



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영퇴직연금가치40 증권자투자신탁(채권혼합)

—
운용기간 : 2015. 1. 3.~2015. 4. 2.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 확인방법 안내

- 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
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)

신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합) 펀드는

자산의 40% 이내에서 저평가된 우량가치주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 은퇴후 목돈 마련은 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2015. 4. 2. 기준)

수익률 및 펀드 규모

| | | |
|-------------------------|--|----------|
| 최근 3개월 성과 | (비교지수 : KOSPI 36.0% + KS종합채권지수 54.0% + CALL 10.0%) | |
| 신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합) | 비교지수 성과 | 비교지수 대비 |
| +4.21% | +2.35% | +1.86%pt |

최근 5년 성과



최근 3년 성과



최근 1년 성과



| | |
|------------|----------|
| 펀드 순자산규모 | 증감률(3개월) |
| 126,308백만원 | +4.52% |

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|--------|-------|
| 1 | 전기,전자 | 19.43 |
| 2 | 서비스업 | 13.05 |
| 3 | 화학 | 12.05 |
| 4 | 유통업 | 10.37 |
| 5 | KOSDAQ | 8.18 |

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자 | 5.06 |
| 2 | 단기상품 | REPO매수(20150402) | 4.11 |
| 3 | 채권 | 국고03000-2409(14-5) | 3.86 |
| 4 | 단기상품 | REPO매수(20150402) | 3.64 |
| 5 | 채권 | 국고02750-1909(14-4) | 2.95 |

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +4.21%로 비교지수 수익률 +2.35% 대비 +1.86%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 36.0% KS종합채권지수 54.0% CALL 10.0%)

[주식 부문]

국내 증시는 분기초 유가 급락에 따른 산유국들의 재정 악화와 디플레이션 우려로 1,900pt 수준으로 급락했습니다. 그러나 유럽의 양적완화 정책 및 미국의 조기 금리 인상에 대한 우려 완화로 반등에 성공하였습니다. 여기에 유가 하락에 따른 국내 기업들의 원가 절감 효과와 한국 은행의 금리 인하 소식이 더해지면서 KOSPI는 2,041.03pt로 상승 마감하였습니다. 업종별로는 비금속광물, 증권업, 제약업 업종을 포함한 대부분의 업종이 상승세를 보였습니다. 반면, 은행, 보험, 운수창고 업종은 하락세를 나타냈습니다. 동펀드는 보유하고 있던 제약업 및 화학 업종의 상승세에 힘입어 비교지수 대비 상회하는 수익률을 거둘 수 있었습니다. 그리고, 단기간 주가가 가파르게 상승하여 기초체력 대비 고평가 되었다고 판단되는 종목들을 차익실현하였습니다. 또한, 시장의 오해로 인하여 과도한 낙폭을 보인 종목은 비중을 늘리는 작업을 진행하였습니다.

[채권 부문]

1월 금리는 미국 조기금리 인상 가능성 등으로 소폭의 조정세를 보였으나, 스위스 중앙은행의 정책변화 등으로 하락 전환하였습니다. 2월은 글로벌 금리 상승(미국 조기금리 인상 경계감), 차익실현 매도세 등으로 1월 하락폭을 되돌렸으나, 국내 정치권에서의 금리인하 필요성 발언등으로 금리는 하락하였습니다. 3월 한국은행 금융통화위원회에서 기준금리 25bp 인하 결정을 함에 따라 시장 금리는 역사적 저점을 갱신하는 모습입니다. 동펀드는 모펀드인 신영퇴직연금채권증권에 투자하고 있습니다. 모펀드의 비교금리인 통안채 2년물은 3월 한국은행 금융통화위원회(3월 12일)에서 기준금리를 25bp 추가 인하함에 따라 동기간 동안 2.11%(고점)에서 1.70%(저점)까지 하락흐름을 보였습니다. 1월 금리급락으로 2년이하의 국고/통안물의 금리가 비슷한 수준을 기록하여, 금리레벨 저점으로 판단되는 통안채를 매도하고 현금흐름이 좋아진 공사의 발행채권을 매수한 것은 동펀드 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 채권 및 유동자산들의 평균 보유 수익률은 1.87% 수준입니다.

