

펀드매니저가 들려주는

신영주니어 경제박사

증권 투자신탁(주식)의
펀드운용 이야기



증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

주니어경제박사 여러분, 안녕하세요?

여러분이 투자한 돈을 맡아 운용하고 있는 펀드매니저입니다.

여러분이 투자한 펀드가 지난 3개월 동안 어떻게 운용되었는지, 이익은 얼마나 났는지 같이 살펴 볼까요?

지난 3개월 동안 여러분의 펀드는 상당한 이익을 났습니다. 3개월 동안 17.15%가 올랐답니다.

그 이유는 주니어경제박사 펀드가 보유하고 있는 주식들의 가치가 많이 올랐기 때문이에요. 주니어경제박사 펀드는 지금 당장 사람들의 관심을 많이 받고 있는 회사들의 주식보다는, 앞으로 2~3년 사이에 가치가 커질 수 있는 그런 기업들에 대해 투자를 많이 하고 있답니다.

앞으로 유럽에 있는 나라들의 실업률이 낮아지고 있다는 점과 중국 정부가 중국의 경제성장을 위해 더 크게 노력하고 있다는 점 등이 우리나라의 경제에도 좋은 영향을 줄 것이라고 보고 있어요.

그렇기 때문에 더욱 열심히 우리 펀드에게 좋은 성과를 내 줄 수 있는 좋은 기업들을 찾아서 투자할 계획 이랍니다.

펀드 성적을 살펴 볼까요~!

<주니어경제박사 수익률 및 펀드 규모> 기준일 : 2015. 4.26.

(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

+17.15%

최근 3개월 수익률 (2015. 1.27. ~ 2015. 4.26)

주니어경제박사 펀드의 최근 3개월 수익률은 17.15%입니다.

비교지수 수익률이 10.43%인 것에 비하면 6.72%pt나 올랐어요.

최근 5년 수익률

+67.88%

비교지수 : +23.19%

비교지수대비 : +44.69%pt

최근 3년 수익률

+41.08%

비교지수 : +10.02%

비교지수대비 : +31.05%pt

최근 1년 수익률

+11.56%

비교지수 : +8.84%

비교지수대비 : +2.72%pt

※ 비교지수란? 펀드의 투자성과를 비교하기 위해 만든 '기준'이 되는 지표예요.

21,976 백만원

자산 총액

17.91%pt ↑

증감률

주니어경제박사 펀드 투자 바구니에 얼마나 많은 돈을 담고 있는 지를 보여주는 자산 총액이에요.

자산 총액이 3개월 전 보다 17.91%pt나 늘었어요.

※ 증감률이란? 우리 펀드가 3개월 전보다 얼마나 커졌는지를 말해줘요.

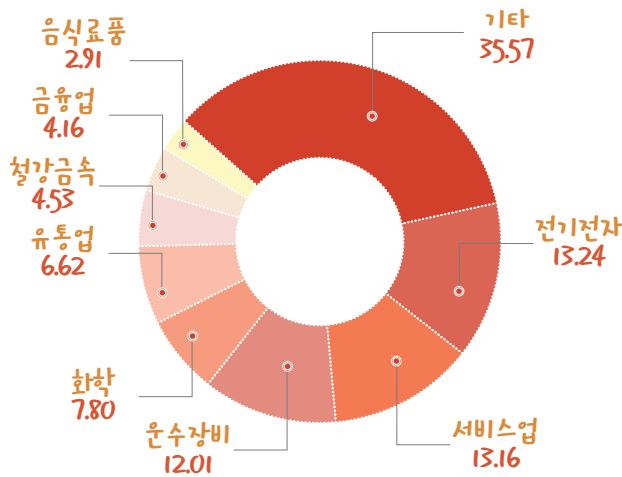
증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

우리 펀드는 어디에 투자되고 있을까요?

