

초대합니다

신영자산운용 2017년 투자자 포럼

운용성과보고 및 펀드매니저와의 대화



- 본 행사는 동반 1인을 포함한 선착순 1,000명에 한합니다.
- 참석을 원하시는 분들은 필히 사전등록을 해주시기 바랍니다.

사전등록 방법

전화등록 : 02-2295-6125 (월~금 13:00 ~ 18:00)

온라인등록 : <http://www.syreport2017.com>

QR코드등록 : 상기 QR코드 스캔

2017. 3. 17(금) 14:00 ~ 16:30 | 코엑스 오디토리움
(자세한 위치 등은 사전 등록시 확인 가능합니다)



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)

운용기간 : 2016. 8.26.~2016.11.25.

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

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

- 최근 3개월 성과
- 운용 경과
- 투자 환경 및 운용 계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 펀드 구성
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 공지사항

7. 고유자산 투자에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)은

배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2016.11.25. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	비교지수 성과	비교지수 대비
-2.89%	-2.97%	+0.08%pt

최근 5년 성과



최근 3년 성과



최근 1년 성과



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
2,887,759백만원	-1.33

투자대상 업종 상위 5 [주식 기준]

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	전기전자	22.64
2	서비스업	15.24
3	화학	10.79
4	금융업	8.63
5	운수장비	7.32

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	10.70
2	주식	GS	5.00
3	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.56
4	주식	기업은행	4.53
5	주식	LG	4.00

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 3개월 수익률은 -2.89%로 비교지수 수익률 -2.97% 대비 0.08%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)

해당 기간 주식시장은 대내외적인 정치 불확실성이 확대되면서 약세를 이어갔습니다. 미국대선에서 트럼프가 대통령에 당선되면서 유가 반등, 금리 상승 등으로 주식시장 변동성이 확대되었으며 국내 또한 정치리스크가 확대되면서 투자심리가 약화되었습니다. 중소형주 및 코스닥 시장이 약세를 이어가고 있는 가운데 대형주 내에서도 트럼프발 무역 보호주의 파해가 우려되는 자동차 업종등이 큰 폭의 하락세를 보였고 부동산 규제 정책에 따라 건설주 등도 약세를 보였습니다. 반면 실적기대감이 높아지고 있는 삼성전자를 비롯한 반도체 등 IT 업종, 금리인상 수혜업종인 은행, 보험 등 금융업종은 강세를 보였습니다.

그동안 막연한 기대감에 상승했던 업종 및 종목들은 시간이 갈수록 냉정해지는 시장의 평가 앞에서 기업 가치에 따라 적정주가로 회귀하는 모습들이 지속되고 있습니다. 객관적인 기업의 내재가치에 따른 투자가 더욱더 중요해지는 시점이라고 할 수 있습니다. 동펀드는 지난 3개월간 KOSPI수익률과 비슷한 성과를 보였는데 삼성전자 및 IT 업종이 주도하는 국면에서 초과 성과를 내지 못하는 국면이 이어지고 있습니다. 그러나 향후 시간이 갈수록 투자심리가 호전되고 저평가 우량주들의 저평가가 해소되면서 성과가 개선 될 것으로 전망하고 있습니다.

투자 환경 및 운용 계획

미국이 향후 재정확대를 통한 인프라투자를 확대할 것으로 예상됨에 따라 금리가 반등하고 있고 전세계적으로 채권시장이 조정양상을 보이고 있습니다. 이에 따라 주식시장에서도 채권성격이 강한 리츠 및 고배당주들이 약세를 보이고 있습니다. 단기적으로는 배당주들이 금리상승 환경에서 심리적으로 부정적 영향을 받을 수 있으나 중장기적으로는 배당이 확대되는 저평가 우량 배당주들의 지속적인 기업가치 상승이 전망되는 만큼 최근과 같은 약세 국면은 좋은 분할 기회가 될 수 있다는 판단입니다. 미국 금리인상, 국내 정치 리스크 등 대내외적인 극심한 불확실성 가운데서도 한국 주식시장은 관망세속에 안정적인 흐름을 보이고 있는데 이는 전반적으로 대형주들의 실적이 양호한 가운데 기업들의 배당을 포함한 주주환원정책 발표가 이어지고 있고 연말로 갈수록 부각되는 배당수익률도 주가를 지지해주고 있기 때문이라는 판단입니다.