※ bp(basis point) : 이자율을 계산하는 최소단위. 1bp는 0.01%임. (예) 25bp=0.25%

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향후 국내 증시에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 요인으로는 1) 글로벌 곳곳의 지정학적 위험, 2) KOSPI의 박스권 상단 도달로 인한 주식형 펀드의 환매, 3) 중국 경기 둔화에 대한 우려 등을 생각해 볼 수 있습니다. 반면 긍정적인 요인으로는 1) 미국 조기 금리 인상에 대한 우려 완화, 2) 유럽을 중심으로 한 글로벌 경기 부양 의지, 3) 한국 정부의 추가적인 경기 부양 대책에 대한 기대감 등이 있습니다. 동펀드는 유럽을 중심으로 글로벌 자금이 지속적으로 유입되며 국내 증시가 상승 흐름을 이어갈 것으로 보고 있습니다. 여기에 낮아진 유가로 인하여 국내 기업들의 실적 개선 효과가 나타날 것으로 기대되어 국내 증시에 대한 긍정적인 관점을 유지합니다. 따라서 동펀드는 주식의 편입 비중을 지속적으로 높일 계획입니다. 그리고 순환매 장세로 인하여 단기 실적 변동성이 커지고 있는 상황이지만, 이럴 때일수록 장기적인 관점에서 기업을 발굴하는 것이 중요하다고 판단합니다. 따라서 장기적인 안목에서 기업에 대한 리서치를 더 강화하여 좋은 종목을 발굴하기 위해 노력하겠습니다.

[채권 부문]

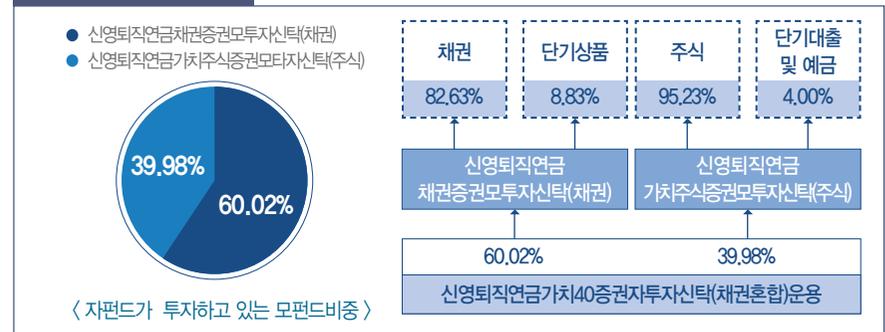
미국 경기는 산업과 고용부문 지표의 개선세로 긍정적인 흐름을 이어갈 것으로 보입니다. 이는, 미국 연방준비제도 이사회에서 금리인상에 대한 논의로 이어질 것으로 판단되어, 금리인상 경계감이 지속적으로 작용할 것으로 예상합니다. 다만, 유럽중앙은행의 양적 완화 시행, 일본의 완화적 통화정책 기조 유지, 중국인민은행의 금리인하 등으로 금리하락세 유지도 배제할 수는 없는 상황입니다. 다음 분기는 엇갈리는 각국의 통화정책 방향, 글로벌 성장 둔화 우려, 국제유가 급락에 따른 인플레이션 하락 우려 등으로 변동성이 확대될 것으로 예상합니다. 동펀드는 유동성 관리를 위한 국고채, 통화안정증권과 채권보유이익을 위한 여전채, 회사채를 중심으로 투자하는 현재 수준의 포트폴리오를 유지할 것입니다. 또한, 금리상승 시에 저가매수 기회를 탐색하며 안정적인 채권보유이익을 추구하도록 운용할 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

| 펀드 명칭 | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 | |
|---------------------------|---|----------|--------------------|
| 신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합) | 53638 | 3등급 | |
| 신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)C형 | A8995 | | |
| 신영퇴직연금가치주식증권모투자신탁(주식) | 53636 | | |
| 신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권) | 53637 | | |
| 펀드종류 | 주식형, 추가형, 모자형 | 최초설정일 | 2006. 1. 3. |
| 운용기간 | 2015. 1. 3. ~ 2015. 4. 2. | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | 신영자산운용 | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 판매회사 | 국민은행, 삼성증권외 26개사 | 일반사무관리회사 | 외환펀드서비스 |
| 적용법률 | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | | |
| 상품의 특징 | 자산의 40% 이내에서 저평가된 우량기업주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 은퇴후 목돈 마련은 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다. | | |