우리 펀드의 투자 바구니에는 주식이 가장 많은 부분을 차지하고 있어요. 펀드매니저가 여러 회사를 직접 방문하면서 앞으로 좋은 수익을 가져다 줄 회사를 신중하게 평가하여 우리 펀드의 투자 바구니 안에 담았어요.

우리 투자 바구니 안에는 어떤 주식이 있을까요?

<업종별 투자비중>



<주요 투자 종목> 기준일 : 2015. 4.26. (단위: %)

- 1위 삼성전자
- 2위 LG전자
- 3위 KT
- 4위 하나금융지주
- 5위 POSCO

주니어경제박사 펀드의 투자 바구니를 보면, '삼성전자'와 'LG전자'를 비롯한 전기전자 업종에 많이 투자를 하고 있는걸 알 수 있어요. 이외에도 서비스 업종에 많이 투자 되고 있고, '기아차'같은 운수장비 회사, 'POSCO'와 같은 철강금속 회사, '롯데제과'같은 음식료품 회사들을 담고 있습니다.

<주니어경제박사 펀드가 투자하는 다른 기업들>

남양유업	남양유업	우유, 분유, 치즈 등 유가공 제품과 음료제품을 생산하고 있는 회사예요. 최근 중국을 포함한 해외 수출에 중점을 두고 있습니다.
롯데제과	롯데제과	껌, 캔디, 비스킷 등을 팔고 있는 국내 4대 대형 제과 기업 중 하나예요. 최근에는 기능성 식품과 영양 강화 식품 등 새로운 미래 식품을 개발하고 있어요.
제로투세븐	07	국내 유아용품 및 유아복을 제조, 판매하고 있는 업체예요. 최근 중국 소비자를 겨냥, 고가의 프리미엄 브랜드 제품을 팔기 시작했습니다.

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

주니어경제박사의 투자이야기 - 벤자민 그레이엄



워렌버핏의 스승 - 벤자민 그레이엄

주니어경제박사 여러분, 주식에 투자해 수익을 내려면 어떤 종목에 투자해야 할까요? 어떤 주식을 골라야 돈을 벌 수 있는지에 대해서는 여러 사람들이 다양한 의견을 주장하고 있습니다. 돈은 벌기 어렵다고 하는데, 과연 우리가 잘 이해하기 힘들고 어려운 방법의 투자가 더 많은 돈을 벌게 할 수 있을까요? 가치투자의 아버지라 불리며, 이 시대 가장 존경받는 투자자인 워렌버핏의 스승으로 잘 알려져 있는 벤자민 그레이엄을 만나볼까요?

그레이엄의 투자원칙은 '가치투자'를 주창하고 있는데요, 기업의 본질적인 가치에 주목하고 저가매수를 해야 한다고 해요. "투자란 철저한 분석에 바탕을 두고 투자 원금의 안정성과 적절한 수익성을 보장하는 행위"라며 "이 같은 안정성과 수익성을 충족시키지 못하는 행위는 투기라고 말할 수 있다"라고 강조했어요. 그의 등장으로 '투자'와 '투기'의 개념이 정립되었다고 하네요.

가치투자의 아버지 벤자민 그레이엄의 투자원칙을 같이 알아볼까요?

- 첫째, 사업하듯 투자하라
- 둘째, 시장의 변덕스러운 등락에 속지 말아라
- 셋째, 충분히 낮은 가격에 사라

정말 단순한 투자원칙이죠?

복잡한 주식시장에서 다른 사람보다 수익을 더 낼 수 있는 전략은 어쩌면 이렇게 기본적이고, 단순한 것에서 시작하는 것 인지도 모릅니다.

주니어경제박사 여러분도 무엇이든 기본부터 착실히 지키는 사람이 되기를 바랍니다.

