

신영자산운용 고객 안내문

고객 여러분 안녕하십니까.

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

올해도 당사 유튜브에서 펀드 운용 현황 및 2024년 운용계획을
확인하시어 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

또한 당사 투자전략 및 상품 관련하여 궁금하신 사항은
ask@syfund.co.kr로 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: 2023.10.11. ~ 2024.01.10.



신영자산운용

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 (2024.01.10. 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

- ✓ 금리 인하 프라이싱으로 시장 하락분 메우며 상승
- ✓ 2차 전지 비중 부자와 고배당, 일부 IT 포트폴리오로 인해 플러스 수익률 기록
- ✓ (채권) 지속적인 금리 레벨 모니터링으로 드레이션 소폭 확대

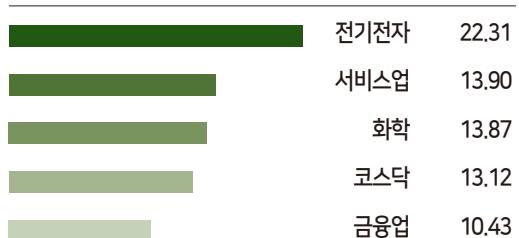
투자환경 및 운용계획

- ✓ 금리 인하의 과도한 기대로 인한 조정에 주의하며 개별 종목 투자 기회 활용
- ✓ IT 종목과 배당락으로 주가 하락 기회를 활용해 고배당주 비중 확대 계획
- ✓ (채권) 국제유가와 경기지표 모니터링하며 금리 레벨에 따른 포트폴리오 조정 계획

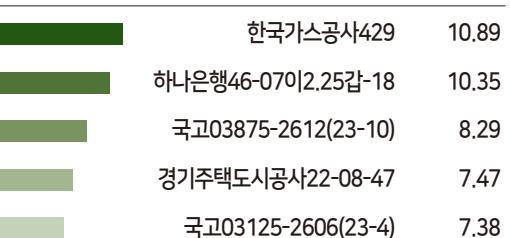
펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5 (%)



투자대상 종목 상위 5 (%)



신영고배당30증권투자신탁 (채권혼합) 자산운용보고서

운용기간: 2023.10.11. ~ 2024.01.10.





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 펀드 재산보관회사(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. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

- 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- 나. 주요 위험 관리 방안
- 다. 자전거래 현황
- 라. 주요 비상대응계획

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

<참고 - 펀드 용어 정리>

대표이사 인사말

안녕하십니까?**신영자산운용 대표이사 허남권입니다.**

미국과 한국의 정책금리 인상이 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가와 금리는 높은 수준에 있으며 고물가 고금리 환경이 상당 기간 지속될 가능성이 높아서 향후 경기 전망은 불확실합니다. 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다. 2년간의 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 장기화하고 있는데다 하마스 이스라엘 간 전쟁도 지속되어 세계는 혼란 속에 있습니다.

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

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 세계 경제 여건으로 주식시장이 혼란스럽지만 신영자산운용은 혼들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 저평가 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 소외된 우량주를 발굴해온 당사의 투자 스타일이 현재 정부가 추진하고 있는 종시 부양책의 방향에 부합함에 따라 경쟁력 있고 저평가된 우량기업들의 주가가 충분히 차별화될 수 있을 것으로 예상합니다. 지금은 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 확신을 가지고 투자할 수 있는 기회입니다.

금리 수준이 높아지는 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 훌씬 매력적입니다. 이런 기업들을 제 가치 보다도 대폭 할인된 가격에 살 수 있는 좋은 투자 기회들이 바로 지금 눈 앞에 있습니다.

어려운 여건이지만 계속해서 초심을 잊지 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 다시 한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.**

신영자산운용 대표이사 허남권

허남권



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.