펀드 구성



※자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산 등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자 비중은 순자산 기준 투자비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)

| 펀드 명칭 | 항목 | 전기말 (2015. 1. 2.) | 당기말 (2015. 4. 2.) | 증감률 |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|--------|
| 신영퇴직연금 가치40증권자투자신탁 (채권혼합) | 자산 총액 (A) | 120,875 | 126,499 | 4.65 |
| | 부채 총액 (B) | 26 | 190 | 644.65 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 120,849 | 126,308 | 4.52 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 120,652 | 121,204 | 0.46 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000) | 1,001.64 | 1,042.12 | 4.21 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 신영퇴직연금 가치40증권자투자신탁 (채권혼합)C형 | 기준가격 | 993.64 | 1,033.48 | 4.01 |

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

2. 수익률 현황

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| 신영퇴직연금가치40 증권자투자신탁(채권혼합) | 4.21 | 3.58 | 2.65 | 3.37 | 6.38 | 12.99 | 26.66 |
| (비교지수 대비 성과) | 1.86 | 1.77 | 1.14 | 1.07 | 1.86 | 7.02 | 7.85 |
| 종류(Class)별 현황 | | | | | | | |
| 신영퇴직연금가치40 증권자투자신탁(채권혼합) C형 | 4.01 | 3.17 | 2.04 | 2.55 | 4.69 | 10.32 | 23.59 |
| (비교지수 대비 성과) | 1.66 | 1.36 | 0.53 | 0.24 | 0.17 | 4.35 | 4.78 |
| 비교지수 ^{주)} | 2.35 | 1.80 | 1.51 | 2.30 | 4.52 | 5.96 | 18.82 |

주) 비교지수 : 2015.03.30.일자로 비교지수가 변경되었습니다.
(변경내역: KOSPI 36.0% 통인채2년 54.0% CD91 10.0% → KOSPI 36.0% KIS종합채권지수 54.0% CALL 10.0%)
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

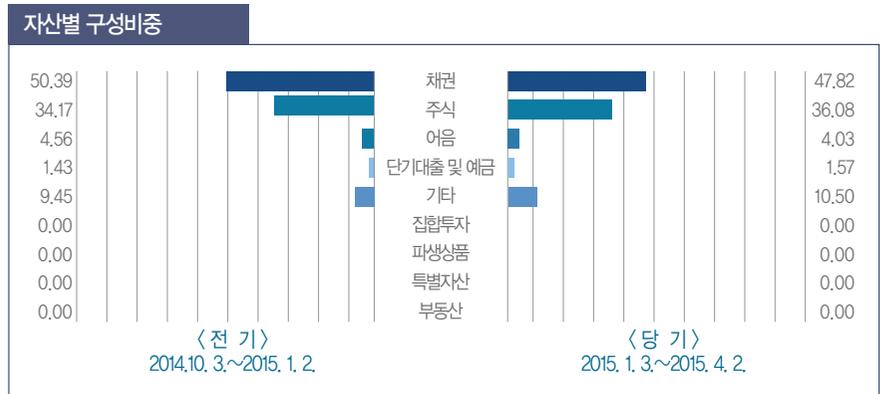
| 구분 | 증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|--------|-----|----|------|----|-----|------|------|-------------|----|-------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | | 장외 | 실물자산 | | | |
| 전기 | -1,342 | 493 | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 | 37 | -752 |
| 당기 | 4,137 | 815 | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 47 | 5,062 |

※전기: 2014.10. 3.~2015. 1. 2. / 당기: 2015. 1. 3.~2015. 4. 2.

