INVITATION

신영자산운용

2020 투자자 포럼

펀드매니저와의 대화

【 모시는 말씀 】

안녕하십니까 신영자산운용 대표이사 허남권입니다.
그동안 신영자산운용에 보내주신 뜨거운 관심과 격려에 감사의 말씀 드립니다.
당사는 올해에도 투자자포럼을 개최하여 투자자 여러분들을 모시고
당사가 운용하는 펀드와 주식시장에 대해 말씀드리고
펀드매니저와의 대화를 통해 투자자 여러분과 뜻깊은 대화의 시간을 갖고자 하오니
부디 참석하셔서 자리를 빛내주시고 유익한 시간 되시기 바랍니다.

일 자 | 2020년 3월 12일 목요일
시 간 | 14:00~16:30
장 소 | 코엑스 오디토리움 (자세한 위치 등은 참가신청시 확인 가능)
참가신청 | 참가를 원하시는 분은 http://www.syforum2020.co.kr 에서 신청하시기 바랍니다.

신영자산운용

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

2019년 주식시장의 어려움이 계속되는 가운데 펀드 성과는 부진을 벗어나지 못하였습니다. 고객 여러분들께서 맡겨 주신 소중한 자산을 지키고 약속 드린 성과를 돌려 드리기 위해 저희 임직원 모두가 최선의 노력을 기울였으나 결과는 그에 미치지 못하였습니다. 고객 여러분들께서 주신 믿음과 기대에 보답하지 못한 것에 대해 깊은 사과의 말씀을 드립니다.

2018년부터 시작된 미국과 중국의 무역전쟁은 2019년 들어서는 한층 더 격화되면서 본격적인 세계경기 둔화를 초래하였습니다. 2018년까지 기준금리를 인상하며 경기 과열을 경계했던 미국은 경기둔화 우려 속에서 2019년 7월부터 10월까지 세 차례 기준금리를 인하하였습니다. 각국 중앙은행들도 금리인하를 진행하면서 경기 둔화를 막기 위한 노력을 전개하였고, 미국과 중국이 협상 국면에 진입하면서 글로벌 주식시장은 안정되었습니다만 갈등의 불씨는 여전히 남아 있습니다.

국내 경기는 본격적인 둔화 국면이 이어졌습니다. 호황기에 수출을 주도하였던 반도체 산업은 급격히 악화되었고 미중 무역전쟁으로 인해 여타 산업들도 어려움을 겪으며 수출 부진이 이어졌습니다. 무역전쟁이 최고조에 달했던 8월에 코스피 지수는 장중 1,900 포인트가 붕괴되기도 하였습니다. 고용과 소비의 악화가 지속되었고 부동산 가격의 상승세는 더욱 가팔라지는 가운데 가계부채는 다시 사상 최대 규모를 돌파하였습니다. 성장이 둔화되면서 가계 빚은 늘어나 소비가 둔화되고 이는 다시 기업들의 투자와 고용을 위축시키는 악순환의 고리가 강화되고 있습니다. 구조적 성장 저하, 청년실업, 인구의 급격한 노령화 등의 문제들을 안고 있는 한국의 상황은 향후 전망에 우려감을 보태고 있습니다. 주요국과의 관계 개선과 국내의 정치적 갈등 해소 등의 과제들도 풀어나가야 합니다.

그러나 앞선 경쟁력을 가지고 안정적으로 성장해 나갈 수 있는 믿을 수 있는 기업들을 선별하여 충분히 저평가된 가격에 투자할 수 있다면 기다리는 시간이 고통스럽지만은 않은 의미있는 시간이 될 수 있습니다. 당사는 충분히 저평가된 자산은 결국 시장에서 제 가치를 인정받게 된다는 가치투자에 대한 확신을 가지고 있으며 그러한 확신은 점점 더 커지고 있습니다. 기업들의 지배구조 개선과, 적극적인 주주환원 정책으로 주식시장의 시가 배당수익률도 그 어느 때보다 높아져 있습니다. 역사가 증명하듯 시장에 대한 부정적인 전망이 팽배하는 지금이 투자적기라고 감히 말씀드립니다.