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

우리 펀드의 운용 (부모님께)

신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +17.15%로 비교지수 수익률 +10.43% 대비 +6.72%p 상승하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

<운용경과>

시장대비 높은 비중으로 편입한 유통, 은행 및 KOSDAQ 업종과 본업의 경쟁력을 바탕으로 양호한 실적이 기대되어 꾸준히 비중을 늘린 제로투세븐, S&T홀딩스, OO머티리얼즈, 제주은행 등 중소형 가치주가 동펀드의 수익률 상승을 이끌었습니다. 향후 성장가치가 높고, 정부의 정책적 지원이 기대되는 KOSDAQ 종목들과 저평가된 중소형 가치주들이 재평가되면서 양호한 흐름을 보였습니다.

동 기간 수익률이 양호했던 업종으로는 1) 바이오 산업 성장과 신약가치 재평가로 의약품 업종, 2)지수 상승, 거래 대금 증가, 채권 평가 이익 증가로 증권 업종, 3)부동산 경기 회복으로 인한 실적 개선 기대로 건설업 등이 있었습니다. 반면에 정부 규제로 인해 실적 성장에 대한 우려가 있는 통신 업종, 금리 인하로 이익 훼손이 우려되는 보험 업종 등의 주가가 부진한 모습을 보였습니다.

동 기간 동안 펀드는 경기 민감주에 다소 쏠려 있던 업종별 비중을 재조정하고, 현 시점에서 시장의 각광을 받는 주식보다는 향후 2~3년 사이 기업가치 상승이 진행될 종목의 비중을 확대하였습니다.

<운용계획>

향후 주식 시장은 대외적으로 유럽의 경기 회복, 중국 정부의 경기 부양책에 대한 기대 등으로 긍정적인 영향을 받을 것이라 예상합니다. 더불어 대내적으로도 국내 기업들의 이익 개선에 대한 기대 등의 긍정적인 요인들이 존재하고 있습니다.

하지만 글로벌 증시가 사상 최고치에 근접해 있는 상황에서, 미국의 금리 인상의 불확실성에 대한 우려로 투자 심리가 다소 위축될 것으로 보입니다. KOSPI 또한 연초 이후 9.3% 상승하여 차익 실현 욕구가 더해지며 수급적으로도 전월보다 부정적인 상황이 진행될 것으로 보입니다.

이러한 상황에서 상대적으로 주가 상승률이 높았던 KOSDAQ 및 중소형주, 성장주의 주가 조정 가능성이 높을 것으로 예상됩니다. 이에 따라 수익이 난 종목들을 가치평가 하여 포트폴리오를 압축하고자 합니다. 또한 장기적인 기업가치 상승이 예상되는 저주사에 대한 비중을 확대 할 계획입니다.

자산운용보고서

신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2015년01월27일 ~ 2015년04월26일)

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 국제금융로8길 6 (신영빌딩 6,7층)
(전화 02-6711-7500, <http://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)
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전율
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식), 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C1형, 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C2형, 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C3형, 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C4형, 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C5형		48783, 95898, 95899, 95901, 95902, 95903	1등급
펀드의 종류	주식형, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.04.27
운용기간	2015.01.27 ~ 2015.04.26	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	저평가 우량가치주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드로서, 어린이와 청소년들의 올바른 투자 마인드 형성을 목표로 운용하는 펀드입니다		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	18,830	22,156	17.66
	부채 총액 (B)	192	180	-6.56
	순자산총액 (C=A-B)	18,638	21,976	17.91
	발행 수익증권 총 수 (D)	19,570	19,699	0.65
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	952.33	1,115.62	17.15
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C1형	기준가격	939.12	1,095.56	16.66
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C2형	기준가격	939.82	1,096.63	16.69
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C3형	기준가격	940.54	1,097.73	16.71
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C4형	기준가격	941.25	1,098.81	16.74
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C5형	기준가격	942.69	1,100.99	16.79

