신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2023. 7.27. ~ 2023.10.26.

목 차

1. 펀드의 개요
▶ 기본정보
▶ 재산현황
▶ 펀드의 투자전략
2. 운용경과 및 수익률현황
▶ 운용경과
▶ 투자환경 및 운용계획
▶ 기간(누적) 수익률
▶ 손익현황
3. 자산현황
▶ 자산구성현황
▶ 주식업종별 투자비중
▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
▶ 투자운용인력(펀드매니저)
▶ 투자운용인력 변경내역
5. 비용현황
▶ 업자별 보수 지급현황
▶ 총보수, 비용 비율
6. 투자자산매매내역
▶ 매매주식규모 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. 자전거래 현황
▶ 라. 주요 비상대응계획
9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

〈공지사항〉
〈참고-펀드 용어 정리〉

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

연초 이후 상승세를 보였던 국내외 금융시장은 하반기 들어 혼란스러운 모습을 보이고 있습니다. 작년의 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행된 급격한 금리인상이 점차 완화되면서 금융시장은 연초 이후 회복세를 보였지만 물가가 아직 충분히 안정되지 못하였고 향후에도 상당 기간 고금리가 지속될 가능성이 높다는 우려가 커지면서 금융시장은 불안정한 모습을 보이고 있습니다.

미국과 한국의 정책금리 인상은 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가와 금리는 이미 높은 수준에 있으며 내년에도 고물가 고금리 환경이 상당 기간 지속될 가능성이 높아서 향후 경기 전망은 밝지 못합니다. 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다. 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 1년 반을 넘어 장기화하고 있는데다 하마스의 이스라엘 공격으로 새로운 전쟁마저 발발하여 세계는 혼란 속에 빠져들고 있습니다.

한국 경제 역시 이러한 불안정한 세계경제 환경 속에서 어려운 상황에 놓여 있습니다. 뒷걸음 치던 수출과 일년 넘게 이어지던 무역적자가 이제야 호전의 조짐을 보이고 있지만 불확실한 환경 속에 회복세를 장담하기 어려운 상황입니다. 부동산 경기 부진 속에 가계부채는 늘어만 가고 있으며 부동산 프로젝트 파이낸싱 부실화 우려도 높아지고 있습니다.

어려운 세계 경제 여건으로 주식시장이 혼란스럽지만 저희는 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 저평가 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 올해는 작년의 주식시장 하락세로 인한 손실을 만회하기 위한 노력을 기울였지만 최근 다시 주식시장이 불안정해지면서 충분히 만족할만한 결과에는 미치지 못하고 있습니다.

불확실하고 어려운 세계 경제 환경으로 인해 향후 빠른 시일 내에 주식시장이 다시 회복세를 이어가기를 기대하기는 쉽지 않아 보입니다. 하지만 주식시장에는 항상 위기와 기회가 공존해 왔습니다. 위기 속에서도 좋은 투자기회들이 있었고 지나고 보면 위기 상황에 투자했던 자산에서 가장 높은 수익이 실현이 되었던 경험이 많습니다. 어려운 여건 하에서도 경쟁력 있고 저평가된 우량기업들의 주가는 충분히 차별화될 수 있을 것으로 예상합니다. 지금은 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 더 확신을 가지고 투자할 수 있는 기회도 계속 있다고 생각합니다.

금리 수준이 높아지기는 했지만 기본적으로 금리 자산은 장기 투자하더라도 정해진 금리 이상의 것을 주지는 못합니다. 어려운 경제 환경에서도 안정적으로 이익을 내고 꾸준히 많은 배당금을 주고 장기적으로는 기업 가치도 높아질 수 있는 우량 기업들에 대한 투자가 훨씬 매력적입니다. 이런 기업들을 제 가치 보다도 대폭 할인된 가격에 살 수 있는 좋은 투자 기회들이 바로 지금 눈 앞에 있습니다. 그 기회를 고객 여러분들의 것으로 만드는 것이 저희의 책무입니다.

어려운 여건이지만 계속해서 초심을 잃지 않고 지속적이고 안정적인 성과를 달성하기 위해 일관성있게 소수자의 시각으로 세상을 보고 더 장기적인 안목에서 저평가된 우량기업, 고배당 기업에 대한 투자에 더욱 집중해 나가겠습니다.

