

자산운용보고서

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용

(운용기간 : 2011년08월26일 ~ 2011년11월25일)

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

신영자산운용(주)

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6,7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ce형		1등급	67646, 67752, 37179, 67753, 95031
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003.05.26
운용기간	2011.08.26 ~ 2011.11.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	HMC투자증권, IBK투자증권, KB투자증권, KDB생명, KTB투자증권, LIG 투자증권, NH투자증권, PCA생명, SK증권, 광주은행, 교보생명, 교보증권, 금호증권, 기업은행, 농협중앙회, 대구은행, 대신증권, 대우증권, 대한생명 보험, 동부증권, 동양증권, 리딩투자증권, 메리츠증권, 미래에셋 생명, 미래에셋증권, 부국증권, 비에스투자증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 솔로몬투자증권, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투 자, 우리투자증권, 유진투자증권, 이트레이드증권, 제주은행, 키움증권, 토 러스투자증권, 한국외환은행, 한국투자증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	배당수익률이 높은 종목과 저평가된 가치우량주 중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 안정적인 수익을 추구 하는 펀드		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영밸류고배당증권(주식)운용	자산 총액 (A)	324,361	327,771	1.05
	부채 총액 (B)	849	1,673	97.19
	순자산총액 (C=A-B)	323,512	326,098	0.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	354,008	358,439	1.25
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	913.86	909.77	-0.45
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	기준가격	910.43	903.24	-0.79
신영밸류고배당증권(주식)C4형	기준가격	912.66	907.48	-0.57
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	기준가격	910.68	903.67	-0.77
신영밸류고배당증권(주식)A형	기준가격	910.88	904.08	-0.75

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순
자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3개월간 주식시장은 변동성이 큰 국면이 지속되었는데 그리스 재정부실로 촉발된 유럽권의 재정위기 리스크가 그리스 국채의 탕감을 합
의, 구제금융 확충, 부실 국채 상각에 대비한 은행들의 자본 확충안 확정 등의 해결책이 나오면서 완화된 양상을 보였고 공포로 치달던 투자심
리가 개선되며 큰 폭의 반등세를 나타내기도 하였습니다.

그러나 위기가 남유럽으로 전이되는 양상을 보이고 이탈리아, 스페인 국채 금리가 연일 급등하는 모습을 보이면서 주식시장도 다시 조정양상을
나타내는 등 유럽을 둘러싼 전체적인 거시경제 상황은 큰 진전이 없는 상황이나 풍부한 유동성을 기반으로 증시는 단기 호재/악재, 수급요인 등
에 의해 일희일비하는 국면을 이어가고 있습니다.

긍정적인 면을 찾아 본다면 중국이 전체적인 긴축의 틀은 유지하는 가운데 최근에 은행의 신규대출을 늘리고 지출을 인하하는 등 유동성을 조
금씩 풀어주는 모습이며, 최근 미국도 추수감사절을 전후하여 소매판매 증가율이 예상보다 높게 나오면서 점진적인 경기회복 기대감이 높아지고
는 있으나 이러한 회복기조가 추세적인지에 대해서는 여전히 확신하기 어려운 상황입니다.

최근 시장 하락기에 본 펀드는 저평가 매력에 감소한 종목들을 차익실현해서 낙폭과대 종목들의 비중을 확대하여 왔으며 시장 회복기에 수익률
회복을 기대하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

유로존의 재정위기는 큰 틀에서 어느 정도 해결의 실마리가 마련되기는 했으나 세부사항 조정 및 실행 과정에 있어 여전히 불확실성은 남아 있는 상황입니다. 그러나 방향성에 있어서는 해결 가능성이 높아졌다고 할 수 있고 주가는 1,600선에서 의미있는 반등에 성공하면서 바닥통과에 대한 확신이 높아지고 있습니다. 주식시장의 시스템 리스크가 어느 정도 해소되고 난 후 향후에는 선진국들의 경기둔화 양상과 중국의 경기 방향이 주가에 큰 영향을 미칠 것으로 전망하고 있으며 4분기 실적시즌이 진행될수록 실적 모멘텀과 향후 실적 전망에 따라 종목별 주가는 차별화 될 것으로 판단됩니다.

