

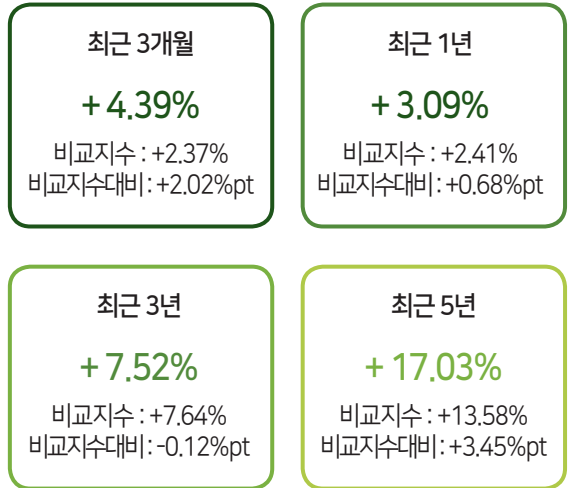
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2020.02.15. 기준)

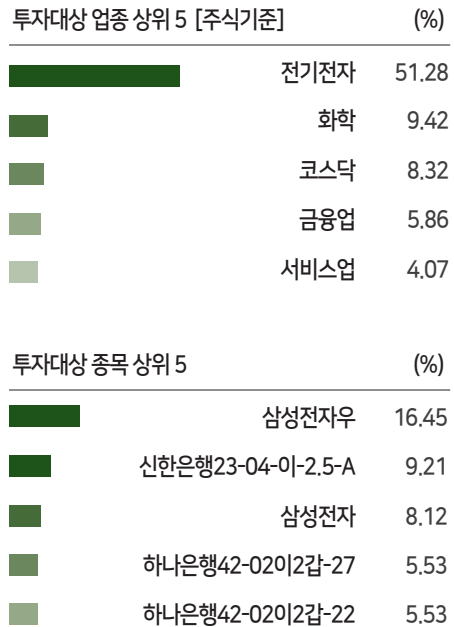
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은 자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +4.39%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +2.37%로 비교지수대비 2.02%pt 상회하는 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2019.11.16. ~ 2020.02.15



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



▶ 자산운용보고서 공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)운용의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행, 신영증권 외 11개사'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 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 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
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
 - 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 >

운용 경과



신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 최근 3개월 수익률은 +4.39%로 비교지수 수익률 +2.37% 대비 2.02%p 상승하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 54% + KIS중단기지수(1~2년) 36% + Call 10%)

[주식 부문]

11월 중순 이후 국내 주식시장은 마-중 무역분쟁의 단계적 해결과 위험자산 선호등의 우호적 요인으로 호조를 보였습니다.

미국 연준의 완화적인 통화정책, 달러화 약세, 홍콩 민주화 시위 불확실성 감소 등의 여러 요인으로 글로벌 투자자산의 이머징 주식투자에 대한 관심이 늘어났습니다. 업종별로는 전기전자 업종과 의약품 업종이 상승을 주도하였고, 은행, 건설 운수장비 업종은 시장대비 특히 하회하였습니다.

동 기간 동안 펀드는 향후 이익개선이 예상되는 IT 업종에 대한 비중을 확대하였고, 업황 부진이 장기화되거나, 회복의 강도가 미약한 화학 업종은 비중을 축소하였습니다. 동 펀드는 시장보다 낮은 밸류에이션과 높은 배당수익률을 유지하고 있으며, 향후 연말까지 수익률 제고를 위해 이익개선 및 배당성향 확대되는 기업에 대한 비중을 높이는 데 역량을 집중하고 있습니다.

운용 경과



[채권 부문]

'19년 대비 큰 폭으로 늘어난 '20년 정부예산과 안심전환대출용 MBS발행 물량 급증 등 수급 측면에서 부정적인 뉴스가 출회함에 따라 2019년 9월부터 이어진 국내 채권시장의 약세장은 11월 초까지 지속되었습니다. 국고채 10년 기준 국내 금리는 2019년 저점 대비 60bp 넘게 상승하였고 단기 금리보다 장기 금리가 약세장에 보다 민감하게 반응해 수익률 곡선은 가팔라졌습니다. 11월 중순 이후부터 국내외 금리는 추가적인 이벤트 및 뉴스플로우가 부재한 가운데 변동성을 줄여갔으며 경제지표 개선을 예상하며 먼저 상승했던 금리는 지표의 반등이 늦어지면서 점차 하향안정화 되었습니다.