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고수 ^{주)}	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영주니어경제박사증권(주식)	2015-04-27	2,278	19,699	1,115.62	1,000.00	
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	2015-04-27	38	434	1,095.56	1,000.00	
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	2015-04-27	244	2,767	1,096.63	1,000.00	
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	2015-04-27	985	11,066	1,097.73	1,000.00	
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	2015-04-27	62	690	1,098.81	1,000.00	
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	2015-04-27	637	6,944	1,100.99	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 1966 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +17.15%로 비교지수 수익률 +10.43% 대비 +6.72%pt 상회하였습니다. (비교지수: KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

시장대비 높은 비중으로 편입한 유통, 은행 및 KOSDAQ 업종과 본업의 경쟁력을 바탕으로 양호한 실적이 기대되어 꾸준히 비중을 늘린 제로투세븐, S&T홀딩스, OCI머티리얼즈, 제주은행 등 중소형 가치주가 동펀드의 수익률 상승을 이끌었습니다. 향후 성장가치가 높고, 정부의 정책적 지원이 기대되는 KOSDAQ 종목들과 저평가된 중소형 가치주들이 재평가되면서 양호한 흐름을 보였습니다.

동 기간 수익률이 양호했던 업종으로는 1) 바이오 산업 성장과 신약가치 재평가로 의약품 업종, 2)지수상승, 거래 대금 증가, 채권 평가 이익 증가로 증권 업종, 3)부동산 경기 회복으로 인한 실적 개선 기대로 건설업 등이 있었습니다. 반면에 정부 규제로 인해 실적 성장에 대한 우려가 있는 통신 업종, 금리 인하로 이익 훼손이 우려되는 보험 업종 등의 주가가 부진한 모습을 보였습니다.

동 기간 동안 펀드는 경기 민감주에 다소 쏠려 있던 업종별 비중을 재조정하고, 현 시점에서 시장의 각광을 받는 주식보다는 향후 2~3년 사이 기업가치 상승이 진행될 종목의 비중을 확대하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 주식 시장은 대외적으로 유럽의 경기 회복, 중국 정부의 경기 부양책에 대한 기대 등으로 긍정적인 영향을 받을 것이라 예상합니다. 더불어 대내적으로도 국내 기업들의 이익 개선에 대한 기대 등의 긍정적인 요인들이 존재하고 있습니다.
 하지만 글로벌 증시가 사상 최고치에 근접해 있는 상황에서, 미국의 금리 인상의 불확실성에 대한 우려로 투자 심리가 다소 위축될 것으로 보입니다. KOSPI 또한 연초 이후 9.3% 상승하여 차익 실현 욕구가 더해지며 수급적으로도 전월보다 부정적인 상황이 진행될 것으로 보입니다.
 이러한 상황에서 상대적으로 추가 상승률이 높았던 KOSDAQ 및 중소형주, 성장주의 주가 조정 가능성이 높을 것으로 예상됩니다. 이에 따라 수익이 난 종목들을 가치평가 하여 포트폴리오를 압축하고자 합니다. 또한 장기적인 기업가치 상승이 예상되는 지주사에 대한 비중을 확대 할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영주니어경제박사증권(주식)	17.15	18.21	7.58	11.56
(비교지수 대비 성과)	6.72	7.19	1.82	2.72
종류(Class)별 현황				
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	16.66	17.18	6.12	9.56
(비교지수 대비 성과)	6.23	6.16	0.36	0.71
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	16.69	17.24	6.20	9.66
(비교지수 대비 성과)	6.26	6.22	0.44	0.82
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	16.71	17.30	6.28	9.77
(비교지수 대비 성과)	6.29	6.28	0.51	0.93
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	16.74	17.35	6.36	9.88
(비교지수 대비 성과)	6.31	6.33	0.59	1.04
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	16.79	17.46	6.52	10.10
(비교지수 대비 성과)	6.37	6.45	0.75	1.26
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영주니어경제박사증권(주식)C_통합	16.73	17.34	6.34	9.85
(비교지수 대비 성과)	6.31	6.32	0.58	1.01
비교지수 ^{주)}	10.43	11.02	5.76	8.84