운용 경과

신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 3.73%로 비교지수 수익률 2.86% 대비해서 0.87%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 3개월 동안 9월 말부터 미 10년물 국채 금리의 상승과 함께 조정이 나타나기 시작하며 10월 말 2200 후반 까지 큰 폭의 하락했고, 이후 11월 과도했던 금리 상승분의 되돌림과 국내 시장 공매도 전면 금지로 인해 순식간에 2500 하락분을 메우며 상승했습니다. 또한 12월에는 시장 예상외로 비둘기파적인 FOMC를 통해 금리 인하를 분격적으로 프라이싱하며 2650까지 상승하여 연말을 마무리하였습니다. 파월 의장의 금리 인하 시기를 고려한다는 언급과 함께 미국채 10년물은 4%를 하회했고, 11월 안도 렐리에 이어서 12월은 소위 말하는 연말 산타 렐리가 발생했습니다. 현재 1월은 연말의 과도했던 기대가 되돌려지며 코스피는 조정을 받고 있습니다.

11월 초 시장 반등 이전까지는 펀드는 7월 말부터 하락하던 2차전지가 부재한 부분과, 고배당과 일부 IT의 포트폴리오로 인해 시장 하락폭 대비 선방하는 결과를 가져올 수 있었습니다. 다만 11월부터 장 반등과 함께 다시금 2차전지, 인터넷, SW 주식들이 강세를 보이면서 일부 불리한 부분으로 작용하고 있습니다. 이외에도 펀드는 동 구간 방산주 의 비중을 확대하였고, 향후 연말 배당 시즌을 고려하여 고배당주의 비중을 더욱 확대하였습니다. 또한 연초 코스피 대비 코스닥 개별주들이 상대적으로 강했는데, 코스닥 비중이 상대적으로 높은 부분 역시 수혜였습니다.

[채권 부문]

11월 초, 미국 FOMC에서는 만장일치로 기준금리를 동결했습니다. 파월 의장은 최근 미국 장기물 금리 상승이 가계와 기업의 차입 비용을 높일 수 있으며, 이로 인해 경제활동에 부담이 될 수 있다고 밝혔습니다. 이에 시장에서는 연준의 추가 기준금리 인상에 대한 우려가 완화되면서 금리가 급락했습니다. 또한, 미국 재무부의 4분기 차입 계획에서는 장기물에 대한 발행 속도가 둔화된 것과 비농업 신규 고용이 전월 대비 큰 폭으로 둔화된 15만 명을 기록한 영향이 강세 압력을 더했습니다. 월 중순 이후, 무디스의 미국 신용등급 전망이 하향 조정되면서 강세 흐름을 일부 제한했습니다. 하지만 이후 미국 10월 물가가 전년대비 3.2%로 예상치 하회하며 크게 둔화된 모습에 금리가 급락하며 강세 분위기를 이어갔습니다. 월 후반에 미국 신규주택판매 등 경제지표가 부진한 모습과 기준 매파적이었던 연준 위원들이 다소 완화적 입장의 발언을 한 영향이 시장에서 강세 재료로 작용했습니다. 국내 시장은 미국 시장과 철저히 동조화되며 금리가 큰 폭으로 하락하였고, 특히 국고 10년물이 전월 말 대비 -60bp 이상 하락하며 장기물 중심으로 강세를 나타났습니다.

12월 초, 미 시장은 파월 의장 연설에서 최근 금리 하락에 대해 크게 불편한 언급이 없자, 시장에서는 완화적으로 해석되며 채권 금리가 크게 하락했습니다. 그러나, 비농업 고용지표가 예상보다 견조하게 발표되자, 그간 과도했던 인하 기대감이 악화되며 금리가 크게 반등했습니다. 국내는 물가가 전년동월비 3.3%으로 둔화된 모습에 인플레이션 경계감이 악화되며 강세 흐름을 보였습니다. 한편, 11월 미국 물가는 전년동월비 3.1%로 둔화흐름을 이어갔습니다. 물가 둔화를 확인한 가운데, 12월 FOMC에서는 기준금리를 동결했고 향후 전망에 대해 연준에서 내년 3차례의 기준금리 인하를 전망하며 시장금리가 급락했습니다. 월 중순 이후, 미 연준 위원들이 금리 인하기 대를 악화시키는 발언이 있었지만, 시장에서는 향후 금리 인상이 없으며 인하폭이 제한되더라도 인하 가능성이 열려있다는 점이 채권 매수 요인으로 작용하며 강세 흐름을 이어갔습니다. 국내는 미국처럼 금리가 하락했고, 장기물 중심으로 강세를 보였습니다. 월 후반에, 국내는 태영건설 워크아웃 신청에 안전자산 선호 심리로 국고채 매수세가 더욱 강화되며 금리가 하락했습니다. 다만, 크레딧 시장은 PF발 금융불안 영향에 여전히 중심으로 부진한 모습을 보였습니다.

