

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

(2018.07.17. 기준)

신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)은 배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

### 펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -4.00%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -5.68%로 비교지수대비 1.68%pt 상회하는 성과를 보였습니다.  
(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

최근 3개월

- 4.00%

비교지수 : -5.68%  
비교지수대비 : +1.68%pt

최근 1년

- 2.72%

비교지수 : -4.52%  
비교지수대비 : +1.80%pt

최근 3년

+ 17.24%

비교지수 : +10.24%  
비교지수대비 : +7.00%pt

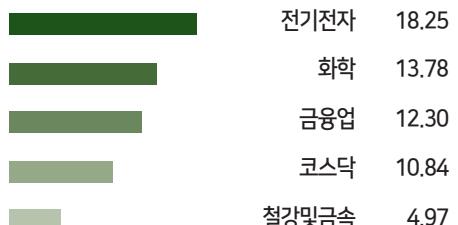
최근 5년

+ 41.29%

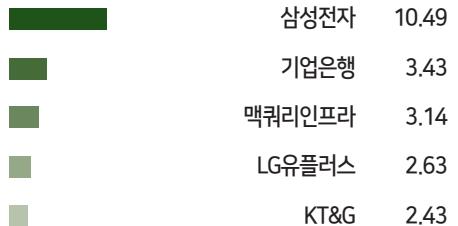
비교지수 : +20.83%  
비교지수대비 : +20.46%pt

### 펀드 포트폴리오 현황

#### 투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)



#### 투자대상 종목 상위 5 (%)



## 신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2018.04.18. ~ 2018.07.17.





# CONTENTS

## 신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



### ▷ 자산운용보고서 공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
  2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다.
- 각종 보고서 확인 :
- 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
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
  4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

### 한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
  - 투자 환경 및 운용 계획
- 1. 펀드의 개요**
- 기본 정보
  - 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

< 참고 - 펀드용어해설 >

## CEO 인사말

안녕하십니까!

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

항상 저희 신영자산운용을 믿고 성원해주신 고객님들께 깊은 감사를 드립니다.

저는 1996년 신영자산운용의 창립 멤버로 현재까지 가치주에 대한 장기투자를 기본철학으로 하여 좋은 기업의 가치는 반드시 시장이 평가해 줄 것이라는 믿음으로 꾸준히 가치 투자를 실천해 오고 있습니다. 지난 20년이 넘는 기간 동안 많은 질곡이 있었지만 꾸준한 투자수익을 시현할 수 있었던 건 저희에게 보여주신 고객님의 무한한 신뢰와 격려 그리고 긴 시간 믿고 기다려주신 인내가 있었기에 가능하였다고 생각합니다.

저성장, 저금리, 인구감소와 고령화 등 피할 수 없는 추세적 환경 하에서 앞으로의 투자환경은 지금 까지 경험해 온 것 보다 더 어려운 국면에 직면할 수 있습니다. 이러한 환경에서 자산소득을 높여 여유 있는 삶을 지속하기 위해서는 내 돈이 나보다 더 열심히 일하게 해야 하고, 이를 통해 안정적인 현금흐름을 제공할 수 있도록 하여야 합니다. 이러한 역할을 충실히 수행하기 위한 현명한 방법 중에 하나는 나보다 더 훌륭한 능력을 갖고 있는 좋은 기업의 주인이 되는 것입니다. 예측하지 못하는 위험에 대비하여 좋은 기업의 주식과 채권의 적절한 자산배분이 더해진다면 편안한 장수 시대를 맞이 할 수 있을 것이라 생각합니다.

저희 임직원은 그 동안의 자산운용노하우를 바탕으로 이러한 목적에 부합하고 신뢰받을 수 있는 투자대안을 지속적으로 제공하는 자산운용회사로 거듭나기 위해 노력을 다하겠습니다.

2016년 신영자산운용 창립 20주년을 기념하여 투자자포럼을 개최하였고,

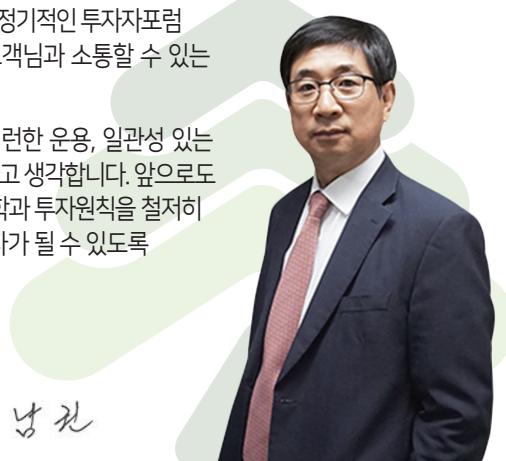
이를 매년 지속해 오고 있습니다. 앞으로 정기적인 투자자포럼

개최를 통해 자산운용전반에 대하여 고객님과 소통할 수 있는 기회를 더 많이 마련하겠습니다.

저는 자산운용의 결과가 좋으려면 부지런한 운용, 일관성 있는 운용, 신뢰할 수 있는 운용이 되어야 한다고 생각합니다. 앞으로도 많은 어려움이 있겠지만 당사의 운용철학과 투자원칙을 철저히 준수하여 100세 시대 자산운용의 동반자가 될 수 있도록 배전의 노력을 다하겠습니다.