주) 비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영주니어경제박사증권(주식)	17.28	41.08	67.88
(비교지수 대비 성과)	6.71	31.05	44.69
종류(Class)별 현황			
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	13.09	33.60	-
(비교지수 대비 성과)	2.52	23.57	-
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	13.32	33.99	-
(비교지수 대비 성과)	2.75	23.97	-
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	13.55	34.40	-
(비교지수 대비 성과)	2.98	24.37	-
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	13.77	34.80	-
(비교지수 대비 성과)	3.20	24.77	-
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	14.22	35.60	-
(비교지수 대비 성과)	3.65	25.57	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
신영주니어경제박사증권(주식)C_통합	13.70	34.72	-
(비교지수 대비 성과)	3.13	24.69	-
비교지수 ^{주)}	10.57	10.02	23.19

주) 비교지수 : 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			
전기	166	0	0	0	0	0	0	0	1	0	167	
당기	3,220	0	0	0	0	0	0	0	1	0	3,221	

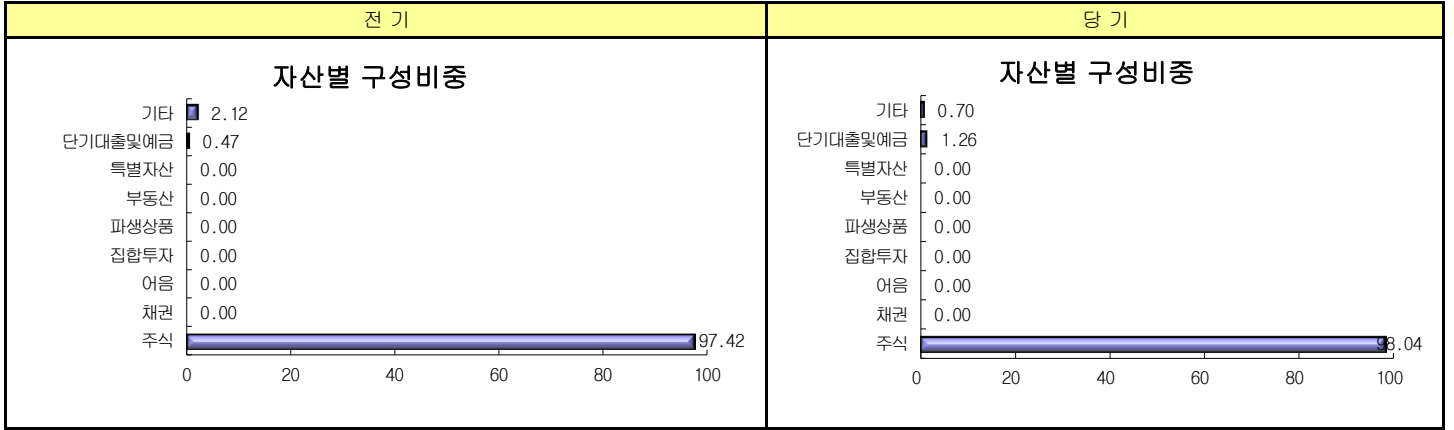
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	21,721	0	0	0	0	0	0	0	0	280	155	22,156
(0.00)	(98.04)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.26)	(0.70)	(100.00)
합 계	21,721	0	0	0	0	0	0	0	0	280	155	22,156

* () : 구성 비중



순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기, 전자	13.24	6	철강및금속	4.53
2	서비스업	13.16	7	금융업	4.16
3	운수장비	12.01	8	음식료품	2.91
4	화학	7.80	9	기타	35.57
5	유통업	6.62	10		

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.85	6	주식	S&T홀딩스	2.10
2	주식	LG전자	2.74	7	주식	LG화학	2.02
3	주식	KT	2.56	8	주식	제이콘텐트리	1.91
4	주식	하나금융지주	2.46	9	주식	기아차	1.89
5	주식	POSCO	2.32	10	주식	동아에스티	1.86