상장사들의 양호한 실적흐름과 함께 배당확대 흐름이 지속될 경우 글로벌 시장내에서 가장 저평가되어있는 한국 주식시장은 하락리스크보다 상승여력이 훨씬 높다고 판단하고 있습니다. 이에 따른 투자전략도 저평가된 우량배당주를 분할 매수하는 전략을 유지하고 있습니다. 당분간 고배당주에 대한 투자심리 위축 등으로 저회 배당펀드의 수익률은 부정적 영향을 받을 가능성도 있어 보입니다. 그러나 중장기적으로는 우량 가치 배당주들의 저평가가 해소되며 수익률이 만회되는 국면이 주기적으로 이어졌던 것을 상회할 때 펀드 내에서 장기투자하고 있는 우량 가치주, 배당주들이 초과성과에 기여하는 국면이 점차 다가오고 있다고 전망합니다. 실적 개선세에 따라 차별화 될 종목들의 비중을 확보하고 펀드 스타일에 맞는 보수적이고 안정적인 포트폴리오를 유지하여 리스크 관리를 병행한 안정적인 성과를 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

1. 펀드의 개요

기본 정보				
펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)		67646	3등급 (다소높은위험)	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형		37179		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형		AV245		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형		67753		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형		95031		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형		AA844		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형		AH141		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형		A3467		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형		BG622		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형		67752		
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2003. 5.26.	
운용기간	2016. 8.26. ~ 2016.11.25.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	국민은행, 신영증권 외 39개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징	배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.			

※ 동펀드는 2016.11.30. 기준으로 모자형펀드인 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)으로 구조 및 명칭이 변경되었습니다. 자세한 사항은 신영자산운용(<http://www.syfund.co.kr>), 금융투자협회(<http://dis.kofia.or.kr>) 에서 확인하시기 바랍니다.



※ 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 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2016. 8.25)	당기말 (2016.11.25.)	증감률
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	2,937,687	2,892,913	-1.52
	부채 총액 (B)	11,071	5,154	-53.44
	순자산총액 (C=A-B)	2,926,616	2,887,759	-1.33
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,934,289	2,981,692	1.62
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	997.39	968.50	-2.89
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C형	기준가격	983.08	951.31	-3.23
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Ae형	기준가격	988.53	957.38	-3.15
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)W형	기준가격	993.34	963.40	-3.01
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)e형	기준가격	983.95	952.33	-3.21
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)형	기준가격	993.03	963.05	-3.02
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	982.45	950.72	-3.23
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Cy형	기준가격	987.46	956.55	-3.13
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-Pe형	기준가격	0.00	972.20	-2.78
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)A형	기준가격	984.88	953.47	-3.19

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	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)	-2.89	-3.22	-1.46	-2.62	8.66	22.95	80.93	
(비교지수 대비 성과)	0.08	-3.96	-4.23	-1.28	8.46	24.05	69.21	
종류(Class)별 현황								
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)C형	-3.23	-3.88	-2.43	-3.89	5.95	18.49	69.93	
(비교지수 대비 성과)	-0.26	-4.62	-5.20	-2.55	5.75	19.59	58.21	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)Ae형	-3.15	-3.71	-2.18	-3.56	6.84	-	-	
(비교지수 대비 성과)	-0.18	-4.45	-4.95	-2.22	6.64	-	-	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)W형	-3.01	-3.45	-1.81	-3.08	7.65	21.25	76.77	
(비교지수 대비 성과)	-0.04	-4.19	-4.58	-1.74	7.45	22.35	65.05	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)e형	-3.21	-3.84	-2.37	-3.82	6.09	18.68	70.77	
(비교지수 대비 성과)	-0.24	-4.58	-5.14	-2.48	5.89	19.78	59.05	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)l형	-3.01	-3.46	-1.83	-3.10	7.60	21.16	-	
(비교지수 대비 성과)	-0.04	-4.20	-4.60	-1.76	7.40	22.26	-	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)C-P형	-3.22	-3.88	-2.45	-3.92	5.79	18.14	-	
(비교지수 대비 성과)	-0.25	-4.62	-5.22	-2.58	5.59	19.24	-	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)Cy형	-3.13	-3.68	-2.16	-3.53	6.65	19.57	-	
(비교지수 대비 성과)	-0.16	-4.42	-4.93	-2.19	6.45	20.67	-	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)C-Pe형	-	-	-	-	-	-	-	
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-	-	-	-	
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)A형	-3.18	-3.79	-2.31	-3.74	6.23	18.92	71.16	
(비교지수 대비 성과)	-0.21	-4.53	-5.08	-2.40	6.03	20.02	59.44	
CDSC 적용펀드 통합 수익률								
신영밸류고배당 증권자투자신탁(주식)C 통합	-3.22	-3.87	-2.42	-3.88	5.97	18.52	68.41	
(비교지수 대비 성과)	-0.25	-4.61	-5.19	-2.54	5.77	19.62	56.69	
비교지수주	-2.97	0.74	2.77	-1.34	0.20	-1.10	11.72	

