

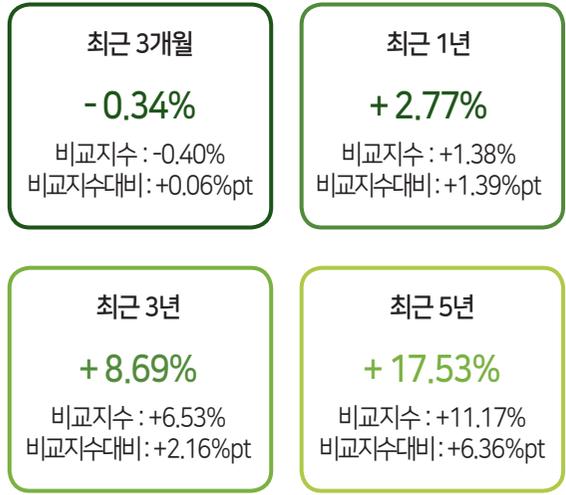
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2019.07.23. 기준)

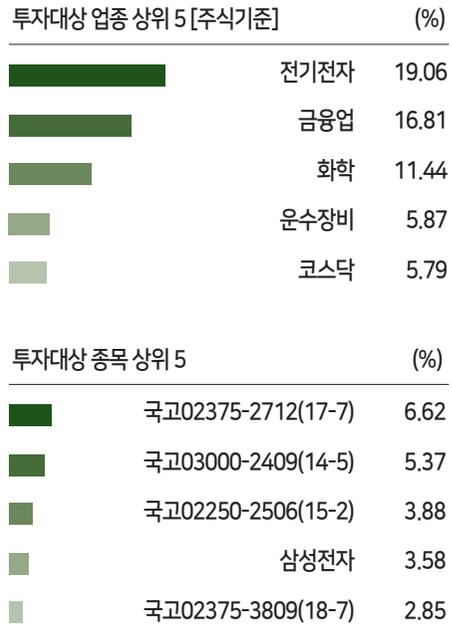
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)은 배당주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁에 40% 미만, 채권에 주로 투자하는 채권모펀드에 50%이상 투자하는 퇴직연금전용 집합투자기구입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -0.34%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -0.40%로 비교지수대비 0.06%pt 상회하는 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 36.0% + KIS종합채권지수 54.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합) 자산운용보고서

운용기간 : 2019.04.24. ~ 2019.07.23.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영퇴직연금배당40증권투자자신탁(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금배당40증권투자자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 국민은행, 미래에셋대우 외 27개사를 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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
5. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 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.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용 경과
 - 투자 환경 및 운용 계획
- | | |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> 1. 펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none"> - 기본 정보 - 재산 현황 - 펀드 구성 2. 수익률 현황 <ul style="list-style-type: none"> - 기간(누적) 수익률 - 손익 현황 3. 자산 현황 <ul style="list-style-type: none"> - 자산구성 현황 - 자산별 구성비중 - 투자대상 업종 상위 10 - 주식업종별 투자비중 - 각 자산별 보유 내역 | <ol style="list-style-type: none"> 4. 투자운용인력 현황 <ul style="list-style-type: none"> - 투자운용인력(펀드매니저) - 투자운용인력 변경내역 5. 비용 현황 <ul style="list-style-type: none"> - 업자별 보수 지급현황 - 총보수·비용 비율 6. 투자자산 매매내역 <ul style="list-style-type: none"> - 매매주식 규모 및 회전율 - 최근 3분기 주식 매매회전율 추이 <p>< 참고 - 펀드용어해설 ></p> |
|---|--|

운용 경과



신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)의 3개월 수익률은 -0.34%로 비교지수 수익률 -0.40%를 0.06%pt 상회하였습니다. (비교지수(벤치마크) : KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 3개월(19.04.24. ~19.07.23.) 간 국내 주식 시장은 미-중 무역협상 뉴스에 따라 높은 변동성을 보였습니다. 무역분쟁의 해결 시점에 대한 눈높이가 상반기 중에서 하반기 이후로 낮춰짐에 따라 글로벌 경기 전망 하향, 위험 자산 전반에 대한 투자 심리 위축이 시장 조정의 빌미로 작용하였습니다. 한국 증시는 4월 고점 대비 10% 이상 급락하고, 원/달러 환율 역시 1,200원 가까이 급등하며 시장의 불안감을 키우다 6월 들어 지수 및 환율 모두 안정화되는 듯 하였으나, 7월 일본의 한국향 소재 수출 규제 이슈가 불거지며 재차 지수는 급락하는 모습을 보였습니다. 기간 중 코스피는 5.4%, 코스닥은 12.2%가량 하락하였습니다.

