



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)

—
운용기간 : 2015. 1.24~2015. 4.23.

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 >

신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)

신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합) 펀드는

자산의 40% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 은퇴후 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2015. 4.23. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과 (비교지수 : KOSPI 36.0% + KIS종합채권지수 54.0% + CALL 10.0%)

신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)	비교지수 성과	비교지수 대비
+4.87%	+4.49%	+0.38%pt



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
404,922백만원	+1.30%

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	서비스업	16.28
2	전기,전자	16.21
3	화학	12.23
4	운수장비	6.65
5	KOSDAQ	6.47

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(대우증권)	8.31
2	채권	국고03000-2409(14-5)	3.78
3	주식	삼성전자	3.03
4	채권	국고02750-1909(14-4)	2.92
5	채권	인천도시공사89	2.87

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)펀드의 3개월 수익률은 +4.87%로 비교지수 수익률 +4.49% 대비 +0.38%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 36.0%+KIS종합채권지수 54.0%+CALL 10.0%)

[주식 부문]

유럽중앙은행의 양적완화 등 주요 국가의 경기부양 정책이 진행되고 있는 가운데 미국 금리인상 시기가 다소 연기될 가능성이 보여지면서 연초 이후 전세계 주식시장은 긍정적인 흐름을 보였습니다. 유럽의 유동성 확장 효과에 따른 외국인 순매수 유입과 한국은행의 기준금리 인하, 유가급락, 안정적인 환율의 흐름이 국내 증시의 펀더멘털을 개선시키는 데 기여할 것이라는 기대감이 작용하면서 KOSPI는 2,000pt를 회복하였습니다. 업종별로는 화장품과 바이오/제약 업종이 강세를 이어가는 가운데, 금리하락(채권수익 증가)과 거래대금 증가로 이익증가가 예상되는 증권 업종이 큰 폭으로 상승하였습니다.

주식 모펀드 성과의 주 원인은 시장대비 높은 비중을 보유하고 있는 화학(화학품등) 업종의 양호한 성과를 들 수 있습니다. 또한 동펀드는 지난해 하반기 외국인 매도세, 연말 배당락 등의 이유로 가격이 많이 하락한 저평가 고배당주 등을 편입하였고, 부진했던 대형주, 우선주의 주가가 다시 회복하며 펀드 수익률에 긍정적인 영향을 준 것으로 판단합니다.

[채권 부문]

1월 말 금리는 스위스 중앙은행의 정책변화 등으로 하락 전환하였으나, 2월 초 글로벌 금리 상승(미국 조기 금리인상 경계감), 차익실현 매도세 등으로 1월 하락폭을 되돌렸습니다. 하지만 2월 중반 이후 금리는 국내 정치권에서의 금리인하 필요성 발언 등으로 재차 하락하였으며, 3월 한국은행 금융통화위원회에서 기준금리 25bp 인하를 결정함에 따라 시장금리는 역사적 저점을 갱신하였습니다. 4월 금리는 1분기 GDP 한은 예상치 부합(추가 금리인하 기대감 약화), MBS(주택저당증권) 미매각 여파 속 위험 자산 선호, 주식시장 강세 등으로 하락폭을 되돌리고 있습니다.

동펀드는 모펀드인 신영퇴직연금채권증권에 투자하고 있습니다. 모펀드의 비교지수는 통안채 2년물에서 KIS종합채권지수로 변경되었습니다.(3월 30일 기준) 금리 상승전환을 보인 4월 하반기월부터 포트폴리오의 만기를 조정하였으며, 채권 및 유동자산들의 평균 보유 수익률은 1.95%수준입니다.