주) 비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%

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

손익 현황

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	-9,044	0	0	984	0	0	0	0	196	23	-7,841
당기	-81,511	0	0	-3,330	0	0	0	0	146	20	-84,675

※ 전기: 2016. 5.26. ~ 2016. 8.25. / 당기: 2016. 8.26. ~ 2016.11.25.

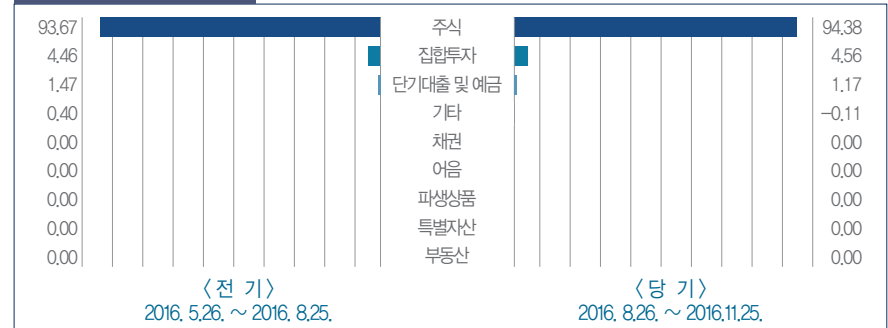
3. 자산 현황

자산구성 현황

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (0.00)	2,730,241 (94.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	131,930 (4.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	33,824 (1.17)	-3,082 (-0.11)	2,892,913 (100.00)
합계	2,730,241	0	0	131,930	0	0	0	0	33,824	-3,082	2,892,913

* () : 구성 비중

자산별 구성비중

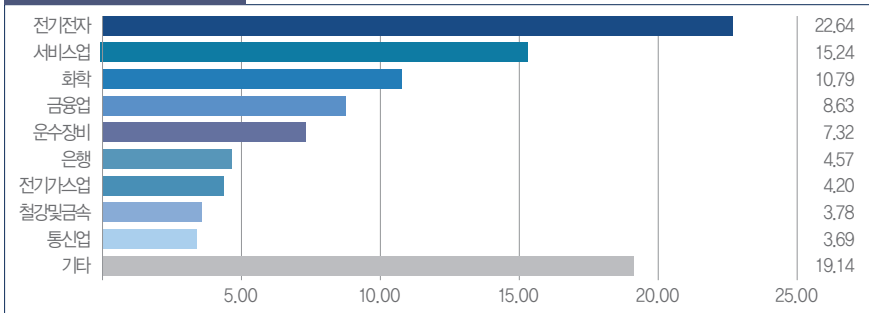


투자대상 업종 상위 10

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	22.64	6	은행	4.57
2	서비스업	15.24	7	전기가스업	4.20
3	화학	10.79	8	철강및금속	3.78
4	금융업	8.63	9	통신업	3.69
5	운수장비	7.32	10	기타	19.14

신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)

주식업종별 투자비중



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	10.70	6	주식	LG유플러스	3.50
2	주식	GS	5.00	7	주식	KT&G	3.34
3	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.56	8	주식	LG디스플레이	3.27
4	주식	기업은행	4.53	9	주식	한국전력	3.13
5	주식	LG	4.00	10	주식	아모레퍼시픽우	2.63