당사가 23년간 매진해온 "가치주" 투자라는 고정된 틀을 고집하며 여기에만 안주하는 것이 아닙니다. 계속해서 새로운 산업이 나타나고 변화하는 세상에서 이러한 변화가 기업의 가치에 어떠한 영향을 미칠 것인가를 고민하며 저희의 가치 투자 철학을 보다 공고히 하고 진화시켜 나가기 위한 노력을 아끼지 않고 있습니다.

새롭게 10년을 출발하는 2020년을 앞두고 신영자산운용 임직원 모두는 새로이 각오를 다지고 고객 여러분들에게 만족하실 수 있는 좋은 성과를 돌려 드리자는 한 가지 목표를 향해 전진하고 있습니다. 2020년 3월 12일 5회째를 맞는 투자자 포럼에서 저희 투자전략과 운용계획을 펀드매니저와 함께 짚어보실 수 있는 시간을 준비하였습니다.
매회 많은 격려와 관심으로 지켜봐 주시는 만큼, 저희 또한 고객 여러분과
진솔하게 소통할 수 있는 자리가 되기를 희망합니다.

(2020 투자자포럼 : 2020년 3월 12일 (목) 오후2시 ~ 4시 30분, 코엑스 오디토리움)

신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신
고객 여러분께 다시한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권 허남권

신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2019. 9.17. ~ 2019.12.16.

목 차

1. 펀드의 개요
▶ 기본정보
▶ 펀드구성
▶ 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. 투자자산매매내역
▶ 매매주식규모 및 회전율
▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

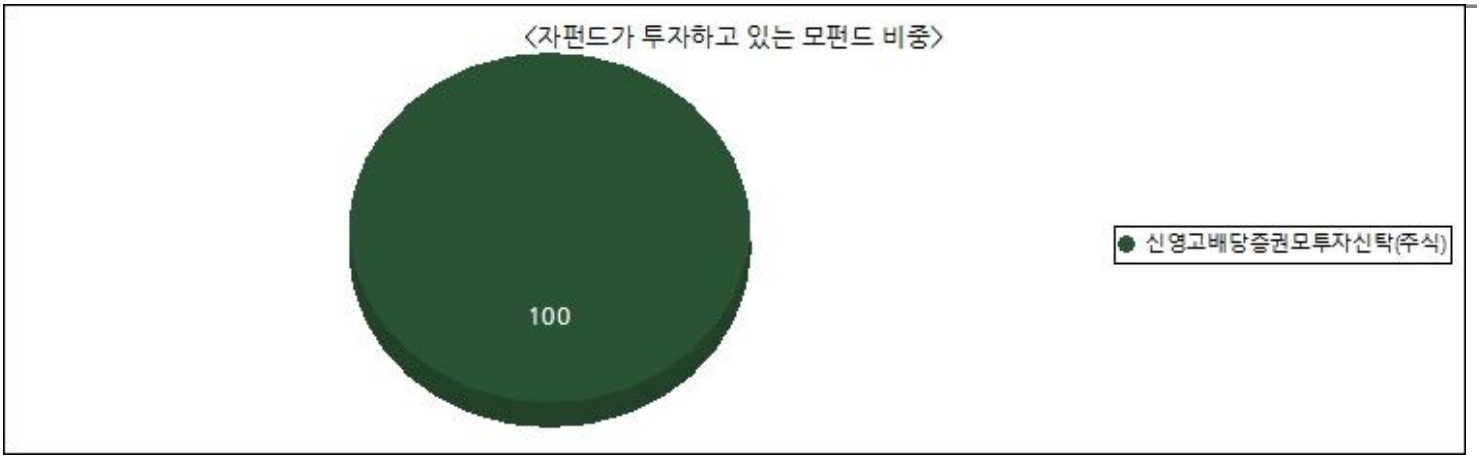
〈공지사항〉
〈참고-펀드 용어 정리〉

1. 펀드의 개요

▶기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식), 신영고배당증권모투자신탁(주식), 신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)Ce형, 신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)C형, 신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)S-T형		AQ038, AJ969, AQ040, AQ039, AQ045	3등급(다소높은위험)
펀드의 종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2014. 3.17.
운용기간	2019. 9.17. ~ 2019.12.16.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	KEB하나은행,우리은행 외 28개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	배당 가치주에 주로 투자하는 주식 모투자신탁에 90% 이상 투자하는 장기집합투자증권저축계좌 전용 집합투자기구입니다.		