1월 초, 미 시장은 작년 말 금리 인하 기대감에 강세를 보였던 모습이 소강상태에 접어들었습니다. 12월 비농업 고용이 예상치를 큰 폭 상회하며 견조한 모습에 그간 과도했던 인하 기대감보다 경기 둔화를 확인하는 과정이 필요하다는 인식이 강해졌습니다. 이에 대해 유로존의 12월 물가가 2.9%를 기록하자 초기 인하 기대감이 악해지며 금리 상승 압력을 키웠습니다. 그 후에, 발표된 미국 12월 물가는 전년대비 3.4%로 시장 예상치를 상회했습니다. 다만, 균율물가는 전년대비 3.9%로 시장 예상에 부합에 금리 상승은 제한적이었습니다. 국내는 대외여건에 동조화 현상에 금리가 상승하는 모습을 보였으나, 금통위 성명서에서 '추가 금리 인상 가능성'을 검토한다는 문구를 삭제한 영향에 그간 상승했던 금리폭을 소폭 줄였습니다.

동펀드는 한국은행의 경기와 물가 방향에 대한 인식, 국내외 경기지표, 그리고 미국의 긴축기조 등을 지속적으로 모니터링하며 운용 전략의 실행 기회를 찾아나가고 있습니다. 11월, 12월은 미국의 물가가 3.1%까지 떨어지고, 고용이 주춤한 모습을 보이자 채권시장에서는 내년 1분기 금리 인하 기대감이 강하게 형성되면서 금리가 큰 폭으로 하락하였습니다. 동펀드는 그동안 확대해 왔던 드레이션을 유지하면서 좋은 성과를 보였고, 종장기 금리가 기준금리 이하로 내려가면서 금리가 높은 단기채권을 매수하여 캐리수익을 높여주었습니다. 1월은 지난달 예상한 대로 양호한 경기지표가 발표됨에 따라 금리인하 기대감이 줄어들면서 금리가 소폭 상승하였습니다. 동펀드는 금리 레벨을 지켜보면서 금리 상승 시점을 이용하여 드레이션을 소폭 확대하였습니다. 한편, 1월 풍부한 유동성으로 크레딧 채권이 강세를 보였지만 동펀드는 여전히 부동산PF 문제와 높은 가계와 기업 부채를 감안하여 현재의 크레딧 비중을 유지하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

이제부터는 24년, 새로운 한 해의 시작입니다. 11월 과도한 공포에서 반등하기 시작한 증시는, 12월 FOMC를 거치며 내년도 금리 인하에 대한 내리티브와 프라이싱으로 한 단계 더 상승하며 결국 연중 고가로 2023년 한 해를 마무리하였습니다.

현재 시장은 내년도 미국 연준의 6번의 금리 인하, 그리고 3월 첫 금리인하가 시작될 것을 프라이싱하고 있습니다. 디스 인플레이션의 기조 속에, 지난 2년간 우리를 괴롭혔던 맥크로 이슈에 대한 민감함은 더욱 낮아질 것임이 자명합니다. 그렇지만, 현재 시장에 반영되어 있는 기준금리 인하에 대한 기대는 과도하다는 판단입니다.

