



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영밸류고배당60 증권투자신탁(주식혼합)

—
운용기간 : 2016. 5.16.~2016. 8.15.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://disc.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 보유 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 >

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은

자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2016. 8.15. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과 (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	비교지수 성과	비교지수 대비
- 0.01%	+ 2.60%	- 2.61%pt



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
62,192백만원	-8.27%

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	전기전자	20.51
2	화학	15.82
3	서비스업	12.66
4	금융업	7.19
5	철강및금속	7.01

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	채권	기업은행(신)1507011.5A-22	10.41
2	채권	신한캐피탈 287	8.05
3	채권	산금(정금)13신이0500-1031-2	6.68
4	주식	삼성전자	6.56
5	채권	현대카드603	6.43

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 3개월 수익률은 -0.01%로 비교지수 수익률 +2.60%를 2.61%pt 하회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)

[주식 부문]

지난 3개월간 국내 주식시장은 브렉시트 이후 대외 환경 변화에 따라 대내외적인 우려가 해소되며 상승하였습니다. 분기 초 미국의 금리 인상에 대한 우려와 경기민감 업종의 하락세가 두드러졌으며, 영국 브렉시트 가결로 인해 투자심리가 악화되면서 KOSPI는 분기 중 1,892pt까지 하락하였습니다. 이후 선진국의 정책공조로 인한 불확실성 해소과정이 진행되었고 이머징 시장에 대한 위험선호가 회복되며 국내증시는 8월 16일 기준 2,047pt 까지 상승하였습니다. 업종별로는 삼성전자를 필두로 한 IT 업종의 수익률이 분기 2%로 가장 두드러졌고, 음식료, 섬유 의복 등은 저조한 모습을 보였습니다.

동펀드는 지난 3개월간 시장보다 부진한 성과를 보였는데 KOSPI 영향력이 큰 삼성전자의 비중이 높지 않은 점, 중국 관련 소비주가 싸드(THAAD) 배치 영향으로 하락한 점 등이 시장수익률 대비 부진한 주요 원인이라고 파악하고 있습니다. 삼성전자에 대해서는 긍정적인 관점을 가지고 있으며, 중국 관련주에 대해서는 지금의 우려가 과도하기 때문에 시간이 지나면 투자 심리가 회복될 것으로 판단하고 있습니다. 중장기적으로 낙폭과대, 저평가된 우량 대형주의 비중을 늘리는데 주력을 하고 있으며 특히 동펀드는 이번 분기동안 대형 가치주인 은행, 건설 업종의 비중을 확대하였습니다.

[채권 부문]

6월 금융통화위원회에서의 기준금리 인하와 브렉시트 발발로 연 중 최저점을 경신한 금리는, 7월 확산된 일본 발 재정 확대 기대감에도 불구하고 전반적인 하락 기조를 유지하였습니다. 8월 들어서는 대내외 매크로 모멘텀 부재와 휴가시즌 거래량 부진으로 금리의 변동성은 극단적으로 축소되는 모습이었습니다. 글로벌 금리는 미국의 추가 금리 인상 시기 지연과, 브렉시트 실현에 따른 안전자산 선호 심리 강화로 전반적인 하락세를 보였습니다. 한편, 한국은행의 추가적인 기준금리 인하 단행에도 불구하고, 지속되는 대내외 경기 우려에 장단기 금리 차는 축소된 수준을 유지했습니다.

동펀드는 기준금리 인하 기대와 대내외 경기 불확실성 증대에 따른 채권시장의 변동성 확대에 대응하기 위해 포트폴리오의 안정성 확보에 집중하였습니다. 이에, 보유이익의 매력도가 높고 유동성이 좋은 것으로 판단되는 자산을 포트폴리오에 꾸준히 편입하여 안정적인 수익률을 추구하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문]

향후 주식시장은 미국발 금리 인하의 속도조절, 글로벌 정책공조로 인한 유동성 공급으로 인한 위험 자산의 완만한 가격상승이 예상됩니다. 글로벌 증시 중에서도 한국 증시가 저평가 매력, 기업의 높은 경쟁력, 타국가대비 안정적인 경제 체력, 배당확대 가능성 등으로 부각받을 가능성이 높습니다. 또한, 글로벌 경기 침체에 따라 저성장, 저금리 환경이 고착화되어 가는 것도 가치주, 배당주들의 상대적 매력도를 부각시키고 있으므로 국내 가치주, 배당주에 대한 투자 유망성은 높다고 할 수 있습니다.