2020년 초에는 미국과 이란 사이의 군사충돌 가능성이 대두되며 국내외 금리는 일시적으로 급락하였습니다. 이후 양 국간의 추가 충돌이 일어나지 않고 군사적 긴장이 다소 완화되면서 금리는 다시 2019년 말 수준으로 돌아왔습니다. 하지만 1월 말 중국 후안 지역에서 신종 코로나바이러스 폐렴이 발병했다는 소식에 다시 한번 안전자산 선호 심리가 확대되었고 국내외 금리는 월 초 저점을 돌파하여 새로운 연 저점 레벨을 형성하였습니다.

당사는 작년 말 금리 급등 이후 이란, 코로나 바이러스 사태로 금리 변동성이 높아진 점을 고려하여 펀드 듀레이션을 BM 수준으로 유지하는 가운데 뉴스플로우 및 경제지표 발표를 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 모색하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획



[주식 부문]

2019년 내내 한국 증시는 글로벌 경기의 불확실성, 미-중 무역분쟁, 기업이익 둔화와 같은 여러 부정적 요인으로 인해 저평가에 머물러 있었습니다. 다만 2020년은 중앙은행들의 통화 완화 정책 유지, 각국 정부의 부양 정책 가능성 등의 대외적 환경 속에 개별 기업의 경쟁력 변화 등의 우호적인 요인이 부각되는 시기로 파악하고 있습니다. 연일 신고가를 갱신하는 선진국 증시의 높은 밸류에이션 대비 국내 시장은 턱없이 낮은 밸류에이션에 머물러 있어 키밋추기 하며 정상화될 가능성이 있습니다. 펀드는 이에 대비하여 보유 기업들의 경쟁력, 실적흐름, 그룹 거버넌스, 주주환원 정책들을 면밀히 분석하고 점검하고 있습니다. 다만 신종코로나 바이러스의 확산으로 인해 국내외 경기가 일부 부진할 가능성도 있어, 관련 사항을 분석하고 대응하는 데도 초점을 맞추고 있습니다.

향후 펀드 수익률의 관건은 지금의 낮은 밸류에이션 속에서 우량한 기업의 비중을 얼마나 확대 하였는가가 될 것입니다. 투자의 시계를 좀 더 길게 보고 포트폴리오를 정비하는 데 노력을 다하고 있습니다. 또한 펀드가 보유하고 있는 고배당주의 경우 증시 하락기에 주가 변동성이 상대적으로 낮고, 증시 상승기에도 크게 소외되지 않는 장점을 가지고 있어 지속적으로 보유하고 주가 하락 시 비중을 늘리고 있습니다. 특히 현재 부진한 실적으로 낮은 가치에 거래 되더라도 향후 실적 개선과 함께 주가 상승이 기대되는 기업에 리서치 역량을 집중하고 있습니다. 종목별 교체매매와 비중 조절을 통해 지속적으로 포트폴리오를 재정비하고 수익률을 제고하겠습니다.

투자 환경 및 운용 계획



[채권 부문]

2020년 채권시장은 '19년 부진을 면치 못했던 글로벌 생산, 투자지표의 반등 여부와 연초부터 확대되고 있는 코로나 바이러스 확산 가능성 등에 주목하며 시장 변동성이 다소 확대될 것으로 전망됩니다. 2019년 연준이 실시한 3번의 금리 인하와 완화된 미-중 무역갈등에 힘입어 글로벌 경기가 반등할 수 있을 지 유의깊게 살펴봐야 할 것으로 보입니다. 이와 더불어 지적재산권 침해, 불법보조금 등 해결해야 될 문제가 아직 많이 남아있는 미-중 무역협상 Phase 2의 진행 과정과 미국-이란 갈등 양상 심화와 같은 중동발 지정학적 리스크는 시장의 변동성을 높이는 요인으로 계속해서 남아있을 것으로 전망됩니다. 특히, 연초 글로벌 금융시장의 불확실성을 크게 높이고 있는 코로나바이러스 확산세가 어느 정도까지 지속될 것인지, 경제에 미칠 악영향을 어느 정도일 지 가늠하면서 국내외 금리 변동성을 확대될 것으로 전망됩니다.