시장은 경기침체가 없는 연착륙이 가능할 것으로 전제하고 있으면서도, 동시에 내년도 6번의 금리 인하를 기대하는 중입니다. 이 둘 간은 양립할 수 없는 명제입니다. 이러한 기대감은 한 번은 조정될 필요가 있다고 봅니다. 그것이 실제 경기 침체를 통해 6번의 금리 인하가 가능하게 되는 것인든, 혹은 연착륙에 성공하여 금리 인하 기대 횟수가 줄어들던 지를 중 하나가 될 것입니다. 이 과정에서 한 번은 증시의 출렁임을 있을 것으로 판단하며, 특히 내년 3월에 금리 인하가 시작된다면 기대감의 후퇴 시기가 1분기 중에 한 번은 나타날 것으로 보고 있습니다. 이 구간이 조심해야 할 구간일 것이며, 만약 조정이 온다면 이때 개별 종목들을 담기 좋은 시기로 볼습니다. 특히 12월 글로벌 증시의 훈풍 속에 시작한 새해 1월, 모두가 긍정적인 사고를 하고 있는 현재의 시기는 한 번 쉬어 갈 필요가 있다고 판단합니다. 1월 첫째주에는 미국 11월 JOLTS (job openings and labor turnover survey), 12월 FOMC 의사록 공개, 12월 ADP(Automatic Data Processing) 취업자수 및 고용보고서 공개가 물려있는 주간입니다. 이 과정에서 높아진 시장 기대에 어긋나는 데이터가 나올 시 좋은 조정의 빌미가 될 수 있다는 판단입니다. 또한 국내 개별주단에서 보면, 온디바이스와 CXL 등의 테마로 주가가 상승했던 일부 IT 종목들은 CES(1/9~12)을 기점으로, 금리 인하 반영과 JP모건 헬스케어(1/8~12)로 주가가 상승했던 일부 바이오 주들에 대해 소위 말하는 셀온의 위험이 있다고 판단합니다.

다만, 현재 시장의 과도한 기대 속에 연초 나타날 수 있는 조정을 조심할 필요가 있지만, 이를 개별 종목들을 담을 기회로 활용해야지 시장을 연중 내내 부정적으로 본다는 뜻은 아닙니다. 상반기 중에 마일드한 침체 구간을 지나, 결국 하반기 정도엔 실제 금리 인하가 실행될 수 있다고 보기 때문입니다. 실제 금리 인하 시기가 언제가 됐든, 중요한 건 시장의 기대 감이며 이를 한 해 내내 금리 인하의 기대가 있는 시장은 큰 조정을 받기는 힘들다는 판단입니다. 일각에서는 실제 금리 인하가 실행되면 그때부터 증시가 안 좋을 것이라는 뷰도 있지만, 이는 경기침체로 인한 금리 인하를 단행했을 시기였습니다. 이번엔 인플레이션 안정에 따른 금리 인하로 보는 것이 타당하기에, 오히려 시장은 이를 선제적 금리 인하로 받아들여 긍정적으로 작용할 것입니다.

동 펀드는 배당펀드로써, 좀 더 큰 그림과 긴 호흡으로 펀드를 운용해 갈 계획입니다.

우선 고배당주들에 대한 계획입니다. 이번 연말 배당락을 맞은 고배당주들 중 펀더멘털의 개선이 기대되는 일부 종목군을 배당락으로 주가가 하락한 기회를 활용하여 비중을 확대할 생각입니다.

또한 정관 변경으로 작년 연말이 아닌 올해 1분기에 배당을 하는 고배당주들, 그중 분기배당까지 하는 고배당주들을 주목하고 있습니다. 이들은 짧은 간격으로 23년과 24년 1분기 배당을 모두 받을 수 있기에 배당을 노리는 수급이 1분기 동안 들어올 것으로 판단하고 있습니다. 동 펀드는 이를 기대하고 관련 종목 군의 비중을 확대할 계획입니다.

이외 일반 개별 주식들에 대한 계획입니다. 반도체는 올 한 해 온-디바이스 스마트폰과 PC가 개화하며 정체되었던 IT 수요에 일부라도 추가 수요를 불러일으킬 수 있다고 판단합니다. 또한 22, 23년 2년간의 하락에 의한 기저 효과 또한 발생할 것입니다. 칩 메이커들이 가동률을 격차하게 원복 시키지 않는 한, 최소 상반기까지 반도체는 주도주로 활약할 수 있을 것으로 판단하여 일부 IT 종목 군에 대한 비중을 늘릴 계획입니다. 헬스케어 업종 역시 금리인하 수혜주로 올 한 해 동안 시장의 꾸준한 관심을 받을 것으로 판단합니다. 다만, 펀드 및 회사 성격상 편입하기 힘든 바이오텍이 아닌 숏자가 나오는 제약주들로 대응할 계획입니다. 이외에도 생성형 AI 시대의 본격화를 맞아 이 과정에서 역할을 할 수 있는 일부 SW 와 인터넷 주식들을 가져가며 펀드의 밸런스를 맞추겠습니다.