업종별로는 자동차 업종이 신차 기대감의 반영, 환율 상승으로 의미 있는 상승세를 보였고, 기대치 이상의 실적이 예상되는 증권 업종, 방어적 성격이 강한 통신 업종 등이 시장 하락에도 양호한 성과를 보였습니다. 반면, 바이오주 급락에 따라 KOSPI 의약품 업종도 낙폭을 확대하였고, 내수 부진 심화로 유통 업종 역시 부진한 수익률을 기록하였습니다.

동 기간 펀드는 비교지수와 유사한 수준의 성과를 기록하였습니다. 주식 부문에서는 고배당주 및 우선주들이 시장 하락 대비 견조한 주가 수익률을 보였으나, 2분기 실적 발표 기간 중 부진한 실적을 발표한 일부 개별주들의 주가가 급락하면서 성과 개선을 제한하였습니다. 불확실성 요인 확대로 주식 시장 전반이 하락하는 상황에서, 동 펀드는 본질적인 영업 체질이 좋아 늘 업종 내 타 기업 대비 높은 가격에서 거래되었던 좋은 기업들을 낮은 가격에 매수할 수 있는 기회로 삼아, 매크로 변수에 따라서 이익 변동성이 크지 않은 경쟁력 있는 내수 기업들의 비중을 지속적으로 확대하고 있습니다. 또한, 업황이 바닥을 지나고 있다고 판단되는 일부 개별 종목들의 비중 역시 소폭 확대하였습니다.

운용 경과



[채권 부문]

올해 4월, 강력한 경기부양책에 힘입어 중국의 실물경기지표가 반등에 성공함에 따라 글로벌 금리는 저점을 확인하고 잠시 상승 반전하는 모습을 보였습니다. 하지만 유로존의 기업심리지표가 경기 침체 수준에서 벗어나지 못한 것으로 발표된 이후에는 상승세를 이어가지 못하고 다시 하락하였고 국내 1분기 GDP 성장률이 전기대비 -0.4%라는 다소 충격적인 성장세를 기록한 영향으로 국내 금리의 하락세는 4월 말 이후 더욱 강해졌습니다. 5월 초 합의될 것으로 기대되었던 미-중 무역 합의가 끝내 결렬로 마무리되면서 글로벌 금융시장의 안전자산 선호 심리는 한층 강화되었으며 5월 금융통화위원회에서는 한 명의 금통위원이 낮은 물가 압력, 높아진 대내외 불확실성을 근거로 금리 인하 소수의견을 밝혔습니다. 7월이 되었음에도 여전히 국내 경제지표가 부진에서 벗어나지 못하고 미-중 무역갈등의 해결 기미가 보이지 않자 결국 한국은행은 기준금리를 인하하였고 지속되는 국내외 경기둔화 우려, 미-중 무역분쟁에 더해 일본의 수출규제까지 발발하면서 모든 만기의 국고채 금리가 기준금리를 하회하였습니다.

전반적으로 지난 상반기는 작년 초부터 불거졌던 미-중 무역갈등이 완화될 조짐이 보이지 않는 와중에, 일본의 수출규제와 같은 국내 거시경제에 부정적인 영향을 끼치는 이슈들이 부각됨에 따라 국내 금리의 하락 폭이 다른 국가의 금리 하락 폭과 비교했을 때 더욱 돋보였던 기간이었습니다. 이렇게 전 세계적으로 높아진 금리 하방 압력으로 채권시장 내 변동성이 확대되었다는 점을 감안하여 동 펀드는 기존의 높은 보유 이익 중심의 포트폴리오를 유지하는 가운데 금리 수준에 따라 듀레이션을 조금씩 조정해주면서 시장 변동성에 대응하였습니다.

투자환경 및 운용 계획



[주식 부문]

현재 한국 경제는 글로벌 경기가 장기 호황의 끝자락에 와 있는 가운데 미-중 간 무역분쟁, 일본의 한국 향 수출 규제 조치의 직, 간접적 영향을 받으며 여타 신흥국과 비교해도 한층 우려스러운 상황에 처해 있습니다. 내수 경기 역시 기대와는 다르게 회복의 실마리를 찾지 못하고 있어 기업들의 경영 환경은 대내외적으로 매우 어려운 현실입니다.