* 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	1,234	1,740	7.85	대한민국	KRW	전기, 전자	
LG전자	9,728	606	2.74	대한민국	KRW	전기, 전자	
KT	18,610	568	2.56	대한민국	KRW	통신업	
하나금융지주	16,932	546	2.46	대한민국	KRW	금융업	
POSCO	1,991	514	2.32	대한민국	KRW	철강및금속	
S&T홀딩스	16,254	465	2.10	대한민국	KRW	서비스업	
LG화학	1,604	448	2.02	대한민국	KRW	화학	
제이콘텐트리	121,919	422	1.91	대한민국	KRW	사업서비스	
기아차	8,241	418	1.89	대한민국	KRW	운수장비	
동아에스티	3,295	412	1.86	대한민국	KRW	의약품	

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

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 ^{주)}	부문장	53	112	7,905,309	9	1,720,464	2109000131
윤하국	선임운용역	33	10	117,249	0	0	2111000114

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.

▶ 투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역 주운용역	2007.10.23 ~ 현재 2012.04.02 ~ 현재	허남권 윤하국

* 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영주니어경제박사증권(주식)	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)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9	0.05	6	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.02	2	0.01
		합계	13	0.07	8	0.04
		증권거래세	19	0.10	12	0.06
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	자산운용사	0	0.08	0	0.07	
	판매회사	2	0.38	2	0.37	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	3	0.46	2	0.45	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.05	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
		합계	0	0.07	0	0.04
		증권거래세	1	0.10	0	0.06
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	자산운용사	2	0.08	2	0.07	
	판매회사	9	0.35	9	0.35	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	11	0.44	11	0.43	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.05	1	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01

		합계	2	0.07	1	0.04	
		증권거래세	3	0.10	2	0.06	
신영주니어경제박사증권(주식)C3형		자산운용사	6	0.08	7	0.07	
		판매회사	28	0.33	32	0.32	
		펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
		보수합계	35	0.41	40	0.40	
		기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료		단순매매·중개수수료	4	0.05	3	0.03
			조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.02	1	0.01
			합계	6	0.07	4	0.04
		증권거래세	9	0.10	6	0.06	
신영주니어경제박사증권(주식)C4형		자산운용사	1	0.08	1	0.07	
		판매회사	2	0.30	2	0.30	
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
		보수합계	3	0.39	3	0.38	
		기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료		단순매매·중개수수료	0	0.05	0	0.03
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.02	0	0.01
			합계	1	0.07	0	0.04
		증권거래세	1	0.10	0	0.06	
신영주니어경제박사증권(주식)C5형		자산운용사	4	0.08	5	0.07	
		판매회사	15	0.25	16	0.25	
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
		보수합계	20	0.34	21	0.33	
		기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매· 중개 수수료		단순매매·중개수수료	3	0.05	2	0.03
			조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.01
			합계	4	0.07	3	0.04
		증권거래세	6	0.10	4	0.06	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

* 성과보수내역 : 해당사항 없음

* 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
신영주니어경제박사증권(주식)	전기	0	0.2421	0.2421
	당기	0	0.2088	0.2088
종류(Class)별 현황				
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	전기	1.8322	0.2558	2.088
	당기	1.8322	0.2161	2.0483
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	전기	1.7324	0.2465	1.9789
	당기	1.7324	0.2047	1.9371
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	전기	1.6325	0.2362	1.8687
	당기	1.6324	0.2106	1.843
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	전기	1.5322	0.2408	1.773
	당기	1.5322	0.2096	1.7418
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	전기	1.3324	0.2429	1.5753
	당기	1.3324	0.2092	1.5416

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
249,913	4,326	241,107	4,167	20.93	84.88

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

14년07월27일 ~14년10월26일	14년10월27일 ~15년01월26일	15년01월27일 ~15년04월26일
25.93	34.65	20.93

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)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(주)
금융투자협회

<http://www.syfund.co.kr>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-6711-7500

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 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.
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 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 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 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 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.