이외에도 밸류에이션이 싼 종목들, 보유 현금이 풍부하고 재무 구조가 우량한 종목 군, 실적의 안정성을 통해 꾸준한 배당을 줄 수 있는 고배당 종목군들로 압축하여 가져갈 생각입니다. 단기적인 시황을 끌기보다는 장기적으로 바라보며 펀더멘털이 우량한 기업들 위주로 안정적인 중장기 성과를 달성할 수 있도록 노력하겠습니다.

[채권 부문]

4분기 국내 GDP 성장률은 전기대비 0.6% 상승하며 예상치를 상회했습니다. 성장기여도로 보면 수출은 전기대비 0.8%p, 내수는 전기대비 -0.2% p를 기록하며 수출이 성장을 주도한 반면 내수는 부진한 모습을 보였습니다. 높은 가계부채와 고금리 환경에서 내수 소비가 회복되기는 쉽지 않은 상황이지만, 교역량 회복과 수출을 주도하고 있는 반도체 업황 개선 가능성은 긍정적인 부분입니다.

2월 국고채 발행 계획에 따르면, 전월 대비 3조 원이 증가하였습니다. 구간별로는 30년물이 가장 크게 증가했고 전월 대비 1조 원 늘어나 3.7조 원 발행이 예정되어 있습니다. 2월 19일은 30년 국채선물 도입이 예정되어 있습니다. 그간 수요 대비 한정적 공급 불량 등의 수급적 영향에 초장기 구간의 커브 역전이 반복하게 발생되는 현상이 어느 정도 해소가 될지 지켜봐야 할 부분입니다.

2월은 미국 통화정책회의도 없고 설연휴도 있어서 변동성이 상당히 축소될 것으로 생각됩니다. 시장은 미국 기준금리 인하가 3월에서 5월 이후로 늦춰짐에 따라 금리가 방향성을 보이기 보단 경기지표 흐름에 따라 박스권 움직임을 보일 것으로 생각됩니다. 따라서 동 펀드는 물가 모멘텀으로 작용할 국제유가와 경기지표를 면밀히 모니터링하면서 금리 레벨에 따라 포트폴리오를 조정할 계획입니다.



1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)	46116		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Ae형	B8770		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)A형	B8769		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C-Pe형	BT896		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C-P형	AU859	5등급 (낮은위험)	해당하지 않음
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)Ce형	B8771		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)C형	AM045		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)I형	AM103		
신영고배당30증권투자신탁(채권혼합)S형	AQ317		
펀드의 종류	<u>투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 종류형</u>	최초설정일	2004.10.11.
운용기간	2023.10.11. ~ 2024.01.10.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권, 대신증권 외 49개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 투자신탁재산의 30% 이하를 배당수익률이 높은 고배당주 등에, 70% 이하를 우량 채권 및 어음 등에 투자하여 투자수익을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2023.10.10.)	당기말 (2024.01.10.)	증감률
신영고배당30증권 (채권혼합)운용	자산 총액 (A)	67,700	67,679	-0.03
	부채 총액 (B)	100	574	474.57
	순자산총액 (C=A-B)	67,600	67,105	-0.73
	발행 수익증권 총 수 (D)	59,591	59,988	0.67
	기준가격(주) (E=C/D×1000)	1,134.39	1,118.63	3.74
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당30증권 (채권혼합)Ae형	기준가격	1,119.69	1,117.01	3.57
신영고배당30증권 (채권혼합)A형	기준가격	1,114.00	1,116.40	3.50
신영고배당30증권 (채권혼합)C-Pe형	기준가격	1,046.37	1,046.47	3.53
신영고배당30증권 (채권혼합)C-P형	기준가격	1,091.50	1,100.79	3.43
신영고배당30증권 (채권혼합)Ce형	기준가격	1,114.78	1,116.48	3.51
신영고배당30증권 (채권혼합)C형	기준가격	1,087.36	1,100.72	3.39
신영고배당30증권 (채권혼합)I형	기준가격	1,021.66	1,036.20	3.62
신영고배당30증권 (채권혼합)S형	기준가격	1,119.68	1,117.02	3.57