이러한 가운데 글로벌 경기 침체를 선제적으로 방어하고자 미국을 필두로 금리 인상 속도를 뒤로 미루고 오히려 금리를 인하하려는 움직임이 나타나고 있고, 한국은행 역시 금리를 인하하며 유동성 환경은 증시에 우호적으로 변화하고 있습니다. 국내 기업의 이익 레벨 역시 올해를 바닥으로 점진적으로 반등하는 모습을 보일 것으로 예상되어 주식 시장 역시 단기적인 반등은 어렵겠지만 추가 하락 역시 제한적일 것으로 전망하고 있습니다.

그러나 앞서 언급한 것과 같이 글로벌 경기는 이미 둔화 국면에 접어든 것이 명백해 보이고 국내외 정치적 목소리가 기업 활동에 미치는 영향력은 강화되고 있어 증시의 변동성은 보다 높아질 것으로 예상됩니다.

이러한 상황에서 국내 기업들의 이익 증가를 같이 향유할 수 있으면서도 주가 변동성이 상대적으로 크지 않아 안정적이고 꾸준한 성과를 거둘 수 있는 고배당주로 시중의 풍부한 유동성이 집중될 수 있을 것으로 전망하고 있습니다.

하반기 경기 불확실성 확대 구간에서 안정적인 수익 달성으로 주주 환원 여력을 높여 나가는 기업, 외부 환경에 기대지 않고 본연의 역량 강화에 매진하여 성과를 내는 기업에 대한 재평가가 진행될 것으로 판단하며, 이에 따라 펀드는 기업의 지속 가능한 경쟁력 보유 여부와 실적가시성, 저평가 매력도, 배당수익률 등을 기준으로 중장기 기업가치 개선 가능성이 높은 종목 발굴 및 편입에 주력할 계획입니다.

투자환경 및 운용 계획



[채권 부문]

2019년 7월 현재 모든 만기의 국고채 금리가 한국은행의 기준금리인 1.50%보다 낮은 상황으로, 국내 채권시장은 올해 한국은행이 2회 이상 금리 인하를 단행할 것이라고 기대하고 있습니다. 최근 글로벌 경기둔화의 원인으로 꼽히고 있는 미-중 무역갈등 및 브렉시트 관련 불확실성, 그리고 국내 이슈인 일본의 수출규제가 원만히 해결되는 가운데 주요국 중앙은행의 완화적인 통화정책이 효과를 거두어 국내외 경제지표의 유의미한 반등을 이끈다면, 두 번 이상의 기준금리 인하를 반영하고 있는 국내 채권금리는 저점을 확인하고 상승 반전할 것으로 보입니다. 하지만 앞서 밝힌 정치 이슈들의 갈등이 심화되고 연준의 2, 3번의 보험성 금리 인하에도 불구하고 글로벌 경기 둔화세를 막아낼 수 없다면 국내 채권시장은 경기침체 가능성을 더욱 높게 반영할 것으로 보입니다. 이에 상반기의 채권 강세장을 다시 한번 이어갈 가능성 또한 여전히 존재합니다. 따라서 하반기 채권시장의 향방은 최근의 경기둔화가 침체 수준으로 가는 것을 글로벌 중앙은행 및 각국 정부들이 막을 수 있을 것인지에 달려있다고 전망됩니다.

동 펀드는 국내외 경기 침체 가능성에 대한 불확실성이 높아지고 있는 상황에서 기존의 높은 이자수익 중심의 포트폴리오를 유지하고 공격적인 방향성 전략보다는 보수적인 관점으로 금리 변화에 대응하는 가운데, 실물 경제지표 및 금융시장의 가격 변수 움직임에 대한 면밀한 모니터링을 통해 추가 전략 실행의 기회를 모색해나갈 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)	54209	5등급 (낮은위험)	
신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)	54007		
신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권)	53637		
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C-E형	BT898		
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)C형	A8997		
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)F형	A8998		
펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2006.01.24
운용기간	2019.04.24. ~ 2019.07.23.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 미래에셋대우 외 28개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 배당주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁에 40% 미만, 채권에 주로 투자하는 채권 모펀드에 50% 이상 투자하는 퇴직연금전용 집합투자기금입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt) ▾

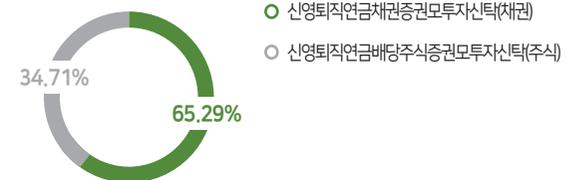
펀드 명칭	항목	전기말 (2019.04.23.)	당기말 (2019.07.23.)	증감률
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	638,037	617,387	-3.24
	부채 총액 (B)	1,007	552	-45.14
	순자산총액 (C=A-B)	637,031	616,835	-3.17
	발행 수익증권 총 수 (D)	593,999	577,140	-2.84
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,072.45	1,068.78	-0.34
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,070.45	1,064.67	-0.54
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,071.71	1,067.25	-0.42
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C-E형	기준가격	1,004.43	999.66	-0.47

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.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

펀드구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



※ 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.