* bp(basis point) : 이자율을 계산하는 최소단위. 1bp는 0.01%임. (예) 25bp=0.25%
 * MBS(Mortgage Backed Securities) : 금융기관이 주택을 담보로 만기 20년 또는 30년짜리 장기대출을 해준 주택 저당채권을 대상자산으로 하여 발행한 증권

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

주요 국가의 경기부양 정책이 진행되고 있고, 유가하락에 따른 실질 소비 여력도 점차 증가될 것으로 예상됩니다. 다만 하반기 미국의 금리인상이 예상되는 가운데, 각 국가의 경기부양 정책에도 불구하고 과거 중국의 고성장으로 가능했던 국내 수출주 중심의 고성장은 이루어지기 힘들다고 판단하고 있습니다. 또한, 유가, 환율 등 경제 주요 변수들의 변동성이 확대된 현재 상황에서는 여전히 불확실한 미래 전망보다는 기업들의 실질적인 성과와 저평가 매력도에 집중할 계획입니다.

최근 시장의 풍부한 유동성으로 바이오, 화장품 등 일부 종목군으로의 쏠림현상을 보이고 있습니다. 배당펀드 특성상 단기적으로는 시장수익률과 괴리를 보일 수 있지만 저성장, 저금리가 고착화 될수록 주식시장은 안정적인 실적을 바탕으로 꾸준히 배당을 줄 수 있는 기업에 주목할 가능성이 높다고 판단됩니다. 이에 펀드는 앞으로도 장기적 관점에서 안정적인 수익률을 기대하는 배당 펀드의 투자 목적에 적합한 저평가된 고배당주, 잠재적인 고배당주 발굴에 힘쓰며 수익률 제고에 노력하겠습니다.

[채권 부문]

미국 경기는 산업과 고용부문 지표의 개선세로 긍정적인 흐름을 이어갈 것으로 보입니다. 이는, 미국 연방준비제도이사회에서 금리인상에 대한 논의로 이어질 것으로 판단되어, 금리인상 경계감이 지속적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 다만, 유럽중앙은행의 양적완화 시행, 일본 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 예상됩니다.

동펀드의 모펀드(신영퇴직연금채권증권)는 유동성 관리를 위한 국고채, 통화안정증권과 채권 보유이익을 위한 여전채, 회사채를 중심으로 투자하는 현재 포트폴리오 구성 수준을 유지할 것입니다. 또한, 금리상승 시 메리트가 있다고 판단되는 채권을 저가매수하여, 듀레이션을 전월대비 확대하는 한편, 정책 담당자들의 돌출 발언에 따른 금리 상승 리스크를 대비하기 위해 노력할 것입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)	54209	3등급	
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C형	A8997		
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)F형	A8998		
신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)	54007		
신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권)		53637	
펀드종류	혼합채권형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006. 1.24.
운용기간	2015. 1.24. ~ 2015. 4.23.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권, 국민은행 외 26개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 40% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 유동성 자산 및 안정적인 채권에 투자하여 은퇴후 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

펀드 명칭	항목	(단위 : 백만원, 백만좌, %)		
		전기말 (2015. 1.23.)	당기말 (2015. 4.23.)	증감률
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	399,757	406,293	1.64
	부채 총액 (B)	18	1,371	7591.44
	순자산총액 (C=A-B)	399,739	404,922	1.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	369,665	386,126	4.45
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,081.36	1,048.68	4.87
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합) C형	기준가격	1,072.78	1,046.67	4.67
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합) F형	기준가격	1,078.17	1,047.93	4.79

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.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률		(단위: % , %pt)						
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	4.87	5.49	5.56	9.61	17.76	30.56	42.28	
(비교지수 대비 성과)	0.38	0.52	2.00	5.07	9.56	21.15	21.17	
종류(Class)별 현황								
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	4.67	5.07	4.93	8.75	15.91	27.49	38.78	
(비교지수 대비 성과)	0.18	0.11	1.37	4.21	7.70	18.08	17.67	
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	4.79	5.33	5.32	9.30	17.07	-	-	
(비교지수 대비 성과)	0.31	0.37	1.76	4.75	8.86	-	-	
비교지수 ^{주)}	4.49	4.97	3.56	4.55	8.21	9.42	21.11	

주) 비교지수 : 2015. 3.30일자로 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.

