

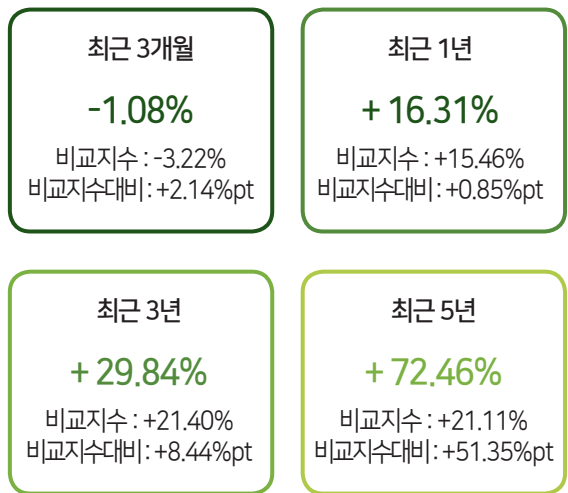
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2018.02.25. 기준)

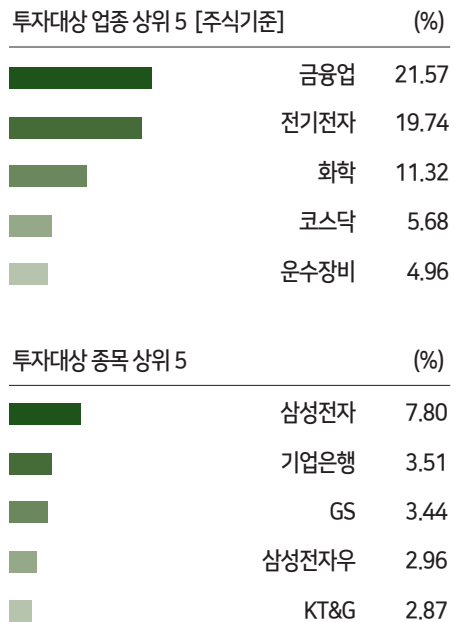
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)은 고배당주 등의 국내주식에 60% 이상을 투자하는 주식형 모투자신탁에 90% 이상 투자하여 배당수익과 함께 장기적인 자본증식을 추구합니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -1.08%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -3.22%로 비교지수대비 +2.14%pt 우수한 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2017.11.26. ~ 2018.02.25.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자선운용보고서 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
- 자본시장과금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 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

- 운용 경과
- 투자환경 및 운용 계획
- 1. 펀드의 개요**
 - 기본 정보
 - 펀드 구성
 - 재산 현황
- 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 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 3개월 수익률은 -1.08%로 비교지수 수익률 -3.22%를 2.14%p 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)

지난 3개월간 주식시장은 급등락의 높은 변동성과 함께 조정양상을 보였습니다. 원달러 환율 강세에 따라 수출주의 4분기 실적 우려감이 대두되면서 대부분의 업종이 쉬어가는 모습을 보였으며 바이오업종 및 코스닥 시장은 정책 기대감 등으로 강세를 보였습니다. 해당 기간 동펀드는 연말 예상 배당수익이 2% 정도 더해짐에 따라 시장 하락세 대비 양호한 수익을 실현하였습니다. 시장내 종목별 양극화 및 업종 쏠림현상이 완화됨에 따라 펀드는 최근 안정적인 성과흐름을 되찾아가고 있습니다. 또한 시장 국면의 변화 가능성에 대비하여 장기간 소외되어있고 저평가 되어 있어 향후 상승잠재력이 높은 중소형주 및 내수업종 비중을 꾸준히 늘리는 교체매매를 진행하고 있습니다.

2017년 KOSPI 지수는 2467p로 마감하여 연간 +21% 상승률 보이며 장기 박스권을 돌파하는 강세를 보였습니다. 펀드의 2017년 연간 수익률도 +19%이상 달성하여 나름대로 선방한 성과로 평가하고 있습니다. 배당주 및 가치주에 분산투자되어 있는 포트폴리오 특성상 IT, 바이오 등 일부 업종 및 종목의 쏠림현상이 불리하게 작용해 왔으나 투자 스타일과 원칙을 지키며 우량 배당주 위주의 장기투자를 지속해 왔습니다. 시장이 +20%이상 상승했음에도 불구하고 기업들의 호실적을 바탕으로 배당이 확대되어 펀드의 연간 배당수익률도 +2.3% 수준으로 유지되었습니다. 금리인상 여파로 고배당주들의 추가흐름이 부진했으나 경쟁력 있는 저평가된 대형주 위주의 포트폴리오로 종목선택 효과를 높여 양호한 수익률을 실현할 수 있었습니다.

