

신영신종법인용MMF제4-26호

▶운용기간 : 2016.10. 1. ~ 2016.10.31.

이 자산운용보고서는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제88조(자산운용보고서의 교부)'에 정한 바에 따라 신영자산운용(주)가 작성했으며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 1개월간의 운용 및 변동사항에 대한 결과를 요약한 것입니다.

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 회전을
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영신종법인용MMF제4-26호		36565	6등급
펀드의 종류	단기금융(MMF), 추가형, 일반형	최초설정일	2003. 4. 1.
운용기간	2016.10. 1. ~ 2016.10.31.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국증권금융
판매회사	우리은행, 국민은행 외 8개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 법인수익자를 대상으로 1주일 이상의 단기운용자금을 6개월 이내 만기 AAA급 은행의 CD, 정기예금, 1년 이내 만기의 우량CP(A1이상), 은행채, 국공채 등에 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 초단기 장부가형 상품입니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영신종법인용MMF제4-26호	자산 총액 (A)	142,813	159,547	11.72
	부채 총액 (B)	43	19	-56.36
	순자산총액 (C=A-B)	142,770	159,528	11.74
	발행 수익증권 총 수 (D)	141,832	158,315	11.62
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,006.61	1,007.66	0.10

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. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영신종법인용MMF제4-26호의 최근 1개월 수익률은 +0.10%(연환산 +1.23%)로 비교지수 +0.10%(연환산 +1.23%) 대비 0.00%pt(연환산 -0.01%pt)를 기록하였습니다. (비교지수 : CALL 100.0%)

10월 MMF 설정액은 전월 대비 2.2조 감소하여 월평균 116.5조원을 기록하였습니다. 9월 말 설정액은 전월말(108조) 대비 11.1 증가한 119.1조(10월28일 기준)로 마감하였습니다. 10월 한달 간 금리는 글로벌 인플레이션 반등 기대와 연준의 추가적인 기준금리 인상 우려로 상승하였습니다. 미국 경제지표 호조와 연내 금리 인상을 시사하는 연준 위원들의 발언으로 월초부터 금리는 소폭의 상승세를 보였습니다. 금통위의 만장일치 기준금리 동결에 월 중반 일시적으로 축소된 변동성을 보였던 금리는 유가 안정화에 따른 글로벌 인플레이션 반등 기대감과 연준의 추가적인 기준금리 인상 경계감이 복합적으로 작용하며 추가로 상승하는 모습이었습니다. 한편, 한국은행의 기준금리 동결에 따른 단기물 금리 정체와 글로벌 금리 상승에 연동된 장기물 약세가 맞물려 장단기 스프레드는 소폭 확대되었습니다. 단기자금시장 금리 역시 연말을 앞두고 채권시장 약세 영향으로 소폭 상승하였습니다.

동펀드는 유동성 확보와 탄력적인 시장 대응을 위해 평균 잔존만기(65.07일)를 중립 수준으로 운용하였습니다. 콜론 금리 이상의 국채, 짧은 만기 특수채, 은행채, CP 등을 편입하여 수익성을 제고하였고, 전반적으로 유동성 자산의 비중을 높게 유지하며 시장유동성 상황에 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연방준비제도의 추가 인상 시기 근접과 대내외 정치적 불확실성의 증대로 채권시장의 변동성은 확대될 것으로 예상합니다. 경제지표가 크게 부진하지 않는 이상 연방준비제도의 추가적인 인상은 12월에 단행될 가능성이 높으므로, 채권시장은 연방준비제도 인상에 대한 우려를 11월부터 상당 폭 반영할 것으로 보입니다. 또, 미국 대선 결과에 대한 불확실성 역시 점증하고 있어 글로벌 금융시장 전반에 교란요인으로 작용하고 있는 상황입니다. 대내적으로도, 증폭되는 정치적 리스크가 전반적인 투자심리에 영향을 미칠 개연성이 있는 만큼 채권시장도 상당한 변동성을 보일 것으로 판단됩니다.

MMF 설정액은 현재 수준에서 큰 변화 없이 유지될 것으로 예상됩니다. 또한 유동성 관리의 중요도가 높아진 만큼, 유동성이 제약되는 자산을 무리하게 늘리는 것은 바람직하지 않다고 판단됩니다. 이에 통화안정증권과 신용등급이 높은 짧은 만기 회사채 및 CP(기업어음) 등을 위주로 운용하면서, 수익률 제고를 위해 시장상황을 주시할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신중법인용MMF4-26호	0.10	0.30	0.64	1.37
(비교지수 대비 성과)	-	-0.01	-0.01	-0.02
비교지수 ^{주)}	0.10	0.31	0.65	1.39

주) 비교지수 : CALL 100.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영신중법인용MMF4-26호	3.17	5.81	12.37
(비교지수 대비 성과)	0.01	0.12	0.37
비교지수 ^{주)}	3.16	5.69	12.00

주) 비교지수 : CALL 100.0%

※ 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	0	113	44	0	0	0	0	0	0	17	-20	153
당기	0	110	49	0	0	0	0	0	0	22	-21	160

