신영신종법인용MMF제4-26호

▶ 운용기간 : 2018.11. 1. ~ 2018.11.30.

목 차

1. 펀드의 개요
▶ 기본정보
▶ 재산현황
2. 운용경과 및 수익률현황
▶ 운용경과
▶ 투자환경 및 운용계획
▶ 기간(누적) 수익률
▶ 손익현황
3. 자산현황
▶ 자산구성현황
▶ 주식업종별 투자비중
▶ 각 자산별 보유종목 내역
4. 투자운용전문인력 현황
▶ 투자운용인력(펀드매니저)
▶ 투자운용인력 변경내역
5. 비용현황
▶ 업자별 보수 지급현황
▶ 총보수, 비용 비율
6. 고유자산투자내역

<공지사항>
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영신종법인용MMF제4-26호		36565	6등급(매우낮은위험)
펀드의 종류	단기금융(MMF), 추가형, 일반형	최초설정일	2003. 4. 1.
운용기간	2018.11. 1. ~ 2018.11.30.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	한국증권금융
판매회사	우리은행,국민은행 외 7개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	국공채, 양도성 예금증서 및 어음 등의 유동성 자산 등에 투자하여 이자소득과 자본소득을 추구하는 MMF(단기금융펀드)로서 법인 투자자만 가입할 수 있습니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영신종법인용MMF4-26호	자산 총액(A)	136,998	123,982	-9.50
	부채총액(B)	19	28	43.76
	순자산총액(C=A-B)	136,979	123,955	-9.51
	발행 수익증권 총 수(D)	135,688	122,612	-9.64
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	1,009.52	1,010.95	0.14

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 +0.14%(연환산 +1.67%)로 비교지수 +0.12%(연환산+1.51%) 대비 +0.02%pt(연환산 +0.16%pt)를 기록하였습니다.(비교지수 : CALL 100.0%)

11월은 글로벌 경기 둔화 우려 속에 미국 파월 의장이 중립금리까지 얼마 남지 않았다는 발언으로 미국 금리 하락과 함께 국내 금리도 장기 중심으로 하락하는 모습을 보였습니다. 한편, 11월 30일에 단행된 금리 인상으로 통안채 3개월의 경우 월 중 6bp 정도가 상승하여 기준금리 수준까지 올라왔으나 통안채 1년의 경우 2.1bp 정도 금리가 하락해 단기 쪽 금리 커브는 플래트닝 되었습니다. 은행채의 경우도 3개월 만기는 3.6bp 정도 오른 반면 1년 만기는 5.5bp 정도 하락하였습니다. 크레딧 스프레드도 좁아지는 모습을 보여 전반적으로 단기 쪽 금리 커브는 금리 인상의 영향을 크게 받은 한 달이었습니다.

11월 MMF 설정액 규모는 전월 말(10월 31일 기준) 110.3조 대비 0.9조 증가한 111.2조(11월 29일 기준)를 기록하였고 상승 폭이 둔화되었습니다. CD 금리의 경우, 시중은행 기준 최종호가수익률(15시 30분 기준)은 전월(10월) 평균 1.68%에 비해 소폭 오른 1.71% 기록하였습니다. 당사는 11월 금리인상 가능성을 우려하여 금리가 낮은 통안채 대신 레포 매수를 최대한으로 활용하여 운용 수익률에 기여하였습니다.

CP의 경우도 금리 인상 가능성으로 금리 레벨 자체는 높은 편이였고 특히 올해 이슈였던 카타르 ABCP나 중국 국저에너지화공집단(CERCG)에 대한 경계감으로 국내 예금을 담보한 CP의 매수세가 눈에 띄었습니다. 저희는 기존과 마찬가지로 금리 인상을 감안하여도 금리 메리트가 있는 구간의 국내 예금을 담보로 하는 CP들을 매수하여 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

견조한 경기를 기반으로 금리 인상을 이어가던 미국은 최근 글로벌 경기 둔화를 언급하기 시작하였고, 시장에서는 미국의 금리 인상에 대한 조정 가능성이 제기되고 있는 상황입니다. 국내 경기 역시도 올해보다 내년에 대한 전망이 더 어두워지며 대내외적으로 금리는 하방 압력을 받을 가능성이 더 높아지고 있습니다. 다만, G20 회의에서 미-중간 정상이 90일 동안 추가 관세 없이 협의를 이어나가기로 한 점은 당분간 글로벌 경기에 긍정적인 영향을 줄 전망입니다.

국내 기준 금리의 경우, 경기 지표 둔화 등으로 추가 금리 인상 가능성은 낮은 상황으로 단기 시장 역시 현 레벨 수준을 기준으로 움직일 것으로 보입니다. 수급적으로는 연말이라 환매 규모도 크게 늘겠으나 12월은 국고채 만기(10일)와 통안채 만기(9일)가 같이 있는 달이기 때문에 유동성이 풍부하여 시장의 부침은 크지 않을 것으로 판단이 됩니다. 연말을 앞두고 MMF 쪽 자금 환매가 커지고 있습니다. 저희는 환매에 대응하기 위해 과거 자금의 환매 규모와 속도를 참고하여 유의할 예정입니다. 또한, 대내외적으로 경기 둔화 움직임이 계속되면서 이를 예의 주시하며 운용에 참고해 나갈 예정입니다.