2. 수익률 현황

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	-0.34	1.61	4.68	2.77	1.33	8.69	17.53
(비교지수 대비 성과)	0.06	-0.13	1.54	1.39	1.76	2.16	6.36
종류(Class)별 현황							
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	-0.53	1.21	4.07	1.95	-0.27	6.11	12.93
(비교지수 대비 성과)	-0.13	-0.53	0.93	0.57	0.16	-0.42	1.76
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	-0.41	1.46	4.45	2.47	0.73	7.72	15.81
(비교지수 대비 성과)	-0.01	-0.28	1.31	1.09	1.16	1.19	4.64
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C-E형	-0.47	1.35	4.27	2.23	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-0.07	-0.39	1.13	0.85	-	-	-
비교지수주)	-0.40	1.74	3.14	1.38	-0.43	6.53	11.17

주) 비교지수 : KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + Call 10%

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

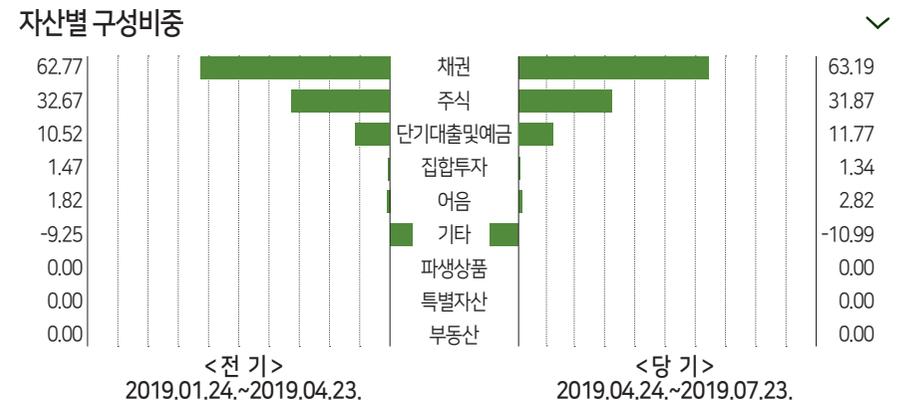
구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
전기	7,884	3,572	30	919	0	0	0	0	0	-61	-18	12,327
당기	-12,574	9,430	82	772	-9	0	0	0	0	44	-20	-2,274

※ 전기 : 2019.01.24.~2019.04.23. / 당기 : 2019.04.24.~2019.07.23.

3. 자산 현황

통화별	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
구분	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
KRW	196,768	390,116	17,399	8,293	4	0	0	0	0	72,678	-67,871	617,387
(0.00)	(31.87)	(63.19)	(2.82)	(1.34)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.77)	(-10.99)	(100.00)
합계	196,768	390,116	17,399	8,293	4	0	0	0	0	72,678	-67,871	617,387

* () : 구성 비중



※ 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.

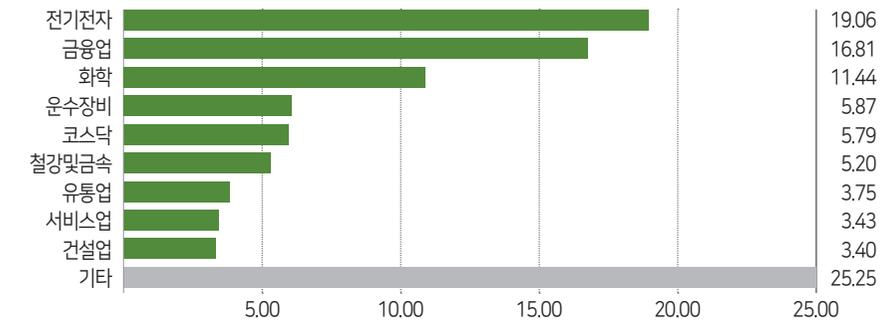
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	19.06	6	철강및금속	5.20
2	금융업	16.81	7	유통업	3.75
3	화학	11.44	8	서비스업	3.43
4	운수장비	5.87	9	건설업	3.40
5	코스닥	5.79	10	기타	25.25