앞으로도 저희 신영자산운용은 고객 여러분들의 기대와 믿음에 부응할 수 있도록 맡겨 주신 소중한 자산을 최선을 다해 운용하겠습니다.

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

신영자산운용 대표이사 허남권 허 남 권

안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당사의 투자전략 및 상품과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다.
방문하여 확인하시고 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

QR코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여 우측의 QR코드를 비추시면 당사 유튜브로 연결됩니다.

1. 펀드의 개요

▶기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도 펀드
신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)		71941	4등급(보통위험)	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2007. 7.27.	
운용기간	2023. 7.27. ~ 2023.10.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	신영증권,미래에셋증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 투자신탁재산의 30% 이하를 저평가된 우량가치주 등에, 70% 이하를 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산 총액(A)	5,579	5,371	-3.73
	부채총액(B)	30.97	11.99	-61.29
	순자산총액(C=A-B)	5,548	5,359	-3.41
	발행 수익증권 총 수(D)	5,206	5,197	-0.19
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	1,065.56	1,031.23	-1.67

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. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 -1.67%로 비교지수 수익률 -2.68% 대비해서 1.01%p 하회하는 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식부문]
금융시장은 대체적으로 혼조세였던 가운데 주식시장은 횡보하였습니다. 미국 신용등급 강등, 중국 부동산 위기 우려에 이어 고금리의 장기화 전망이 확산되자 투자 심리가 일부 훼손되었습니다. 미정부와 제도권 금융사들이 지원에 나서면서 은행 위기가 일단락되었고, 신용등급 강등 리스크는 금융시장에 소화되었지만, 본격적인 경기 회복의 어려움으로 전방위적인 경기개선은 요원한 상황입니다. 최근 FOMC에서 기준금리는 5.25~5.50%로 동결되었지만, 내년 말 금리 예상치가 상향되었습니다. 금리 인하 기대감이 감소한 가운데, 고용과 유가가 높게 유지되다 보니 현재의 고금리가 장기화될 것이라는 우려가 확산되었습니다. 최근 중국 부동산 우려가 다시 불거지면서 동아시아로의 경기침체 리스크 우려가 확산되었습니다. 초기 중국 정부가 대출 금리를 통한 미세 조정에만 나서면서 부동산 기업들의 디폴트 우려가 가중되었지만 이후 정책 강도를 점진적으로 높이면서 우려가 일부 완화되었습니다. 여러 리스크 요인들이 해소되지 않은 채 상존하고 있고, 연말 유가상승에 따른 인플레이션의 재상승과 긴축기조 연장이 당분간 시장에 하방요인도 여전히 부담으로 작용하고 있는 국면입니다. 투자 심리가 위축되면서 고 멀티플 위험자산군이 상대적으로 언더퍼폼 하였으며, 분기/연말 배당 지급 시기에 앞서 배당주들이 견조한 주가 흐름을 보였습니다. 펀드에서는 연중 주가 상승이 미미하였고, 방어적 성격의 종목들이 지수 하락 국면에서 펀드 수익에 긍정적으로 기여하였습니다.