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

구분	(단위: %)						
	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영고배당30증권 (채권혼합)	3.73	3.57	4.21	6.77	2.95	2.57	21.97
(비교지수 대비 성과)	0.87	1.30	1.58	0.95	2.08	3.22	6.15
종류(Class)별 현황 ^{주2)}							
신영고배당30증권 (채권혼합)Ae형	3.56	3.23	3.70	6.08	1.62	0.58	18.08
(비교지수 대비 성과)	0.70	0.96	1.07	0.26	0.75	1.23	2.26
신영고배당30증권 (채권혼합)A형	3.50	3.10	3.50	5.81	1.11	-0.16	16.61
(비교지수 대비 성과)	0.64	0.83	0.87	-0.01	0.24	0.49	0.79
신영고배당30증권 (채권혼합)C-Pe형	3.52	3.15	3.58	5.92	1.31	0.13	17.19
(비교지수 대비 성과)	0.66	0.88	0.95	0.10	0.44	0.78	1.37
신영고배당30증권 (채권혼합)C-P형	3.42	2.95	3.27	5.50	0.51	-1.06	14.88
(비교지수 대비 성과)	0.56	0.68	0.64	-0.32	-0.36	-0.41	-0.94
신영고배당30증권 (채권혼합)Ce형	3.51	3.12	3.53	5.85	1.18	-0.06	16.83
(비교지수 대비 성과)	0.65	0.85	0.90	0.03	0.31	0.59	1.01
신영고배당30증권 (채권혼합)C형	3.39	2.88	3.17	5.36	0.24	-1.44	14.13
(비교지수 대비 성과)	0.53	0.61	0.54	-0.46	-0.63	-0.79	-1.69
신영고배당30증권 (채권혼합)I형	3.62	3.33	3.85	6.29	2.03	1.19	6.52
(비교지수 대비 성과)	0.76	1.06	1.22	0.47	1.16	1.84	1.86
신영고배당30증권 (채권혼합)S형	3.56	3.23	3.70	6.08	1.62	0.58	18.08
(비교지수 대비 성과)	0.70	0.96	1.07	0.26	0.75	1.23	2.26
비교지수 ^{주1)}	2.86	2.27	2.63	5.82	0.87	-0.65	15.82

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS증단기지수(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 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
전기	-417	327	0	-29	0	0	0	0	47
당기	1,500	909	0	31	0	0	0	0	39

※ 전기: 2023.07.11.~2023.10.10. / 당기: 2023.10.11.~2024.01.10.



3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %)

통화별	증권		파생상품		부동산	특별자산	단기대출 및 예금	기타	자산총액
	구분	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		
KRW	18,028	43,881	0	1,217	0	0	0	0	106 4,447 67,679
(1.00)	(26.64)	(64.84)	(0.00)	(1.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.16) (6.57) (100.00)
합계	18,028	43,881	0	1,217	0	0	0	0	106 4,447 67,679

* (): 구성 비중

자산별 구성비중



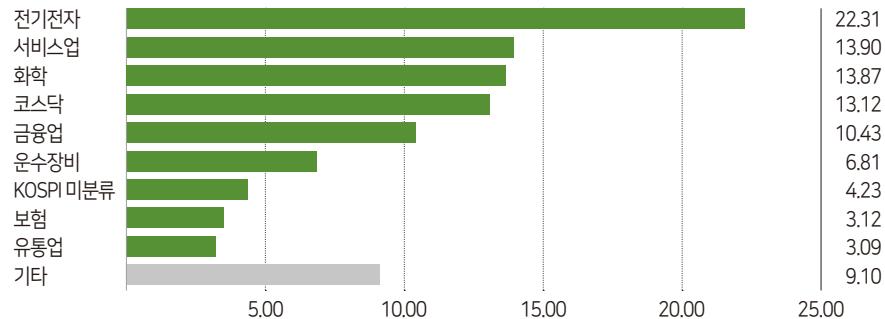
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 기준치로 적용하여 인분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	22.31	6	운수장비	6.81
2	서비스업	13.90	7	KOSPI 미분류	4.23
3	화학	13.87	8	보험	3.12
4	코스닥	13.12	9	유통업	3.09
5	금융업	10.43	10	기타	9.10

(단위 : %) ▼

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	38,554	2,838	4.19	대한민국	KRW	전기전자	