동펀드는 가치투자 철학을 고수하고, 우량한 가치주를 선별하며 양호한 실적과 재무구조, 그리고 현금 흐름을 보여주는 기업들의 편입비중을 지속적으로 확대할 예정입니다.

[채권 부문]

불확실성이 높은 대내외 경기 여건과 글로벌 중앙은행들의 완화적 통화정책 기조 유지로 금리는 완만한 하락세를 보일 것으로 예상합니다. 여전히 낮은 물가 압력과 연방공개시장위원회 인사들의 전망을 종합해 볼 때 미국의 기준금리 인상은 상당히 점진적인 속도로 진행될 것으로 보이며, 주변국의 통화완화정책은 추가적으로 단행될 개연성이 있어 글로벌 금리의 하락 기조는 지속될 가능성이 높습니다. 다만, 미국과 일본 중심으로 확산 중인 재정 확대에 대한 기대감이 채권시장의 악세 요인으로 작용할 개연성이 있는 만큼, 장기물 채권 투자에 대해서는 다소 유의해야 할 국면인 것으로 판단합니다.

동펀드는 향후 채권시장의 완만한 강세를 전망하는 만큼, 채권보유이익이 높고 유동성이 좋은 자산 중심으로 포트폴리오의 듀레이션을 점진적으로 확대할 계획입니다. 다만, 추가 인하 기대감 확산으로 단기물 금리 전반이 기준금리와 역전되어 있으므로 포트폴리오 조정은 단기적인 금리 상승 국면을 활용하는 것이 효율적일 것으로 판단합니다.

*미국 연방공개시장위원회(Federal Open Market Committee): 연방준비제도이사회 산하에 있는 단체로, 통화·금리 정책을 결정하는 기구입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486	4등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	BF697		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)W형	BC967		
펀드종류	혼합주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2016. 5. 16. ~ 2016. 8. 15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권외 10개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt)

펀드 명칭	항목	전기말 (2016. 5. 15.)	당기말 (2016. 8. 15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	68,196	62,606	-8.20
	부채 총액 (B)	399	413	3.53
	순자산총액 (C=A-B)	67,797	62,192	-8.27
	발행 수익증권 총 수 (D)	66,692	61,188	-8.25
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,016.57	1,016.42	-0.01

종류(Class)별 기준가격 현황

종류(Class)	기준가격	2016. 5. 15.	2016. 8. 15.	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,009.00	1,005.00	-0.40
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,011.13	1,008.26	-0.28
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,012.48	1,010.24	-0.22
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,011.75	1,008.93	-0.28
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)W형	기준가격	985.51	983.95	-0.16

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.

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2016. 5.15.)	당기말 (2016. 8.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	종류(Class)별 기준가격 현황	0.00	995.48	-0.45

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
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	-0.01	3.03	1.64	2.80	3.03	17.55	38.50
(비교지수 대비 성과)	-2.61	-2.89	-1.43	-0.21	1.08	10.25	22.73
종류(Class)별 현황							
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	-0.39	2.26	0.50	1.27	0.05	13.39	33.59
(비교지수 대비 성과)	-2.99	-3.66	-2.57	-1.74	-1.90	6.09	17.82
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	-0.28	2.48	0.82	1.70	0.87	-	-
(비교지수 대비 성과)	-2.88	-3.44	-2.25	-1.31	-1.08	-	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	-0.22	2.61	1.02	1.98	1.45	-	-
(비교지수 대비 성과)	-2.82	-3.31	-2.05	-1.03	-0.50	-	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	-0.27	2.53	0.89	1.80	1.15	-	-
(비교지수 대비 성과)	-2.87	-3.39	-2.18	-1.21	-0.80	-	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)W형	-0.15	-	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-2.75	-	-	-	-	-	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	-	-	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-
비교지수 ^{주)}	2.60	5.92	3.07	3.01	1.95	7.30	15.77

주) 비교지수 : 2015. 4.24일자로 비교지수가 변경되었습니다.
(변경내역 : KOSPI 54.0% + 국고채년 36.0% + CD91 10.0% → KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

