영	부책임운용역	1993	16	214,978	0	0	2119000478

※ 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.

운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2004.10.27. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2020.11.13. ~ 현재	김원기
부책임운용역	2016.04.15. ~ 2020.11.12.	이현승
부책임운용역	2020.04.14. ~ 2020.11.12.	나상민
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2021.10.11.~2022.01.10. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.01.11.~2022.04.10. 금액	당기 비율주1)
신영고배당30 증권(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)		1	0.00	1	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	15	0.02	17	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.00	5	0.01
		합계	20	0.02	22	0.02
	증권거래세		25	0.03	29	0.03
신영고배당30 증권(채권혼합) Ae형	자산운용사		2	0.09	2	0.09
	판매회사		2	0.06	2	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		4	0.16	4	0.16
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	1	0.02	1	0.02
	증권거래세		1	0.03	1	0.03
신영고배당30 증권(채권혼합) A형	자산운용사		9	0.09	8	0.09
	판매회사		12	0.13	10	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		22	0.23	19	0.22
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	1	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	2	0.02	2	0.02
	증권거래세		2	0.03	3	0.03

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2021.10.11.~2022.01.10. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.01.11.~2022.04.10. 금액	당기 비율주1)
신영고배당30 증권(채권혼합) C-Pe형	자산운용사		1	0.09	2	0.09
	판매회사		2	0.10	2	0.10
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		3	0.20	3	0.20
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.03	1	0.03
신영고배당30 증권(채권혼합) C-P형	자산운용사		11	0.09	11	0.09
	판매회사		25	0.20	24	0.20
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		37	0.30	36	0.30
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	2	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.01
		합계	2	0.02	3	0.02
	증권거래세		3	0.03	4	0.03
신영고배당30 증권(채권혼합) Ce형	자산운용사		3	0.09	3	0.09
	판매회사		3	0.12	3	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		6	0.22	6	0.21
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.02	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	1	0.02	1	0.02
	증권거래세		1	0.03	1	0.03

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분			전기 2021.10.11.~2022.01.10. 금액	전기 비율주1)	당기 2022.01.11.~2022.04.10. 금액	당기 비율주1)
신영고배당30증권(채권혼합)C형	자산운용사		43	0.09	40	0.09
	판매회사		109	0.23	102	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사		1	0.00	1	0.00
	보수합계		155	0.34	146	0.33
	기타비용주2)		1	0.00	1	0.00
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	7	0.02	8	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.00	2	0.01
		합계	9	0.02	11	0.02
	증권거래세		12	0.03	14	0.03
신영고배당30증권(채권혼합)I형	자산운용사		21	0.09	15	0.09
	판매회사		3	0.01	2	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)		1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		26	0.11	18	0.11
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	3	0.02	3	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.00	1	0.01
		합계	5	0.02	4	0.03
	증권거래세		6	0.03	6	0.04
신영고배당30증권(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
	기타비용주2)		0	0.00	0	0.00
	매매.중개수수료	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세		0	0.03	0	0.03

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 · 중개수수료 비율주2)	합계(A+B)
신영고배당30증권(채권혼합)	전기	0.0056	0.0795	0.0851
	당기	0.0058	0.0986	0.1044
종류(Class)별 현황				
신영고배당30증권(채권혼합)Ae형	전기	0.6521	0.0794	0.7315
	당기	0.6521	0.0966	0.7487
신영고배당30증권(채권혼합)A형	전기	0.9021	0.0796	0.9817
	당기	0.9021	0.0968	0.9989
신영고배당30증권(채권혼합)C-Pe형	전기	0.8021	0.0797	0.8818
	당기	0.8021	0.0965	0.8986
신영고배당30증권(채권혼합)C-P형	전기	1.2022	0.0796	1.2818
	당기	1.2022	0.0965	1.2987
신영고배당30증권(채권혼합)Ce형	전기	0.8671	0.0794	0.9465
	당기	0.8671	0.0963	0.9634
신영고배당30증권(채권혼합)C형	전기	1.3322	0.0797	1.4119
	당기	1.3322	0.0966	1.4288
신영고배당30증권(채권혼합)I형	전기	0.4524	0.0796	0.532
	당기	0.4524	0.1085	0.5609
신영고배당30증권(채권혼합)S형	전기	0.6518	0.0796	0.7314
	당기	0.6518	0.0964	0.7482

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 : 2021.10.11.~2022.01.10. / 당기 : 2022.01.11.~2022.04.10.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
191,008	8,350	427,155	12,332	49.63	201.28

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

신영고배당30증권(채권혼합)운용

2021.07.11. ~ 2021.10.10.	2021.10.11. ~ 2022.01.10.	2022.01.11. ~ 2022.04.10.
49.77	37.27	49.63

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황

(단위 : 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상	보유비율
집합투자기구명	발행총수(A)	집합투자증권 보유수(B)	(=B/A*100(%))
해당 내역 없음			

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주식가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산의 일부를 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
- 신용위험 : 이 투자신탁은 주식, 채권 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.

※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기준일 현재 환매중단 등의 위험발생 및 위험발생가능성이 없습니다.

나. 주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[컴플라이언스 수행 체계]

이 투자신탁의 컴플라이언스 점검은 다음과 같은 절차로 수행하고 있습니다.

- 사전 점검 : 주문 및 매매단계에서 사전컴플라이언스 점검시스템을 통해 운용상 제한사항 등의 준수여부를 점검합니다. 시스템은 법규, 규약, 내규 등 준수하여야 할 사항들을 규제코드화 하고, 규제등급을 지정하여 점검합니다.
- 장중 점검 : 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시 해소하는것을 원칙으로 합니다.
- 최종 점검 : 매일 오전 9시 이전에 전일 매매분에 대한 컴플라이언스 준수여부를 최종 확인합니다. 최종 점검결과 위반사항 발생시 부득이한 경우를 제외하고는 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.

[위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일, 채권 자산 듀레이션, 신용등급별 보유비율, 발행주체별 보유비율 등의 위험지표를 활용하여 펀드 내 리스크 수준을 측정 및 점검하고 있습니다.
- 전체 집합투자재산 및 각 개별 투자신탁의 펀드 유형에 따라 주식형, 혼합형, 채권형으로 분류하여 위험허용한도를 설정하고 있으며, 펀드의 위험 수준 및 위험허용한도 위반 여부를 매일 점검하고 있습니다.

나. 주요 위험 관리 방안

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등

이 투자신탁은 재간접펀드에 해당하지 않습니다.

환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

이 투자신탁은 환매중단, 상환연기 등의 발생 가능성이 현저히 낮은 투자신탁입니다. 만약, 해당사항 발생시 규약 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 정하여진 절차에 따라 처리합니다.

다. 자전거래 현황

자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생 시, 자전거래 발생 사유, 관련 펀드간 이해상충등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당 내역 없음

라. 주요 비상대응계획

주요 비상대응 계획

위기상황 발생 기준에 대한 위험지표를 설정하고 모니터링하고 있습니다. 위기상황 대응 업무처리방침을 통해 위기상황 단계별 대응 프로세스를 마련하고 있으며, 펀드의 주요위험요소 및 유동성을 점검하며 위기대응을 실시합니다.

9. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	투자금액	수익률
신영고배당30증권(채권혼합)운용	8,000	-4.31

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동 될 수 있습니다.

펀드용어해설

용 어	내 용
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 제공하기도하지만, 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.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 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 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 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 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.