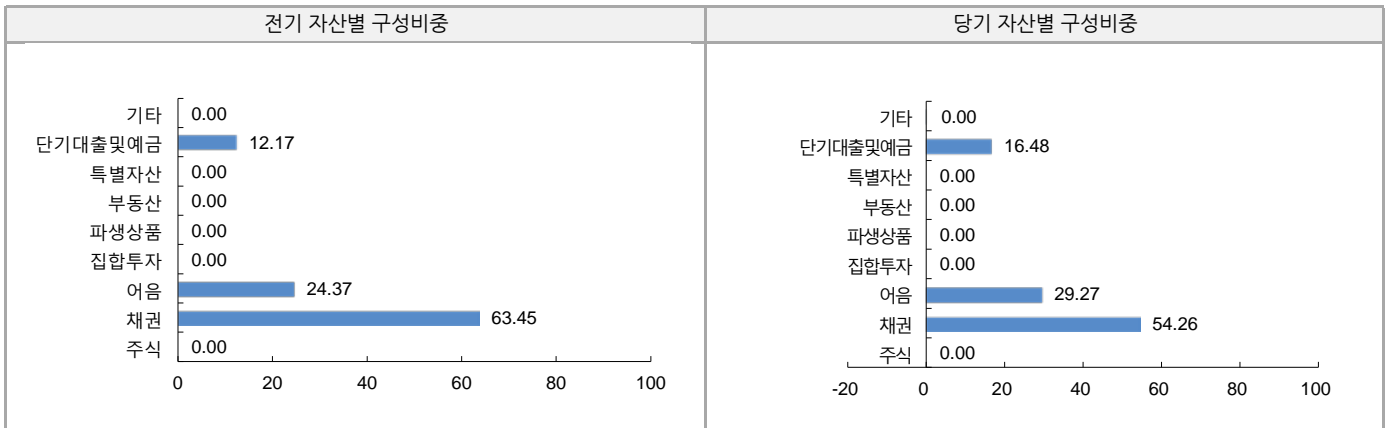
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	86,565	46,695	0	0	0	0	0	0	26,286	0	159,547
(0.00)	(0.00)	(54.26)	(29.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.48)	(0.00)	(100.00)
합계	0	86,565	46,695	0	0	0	0	0	0	26,286	0	159,547

* () : 구성 비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	콜론(삼성증권)	9.40	6	채권	통안DC16-1206-1820	5.32
2	단기상품	REPO매수(20161031)	7.02	7	채권	국고03000-1612(13-7)	5.08
3	채권	농금채2012-01이5Y-H	6.31	8	채권	산금16변이0100-0504-1	5.03
4	채권	산금16변이0006-0818-1	5.34	9	채권	전자단기사채(동부증권 1018-1101)	4.70
5	채권	통안0157-1701-01	5.34	10	채권	전자단기사채(미래에셋대우161017-170116)	4.69

※ 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

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
농금채2012-01이5Y-H	10,000	10,067	대한민국	KRW	2012. 1.18.	2017. 1.18.		AAA	6.31
산금16변이0006-0818-1	8,500	8,523	대한민국	KRW	2016. 8.18.	2017. 2.18.		AAA	5.34
통안0157-1701-01	8,500	8,512	대한민국	KRW	2016. 1. 9.	2017. 1. 9.		N/A	5.34
통안DC16-1206-1820	8,500	8,489	대한민국	KRW	2016. 6. 7.	2016.12. 6.		N/A	5.32
국고03000-1612(13-7)	8,000	8,109	대한민국	KRW	2013.12. 1.	2016.12. 1.		N/A	5.08
산금16변이0100-0504-1	8,000	8,026	대한민국	KRW	2016. 5. 4.	2017. 5. 4.		AAA	5.03
전자단기사채(동부증권 1018-110)	7,500	7,500	대한민국	KRW	2016. 1.18.	2016.11. 1.		A1	4.70
전자단기사채(미래에셋대우16101)	7,500	7,476	대한민국	KRW	2016. 1.17.	2017. 1.16.		A1	4.69

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	KIDB자금중개	2016. 1.31.	11,947	0.01	-	대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2016. 1.31.	15,000	1.28	2016.11. 1.	대한민국	KRW

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

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	54	99	7,728,736	6	1,461,667	2109000131
심창훈	본부장	42	6	264,031	0	0	2110000545

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 부책임운용역 부책임운용역	2011. 4.29. ~ 현재 2011. 9. 1. ~ 2016. 1.10. 2016. 1.11. ~ 현재	허남권 김창섭 심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영신중법인용MMF4-26호	자산운용사	6	0.00	6	0.00	
	판매회사	11	0.01	11	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
	보수합계	19	0.01	19	0.01	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	1	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

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

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
신영신중법인용MMF4-26호	전기	0.1555	0.0063	0.1618
	당기	0.1555	0.0061	0.1616

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
0	0	0	0	0.00	0.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

2016. 6. 1. ~ 2016. 8.31.	2016. 9. 1. ~ 2016. 9.30.	2016.10. 1. ~ 2016.10.31.
0.00	0.00	0.00

7. 고유자산투자내역

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영신중법인용MMF4-26호	29,510	1.26

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영신중법인용MMF제4-26호의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 확인을 받아 **한국에탁결제원을 통해** 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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 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 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 때 문입니다.
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 구분합니 다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금 지하는 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.