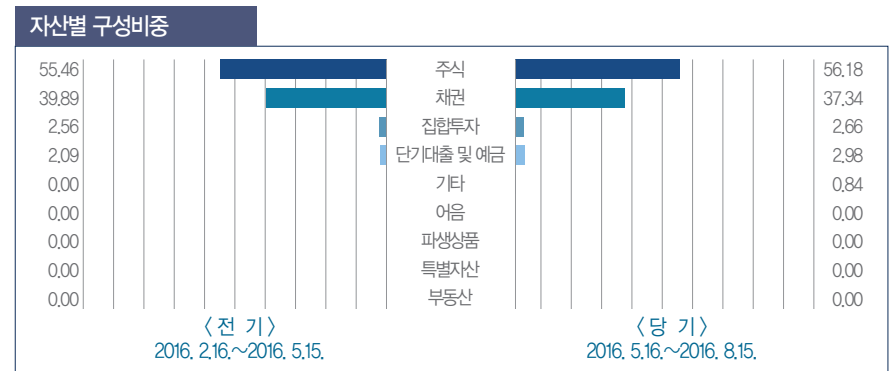
손익 현황		(단위 : 백만원)									
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	2,239	119	0	-7	0	0	0	0	10	-1	2,360
당기	-180	129	0	61	0	0	0	0	4	-5	10

※ 전기 : 2016. 2.16.~2016. 5.15. / 당기 : 2016. 5.16.~2016. 8.15.

3. 자산 현황

자산구성 현황		(단위 : 백만원, %)									
통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (0.00)	35,172 (56.18)	23,376 (37.34)	0 (0.00)	1,665 (2.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,869 (2.98)	524 (0.84)	62,606 (100.00)
합계	35,172	23,376	0	1,665	0	0	0	0	1,869	524	62,606

* () : 구성 비중



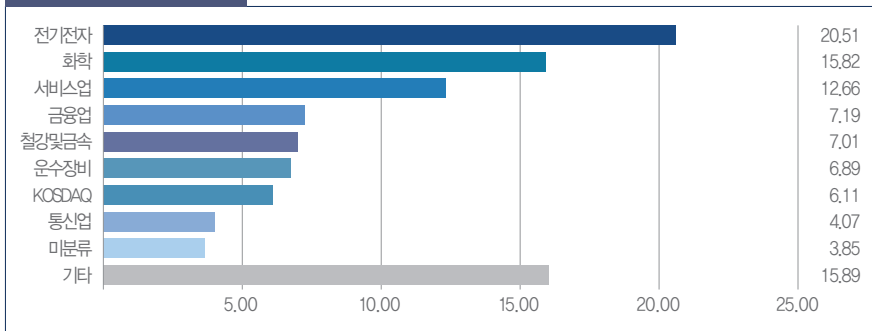
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)

투자대상 업종 상위 10

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	20.51	6	운수장비	6.89
2	화학	15.82	7	KOSDAQ	6.11
3	서비스업	12.66	8	통신업	4.07
4	금융업	7.19	9	미분류	3.85
5	철강및금속	7.01	10	기타	15.89

(단위: %)

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	기업은행(신)1507011.5A-22	10.41	6	채권	신한은행8-10012B	5.77
2	채권	신한캐피탈 287	8.05	7	주식	아모레퍼시픽우	2.77
3	채권	산금(정금)13신이0500-1031-2	6.68	8	집합투자증권	맥쿼리인프라	2.66
4	주식	삼성전자	6.56	9	주식	LG유플러스	2.39
5	채권	현대카드603	6.43	10	주식	GS	2.35

(단위: %)

※ 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 보유 내역 -

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

종목명	보유수량	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	2,657	4,105	6.56	대한민국	KRW	전기,전자	
아모레퍼시픽우	7,971	1,734	2.77	대한민국	KRW	화학	
LG유플러스	126,922	1,498	2.39	대한민국	KRW	통신업	
GS	29,532	1,469	2.35	대한민국	KRW	서비스업	

채권

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
기업은행(신)1507011.5A-22	6,500	6,519	대한민국	KRW	2015. 7.22	2017. 1.22		AAA	10.41
신한캐피탈 287	5,000	5,039	대한민국	KRW	2014.11.25	2016.11.25		AA-	8.05
산금(정금)13신이0500-1031-2	4,000	4,182	대한민국	KRW	2013. 1.31	2018. 1.31		AAA	6.68
현대카드603	4,000	4,026	대한민국	KRW	2015. 6. 9	2017. 4. 7		AA+	6.43
신한은행8-10012B	3,600	3,611	대한민국	KRW	2014. 1. 3	2016. 1. 3		AAA	5.77