따라서 당사는 무리한 방향성 전략 보다는 기존 캐리중심 포트폴리오를 바탕으로 높아지는 변동성을 방어하는 가운데, 연초효과를 고려해 크레딧 비중 조절 타이밍을 모색하고 경기지표 및 대외 이슈를 주의 깊게 모니터링하면서 추가적인 전략 실행의 기회를 찾아나갈 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486	4등급 (보통위험)	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	BF697		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098		
펀드종류	혼합주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2019.11.16. ~ 2020.02.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %pt) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2019.11.16.)	당기말 (2020.02.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	56,542	54,810	-3.06
	부채 총액 (B)	164	530	222.52
	순자산총액 (C=A-B)	56,378	54,281	-3.72
	발행 수익증권 총 수 (D)	54,482	51,484	-5.50
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,034.79	1,054.32	4.39
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,025.79	1,041.79	4.18
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,019.94	1,041.16	4.12
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,020.46	1,041.21	4.12
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	기준가격	1,010.42	1,040.26	4.03
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,010.17	1,040.00	4.00

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %pt) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	4.39	10.63	4.75	3.09	-1.73	7.52	17.03
(비교지수 대비 성과)	2.02	1.98	-0.02	0.68	-0.22	-0.12	3.45
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	4.17	10.18	4.10	2.24	-3.34	4.90	12.41
(비교지수 대비 성과)	1.80	1.53	-0.67	-0.17	-1.83	-2.74	-1.17
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	4.11	10.05	3.91	1.99	-3.83	4.11	10.93
(비교지수 대비 성과)	1.74	1.40	-0.86	-0.42	-2.32	-3.53	-2.65
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	4.12	10.06	3.92	2.01	-3.79	4.18	11.26
(비교지수 대비 성과)	1.75	1.41	-0.85	-0.40	-2.28	-3.46	-2.32
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	4.02	9.86	3.63	1.63	-4.50	3.02	-
(비교지수 대비 성과)	1.65	1.21	-1.14	-0.78	-2.99	-4.62	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	4.00	9.81	3.55	1.53	-4.69	2.72	8.55
(비교지수 대비 성과)	1.63	1.16	-1.22	-0.88	-3.18	-4.92	-5.03
비교지수주)	2.37	8.65	4.77	2.41	-1.51	7.64	13.58

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + KIS중단기지수(1~2년) X 36% + CALL 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			
전기	3,218	6	0	-2	0	0	0	13	-1	3,234
당기	2,289	123	0	-11	0	0	0	18	-1	2,419

※ 전기: 2019.08.16~2019.11.15. / 당기: 2019.11.16~2020.02.15.

3. 자산 현황

자산구성 현황

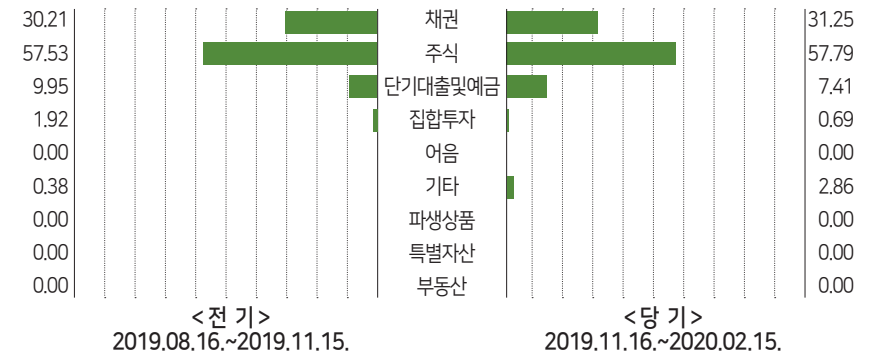
(단위: 백만원, %, %pt) ▾

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
KRW	31,677	17,128	0	378	0	0	0	0	0	4,059	1,568	54,810
(1.00)	(57.79)	(31.25)	(0.00)	(0.69)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.41)	(2.86)	(100.00)
합계	31,677	17,128	0	378	0	0	0	0	0	4,059	1,568	54,810

* (): 구성비중

자산별 구성비중

(단위: %, %pt) ▾



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

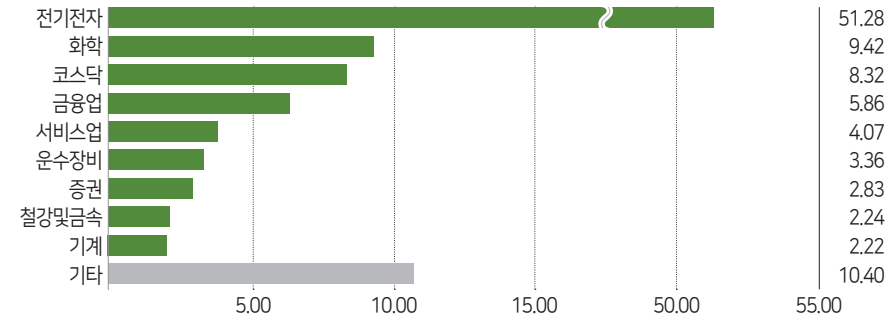
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	51.28	6	운수장비	3.36
2	화학	9.42	7	증권	2.83
3	코스닥	8.32	8	철강및금속	2.24
4	금융업	5.86	9	기계	2.22
5	서비스업	4.07	10	기타	10.40