투자 환경 및 운용 계획

전 세계적으로 경기호조 및 증시호조가 진행됨에 따라 경기 정점 및 증시 하락에 대한 불안감이 대두되고 있는데 특히 가장 오래 큰 폭으로 상승했던 미국증시의 피크 논란이 부담이 되고 있습니다. 미국증시의 고평가 우려로 단기적 변동성 확대는 있을수 있으나 한국 증시 및 이머징 증시는 여전히 저평가 구간에 있어 중장기적으로 하락 리스크는 제한적이라는 판단입니다. 특히 한국 증시는 기업들의 경쟁력 회복을 바탕으로 한 실적호전, 주주환원정책 강화 등의 투자 포인트에 변화가 없기에 글로벌 투자환경이 안정을 되찾으면 상대적으로 강세흐름을 보일 것으로 전망합니다. 금리인상 사이클도 올해 안에 마무리되어 배당주들에 대한 투자심리도 하반기로 갈수록 회복될 것으로 예상하고 있습니다.

기업들의 실적 흐름 및 중장기 전망을 고려하여 우량 배당주를 발굴하고 비중을 확대하여 펀드 내에서 장기투자하고 있는 가치주들과 함께 펀드성과에 기여할 수 있도록 할 계획입니다. 또한 펀드 스타일에 맞는 보수적이고 안정적인 포트폴리오를 유지하여 안정적인 성과를 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	67646	3등급 (다소높은위험)		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)AG형	BP302			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	AV245			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	67752			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-G형	BP304			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형	BG622			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	AH141			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	A3467			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	37179			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형	AA844			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	67753			
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	95031			
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형		최초설정일	2007.04.12.
운용기간	2017.11.26. ~ 2018.02.25.		존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	국민은행(판매), KEB하나은행 외 51개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징	고배당주 등의 국내주식에 60% 이상을 투자하는 주식형 모투자신탁에 90% 이상 투자하여 배당수익과 함께 장기적인 자본증식을 추구합니다.			

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



○ 신영밸류고배당증권모투자신탁(주식)

※ 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, %, %pt) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2017.11.26.)	당기말 (2018.02.25.)	증감률
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	2,905,323	2,896,915	-0.29
	부채 총액 (B)	8,863	6,386	-27.95
	순자산총액 (C=A-B)	2,896,459	2,890,529	-0.20
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,391,677	2,413,002	0.89
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,211.06	1,197.90	-1.09
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	기준가격	1,175.80	1,159.21	-1.41
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	기준가격	1,187.06	1,171.43	-1.32
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	기준가격	1,199.27	1,184.82	-1.20
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	기준가격	1,177.67	1,161.30	-1.39
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형	기준가격	1,198.50	1,184.00	-1.21
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	1,173.44	1,156.73	-1.42
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	기준가격	1,185.30	1,169.61	-1.32
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형	기준가격	1,205.13	1,189.33	-1.31
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	기준가격	1,179.59	1,163.44	-1.37
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)AG형	기준가격	1,064.88	1,051.22	-1.28
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-G형	기준가격	1,035.37	1,021.24	-1.36