[채권부문]
8월 초 미 시장은 하반기 미 국채 수급이슈가 부각되며 장기금리가 4% 위에서도 상승세를 이어갔습니다. 국내시장은 수출지표 부진과 호주의 금리동결로 매수세가 확대되는 듯했지만 미 시장의 영향에 동조화되며 금리 상승했습니다. 이후 7월 미 재정적자가 시장예상을 크게 상회하고 미 30년물 입찰 부진, 7월 PPI가 예상치를 상회하자 금리는 더욱 상승했습니다. 월 중순 이후에도 미 시장 내 수급부담 여진이 이어지는 가운데 미 7월 소매판매가 예상을 상회하며 미 시장은 잭슨홀 미팅을 앞두고 연준의장의 매파적 코멘트 가능성을 빠르게 반영에 금리가 급등하면서 미 10년 금리는 22년 10월 고점을 상향 돌파하는 모습을 보였습니다, 국내시장은 미 금리와 철저히 동조화되며 미 장기물 상승에 따라 국고 10년도 3.9%까지 상승했습니다. 9월 초 미 시장은 유가가 80달러 위로 상승하고 8월 ISM서비스지표도 예상 상회하면서 미 10년물이 다시 잭슨홀 미팅 이전 고점인 4.30%대에 근접했습니다. 국내시장도 8월 물가상승률이 전년대비 3.4%로 예상 상회하면서 금리 상승하였습니다. 이후 8월 미 PPI와 소매판매 지표가 크게 상승했고 브렌트유 100달러 전망과 미 자동차업체 파업 소식에 인플레 우려가 높게 유지되며 미 10년 금리는 4.32%까지 상승했습니다. 국내시장은 동조화 및 BOJ총재 발언 영향에 약세 흐름을 이어갔습니다. 월 중순 이후 8월 캐나다 CPI가 전년대비 4%로 크게 반등한 영향에 미국채 금리도 상승 지속했습니다. 9월 FOMC에서는 예상대로 만장일치 동결이었는데 점도표에서 24년 기준금리 중앙값이 상향 조정되었고 금리인하 폭이 50bp로 축소되었습니다. 특히 성장률 전망치가 1.5%로 상향 조정되고 실업률 궤적이 평탄하게 유지되었습니다. 이에 미 시장 약세 압력이 높아지며 저가매수 포지션 청산 등으로 미 10년 금리는 급등하는 모습을 보였습니다. 국내시장도 FOMC이후 외국인 선물 매도가 강해지면서 10년물이 4%를 상회했습니다. 10월 초 미 시장은 매수 수요가 부진한 가운데 9월 고용지표가 예상을 상회하자 재차 금리상승 폭을 키웠습니다. 유럽은 독일 8월 수출이 부진 및 일부 ECB의원들이 금리인상 종료 언급에 미국 대비 금리 상승폭은 적었습니다. 국내는 추석연휴 동안 대외금리 상승을 한꺼번에 반영하며 급격한 약세로 시작했으며, 이후 이스라엘-팔레스타인 전쟁으로 안전자산 선호심리가 확대 및 일부 연준 위원들의 금리 속도조절 발언에 미 국채 금리는 빠른 하락세를 보였습니다. 국내 국고채 시장도 대외시장 흐름에 연동되며 강세를 보였습니다. 특히 24년 IMF전망에서 국내 성장률을 2.4%에서 2.2%로 하향조정한 것도 저가매수 요인으로 작용했습니다. 월 중순 이후 미국 소매판매 지표가 전월대비 0.7%로 상승하며 추가 긴축 경계감이 높아졌습니다. 이에 미국 10년물이 5%에 근접하며 금리가 큰 폭 상승했습니다. 한국은 금통위에서 만장일치 동결이었지만, 다수의 위원들의 추가 금리 인상 가능성 열어둔 모습에 국내 금리가 상승했습니다. 월 후반에는 미국 3분기 GDP 성장률

이 4.9%로 예상치 상회했지만, 향후 이런 강한 성장세가 지속되기 어렵다는 인식이 커지며 미국 금리 하락 재료로 작용했습니다. 국내는 국고채 11월 발행계획에서 30년물 발행물량 축소 발표로, 장기물 중심으로 금리가 크게 내리며 강세폭이 확대되었습니다. 동 펀드는 한국은행의 경기와 물가방향에 대한 인식, 국내외 경기지표 그리고 미국의 긴축기조 등을 모니터링하며 운용 전략의 실행 기회를 모색해 나갔습니다. 지난 분기 펀드는 연준의 고금리 장기화 우려로 미국채 10년물이 5%에 근접하며 큰 폭 상승하며 국내 금리도 급등한 것을 기회로 펀드의 듀레이션을 일부 늘려 주었습니다. 또한 전반적으로 크레딧 채권이 약세를 보인 상황 가운데 상대적으로 저평가된 은행채 및 절대금리 높은 우량 공사채 비중을 소폭 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식부문]
현재의 지수 레벨은 투자 환경 개선을 선반영한 부분이 있어 다소 보수적인 접근이 유효하다고 판단합니다. 연중 지속된 금리 인상으로 실질적인 유동성 공급이 없었음에도 불구하고 긴축 종료 기대감으로 글로벌 증시는 상승해 왔습니다. 추가적인 지수 레벨의 상승이 나타나기 위해서는 유동성과 기업실적에서 선제적으로 유의미한 개선을 확인하는 것이 필요한 국면입니다. 다만 긍정적인 부분은 국내 기업 실적의 선행지표인 수출이 증가하고 경기선행지수가 미국은 4월, 한국은 5월부터 반등하였기 때문에 기업실적의 점진적인 우상향이 전망됩니다. 최근 지수 조정으로 인해 코스피의 PER 멀티플은 히스토리컬 평균 이하, PBR 멀티플은 밴드 하단 수준으로 조정되었기 때문에 멀티플 부담은 완화되었습니다. 증시의 상하방이 제한적인 가운데 산업별 종목별 등락이 반복되는 구간이 나타날 것으로 전망합니다. 장기적 관점에서 포트폴리오 비중을 조절해 가는 가운데, 상승한 종목에 대해서는 차익실현을 통하여 수익을 확보하고, 보유 종목 중 아직 유의미한 주가 상승이 나타나지 않은 종목에 대해서는 비중을 확대하여 높은 수익 기여를 만들고자 합니다. 또한, 연말에 대비하여 대주주 과세 부담이 높은 중소형주는 축소하는 한편, 고배당이 예상되는 종목은 비중확대를 진행하고자 합니다.