여전히 3개월 통안채 금리가 기준금리 수준이어서 통안채 비중 대신 레포 비중을 확대하여 운용할 계획이며 6개월 이내 추가 금리 인상 가능성이 작아 금리 수준이 높고 안정적인 시중은행 예금 담보 CP를 중심으로 운용할 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신종법인용MMF4-26호	0.14	0.42	0.82	1.60
(비교지수 대비 성과)	0.02	0.04	0.07	0.09
비교지수 주)	0.12	0.38	0.75	1.51

주)비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영신종법인용MMF4-26호	2.95	4.35	8.82
(비교지수 대비 성과)	0.18	0.16	0.31
비교지수 주)	2.77	4.19	8.51

주)비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	27	147	0	0	0	0	0	0	58	-21	212
당기	0	44	126	0	0	0	0	0	0	39	-18	191

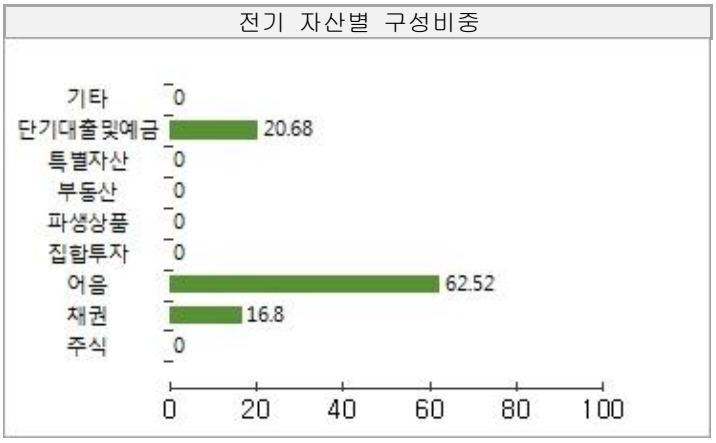
3. 자산현황

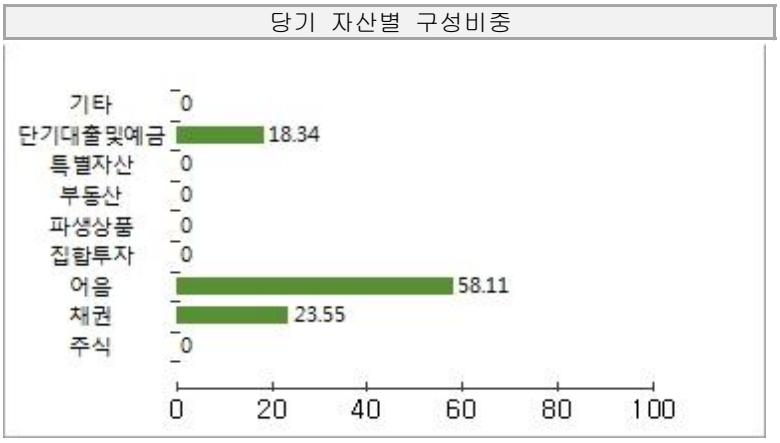
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW		29,201	72,047							22,734		123,982
(1.00)	(0.00)	(23.55)	(58.11)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(18.34)	(0.00)	(100.00)
합계		29,201	72,047							22,734		123,982

*( ): 구성비중





▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
농업금융채권(은행)2018-07할7M-H	8,800	8,765	대한민국	KRW	2018. 7.19.	2019. 2.19.		AAA	7.07
전자단기사채(케이비증권 20181025-91-66(E))	7,500	7,476	대한민국	KRW	2018.10.25.	2019. 1.24.		A1	6.03
전자단기사채(하나카드 20181115-61-41(E))	6,500	6,483	대한민국	KRW	2018.11.15.	2019. 1.15.		A1	5.23
전자단기사채(NH투자증권 20181105-84-15(E))	6,500	6,477	대한민국	KRW	2018.11. 5.	2019. 1.28.		A1	5.22

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

▶ 어음

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(네오드림시스템즈 20180112-364-29)	4,500	4,490	2018. 1.12.	2019. 1.11.		A1	3.62
CP(웰컴투스프링제사차 20180517-364-34)	4,400	4,357	2018. 5.17.	2019. 5.16.		A1	3.51
CP(웰컴투스프링제일차 20180412-364-17)	4,320	4,287	2018. 4.12.	2019. 4.11.		A1	3.46
CP(지케이엔제이차 20180416-364-27)	4,310	4,276	2018. 4.16.	2019. 4.15.		A1	3.45

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	I센자산운용(전문사도	2018.11.30.	12,301	1.89		대한민국	KRW
REPO매수	IBK자산운용	2018.11.30.	10,401	1.89		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	67	6,708,142	1	8,121	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,604,231	0	0	2110000545

※ 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2011.04.29. ~ 현재	허남권
책임운용역	2018.04.27. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.04.26.	심창훈
부책임운용역	2011.09.01. ~ 2016.01.08.	김창섭

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
신영신종법인용MMF4-26호	자산운용사		6	0.00	6	0.00
	판매회사		11	0.01	9	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.00	1	0.00
	일반사무관리회사		1	0.00	1	0.00
	보수합계		19	0.01	17	0.01
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	1	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 주1	중개수수료 비율 주2)	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영신종법인용MMF4-26호	전기	0.1536	0.0087	0.1536	0.0087
	당기	0.1535	0.0088	0.1535	0.0088

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.

6. 고유자산투자내역

(단위:백만원, %)

펀드명칭	투자금액	투자 이후 수익률
신영신종법인용MMF4-26호	26,000	3.00

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)' 의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영신종법인용MMF4-26호의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 증권금융의 확인을 받아 판매회사인 '우리은행,국민은행 외 7개사' 를 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 펀드를가입하신 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 편리하게자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

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 고유코드가 존재하며, 펀드명뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	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 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자존 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 5이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는것이 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 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청수할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원칭징수	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 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 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.