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
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)	-1.08	1.33	4.22	16.31	21.87	29.84	72.46
(비교지수 대비 성과)	2.14	-1.53	-0.09	0.85	-3.30	8.44	51.35
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)C형	-1.41	0.67	3.25	14.94	18.89	25.13	62.22
(비교지수 대비 성과)	1.81	-2.19	-1.06	-0.52	-6.28	3.73	41.11
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)Ae형	-1.31	0.85	3.53	15.33	19.69	26.58	-
(비교지수 대비 성과)	1.91	-2.01	-0.78	-0.13	-5.48	5.18	-
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)W형	-1.20	1.10	3.85	15.78	20.75	28.05	68.51
(비교지수 대비 성과)	2.02	-1.76	-0.46	0.32	-4.42	6.65	47.40
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)e형	-1.39	0.71	3.31	15.01	19.04	25.36	62.82
(비교지수 대비 성과)	1.83	-2.15	-1.00	-0.45	-6.13	3.96	41.71
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)형	-1.20	1.09	3.83	15.75	20.69	27.95	68.39
(비교지수 대비 성과)	2.02	-1.77	-0.48	0.29	-4.48	6.55	47.28
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)C-P형	-1.42	0.66	3.17	14.79	18.67	24.76	-
(비교지수 대비 성과)	1.80	-2.20	-1.14	-0.67	-6.50	3.36	-
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)Cy형	-1.32	0.86	3.48	15.25	19.63	26.27	-
(비교지수 대비 성과)	1.90	-2.00	-0.83	-0.21	-5.54	4.87	-
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)C-Pe형	-1.31	0.88	3.52	15.29	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.91	-1.98	-0.79	-0.17	-	-	-
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)A형	-1.36	0.76	3.35	15.06	19.19	25.58	63.24
(비교지수 대비 성과)	1.86	-2.10	-0.96	-0.40	-5.98	4.18	42.13

주비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

기간(누적) 수익률

(단위 : %, %pt) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)AG형	-1.28	0.86	3.45	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.94	-2.00	-0.86	-	-	-	-
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)C-G형	-1.36	0.74	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	1.86	-2.12	-	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	-1.40	0.68	3.26	14.96	18.92	25.17	60.43
(비교지수 대비 성과)	1.82	-2.18	-1.05	-0.50	-6.25	3.77	39.93
비교지수(주)	-3.22	2.86	4.31	15.46	25.17	21.40	21.11

주비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

※ 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	기타			
전기	70,853	0	0	-788	0	0	0	0	154	5	70,223
당기	-30,373	0	0	341	0	0	0	0	141	-4	-29,894

※ 전기: 2017.08.26~2017.11.25. / 당기: 2017.11.26~2018.02.25.

3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %, %pt) ▾

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자 장내 장외		실물자산	기타			
KRW	2,674,738	0	0	126,725	0	0	0	39,080	56,372	2,896,915
(1.00)	(92.33)	(0.00)	(0.00)	(4.37)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.35)	(1.95)	(100.00)
합계	2,674,738	0	0	126,725	0	0	0	39,080	56,372	2,896,915

* (): 구성 비중

투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	금융업	21.57	6	유통업	4.32
2	전기전자	19.74	7	음식료품	3.69
3	화학	11.32	8	은행	3.63
4	코스닥	5.68	9	철강및금속	3.52
5	운수장비	4.96	10	기타	21.57