[채권부문]
이스라엘 전쟁 이후 유가를 비롯하여 글로벌 주식시장 및 채권시장의 변동성이 크게 확대되었습니다. 다행히 유가가 80달러 초중반에서 안정되고 있어서 물가상승 압력은 크지 않지만 여전히 미국 경기지표가 양호하고 기저효과를 감안하면 11월과 연말에 물가상승률은 높은 수준을 보일 것으로 전망됩니다. 하지만 각국의 중앙은행들은 물가상승은 어느 정도 서서히 낮아질 것이라 기대하면서 기준금리를 동결하고 있습니다. 11월에 있을 미국과 한국 통화정책회의에서도 기준금리를 동결할 것으로 보이며, 아직까지 금리 인상 여지를 남겨두는 매파적인 발언이 예상됩니다. 여전히 미국의 소비 고용 등 양호한 모습이지만 경기모멘텀이 조금이라도 줄어드는 모습이 보인다면 채권시장은 고점을 확인하며 강세를 보일 것으로 예상합니다. 하지만 예상하기 어려운 지정학적 리스크와 연말 북클로징을 앞두고 시장참여자들은 조심스러운 접근을 할 것으로 생각됩니다. 연말 크레딧 시장은 은행채, 여전채 등 발행물량이 많을 것으로 보여 약세흐름 보일 것으로 전망됩니다.
내년 상반기까지 미국과 한국의 물가상승률은 여전히 높은 수준을 보일 것으로 예상합니다. 하지만 각국의 중앙은행들은 금리 인상을 마무리하고 인하 시점을 고려할 것으로 생각되며 국내 자금시장은 연말을 지나면서 점차 좋아질 것으로 생각됩니다. 따라서 동 펀드는 경기지표를 주의 깊게 모니터링하면서 듀레이션 확대시기를 모색할 계획입니다. 또한 연말 크레딧 채권 약세기회를 이용하여 우량 크레딧 채권 비중을 확대할 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	-1.67	-0.64	0.02	4.32
(비교지수 대비 성과)	1.01	0.47	0.00	-0.10
비교지수 주1)	-2.68	-1.11	0.02	4.42

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

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	-5.11	2.38	7.12
(비교지수 대비 성과)	-1.22	-1.37	-5.33
비교지수 주1)	-3.89	3.75	12.45

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

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	56	10	0	0	0	0	0	0	0	5	-13	59
당기	-84	-1	0	0	0	0	0	0	0	7	-12	-91