펀드 운용에 있어서는 불안한 경기 전망에 따라 전반적으로 여전히 리스크 관리를 영두해 둔 운용 방향을 유지할 계획이지만 하락에 따른 낙폭 과대 압중 및 종목들에 대해서는 선별적으로 기회를 모색해 볼 계획입니다. 시장의 변동성 확대로 종목별 급등락이 심해지고 있어 장기투자자의 관점에서는 좋은 매수기회를 제공하고 있다고 판단하고 있으며 이에 따라 저평가 영역으로 진입하는 우량 가치주들의 비중을 확대하여 향후 수익을 제고에 힘쓰도록 하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영밸류고배당증권(주식)운용 (비교지수 대비 성과)	-0.45 (-1.28)	-9.02 (2.16)	-6.91 (1.22)	-7.52 (-1.00)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형 (비교지수 대비 성과)	-0.79 (-1.62)	-9.68 (1.51)	-7.89 (0.25)	-8.81 (-2.29)
신영밸류고배당증권(주식)C4형 (비교지수 대비 성과)	-0.57 (-1.40)	-9.25 (1.93)	-7.25 (0.88)	-7.98 (-1.46)
신영밸류고배당증권(주식)Ce형 (비교지수 대비 성과)	-0.77 (-1.60)	-9.63 (1.55)	-7.80 (0.33)	-8.65 (-2.14)
신영밸류고배당증권(주식)A형 (비교지수 대비 성과)	-0.75 (-1.58)	-9.59 (1.59)	-7.76 (0.38)	-8.63 (-2.11)
비교지수(벤치마크)	0.83	-11.19	-8.14	-6.52

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%,

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권(주식)운용 (비교지수 대비 성과)	-7.52 (-1.00)	14.09 (3.85)	89.28 (16.23)	- -
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형 (비교지수 대비 성과)	-8.81 (-2.29)	11.02 (0.79)	81.86 (8.80)	58.54 (58.54)
신영밸류고배당증권(주식)C4형 (비교지수 대비 성과)	-7.98 (-1.46)	12.99 (2.76)	86.61 (13.56)	- -
신영밸류고배당증권(주식)Ce형 (비교지수 대비 성과)	-8.65 (-2.14)	11.62 (1.39)	- -	- -
신영밸류고배당증권(주식)A형 (비교지수 대비 성과)	-8.63 (-2.11)	11.44 (1.21)	82.87 (9.82)	- -
비교지수(벤치마크)	-6.52	10.24	73.05	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%,

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-29,920	0	24	-82	0	0	0	0	0	106	-111	-29,983
당 기	-1,339	0	4	68	0	0	0	0	0	120	6	-1,140

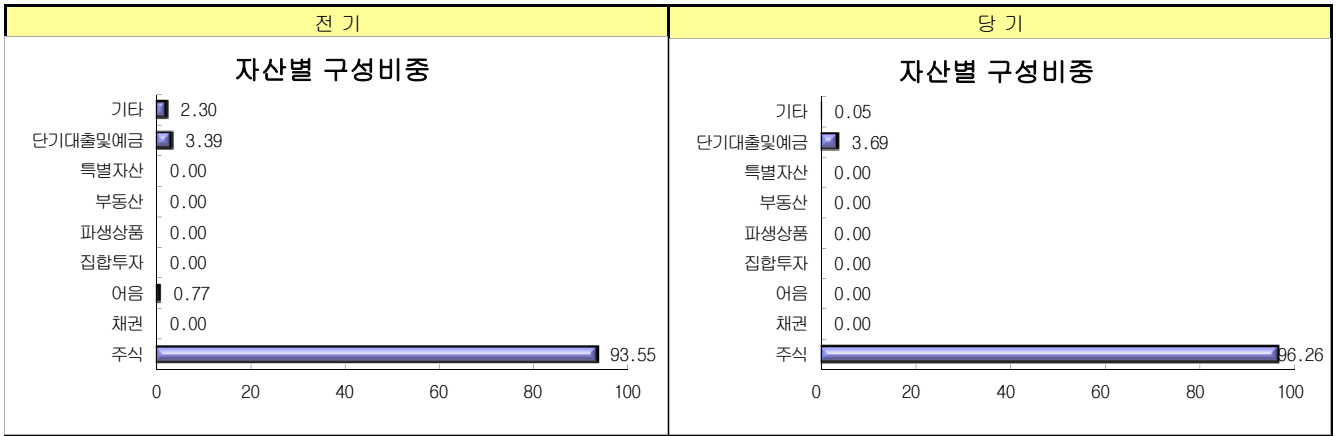
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	315,506 (96.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	12,101 (3.69)	165 (0.05)	327,771 (100.00)
합 계	315,506	0	0	0	0	0	0	0	0	12,101	165	327,771