3. 자산 현황

| 통화별 구분 | 증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | | 장외 | 실물자산 | | | |
| KRW | 45,640 (36.08) | 60,489 (47.82) | 5,099 (4.03) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,986 (1.57) | 13,284 (10.50) | 126,499 (100.00) |
| 합계 | 45,640 | 60,483 | 5,099 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,986 | 13,284 | 126,499 |

* (): 구성 비중

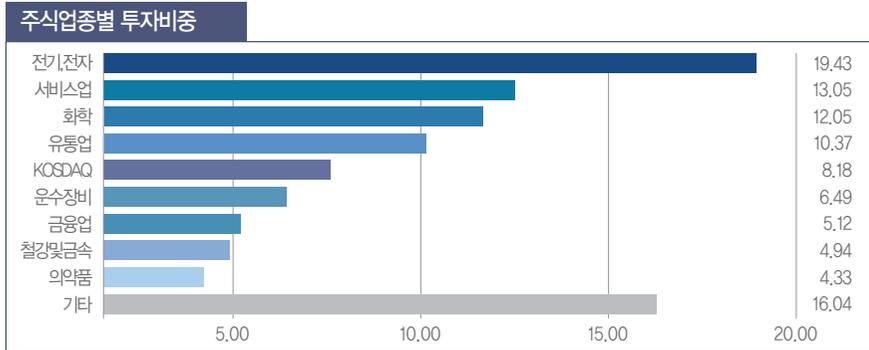


※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안전한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)

| 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|--------|-------|
| 1 | 전기,전자 | 19.43 |
| 2 | 서비스업 | 13.05 |
| 3 | 화학 | 12.05 |
| 4 | 유통업 | 10.37 |
| 5 | KOSDAQ | 8.18 |

| 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|
| 6 | 운수장비 | 6.49 |
| 7 | 금융업 | 5.12 |
| 8 | 철강및금속 | 4.94 |
| 9 | 의약품 | 4.33 |
| 10 | 기타 | 16.04 |



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|------|
| 1 | 주식 | 삼성전자 | 5.06 |
| 2 | 단기상품 | REPO매수(20150402) | 4.11 |
| 3 | 채권 | 국고03000-2409(14-5) | 3.86 |
| 4 | 단기상품 | REPO매수(20150402) | 3.64 |
| 5 | 채권 | 국고02750-1909(14-4) | 2.95 |

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|----|--------------------|------|
| 6 | 채권 | 인천도시공사89 | 2.89 |
| 7 | 채권 | 국고03125-1903(14-1) | 2.11 |
| 8 | 채권 | 국고03350-2403(14-2) | 2.00 |
| 9 | 채권 | 경기지역개발2-03 | 1.96 |
| 10 | 채권 | 국고03250-1809(13-5) | 1.88 |

※ 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.

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|------|-------|-------|------|------|-----|-------|----|
| 삼성전자 | 4,467 | 6,406 | 5.06 | 대한민국 | KRW | 전기,전자 | |

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

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 발행국가 | 통화 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|--------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 국고03000-2409(14-5) | 4,535 | 4,887 | 대한민국 | KRW | 2014.9.10. | 2024.9.10. | | N/A | 3.86 |
| 국고02750-1909(14-4) | 3,582 | 3,732 | 대한민국 | KRW | 2014.9.10. | 2019.9.10. | | N/A | 2.95 |
| 인천도시공사89 | 3,628 | 3,656 | 대한민국 | KRW | 2015.126. | 2016.4.26. | | AA+ | 2.89 |
| 국고03125-1903(14-1) | 2,539 | 2,673 | 대한민국 | KRW | 2014.3.10. | 2019.3.10. | | N/A | 2.11 |
| 국고03350-2403(14-2) | 2,267 | 2,532 | 대한민국 | KRW | 2014.3.10. | 2024.3.10. | | N/A | 2.00 |
| 경기지역개발2-03 | 2,267 | 2,477 | 대한민국 | KRW | 2012.3.31. | 2017.3.31. | | N/A | 1.96 |
| 국고03250-1809(13-5) | 2,267 | 2,384 | 대한민국 | KRW | 2013.9.10. | 2018.9.10. | | N/A | 1.88 |