(단위 : 주, 백만원, %) ▼

채권

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
한국가스공사429	7,000	7,368	대한민국	KRW	2022.10.28.	2025.10.28.	AAA	10.89	
하나은행46-0701 2.25감-18	6,900	7,006	대한민국	KRW	2023.7.18.	2025.10.18.	AAA	10.35	
국고03875-2612(23-10)	5,500	5,611	대한민국	KRW	2023.12.10.	2026.12.10.	N/A	8.29	
경기주택도시공사22-08-47	5,000	5,053	대한민국	KRW	2022.8.12.	2025.8.12.	AAA	7.47	
국고03125-2606(23-4)	5,000	4,995	대한민국	KRW	2023.6.10.	2026.6.10.	N/A	7.38	
한국전력1293	4,000	4,111	대한민국	KRW	2022.10.7.	2024.10.7.	AAA	6.07	
경기주택도시공사22-11-50	4,000	4,107	대한민국	KRW	2022.11.22.	2024.11.22.	AAA	6.07	
서울교통공사2023-4	2,800	2,871	대한민국	KRW	2023.11.7.	2026.5.7.	AAA	4.24	
경기주택도시공사22-12-52	2,700	2,759	대한민국	KRW	2022.12.5.	2025.6.5.	AAA	4.08	

(단위 : 백만원, %) ▼



4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	출생 연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	72	3,138,998	1	783	2109000131
김화진	책임운용역	1982	12	1,198,108	0	0	2109001447
심창훈	책임운용역	1975	43	893,397	0	0	2110000545
고도희	부책임운용역	1983	16	243,762	0	0	2109001481
조영수	부책임운용역	1994	12	113,079	0	0	2121000614

※ 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	2023.12.29. ~ 현재	김화진
책임운용역	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2023.12.29. ~ 현재	조영수
부책임운용역	2020.11.13. ~ 2023.12.28.	김원기
부책임운용역	2020.05.26. ~ 2022.08.25.	김준영

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.



5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

구 分	전기		당기	
	2023.07.11.~2023.10.10. 금액	비율주1)	2023.10.11.~2024.01.10. 금액	비율주1)
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
신영고배당30 증권(채권혼합)	보수합계	0	0.00	0.00
	기타비용주2)	1	0.00	1.00
	매매.증개	단순매매.증개수수료	8	0.01
	수수료	조사분석업무등 서비스 수수료	2	0.00
	합계	11	0.02	15.00
	증권거래세	11	0.02	16.00
자산운용사	2	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
신영고배당30 증권(채권혼합)	보수합계	3	0.16	3.00
	기타비용주2)	0	0.00	0.00
A형	매매.증개	단순매매.증개수수료	0	0.01
	수수료	조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00
	합계	0	0.02	0.00
	증권거래세	0	0.02	0.00
자산운용사	6	0.09	6	0.09
판매회사	8	0.13	8	0.13
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
신영고배당30 증권(채권혼합)	보수합계	15	0.23	14.00
	기타비용주2)	0	0.00	0.00
A형	매매.증개	단순매매.증개수수료	1	0.01
	수수료	조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00
	합계	1	0.02	1.00
	증권거래세	1	0.02	2.00

업자별 보수 지급현황

구 分	전기 2023.07.11~2023.10.10.		당기 2023.10.11~2024.01.10.		(단위 : 백만원, %) ▼
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영고배당30 증권(채권혼합) C-P형	자산운용사	2	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	5	0.20	5	0.20
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개	단순매매·증개수수료	0	0.01	0.02
		조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0.01
	수수료	합계	0	0.02	0.02
	증권거래세	0	0.02	1	0.02
신영고배당30 증권(채권혼합) C-P형	자산운용사	10	0.09	10	0.09
	판매회사	22	0.20	22	0.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	33	0.30	33	0.30
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개	단순매매·증개수수료	1	0.01	0.02
		조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0.01
	수수료	합계	2	0.02	0.02
	증권거래세	2	0.02	3	0.02
신영고배당30 증권(채권혼합) Ce형	자산운용사	3	0.09	3	0.09
	판매회사	3	0.12	3	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	6	0.22	6	0.22
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개	단순매매·증개수수료	0	0.01	0.02
		조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0.01
	수수료	합계	0	0.02	0.02
	증권거래세	1	0.02	1	0.02