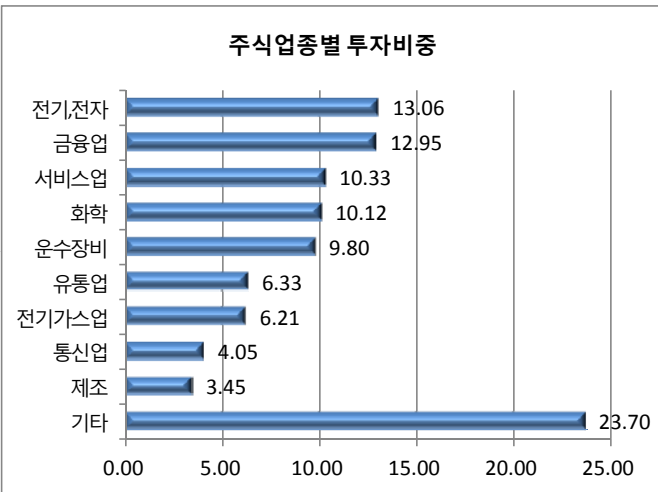
* () : 구성 비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전기, 전자	13.06	6	유통업	6.33
2	금융업	12.95	7	전기가스업	6.21
3	서비스업	10.33	8	통신업	4.05
4	화학	10.12	9	제조	3.45
5	운수장비	9.80	10	기타	23.70



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	5.58	6	주식	현대차2우B	2.68
2	주식	하나금융지주	4.90	7	주식	롯데쇼핑	2.48
3	주식	신한지주	4.07	8	주식	대우조선해양	2.20
4	주식	KT	3.90	9	주식	GS	1.81
5	주식	한국전력	3.85	10	주식	신도리코	1.81

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

단위 : 주, 백만원, %

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	19,309	18,285	5.58	대한민국	KRW	전기,전자	
하나금융지주	425,843	16,054	4.90	대한민국	KRW	금융업	
신한지주	345,516	13,336	4.07	대한민국	KRW	금융업	
KT	350,968	12,775	3.90	대한민국	KRW	통신업	
한국전력	508,682	12,615	3.85	대한민국	KRW	전기가스업	
현대차2우B	133,250	8,794	2.68	대한민국	KRW	운수장비	
롯데쇼핑	23,013	8,135	2.48	대한민국	KRW	유통업	
대우조선해양	269,700	7,214	2.20	대한민국	KRW	운수장비	
GS	104,147	5,946	1.81	대한민국	KRW	서비스업	
신도리코	125,249	5,943	1.81	대한민국	KRW	전기,전자	
GS우	242,746	5,219	1.59	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(13.60)
국도화학	82,519	4,150	1.27	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.42)
한국금융지주우	404,652	3,929	1.20	대한민국	KRW	금융업	1%초과(6.91)
농심홀딩스	78,153	3,821	1.17	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.69)
풍산홀딩스	126,472	3,149	0.96	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.61)
동아타이어	344,352	3,126	0.95	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.45)
CJ우	161,544	3,093	0.94	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(7.15)
한국제지	172,561	3,045	0.93	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.45)
KC코트렐	184,625	3,027	0.92	대한민국	KRW	기계	1%초과(3.02)
삼성SDI우	60,651	2,850	0.87	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(3.75)
한세실업	438,631	2,846	0.87	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.46)
전북은행	589,487	2,832	0.86	대한민국	KRW	은행	1%초과(1.06)
G IIR	318,827	2,821	0.86	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.92)
건설화학	208,280	2,780	0.85	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.20)
삼영무역	542,790	2,757	0.84	대한민국	KRW	유통업	1%초과(3.39)
삼성전기우	116,759	2,749	0.84	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(4.02)
신영증권	102,345	2,747	0.84	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.09)
대림산업우	127,770	2,555	0.78	대한민국	KRW	건설업	1%초과(3.36)
한국공항	73,481	2,270	0.69	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.32)
대상홀딩스	596,930	2,238	0.68	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.65)
상신브레이크	457,196	2,215	0.68	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.13)
CJ제일제당 우	32,042	2,182	0.67	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.41)
화천기계	64,250	1,985	0.61	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.92)
NPC	759,810	1,941	0.59	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.07)
삼정펠프	54,685	1,938	0.59	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.42)
LG하우시스우	88,320	1,894	0.58	대한민국	KRW	화학	1%초과(8.56)
한국기업평가	82,619	1,664	0.51	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.82)
KSS해운	447,187	1,578	0.48	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(3.86)
삼보판지	62,749	1,559	0.48	대한민국	KRW	제조	1%초과(4.48)
예림당	272,427	1,552	0.47	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.31)
WISCOM	371,222	1,510	0.46	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.47)
신세계 I&C	33,807	1,490	0.45	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.97)
현대약품	1,108,606	1,335	0.41	대한민국	KRW	의약품	1%초과(3.96)
대교우B	332,536	1,330	0.41	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.71)
인천도시가스	63,856	1,325	0.40	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.60)
태경산업	427,037	1,321	0.40	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.46)
나라엠앤디	490,939	1,310	0.40	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.46)
오로라	315,998	1,295	0.40	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(2.94)
디씨엠	125,098	1,288	0.39	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.07)
진도	180,429	1,281	0.39	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.80)
듀오백코리아	322,374	1,176	0.36	대한민국	KRW	제조	1%초과(5.39)
에스피지	354,912	1,089	0.33	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.65)
백광소재	52,886	1,028	0.31	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.92)
신영와코루	10,276	986	0.30	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.14)
피제이전자	34,021	976	0.30	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.40)
위닉스	366,347	934	0.29	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.85)
에머슨퍼시픽	414,984	819	0.25	대한민국	KRW	오락·문화	1%초과(3.78)
유신	53,495	585	0.18	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.78)
세보엠이씨	219,168	564	0.17	대한민국	KRW	건설	1%초과(2.08)