감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 경 낭 권



## 운용 경과

신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)의 3개월 수익률은 -4.00%로 비교지수 수익률 -5.68%를 1.68%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

지난 3개월간 국내 증시는 대외적인 리스크가 지속되며 큰 폭 하락하였습니다. 미국 발 무역 분쟁 이슈가 심해지면서 글로벌 경기와 주식 시장에 대한 우려감이 높아졌습니다. 또한 달러 강세가 심화되고 중국에 대한 경기 우려감이 커지면서 이마징 시장에 대한 투자 심리에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 업종별로는 안정적인 실적과 M&A 기대감으로 통신업종이 강세를 보였으며 음식료, 의류 업종은 상대적으로 양호한 수익률을 보인 반면 조선, 철강, 기계, 유통 업종은 10% 이상 하락하였습니다.

통신업종의 강세와 포트폴리오 내에서 그 동안 시장에서 소외돼 저평가 영역에 있던 개별 종목들이 상승하면서 성과에 긍정적으로 기여한 것이 주요 요인으로 분석됩니다. 기간 동안 펀드는 업종 내에서 종목별 저평가와 배당확대, 실적전망 등을 고려한 교체매매를 지속하였습니다. 최근 하락 국면을 우량 가치주를 저가 매수할 수 있는 기회로 삼아 향후 시장이 정상화 될 때 상승잠재력이 높은 종목들 비중을 꾸준히 늘리는 매매를 진행하고 있습니다.

## 투자 환경 및 운용 계획

국내 증시는 글로벌 무역분쟁과 경기둔화, 신흥시장 위기설 등 다양한 악재로 점철된 구간을 통과 중에 있습니다. 뚜렷한 해결 신호가 부재한 가운데 사태가 장기화 될 가능성 역시 간과할 수 없는 상황으로 향후 기간 조정 및 단기 변동성은 확대 될 수 있을 것입니다. 하지만 현재 한국증시의 저평가 수준을 볼 때 추가적인 하락 리스크는 제한적이라는 판단입니다. 한국증시의 저평가 매력 및 배당 확대 등 주주환원정책 강화, 기업지배구조 투명화 등 주주가치 측면에서의 투자 포인트에는 변화가 없기에 글로벌 투자환경이 안정을 되찾으면 상대적으로 강세흐름을 보일 것으로 전망합니다.

대외적으로 불확실한 요인들이 지속되며 주가 변동성이 확대되는 국면에서는 단기적인 시장 대응보다는 장기적 관점에서의 포트폴리오 구성이 더욱 중요할 것입니다. 또한 과거와 달리 동일한 업종 내에서도 실적 흐름 및 전망에 따라 종목별로 차별화되는 주가 흐름이 예상되기 때문에 종목별 옥석가리기도 지속적으로 중요할 것이라는 판단입니다. 이에 따라 펀드는 사업 경쟁력과 실적가시성, 저평가 매력도, 배당수익률 등을 토대로 한 종목별 교체매매와 비중조절을 통해 지속적으로 포트폴리오를 재정비할 것입니다. 우호적이지 않은 상황이지만 펀드 스타일에 맞는 안정적인 포트폴리오를 유지하며 우량 배당주와 가치주를 발굴하고 비중을 확대하여 펀드 성과에 기여할 수 있도록 하겠습니다.



## 1. 펀드의 개요

### 기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)	47286	
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)C1형	BG309	
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)C2형	95909	
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)C3형	95910	3등급 (다소높은위험)
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)C4형	95911	
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)C5형	95912	
신영프라임배당적립식증권투자신탁(주식)Ce형	95913	
펀드종류	주식형, 추가형, 일반형	최초설정일
운용기간	2018.04.18. ~ 2018.07.17.	존속기간 추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사 국민은행
판매회사	국민은행(판매)	일반사무관리회사 하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	
상품의 특징	동펀드는 고배당 주식 위주의 주식에 60% 이상을 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 40% 이하로 투자하는 증권집합투자기구(주식형)입니다.	









### 업자별 보수 지급현황

구분	전기 2018.01.18~2018.04.17.		당기 2018.04.18~2018.07.17.		(단위: 백만원, %) ▾
	금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>	
자산운용사	87	0.18	84	0.19	
판매회사	115	0.25	112	0.25	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
신영프라임배당 적립식증권투자 보수함계 기타비용 <sup>주2)</sup>	205	0.44	199	0.44	
신탁(주식)C5형 매매·증개 수수료	9	0.02	27	0.06	
단순매매·증개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	3	0.01	8	0.02	
합계	13	0.03	34	0.08	
증권거래세	24	0.05	57	0.13	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 빌행분담금내역 : 해당사항 없음

### 총보수 · 비용비율

구분	총보수 · 비용비율 <sup>주1)</sup>	매매 · 증개수수료 비율 <sup>주2)</sup>	합계(A+B)
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)	전기 0.0028 당기 0.0030	0.0959 0.1427	0.0987 0.1457
종류(Class)별 현황			
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)Ce형	전기 1.5275 당기 1.5275	0.0971 0.1622	1.6246 1.6897
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)C1형	전기 2.2753 당기 2.2753	0.0968 0.1421	2.3721 2.4174
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)C2형	전기 2.1757 당기 2.1755	0.0963 0.1483	2.2720 2.3238
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)C3형	전기 2.0762 당기 2.0761	0.0933 0.1188	2.1695 2.1949
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)C4형	전기 1.9765 당기 1.9765	0.0956 0.1215	2.0721 2.0980
신영프라임배당적립식증권 투자신탁(주식)C5형	전기 1.7771 당기 1.7771	0.0962 0.1449	1.8733 1.9220

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

주2) 매매 · 증개수수료 비율이란 매매 · 증개수수료를 순자산 연평잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서  
   해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기 : 2018.01.18.~2018.04.17. / 당기 : 2018.04.18.~2018.07.17.