(단위 : 백만원, %) ▼

업자별 보수 지급현황

구 分	전기 2023.07.11~2023.10.10.		당기 2023.10.11~2024.01.10.		(단위 : 백만원, %) ▼	
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영고배당30 증권(채권혼합) C형	자산운용사	33	0.09	32	0.09	
	판매회사	83	0.23	82	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	118	0.34	117	0.34	
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개	단순매매·증개수수료	4	0.01	6	0.02
		조사분석업무등 서비스 수수료	1	0.00	2	0.01
	수수료	합계	6	0.02	8	0.02
	증권거래세	6	0.02	8	0.02	
신영고배당30 증권(채권혼합) I형	자산운용사	7	0.09	7	0.09	
	판매회사	1	0.01	1	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	9	0.11	9	0.11	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개	단순매매·증개수수료	1	0.01	1	0.02
		조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
	수수료	합계	1	0.02	2	0.02
	증권거래세	1	0.02	2	0.02	
신영고배당30 증권(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(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개	단순매매·증개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
	수수료	합계	0	0.02	0	0.02
	증권거래세	0	0.02	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·증개수수료는 제외한 것입니다.

* 성과보수내역 : 해당사항 없음 / * 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %) ▼

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·증개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영고배당30증권 (채권혼합)	전기 0.0062	0.0618	0.0680
	당기 0.0063	0.0901	0.0964
종류(Class)별 현황			
신영고배당30증권 (채권혼합)Ae형	전기 0.6521	0.0621	0.7142
	당기 0.6521	0.0913	0.7434
신영고배당30증권 (채권혼합)A형	전기 0.9021	0.0621	0.9642
	당기 0.9022	0.0906	0.9928
신영고배당30증권 (채권혼합)C-Pe형	전기 0.8022	0.0621	0.8643
	당기 0.8023	0.0900	0.8923
신영고배당30증권 (채권혼합)C-P형	전기 1.2022	0.0620	1.2642
	당기 1.2022	0.0907	1.2929
신영고배당30증권 (채권혼합)Ce형	전기 0.8671	0.0620	0.9291
	당기 0.8672	0.0900	0.9572
신영고배당30증권 (채권혼합)C형	전기 1.3322	0.0618	1.3940
	당기 1.3323	0.0897	1.4220
신영고배당30증권 (채권혼합)I형	전기 0.4523	0.0617	0.5140
	당기 0.4524	0.0909	0.5433
신영고배당30증권 (채권혼합)S형	전기 0.6519	0.0618	0.7137
	당기 0.6517	0.0970	0.7487

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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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

※ 전기: 2023.07.11.~2023.10.10. / 당기: 2023.10.11.~2024.01.10.



6. 투자자산 매매내역

(단위 : 백만원, %) ▼

매수 수량	매도 수량	매매회전율 ^{주)}	
		금액	해당기간 연환산
267,798	225,402	8,406	45.42 180.20

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식기액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균기액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %) ▼

신영고배당30증권(채권혼합)운용

2023.04.11. ~ 2023.07.10.	2023.07.11. ~ 2023.10.10.	2023.10.11. ~ 2024.01.10.
40.78	29.56	45.42



7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황

(단위 : 백만원, %) ▼

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

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.

나. 주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

【컴플라이언스 수행체계】

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 규제코드화하고, 규제등급을 지정하여 점검합니다.
- 장중 점검 : 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시 해소하는 것을 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 수행체계】

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일, 채권 자산 드레이션, 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.

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 고유자산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영고배당30증권(채권혼합)운용 (신영고배당30증권(채권혼합)형)	추가 투자	2021-04-29	7,484	-	-	7,484	-0.35%

※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 이익분배금을 포함한 설정액 기준으로 작성하였습니다.

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하여 소수점 둘째자리까지 표시하며, 회수된 투자금액에 대한 수익률은 회수완료 시점의 수익률로 표기합니다.

※ 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유자산 투자금은 회수 될 수 있습니다.

※ 향후 의무투자금 회수 발생 시 자산운용보고서를 통해 안내 예정이며, 자세한 내용은 당사 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>)에서 확인하실 수 있습니다.

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 존재하여 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.

개방형펀드 투자가 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 펀드잔액 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 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 투자가 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 일정기한까지 종료해약을 금지하는 경우도 있습니다.

환매수수료 계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.