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	본부장	49	4	1,128,909	1	121,046	2109000131

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

※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 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
신영밸류고배당증권(주식)운용	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**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	138	0.04	73	0.02
신영밸류고배당증권(주식)C1형	자산운용사	256	0.10	230	0.10
	판매회사	596	0.23	536	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	20	0.01	18	0.01
	일반사무관리회사	13	0.01	12	0.01
	보수합계	885	0.34	795	0.34
	기타비용**	2	0.00	2	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)C4형	자산운용사	29	0.10	28	0.10
	판매회사	2	0.01	2	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01
	보수합계	34	0.12	33	0.12
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	자산운용사	3	0.10	3	0.10
	판매회사	6	0.21	7	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01
	보수합계	9	0.33	10	0.33
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

신영밸류고배당증권(주식)A형	자산운용사	68	0.10	64	0.10
	판매회사	128	0.19	121	0.19
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.01	3	0.01
	보수합계	205	0.30	194	0.30
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ **총보수,비용비율**

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
신영밸류고배당증권(주식)운용	전기	0.0007	0.1429	0.1436
	당기	0.0007	0.1432	0.1439
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	전기	1.3529	0.1426	1.4955
	당기	1.353	0.1437	1.4967
신영밸류고배당증권(주식)C4형	전기	0.4729	0.1457	0.6186
	당기	0.473	0.1427	0.6157
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	전기	1.2928	0.1515	1.4443
	당기	1.293	0.141	1.434
신영밸류고배당증권(주식)A형	전기	1.1829	0.1439	1.3268
	당기	1.183	0.1429	1.3259

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을율**

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,663,760	45,145	1,196,261	32,714	10.43	41.38

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ **최근 3분기 매매회전을율 추이**

(단위 : %)

11년02월26일 ~11년05월25일	11년05월26일 ~11년08월25일	11년08월26일 ~11년11월25일
34.47	24.98	10.43

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, IBK투자증권, KB투자증권, KDB생명, KTB투자증권, LIG투자증권, NH투자증권, PCA생명, SK증권, 광주은행, 교보생명, 교보증권, 금호증권, 기업은행, 농협중앙회, 대구은행, 대신증권, 대우증권, 대한생명보험, 동부증권, 동양증권, 리딩투자증권, 메리츠증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 비에스투자증권, 삼성생명, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 솔로몬투자증권, 수협중앙회, 신역증권, 신한금융투자, 위화은행, 우리투자증권, 유지투자증권, 이트레이드증권, 제주은행, 키움증권, 투러스트증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)

www.syfund.co.kr

/ 02-2004-9500

금융투자협회

<http://dis.kofia.or.kr>

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 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.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 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 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 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 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 말긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도 해약을 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.