집합투자증권

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	1,502	1,665	대한민국	KRW	2.66

단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	KDB자금중개	2016. 8.12	1,937	0.01		대한민국	KRW

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	54	106	7,919,590	6	1,400,724	2109000131
심창훈	본부장	42	6	271,228	0	0	2110000545
이현승	선임운용역	39	2	379,845	0	0	2115000164

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	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2011. 9. 1. ~ 2016. 1.10.	김창섭
부책임운용역	2013. 4.12. ~ 2016. 4. 6.	김화진
부책임운용역	2016. 1.11. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2016. 4. 7. ~ 현재	이현승

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

구분	전기		당기			
	2016. 2.16~2016. 5.15 금액	비율 ^{주)}	2016. 5.16~2016. 8.15 금액	비율 ^{주)}		
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합)	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	단순매매, 중개수수료	15	0.02	16	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	7	0.01
		합계	20	0.03	22	0.03
	증권거래세	41	0.06	37	0.06	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) C형	자산운용사	75	0.13	68	0.14	
	판매회사	132	0.23	120	0.24	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	211	0.37	192	0.38	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	11	0.02	12	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	5	0.01
		합계	16	0.03	17	0.03
	증권거래세	32	0.06	28	0.06	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) A형	자산운용사	13	0.13	13	0.14	
	판매회사	12	0.12	12	0.13	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	25	0.26	25	0.27	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.02	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	3	0.03	3	0.03
	증권거래세	5	0.06	5	0.06	

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)

구분	전기		당기		
	2016. 2.16~2016. 5.15 금액	비율 ^{주1)}	2016. 5.16~2016. 8.15 금액	비율 ^{주1)}	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) Ae형	자산운용사	2	0.13	2	0.14
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.20	3	0.21
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	0	0.02	0	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.03	0	0.03
증권거래세	1	0.06	1	0.06	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) Ce형	자산운용사	6	0.13	6	0.14
	판매회사	6	0.12	5	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	12	0.26	12	0.26
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	1	0.02	1	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	1	0.03	1	0.03
증권거래세	3	0.06	2	0.06	
신영 밸류고배당60 증권투자신탁 (주식혼합) W형	자산운용사	0	0.05	1	0.14
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.05	1	0.14
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.03
증권거래세	0	0.02	0	0.05	

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	2016. 2.16~2016. 5.15 금액	비율 ^{주1)}	2016. 5.16~2016. 8.15 금액	비율 ^{주1)}
자산운용사	0	0.00	0	0.04
판매회사	0	0.00	0	0.07
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.00	0	0.11
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매,중개 수수료				
단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.01
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	0	0.00	0	0.01
증권거래세	0	0.00	0	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 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

종류(Class)별 현황	총보수 · 비용비율(A) ^{주1)}		매매 · 중개수수료 비율(B) ^{주2)}		합계(A+B)
	전기	당기	전기	당기	
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	0.0040	0.0043	0.0739	0.0864	0.0779 0.0907
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	1.5306	1.5310	0.0740	0.0863	1.6046 1.6173
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	1.0793	1.0797	0.0735	0.0858	1.1528 1.1655
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	0.8285	0.8289	0.0761	0.0900	0.9046 0.9189
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	1.0593	1.0597	0.0742	0.0880	1.1335 1.1477
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)W형	0.5767	0.5770	0.1682	0.1301	0.7449 0.7071
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Op형	0.0000	1.4225	0.0000	0.1038	0.0000 1.5263

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 : 2016. 2.16~2016. 5.15 / 당기 : 2016. 5.16~2016. 8.15.

6. 투자자산 매매내역

매수		매도		매매회전율 ^주	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
158,039	9,911	390,328	12,357	33.13	131.44

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

2015.11.16. ~ 2016. 2.15.	2016. 2.16. ~ 2016. 5.15.	2016. 5.16. ~ 2016. 8.15.
9.02	32.94	33.13

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)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 공식사항을 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 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의를 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 월급소득에서 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 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 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.