손익 현황		(단위: 백만원)									
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	455	1,584	85	23	0	0	0	0	70	122	2,338
당기	16,753	1,554	108	547	0	0	0	0	88	131	19,183

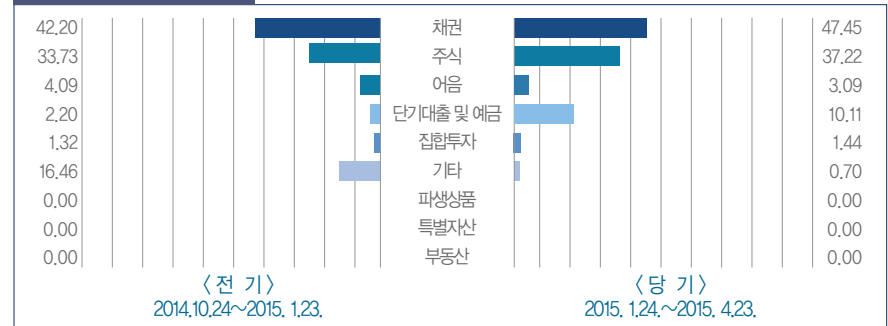
※전기: 2014.10.24.~2015. 1.23. / 당기: 2015. 1.24.~2015. 4.23.

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 (0.00)	151,208 (37.22)	192,781 (47.45)	12,552 (3.09)	5,859 (1.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	41,063 (10.11)	2,831 (0.70)	406,293 (100.00)	
합계	151,208	192,781	12,552	5,859	0	0	0	0	41,063	2,831	406,293	

* () : 구성 비중

자산별 구성비중

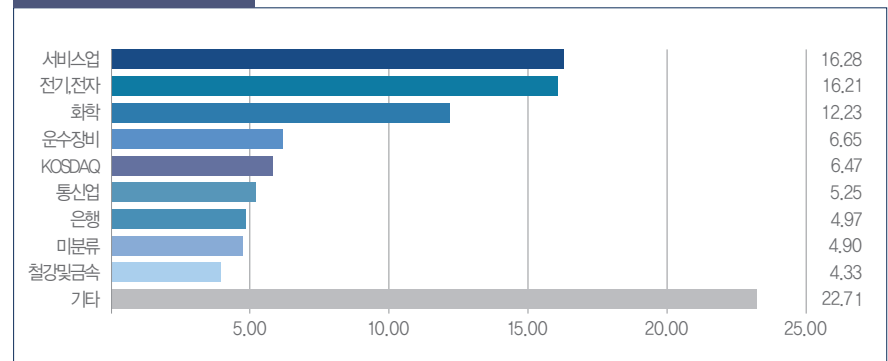


※위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %)			(단위: %)		
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	16.28	6	통신업	5.25
2	전기,전자	16.21	7	은행	4.97
3	화학	12.23	8	미분류	4.90
4	운수장비	6.65	9	철강및금속	4.33
5	KOSDAQ	6.47	10	기타	22.71

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(대우증권)	8.31	6	채권	국고03125-1903(14-1)	2.09
2	채권	국고03000-2409(14-5)	3.78	7	채권	국고03500-2403(14-2)	1.96
3	주식	삼성전자	3.03	8	채권	경기지역개발12-03	1.94
4	채권	국고02750-1909(14-4)	2.92	9	주식	KT&G	1.90
5	채권	인천도시공사89	2.87	10	채권	국고03000-2303(13-2)	1.89

※ 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	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	8,471	12,291	3.03	대한민국	KRW	전기전자	
KT&G	78,014	7,700	1.90	대한민국	KRW	미분류	
아모레퍼시픽우	35,874	6,712	1.65	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.40)
아모레G우	14,015	1,022	0.25	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.17)