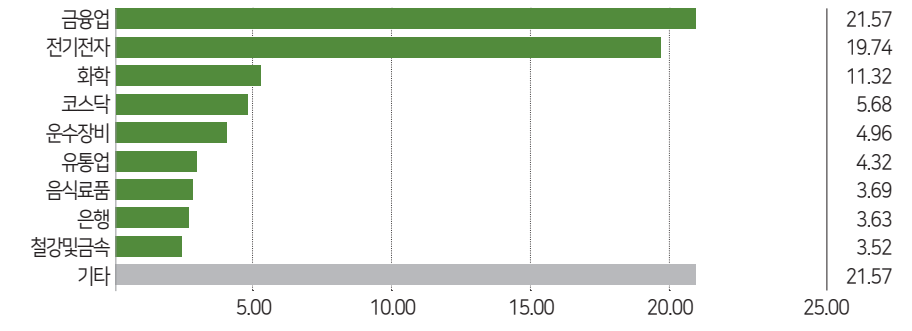
자산별 구성비중

(단위: %, %pt) ▾



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

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

* (): 구성 비중

-각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)-

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	95,727	226,012	7.8	대한민국	KRW	전기전자	
기업은행	6,051,735	101,669	3.51	대한민국	KRW	은행	
GS	1,541,443	99,577	3.44	대한민국	KRW	금융업	
삼성전자우	43,394	85,702	2.96	대한민국	KRW	전기전자	
KT&G	802,270	83,035	2.87	대한민국	KRW	KOSPI미분류	
LG디스플레이	2,238,064	67,030	2.31	대한민국	KRW	전기전자	
LG전자우	1,569,893	66,406	2.29	대한민국	KRW	전기전자	
한국전력	1,857,741	62,606	2.16	대한민국	KRW	전기가공업	
LG	722,759	62,085	2.14	대한민국	KRW	금융업	
LG유플러스	4,611,533	58,797	2.03	대한민국	KRW	통신업	1%초과(1.06)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	125,044	126,725	대한민국	KRW	4.37

① 4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원) ▾

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	82	11,044,920	1	8,289	2109000131
박인희	책임운용역	1976	14	6,431,069	9	974,735	2109001091

※ 책임투자운용역이란 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.

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2007.04.12. ~ 현재	허남권
책임운용역	2011.04.29. ~ 현재	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기		당기			
	2017.08.26~2017.11.25		2017.11.26~2018.02.25			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (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)	1	0.00	1	0.00	
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	498 178	0.02 0.01	443 141	0.02 0.00
	합계	677	0.02	585	0.02	
	증권거래세	961	0.03	873	0.03	
	자산운용사	1,100	0.10	1,135	0.10	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)C형	판매회사	2,567	0.23	2,649	0.23	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	85	0.01	87	0.01	
	일반사무관리회사	56	0.00	58	0.01	
	보수합계	3,808	0.34	3,930	0.34	
	기타비용(주2)	7	0.00	7	0.00	
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	201 72	0.02 0.01	176 56	0.02 0.00
	합계	273	0.02	233	0.02	
	증권거래세	387	0.03	347	0.03	
	자산운용사	18	0.10	21	0.10	
	판매회사	28	0.15	32	0.15	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)Ae형	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
	보수합계	48	0.26	56	0.26	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	3 1	0.02 0.01	3 1	0.02 0.00
	합계	5	0.02	4	0.02	
	증권거래세	6	0.03	6	0.03	

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기		당기			
	2017.08.26~2017.11.25		2017.11.26~2018.02.25			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)W형	자산운용사	315	0.10	324	0.10	
	판매회사	24	0.01	25	0.01	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	24	0.01	25	0.01	
	일반사무관리회사	16	0.00	17	0.01	
	보수합계	379	0.12	391	0.12	
	기타비용(주2)	2	0.00	2	0.00	
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	57 21	0.02 0.01	50 16	0.02 0.00
	합계	78	0.02	66	0.02	
	증권거래세	111	0.03	99	0.03	
	자산운용사	135	0.10	140	0.10	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)e형	판매회사	294	0.21	304	0.21	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	10	0.01	11	0.01	
	일반사무관리회사	7	0.00	7	0.01	
	보수합계	447	0.32	462	0.33	
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00	
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	25 9	0.02 0.01	22 7	0.02 0.00
	합계	34	0.02	29	0.02	
	증권거래세	48	0.03	43	0.03	
	자산운용사	84	0.10	100	0.10	
	판매회사	11	0.01	13	0.01	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)형	펀드재산보관회사 (신탁업자)	6	0.01	8	0.01	
	일반사무관리회사	4	0.00	5	0.01	
	보수합계	106	0.12	126	0.12	
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00	
	매매.중개 수수료	단순매매. 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	15 6	0.02 0.01	16 5	0.02 0.01
	합계	21	0.02	21	0.02	
	증권거래세	30	0.03	32	0.03	