* 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 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

주식	종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
	삼성전자	187,669	309,654	10.70	대한민국	KRW	전기,전자	
	GS	2,606,431	144,657	5.00	대한민국	KRW	서비스업	
	기업은행	9,882,351	130,941	4.53	대한민국	KRW	은행	
	LG	2,021,169	115,611	4.00	대한민국	KRW	서비스업	
	LG유플러스	8,666,178	101,394	3.50	대한민국	KRW	통신업	
	KT&G	923,664	96,523	3.34	대한민국	KRW	미분류	
	LG디스플레이	3,329,364	94,554	3.27	대한민국	KRW	전기,전자	
	한국전력	1,918,258	90,638	3.13	대한민국	KRW	전기,가스업	
	아모레퍼시픽우	393,909	76,221	2.63	대한민국	KRW	화학	
	현대차우	622,104	57,607	1.99	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.48)
	LG전자우	2,381,346	54,771	1.89	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(13.86)

주식

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
현대차2우B	489,746	48,828	1.69	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.30)
LG화학우	289,931	45,519	1.57	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.80)
신세계	215,834	39,498	1.37	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.19)
아모레G우	668,370	38,097	1.32	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(10.37)
세이베스틸	1,333,996	34,350	1.19	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(3.72)
신도리코	633,638	33,646	1.16	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(6.29)
삼양사	234,291	26,241	0.91	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.28)
한국타이어월드와이드	1,222,766	25,189	0.87	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.31)
LG하우시스	278,065	25,081	0.87	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.10)
현대위아	327,239	23,103	0.80	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.20)
GS홀쇼핑	127,936	22,965	0.79	대한민국	KRW	통신방송서비스	1%초과(1.95)
GKL	1,031,823	22,081	0.76	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.67)
삼성화재우	104,233	20,638	0.71	대한민국	KRW	보험	1%초과(3.27)
농심홀딩스	183,399	19,807	0.68	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(3.95)
한세실업	839,127	18,671	0.65	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(2.10)
LG생활건강우	38,092	18,284	0.63	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.81)
한화3우B	1,045,712	17,934	0.62	대한민국	KRW	화학	1%초과(4.65)
지역난방공사	244,370	16,886	0.58	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(2.11)
JB금융지주	2,571,513	14,452	0.50	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.65)
아세아제지	663,815	14,272	0.49	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(7.41)
유니드	303,740	13,942	0.48	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.42)
한국금융지주우	575,684	13,816	0.48	대한민국	KRW	금융업	1%초과(9.83)
삼목에스폼	908,723	12,631	0.44	대한민국	KRW	제조	1%초과(6.18)
롯데푸드	19,252	12,495	0.43	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.41)
한국단지	164,717	12,189	0.42	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.58)
포스코강판	393,700	11,968	0.41	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(6.56)
신영증권	234,845	11,660	0.40	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.50)
티	186,609	11,458	0.40	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.72)
대림산업우	394,138	11,233	0.39	대한민국	KRW	건설업	1%초과(10.37)
LG우	291,767	11,175	0.39	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(8.80)
솔브레인	194,185	10,971	0.38	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.17)
대신증권	1,037,602	10,843	0.37	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.04)
삼천리	102,905	10,188	0.35	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(2.54)
일신방직	76,913	10,037	0.35	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(3.20)
라이온켄텍	537,228	9,670	0.33	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.49)
평화정공	735,247	9,080	0.31	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.50)
NPC	1,408,709	8,833	0.31	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.84)
대덕전자	1,119,647	8,677	0.30	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(2.29)
LG하우시스우	137,645	7,584	0.26	대한민국	KRW	화학	1%초과(13.33)
성우하이텍	920,287	7,086	0.24	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.53)
대한제당	288,018	6,754	0.23	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.26)
아주캐피탈	933,891	6,547	0.23	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.62)
화신	1,052,031	6,396	0.22	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(3.01)
KG ETS	1,631,294	6,207	0.21	대한민국	KRW	전기,가스,수도	1%초과(4.53)
한국철강	153,702	6,056	0.21	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.67)
풍신홀딩스	124,829	6,048	0.21	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.59)
GS우	172,582	5,954	0.21	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(9.67)
대상홀딩스	573,395	5,935	0.21	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.58)
삼성SDI우	123,472	5,920	0.20	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(7.63)
삼성전기우	232,116	5,849	0.20	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(7.98)