▶펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.
※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영고배당소득공제증권자(주식)운용	자산 총액(A)	76,472	79,908	4.49
	부채총액(B)	20	136	574.48
	순자산총액(C=A-B)	76,452	79,772	4.34
	발행 수익증권 총 수(D)	77,351	77,725	0.48
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	988.37	1,026.34	3.84
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	기준가격	984.06	1,019.73	3.62
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	기준가격	982.42	1,017.22	3.54
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	기준가격	984.16	1,019.88	3.63

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영고배당소득공제증권자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +3.84%로 양(+)의 값을 기록하였으나 비교지수 수익률 +4.66% 대비해서는 0.82%pt 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%) 이는 펀드에서 낮은 비중으로 보유한 전기전자, 의료 업종 위주의 지수 상승과 펀드 내 일부 중소형주, 배당주가 다소 부진했던 것이 주요한 원인으로 분석됩니다.

지난 3개월 간 국내 주식시장은 전반적으로 상승하는 흐름을 보였습니다. 9월 주식시장은 극대화된 미국과 중국의 무역갈등이 완화되며 8월의 급락을 되돌렸습니다. 이 후 미국의 경제지표가 부진하게 발표되며 잠시 하락하는 모습을 보였으나, 미-중 간 고위급 무역협상에서 양국 관계의 추가 악화 없이 일정 부분 합의에 도달하며 재차 상승하는 모습을 보였습니다. 기간 말에는 MSCI 신흥국 지수 리밸런싱 관련 자금으로 추정되는 외국인의 대량 매도와 홍콩 시위 격화에 따른 정치적 리스크 고조로 상승분을 일부 반납하였습니다.
KOSPI 업종별로는 투자심리 회복으로 제약/바이오 업종이 큰 폭으로 상승하였고, 반도체 업황회복과 소프트웨어 시장 성장으로 대형 IT업종의 상승도 두드러졌습니다. 또한 아모레퍼시픽의 이익 개선과 중국과의 해빙 분위기에 기반하여 화장품 업종 역시 전반적으로 상승하였습니다. 그러나 건설, 기계 업종과 글로벌 수요 둔화와 실적 우려로 소재 업종이 부진한 모습을 보였습니다. 규모별로는 대형주가 강세를 보이며 지수 상승을 견인한 반면 중,소형주는 상대적으로 부진한 성과를 보였습니다.
불확실성 확대로 증시 변동성이 높아지는 구간에서 동 펀드는 본질적인 이익 체력 대비 주가 낙폭이 큰 종목들과 안정적인 실적흐름으로 꾸준한 배당 지급이 예상되는 우량주들의 편입을 지속하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 경기에 대한 우려와 국내 경기의 잠재성장률이 지속적으로 하향조정 되면서 성장 기대감이 있는 IT, 인터넷 업종으로의 쏠림 현상이 심화되고 있습니다. 시장 성장이 제한되어 있는 상황에서 성장이 기대되는 일부 업종으로의 시장 참여자들 관심은 당분간 지속될 수 있겠으나, 시장 소외로 인해 가치주, 배당주의 부진이 심화되면서 이들에 대한 투자 매력은 더욱 높아져 있는 상황입니다. 과거에도 투자 심리가 악화된 상황에서 이들에 대한 회의론들이 있었으나 되돌아 보면 오히려 요즘과 같은 상황이 좋은 투자 기회였다고 판단하고 있습니다. 동 펀드에서 주로 투자하고 있는 가치주, 배당주들의 경우 이익 체력 및 자산 가치 대비 절대적으로 낮은 가격에 거래되고 있습니다. 중장기적으로는 저평가가 해소되며 수익률이 만회되는 국면이 이어졌던 것을 상기해볼 때 펀드 내에서 장기투자하고 있는 우량 가치주, 배당주들이 초과성과에 기여하는 국면이 점차 다가올 것이라고 전망합니다.
펀드는 저평가된 배당주에 투자한다는 투자철학을 유지하며 상대적으로 더 저평가되어 있고 중장기 배당매력이 있는 종목으로의 투자를 지속해 나갈 것입니다. 또한 주주환원 정책 강화, 이익 증가로 배당이 성장할 수 있는 기업, 내수 시장에 국한되기 보다는 수출로 매출 다변화가 이루어질 수 있는 소비재 기업, 역사적 최저수준의 밸류에이션에 있는 소재/산업재 업종으로의 투자를 지속적으로 확대해 나갈 계획입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영고배당소득공제증권자(주식)	3.84	1.13	-2.10	4.37
(비교지수 대비 성과)	-0.82	-2.10	-1.95	-0.16
종류(Class)별 현황				
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	3.62	0.70	-2.73	3.48
(비교지수 대비 성과)	-1.04	-2.53	-2.58	-1.05
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	3.54	0.54	-2.97	3.15
(비교지수 대비 성과)	-1.12	-2.69	-2.82	-1.38
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	3.62	0.71	-2.71	3.50
(비교지수 대비 성과)	-1.04	-2.52	-2.56	-1.03
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	3.55	0.56	-2.93	3.20
(비교지수 대비 성과)	-1.11	-2.67	-2.78	-1.33
비교지수 주)	4.66	3.23	-0.15	4.53