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기		당기			
	2017.08.26~2017.11.25		2017.11.26~2018.02.25			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영밸류고배당 증권투자자산 (주식)C-P형	자산운용사	331	0.10	360	0.10	
	판매회사	764	0.22	831	0.23	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	25	0.01	28	0.01	
	일반사무관리회사	17	0.00	18	0.01	
	보수합계	1,137	0.33	1,237	0.34	
	기타비용(주2)	2	0.00	2	0.00	
	매매.중개	단순매매. 중개수수료	61	0.02	56	0.02
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	22	0.01	18	0.00
	합계	82	0.02	74	0.02	
	증권거래세	117	0.03	111	0.03	
신영밸류고배당 증권투자자산 (주식)C-Y형	자산운용사	56	0.10	60	0.10	
	판매회사	72	0.12	77	0.13	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	4	0.01	5	0.01	
	일반사무관리회사	3	0.00	3	0.01	
	보수합계	136	0.23	146	0.24	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개	단순매매. 중개수수료	10	0.02	9	0.02
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	3	0.00
	합계	14	0.02	12	0.02	
	증권거래세	20	0.03	19	0.03	
신영밸류고배당 증권투자자산 (주식)C-Pe형	자산운용사	8	0.10	10	0.10	
	판매회사	9	0.11	12	0.11	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.01	
	보수합계	18	0.22	24	0.22	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개	단순매매. 중개수수료	1	0.02	2	0.02
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.00
	합계	2	0.02	2	0.02	
	증권거래세	3	0.03	3	0.03	

업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %) ✓

구분	전기		당기			
	2017.08.26~2017.11.25		2017.11.26~2018.02.25			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영밸류고배당 증권투자자산 (주식)A형	자산운용사	678	0.10	698	0.10	
	판매회사	1,287	0.18	1,325	0.19	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	52	0.01	54	0.01	
	일반사무관리회사	35	0.00	36	0.01	
	보수합계	2,053	0.29	2,112	0.30	
	기타비용(주2)	4	0.00	4	0.00	
	매매.중개	단순매매. 중개수수료	124	0.02	108	0.02
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	44	0.01	35	0.00
	합계	168	0.02	143	0.02	
	증권거래세	239	0.03	213	0.03	
신영밸류고배당 증권투자자산 (주식)AG형	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.28	0	0.28	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.02	0	0.02	
	증권거래세	0	0.04	0	0.03	
신영밸류고배당 증권투자자산 (주식)C-G형	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	1	0.22	1	0.22	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	1	0.33	1	0.33	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매.중개	단순매매. 중개수수료	0	0.02	0	0.02
	수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.02	
	증권거래세	0	0.04	0	0.03	

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 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용비율		(단위: 연환산, %) ▾		
구분		총보수 · 비용비율 ^{주1)}	매매 · 중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)	전기	0.0001	0.0834	0.0835
	당기	0.0001	0.0828	0.0829
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C형	전기	1.3486	0.0835	1.4321
	당기	1.3485	0.0829	1.4314
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)Ae형	전기	1.0393	0.0848	1.1241
	당기	1.0392	0.0834	1.1226
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)W형	전기	0.4709	0.0832	0.5541
	당기	0.4708	0.0826	0.5534
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)e형	전기	1.2887	0.0834	1.3721
	당기	1.2886	0.0827	1.3713
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)l형	전기	0.4909	0.0842	0.5751
	당기	0.4908	0.0849	0.5757
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P형	전기	1.3386	0.0835	1.4221
	당기	1.3385	0.0827	1.4212
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)Cy형	전기	0.9397	0.0834	1.0231
	당기	0.9396	0.0827	1.0223
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-Pe형	전기	0.8896	0.0872	0.9768
	당기	0.8896	0.0845	0.9741
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)A형	전기	1.179	0.0835	1.2625
	당기	1.1789	0.0828	1.2617
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)AG형	전기	1.102	0.0928	1.1948
	당기	1.1044	0.0903	1.1947
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-G형	전기	1.3133	0.092	1.4053
	당기	1.3165	0.0853	1.4018

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: 2017.08.26.~2017.11.25. / 당기: 2017.11.26.~2018.02.25.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전을

(단위: 백만원, %) ▾					
매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
9,093,267	325,214	6,709,611	286,644	10.48	41.58

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ▾		
2017.05.26. ~ 2017.08.25.	2017.08.26. ~ 2017.11.25.	2017.11.26. ~ 2018.02.25.
7.41	12.10	10.48

7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ▾		
펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)	10,000	12.48

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(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 / <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 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 5 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 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대 의사를 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 받는 자가 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 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 취득권 및 설명, 투자 설명서 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 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.