신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
대성홀딩스	571,653	5,631	0.19	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(3.55)
한국제지	182,172	5,611	0.19	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.64)
KSS해운	626,787	4,901	0.17	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.70)
팜스코	396,363	4,836	0.17	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.08)
세코닉스	334,776	4,402	0.15	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.06)
현대리바트	177,488	4,295	0.15	대한민국	KRW	미분류	1%초과(1.03)
강남제비스코	117,463	4,252	0.15	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.81)
조선내화	47,639	4,064	0.14	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.19)
대신증권우	495,041	3,777	0.13	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.90)
진도	633,604	3,764	0.13	대한민국	KRW	유통업	1%초과(5.09)
현대EP	421,310	3,472	0.12	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.32)
메가스터디교육	70,808	3,264	0.11	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(3.05)
한국기업평가	72,443	3,053	0.11	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.60)
롯데칠성우	4,085	2,835	0.10	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.40)
인천도시가스	82,394	2,562	0.09	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.88)
삼정펠프	55,426	2,436	0.08	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(2.22)
메가스터디	74,796	2,393	0.08	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(1.86)
WSCOM	559,248	2,326	0.08	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.72)
상신브레이크	333,943	2,094	0.07	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.56)
대교우B	345,135	1,809	0.06	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.78)
태경산업	366,697	1,729	0.06	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.25)
백광소재	647,103	1,721	0.06	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(2.35)
대신증권2우B	204,208	1,462	0.05	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.04)
나리엠앤디	335,263	1,368	0.05	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.36)
화천기계	57,754	1,204	0.04	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.63)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	123,300	131,930	대한민국	KRW	4.56

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		현회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	54	96	7,751,766	6	1,453,025	2109000131
박인희	본부장	41	22	4,160,682	1	7,635	2109001091

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	2007. 4. 12. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2012. 4. 2. ~ 현재	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

구분	전기		당기	
	2016. 5.26.~2016. 8.25.	2016. 8.26.~2016.11.25.	2016. 5.26.~2016. 8.25.	2016. 8.26.~2016.11.25.
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
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	477	0.02	247	0.01
중개수수료	169	0.01	91	0.00
합계	647	0.02	339	0.01
증권거래세	1,138	0.04	440	0.02
자산운용사	1,257	0.10	1,210	0.10
판매회사	2,934	0.23	2,824	0.23
펀드재산보관회사 (신탁업자)	97	0.01	93	0.01
일반사무관리회사	64	0.01	62	0.01
보수합계	4,353	0.34	4,189	0.34
기타비용 ^{주2)}	9	0.00	9	0.00
매매·중개 수수료	205	0.02	105	0.01
중개수수료	73	0.01	39	0.00
합계	278	0.02	144	0.01
증권거래세	490	0.04	187	0.02

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 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)

업자별 보수 지급현황		(단위 : 백만원, %)			
구분		전기		당기	
		2016. 5.26.~2016. 8.25.	비율 ^{주1)}	2016. 8.26.~2016.11.25.	비율 ^{주1)}
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)Ae형	자산운용사	6	0.10	6	0.10
	판매회사	10	0.15	10	0.15
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01
	보수합계	17	0.26	17	0.26
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.02	1	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.01
	합계	2	0.04	2	0.02
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)W형	증권거래세	2	0.04	1	0.02
	자산운용사	328	0.10	326	0.10
	판매회사	25	0.01	25	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	25	0.01	25	0.01
	일반사무관리회사	17	0.01	17	0.01
	보수합계	395	0.12	393	0.12
	기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	54	0.02	28	0.01
	단순매매, 중개수수료	19	0.01	10	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	72	0.02	39	0.01
합계	128	0.04	50	0.02	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)e형	증권거래세	128	0.04	50	0.02
	자산운용사	134	0.10	130	0.10
	판매회사	293	0.21	283	0.21
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	10	0.01	10	0.01
	일반사무관리회사	7	0.01	7	0.01
	보수합계	444	0.33	430	0.33
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	22	0.02	11	0.01
	단순매매, 중개수수료	8	0.01	4	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	30	0.02	15	0.01
합계	52	0.04	20	0.02	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)h형	증권거래세	52	0.04	20	0.02
	자산운용사	214	0.10	199	0.10
	판매회사	27	0.01	25	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	16	0.01	15	0.01
	일반사무관리회사	11	0.01	10	0.01
	보수합계	269	0.12	250	0.12
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	34	0.02	17	0.01
	단순매매, 중개수수료	12	0.01	6	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	46	0.02	24	0.01
합계	80	0.04	31	0.02	
증권거래세	80	0.04	31	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 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