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

종목명	액면가액	평균액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고03000-2409(14-5)	14,420	15,363	대한민국	KRW	2014. 9. 10.	2024. 9. 10.		N/A	3.78
국고02750-1909(14-4)	11,392	11,848	대한민국	KRW	2014. 9. 10.	2019. 9. 10.		N/A	2.92
인천도시공사89	11,536	11,642	대한민국	KRW	2015. 1. 26.	2016. 4. 26.		AA+	2.87
국고03125-1903(14-1)	8,075	8,492	대한민국	KRW	2014. 3. 10.	2016. 4. 26.		N/A	2.09
국고03500-2403(14-2)	7,210	7,966	대한민국	KRW	2014. 3. 10.	2024. 3. 10.		N/A	1.96
경기지역개발12-03	7,210	7,884	대한민국	KRW	2012. 3. 31.	2017. 3. 31.		N/A	1.94
국고03000-2303(13-2)	7,210	7,673	대한민국	KRW	2013. 3. 10.	2023. 3. 10.		N/A	1.89

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

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	대우증권	2015. 4. 23.	33,750	1.78	2015. 4. 24.	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평균금액이 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	7,941,648	9	1,725,699	2109000131
김창섭	팀장	48	7	160,607	0	0	2109000432
박인희	팀장	40	16	3,766,229	0	0	2109001091
김화진	선임운용역	34	11	1,119,447	0	0	2109001447

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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2006.10.31. ~ 현재	허남권
주운용역	2011. 4. 29. ~ 현재	박인희
주운용역	2011. 9. 1. ~ 현재	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

신영퇴직연금배당40증권투자신탁(채권혼합)

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황		(단위 : 백만원, %)				
구분		전기		당기		
		2014.10.24.~2015. 1.23.	2015. 1.23.~2015. 4.23.	2015. 1.24.~2015. 4.23.	2015. 4.23.~2015. 7.23.	
신영퇴직연금배당 40증권투자신탁 (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)}	4	0.00	3	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매, 중개수수료	26	0.01	29	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.00	9	0.00
		합계	34	0.01	38	0.01
		증권거래세	12	0.00	54	0.01
신영퇴직연금배당 40증권투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	189	0.06	209	0.06	
	판매회사	439	0.13	487	0.13	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	16	0.01	18	0.00	
	일반사무관리회사	12	0.00	14	0.00	
	보수합계	656	0.20	728	0.20	
	기타비용 ^{주2)}	5	0.00	5	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매, 중개수수료	25	0.01	26	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.00	8	0.00
		합계	33	0.01	35	0.01
		증권거래세	12	0.00	49	0.01
신영퇴직연금배당 40증권투자신탁 (채권혼합) F형	자산운용사	4	0.06	20	0.06	
	판매회사	0	0.01	3	0.01	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	2	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
	보수합계	5	0.07	25	0.07	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	1	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	2	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	1	0.00
		합계	1	0.02	3	0.01
		증권거래세	0	0.00	5	0.01

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용 비율		(단위 : 연환산, %)		
		총보수·비용 비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
		신영퇴직연금배당40 증권투자신탁 (채권혼합)	전기	0.0042
	당기	0.0039	0.056	0.0599
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당40 증권투자신탁 (채권혼합) C형	전기	0.8065	0.0659	0.8724
	당기	0.8063	0.0564	0.8627
신영퇴직연금배당40 증권투자신탁 (채권혼합) F형	전기	0.3018	0.0725	0.3743
	당기	0.3011	0.0463	0.3474

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

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

※ 전기: 2014.10.24.~2015. 1.23. / 당기: 2015. 1.24.~2015. 4.23.

6. 투자자산 매매내역(주식모펀드 기준)

매매주식 규모 및 회전을						(단위 : 백만원, %)
매수		매도		매매회전율 ^{주)}		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
1,175,508	30,221	540,274	32,291	12.50	50.71	

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

최근 3분기 주식 매매회전을 추이			(단위 : %)
2014. 7.24.~2014.10.23.	2014.10.24.~2015. 1.23.	2015. 1.24.~2015. 4.23.	
4.44	3.61	12.50	

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(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 펀드 잔존 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. 보수율은 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 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 후취 판매수수료로 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 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.