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

| 종류 | 평가금액 | 비고 |
|----|--------|----|
| 기타 | 13,284 | |

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

4. 투자운용인력 현황

| 성명 | 직위 | 나이 | 운용중인 펀드 현황 | | 성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-------------------|-----|----|------------|-----------|--------------------------|-----------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 허남권 ^{주)} | 본부장 | 53 | 112 | 8,454,571 | 9 | 1,678,713 | 2109000131 |
| 김창섭 | 팀장 | 48 | 7 | 150,733 | 0 | 0 | 2109000432 |
| 장미 | 운영역 | 28 | 9 | 80,183 | 0 | 0 | 2114000015 |

주) 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 상이할 수 있습니다.

| 구분 | 기간 | 투자운용인력 |
|-------|---------------------------|--------|
| 책임운용역 | 2006.10.31. ~ 현재 | 허남권 |
| 주운용역 | 2010. 6. 7. ~ 2014. 6. 2. | 원주영 |
| 주운용역 | 2011. 9. 1. ~ 현재 | 김창섭 |
| 주운용역 | 2014. 6. 3. ~ 2015. 2.12. | 홍성수 |
| 주운용역 | 2015. 2.13. ~ 현재 | 허남권 |

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|-----------------------------------|------------------------------|--------|------------------------------|--------|------|
| | 2014.10. 3~2015. 1. 2. 금액 | 비율(주1) | 2015. 1. 3~2015. 4. 2. 금액 | 비율(주1) | |
| 신영퇴직연금 가치40증권자 (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 |
| | 기타비용(주2) | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 |
| | 매매·중개 수수료 | 13 | 0.01 | 15 | 0.01 |
| | 단순매매·중개수수료 | 5 | 0.00 | 4 | 0.00 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 17 | 0.01 | 19 | 0.02 |
| | 합계 | 17 | 0.01 | 19 | 0.02 |
| 증권거래세 | 24 | 0.02 | 26 | 0.02 | |
| 신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합) C형 | 자산운용사 | 69 | 0.06 | 69 | 0.06 |
| | 판매회사 | 161 | 0.13 | 162 | 0.13 |
| | 펀드재산보관회사 (신탁업자) | 6 | 0.01 | 6 | 0.00 |
| | 일반사무관리회사 | 5 | 0.00 | 5 | 0.00 |
| | 보수합계 | 240 | 0.20 | 242 | 0.20 |
| | 기타비용(주2) | 2 | 0.00 | 2 | 0.00 |
| | 매매·중개 수수료 | 13 | 0.01 | 15 | 0.01 |
| | 단순매매·중개수수료 | 4 | 0.00 | 4 | 0.00 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 17 | 0.01 | 19 | 0.02 |
| | 합계 | 17 | 0.01 | 19 | 0.02 |
| 증권거래세 | 23 | 0.02 | 26 | 0.02 | |

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

| 구분 | 해당 펀드 | 상위펀드 비용 합산 | |
|-------------------------------|-------|--------------------|-----------------|
| | | 총보수·비용 비율(A)주1) | 합성 총보수· 비용비율 |
| 신영퇴직연금가치40 증권자투자신탁(채권혼합) | 전기 | 0.0015 | 0.0019 |
| | 당기 | 0.0015 | 0.0019 |
| 종류(Class)별 현황 | | | |
| 신영퇴직연금가치40증권 자투자신탁(채권혼합)C형 | 전기 | 0.8024 | 0 |
| | 당기 | 0.8024 | 0 |

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(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.

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

※ 전기: 2014.10. 3~2015. 1. 2 / 당기: 2015. 1. 3~2015. 4. 2

6. 투자자산 매매내역(주식모펀드 기준)

| 매수 | 매도 | | 매매회전율(주) | |
|---------|--------|---------|----------|-------|
| | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 866,987 | 13,059 | 460,314 | 20.19 | 81.87 |

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

| 2014. 7. 3~2014. 10. 2. | 2014. 10. 3~2015. 1. 2. | 2015. 1. 3~2015. 4. 2. |
|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| 6.69 | 4.93 | 6.24 |

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금가치40증권투자신탁(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 / <http://www.syfund.co.kr> / 02 - 6711 - 7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

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 운용되며 자산운용 및 평가방법은 동일합니다. |
| 모지형펀드 | 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 펀드잔존 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, 일반사무관리 회사보수 등이 있습니다. 보수는 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 10 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 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 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문)입니다. |
| 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 일정기간까 지 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. |