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

- 각 자산별 보유 내역(모펀드 기준) -

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

주식

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자	466,803	22,080	3.58						

채권

(단위: 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02375-2712(17-7)	38,065	40,849	대한민국	KRW	2017.12.10.	2027.12.10.	N/A		6.62
국고03000-2409(14-5)	30,452	33,171	대한민국	KRW	2014.09.10.	2024.09.10.	N/A		5.37
국고02250-2506(15-2)	22,839	23,959	대한민국	KRW	2015.06.10.	2025.06.10.	N/A		3.88
국고02375-3809(18-7)	15,226	17,623	대한민국	KRW	2018.09.10.	2038.09.10.	N/A		2.85
국고02625-2806(18-4)	15,226	16,710	대한민국	KRW	2018.06.10.	2028.06.10.	N/A		2.71
국고02375-2812(18-10)	15,226	16,449	대한민국	KRW	2018.12.10.	2028.12.10.	N/A		2.66
국고02125-2706(17-3)	15,226	16,005	대한민국	KRW	2017.06.10.	2027.06.10.	N/A		2.59
수산금융채권(은행)18-12이2-4	15,226	15,402	대한민국	KRW	2018.12.04	2020.12.04.	N/A		2.49

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %) ▾

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	신한BNP자산운용	2019.07.23.	17,435	1.52		대한민국	KRW

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

④ 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	68	6,522,203	1	5,478	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	40	1,544,377	0	0	2110000545
최민아	부책임운용역	1988	12	3,508,203	4	85,324	2112000105
김화진	부책임운용역	1982	14	3,584,527	0	0	2109001447

※ 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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역

✓

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2018.02.27. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2006.10.31. ~ 현재	허남권
책임운용역	2018.02.27. ~ 2018.09.06.	박인희
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	최민아
부책임운용역	2014.06.03. ~ 현재	김화진
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.02.26.	심창훈
부책임운용역	2011.04.29. ~ 2018.02.26.	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

⑤ 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2019.01.24.~2019.04.23.		당기 2019.04.24.~2019.07.23.			
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}		
	신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합)	자산운용사 판매회사 펀드재산보관회사(신탁업자) 일반사무관리회사 보수합계 기타비용 ^{주2)}	0 0 0 0 0 7	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00	0 0 0 0 0 7	0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	33 5	0.01 0.00	23 2	0.00 0.00
	합계	38	0.01	25	0.00	
	증권거래세	43	0.01	14	0.00	
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사 판매회사 펀드재산보관회사(신탁업자) 일반사무관리회사 보수합계 기타비용 ^{주2)}	345 802 30 22 1,200 10	0.06 0.13 0.00 0.00 0.20 0.00	339 789 30 22 1,180 10	0.06 0.13 0.00 0.00 0.20 0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	32 5	0.01 0.00	22 2	0.00 0.00
	합계	37	0.01	24	0.00	
	증권거래세	41	0.01	13	0.00	
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) F형	자산운용사 판매회사 펀드재산보관회사(신탁업자) 일반사무관리회사 보수합계 기타비용 ^{주2)}	4 1 0 0 5 0	0.06 0.01 0.00 0.00 0.07 0.00	8 1 1 1 11 0	0.06 0.01 0.00 0.00 0.07 0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0 0	0.01 0.00	1 0	0.00 0.00
	합계	0	0.01	1	0.00	
	증권거래세	1	0.01	0	0.00	

업자별 보수 지급현황

구분	전기 2019.01.24.~2019.04.23.		당기 2019.04.24.~2019.07.23.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
	자산운용사	9	0.06	10	0.06
판매회사	11	0.07	11	0.07	
신영퇴직연금 배당40증권자 투자신탁 (채권혼합) C-E형	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.00	1	0.00
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	21	0.13	22	0.13	
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	1	0.01	1	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.01	1	0.00
증권거래세	1	0.01	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 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	전기 0.0006	0.0300	0.0306
	당기 0.0007	0.0225	0.0232
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	전기 0.8023	0.0300	0.8323
	당기 0.8023	0.0226	0.8249
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	전기 0.2972	0.0281	0.3253
	당기 0.2973	0.0199	0.3172
신영퇴직연금배당40증권자 투자신탁(채권혼합)C-E형	전기 0.5350	0.0290	0.5640
	당기 0.5350	0.0223	0.5573

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 : 2019.01.24.~2019.04.23. / 당기 : 2019.04.24.~2019.07.23.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
549,492	21,948	328,252	9,256	1.60	6.44

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %) ✓

2018.10.24. ~ 2019.01.23.	2019.01.24. ~ 2019.04.23.	2019.04.24. ~ 2019.07.23.
4.09	6.86	1.60

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 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 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 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 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 취득권유 및 설명, 투자 설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 말긴 돈을 되찾아가는 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.