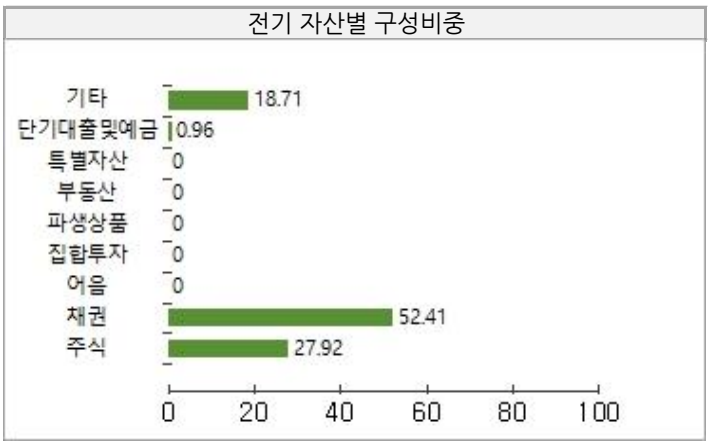
3. 자산현황

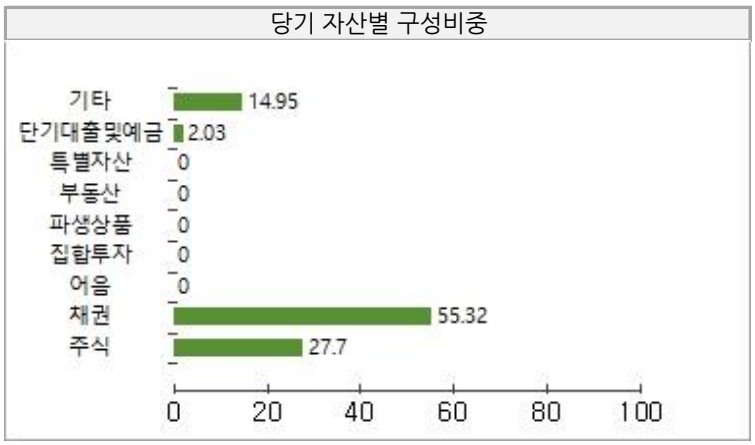
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,488	2,971								109	803	5,371
(1.00)	(27.70)	(55.32)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.03)	(14.95)	(100.00)
합계	1,488	2,971								109	803	5,371

*( ): 구성비중





▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.68	6	코스닥	5.95
2	금융업	11.41	7	화학	5.74
3	유통업	7.61	8	철강및금속	4.64
4	운수장비	7.20	9	음식료품	3.83
5	서비스업	6.37	10	기타	15.57

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	4,814	321	5.98	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	543	65	1.21	대한민국	KRW	전기전자	
삼성물산	468	49	0.90	대한민국	KRW	유통업	

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

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
하나은행46-07이2.25갑-18	1,100	1,092	대한민국	KRW	2023. 7.18.	2025.10.18.		AAA	20.33
국고03125-2606(23-4)	1,000	988	대한민국	KRW	2023. 6.10.	2026. 6.10.		N/A	18.39
국민은행4308이표일(03)2-03	500	501	대한민국	KRW	2023. 8. 3.	2025. 8. 3.		AAA	9.33
한국가스공사338	400	390	대한민국	KRW	2013. 9.24.	2026. 9.24.		AAA	7.27

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2011. 3.27.	109	2.99		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	500	
REPO매수	300	

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	72	3,177,552	1	795	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	43	896,329	0	0	2110000545
고도희	부책임운용역	1983	17	247,245	0	0	2109001481
박영훈	부책임운용역	1987	15	329,932	0	0	2116001380

※ 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 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력

책임운용역	2007.10.23. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	박영훈
부책임운용역	2020.05.26. ~ 2022.08.25.	김준영
부책임운용역	2021.04.01. ~ 2022.08.25.	임승현
부책임운용역	2017.11.17. ~ 2021.03.31.	고도희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산운용사		4	0.06	3	0.06
	판매회사		8	0.15	8	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		12	0.22	12	0.22
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	0	0.01
	증권거래세		1	0.01	0	0.01

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 주1)	중개수수료 비율 주2)	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영연금30증권전환형(채권혼합)	전기	0.8856	0.0360	0.8856	0.0360
	당기	0.8855	0.0301	0.8855	0.0301

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,049	194	4,711	176	11.25	44.64

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)

2023. 1.27. ~ 2023. 4.26.	2023. 4.27. ~ 2023. 7.26.	2023. 7.27. ~ 2023.10.26.
25.61	16.08	11.25

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비율 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
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, 채권자산 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.
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 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당 내역 없음							

공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영연금30증권전환형(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.

참 고 | 펀드 용어 정리

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 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 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.
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 상품에 대한 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 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.