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영고배당소득공제증권자(주식)	-9.00	10.02	24.05
(비교지수 대비 성과)	2.01	3.77	10.36
종류(Class)별 현황			
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	-10.56	7.24	18.84
(비교지수 대비 성과)	0.45	0.99	5.15

신영고배당소득공제증권자(주식)C형	-11.14	6.20	16.91
(비교지수 대비 성과)	-0.13	-0.05	3.22
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	-10.52	7.30	18.96
(비교지수 대비 성과)	0.49	1.05	5.27
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	-11.05	6.35	17.18
(비교지수 대비 성과)	-0.04	0.10	3.49
비교지수 주)	-11.01	6.25	13.69

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

※ 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	-1,868	0	0	-81	0	0	0	0	0	3	0	-1,947
당기	2,819	0	0	131	0	0	0	0	0	5	-1	2,955

3. 자산현황

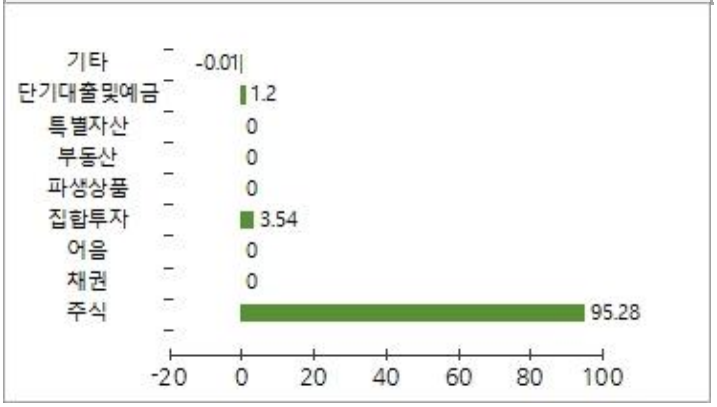
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

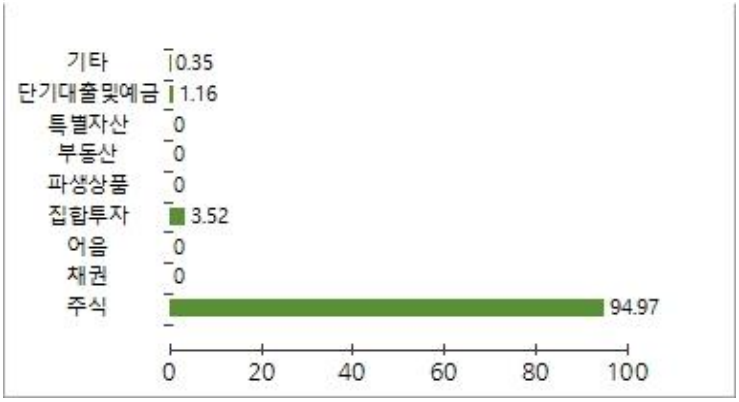
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	75,886			2,815						924	283	79,908
(1.00)	(94.97)	(0.00)	(0.00)	(3.52)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.16)	(0.35)	(100.00)
합계	75,886			2,815						924	283	79,908

*( ): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	19.94	6	운수장비	5.55
2	화학	12.03	7	철강및금속	5.54
3	금융업	11.92	8	통신업	4.43
4	코스닥	7.52	9	건설업	3.54
5	유통업	6.44	10	기타	23.09

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	203,552	11,134	13.93	대한민국	KRW	전기전자	
KT&G	25,635	2,461	3.08	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	
삼성전자우	51,617	2,323	2.91	대한민국	KRW	전기전자	
롯데케미칼	10,068	2,286	2.86	대한민국	KRW	화학	
SK텔레콤	8,832	2,133	2.67	대한민국	KRW	통신업	
POSCO	8,287	2,010	2.52	대한민국	KRW	철강및금속	
현대차우	26,200	1,921	2.4	대한민국	KRW	운수장비	
한국전력	66,498	1,825	2.28	대한민국	KRW	전기가스업	
KCC	7,323	1,666	2.08	대한민국	KRW	화학	

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

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	2,596	2,807	대한민국	KRW	3.51

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

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	6,053,575	1	5,532	2109000131
김원기	부책임운용역	1982	2	156,226	1	318,674	2111000463

※ 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 부책임운용역 부책임운용역	2014.03.17. ~ 현재 2018.09.07. ~ 현재 2014.03.17. ~ 2018.09.06.	허남권 김원기 김화진

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율 주1)	금액	비율 주1)
신영고배당소득공제증권자(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)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	19	0.03	17	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	4	0.01
		합계	24	0.03	21	0.03
	증권거래세		33	0.04	31	0.04
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	자산운용사		12	0.12	12	0.11
	판매회사		10	0.09	10	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		22	0.22	23	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3	0.03	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
		합계	3	0.03	3	0.03
	증권거래세		5	0.04	4	0.04
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	자산운용사		66	0.12	67	0.11
	판매회사		100	0.18	103	0.17
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3	0.00	3	0.00
	일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00
	보수합계		170	0.30	175	0.30
	기타비용 주2)		1	0.00	1	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	14	0.03	13	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	4	0.01	3	0.01
		합계	18	0.03	16	0.03
	증권거래세		25	0.04	24	0.04
	자산운용사		9	0.12	9	0.11
	판매회사		7	0.09	7	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00

신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	보수합계		16	0.21	16	0.21
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2	0.03	2	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	0	0.01
		합계	2	0.03	2	0.03
	증권거래세		3	0.04	3	0.04

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
신영고배당소득공제증권자(주식)	전기	0.0024	0.0000	0.0024	0.1468
	당기	0.0024	0.0000	0.0024	0.1224
종류(Class)별 현황					
신영고배당소득공제증권자(주식)Ce형	전기	0.8624	0	0.8648	0.1464
	당기	0.8624	0	0.8648	0.1223
신영고배당소득공제증권자(주식)C형	전기	1.1924	0	1.1948	0.1471
	당기	1.1924	0	1.1948	0.1227
신영고배당소득공제증권자(주식)S-T형	전기	0.8424	0	0.8448	0.1465
	당기	0.8424	0	0.8448	0.1224

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. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
856,937	22,759	1,210,988	25,134	16.97	68.06

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영고배당증권모(주식)

2019. 3.17. ~ 2019. 6.16.	2019. 6.17. ~ 2019. 9.16.	2019. 9.17. ~ 2019.12.16.
14.34	18.59	16.97

공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 신영고배당소득공제증권자(주식이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영고배당소득공제증권자(주식의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 KEB하나은행,우리은행 외 28개사를 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 고객님께 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 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, 펀드명 뿐만 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.
원천징수	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.