업자별 보수 지급현황		(단위 : 백만원, %)			
구분		전기		당기	
		2016. 5.26.~2016. 8.25.	비율 ^{주1)}	2016. 8.26.~2016.11.25.	비율 ^{주1)}
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)C-P형	자산운용사	206	0.10	216	0.10
	판매회사	475	0.23	498	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	16	0.01	17	0.01
	일반사무관리회사	11	0.01	11	0.01
	보수합계	707	0.34	742	0.34
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	34	0.02	19	0.01
	단순매매, 중개수수료	12	0.01	7	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	46	0.02	26	0.01
	합계	81	0.04	33	0.02
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)Cy형	증권거래세	81	0.04	33	0.02
	자산운용사	42	0.10	43	0.10
	판매회사	54	0.13	55	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	2	0.01	2	0.01
	보수합계	102	0.24	103	0.24
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	7	0.02	4	0.01
	단순매매, 중개수수료	2	0.01	1	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	9	0.02	5	0.01
합계	17	0.04	7	0.02	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)C-Pe형	증권거래세	17	0.04	7	0.02
	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.21
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
합계	0	0.00	0	0.01	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)A형	증권거래세	0	0.00	0	0.01
	자산운용사	742	0.10	717	0.10
	판매회사	1,409	0.19	1,361	0.19
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	57	0.01	55	0.01
	일반사무관리회사	38	0.01	37	0.01
	보수합계	2,246	0.30	2,170	0.30
	기타비용 ^{주2)}	5	0.00	5	0.00
	매매·중개 수수료	121	0.02	62	0.01
	단순매매, 중개수수료	43	0.01	23	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	164	0.02	85	0.01
합계	289	0.04	111	0.02	
증권거래세	289	0.04	111	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 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용 비율		(단위 : 연환산, %)		
		총보수 · 비용 비율(A) ^{주1)}	매매 · 중개수수료비율(B) ^{주2)}	합성 총보수 · 비용비율
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	전기	0,0001	0,0145	0,0001
	당기	0,0001	0,0007	0,0001
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	전기	1,3562	0,0000	1,3564
	당기	1,3562	0,0000	1,3564
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	전기	1,0453	0,0000	1,0455
	당기	1,0453	0,0000	1,0455
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	전기	0,4738	0,0000	0,4740
	당기	0,4738	0,0000	0,4740
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	전기	1,2961	0,0000	1,2962
	당기	1,2960	0,0000	1,2962
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)l형	전기	0,4939	0,0000	0,4940
	당기	0,4938	0,0000	0,4940
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	전기	1,3462	0,0000	1,3464
	당기	1,3462	0,0000	1,3464
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	전기	0,9451	0,0000	0,9453
	당기	0,9451	0,0000	0,9453
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형	전기	0,0000	0,0000	0,0000
	당기	0,8904	0,0000	0,8906
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	전기	1,1858	0,0000	1,1859
	당기	1,1857	0,0000	1,1859

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

주2) 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평잔액(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. 5.26. ~ 2016. 8.25. / 당기 : 2016. 8.26. ~ 2016.11.25.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전을				(단위 : 백만원, %)	
매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,593,587	192,080	3,246,848	147,092	5.36	21.27

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

최근 3분기 주식 매매회전을 추이			(단위 : %)
2016. 2.26. ~ 2016. 5.25.	2016. 5.26. ~ 2016. 8.25.	2016. 8.26. ~ 2016.11.25.	
7.70	13.55	5.36	

7. 고유자산 투자에 관한 사항

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	9,500	-1.11

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만, 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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. 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 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 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 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.