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유 내역-

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

주식

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자우	171,050	9,014	16.45		SK하이닉스	15,897	1,661	3.03	
삼성전자	72,000	4,450	8.12						

채권

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
신한은행23-04-아-2.5-A	5,000	5,048	대한민국	KRW	2019.04.09.	2021.10.09.		AAA	9.21
하나은행42-02이2갑-27	3,000	3,031	대한민국	KRW	2019.02.27.	2021.02.27.		AAA	5.53
하나은행42-02이2갑-22	3,000	3,031	대한민국	KRW	2019.02.22.	2021.02.22.		AAA	5.53
통안1930-2012-02	3,000	3,028	대한민국	KRW	2018.12.02.	2020.12.02.		N/A	5.52
하나은행42-08이3갑-09	3,000	2,991	대한민국	KRW	2019.08.09.	2022.08.09.		AAA	5.46

단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2020. 2. 14.	2,200	1.28	2020. 2. 17.	대한민국	KRW
단기대출	신한금융투자	2020. 2. 14.	1,000	1.28	2020. 2. 17.	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	67	5,888,645	1	5,337	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,430,085	0	0	2110000545
이청운	부책임운용역	1989	17	436,536	0	0	2117001143
이현승	부책임운용역	1978	2	212,944	1	569,888	2115000164

※ 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	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이청운
부책임운용역	2016.04.07. ~ 현재	이현승
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.29.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

⑤ 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2019.08.16.~2019.11.15.		당기 2019.11.16.~2020.02.15.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)	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
	기타비용주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	19	0.03	26	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.01	8	0.01
	합계	26	0.05	34	0.06
	증권거래세	37	0.07	49	0.09
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	2	0.14	2	0.14
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.21	3	0.21
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.03	1	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	1	0.05	1	0.06
	증권거래세	1	0.07	1	0.09
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	9	0.14	9	0.14
	판매회사	8	0.13	8	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	17	0.27	17	0.27
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.03	3	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.02
	합계	3	0.05	4	0.06
	증권거래세	4	0.07	6	0.09

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2019.08.16~2019.11.15.		2019.11.16~2020.02.15.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ce형	자산운용사	6	0.14	6	0.14
	판매회사	6	0.12	6	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	13	0.26	12	0.26
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.03	2	0.05
	단순매매·중개수수료	2	0.03	2	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.01	1	0.01
	합계	2	0.05	3	0.06
증권거래세	3	0.07	4	0.09	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Cp형	자산운용사	1	0.14	0	0.14
	판매회사	1	0.21	1	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.36	1	0.36
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.05
	단순매매·중개수수료	0	0.03	0	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.05	0	0.06
증권거래세	0	0.07	0	0.09	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)C형	자산운용사	58	0.14	58	0.14
	판매회사	102	0.24	102	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	163	0.38	163	0.38
	기타비용주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	15	0.03	20	0.05
	단순매매·중개수수료	15	0.03	20	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.01	6	0.01
	합계	20	0.05	26	0.06
증권거래세	28	0.07	38	0.09	

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·비용비율주1)	매매·중개수수료비율주2)	합계(A+B)
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)	전기 0.0050	0.1780	0.1830
	당기 0.0051	0.1937	0.1988
종류(Class)별 현황			
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ae형	전기 0.8222	0.1784	1.0006
	당기 0.8223	0.1947	1.0170
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)A형	전기 1.0724	0.1783	1.2507
	당기 1.0724	0.1939	1.2663
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ce형	전기 1.0524	0.1783	1.2307
	당기 1.0524	0.1939	1.2463
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Cp형	전기 1.4220	0.1782	1.6002
	당기 1.4220	0.1912	1.6132
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)C형	전기 1.5224	0.1783	1.7007
	당기 1.5224	0.1941	1.7165

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: 2019.08.16~2019.11.15. / 당기: 2019.11.16~2020.02.15.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전을

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
492,887	16,152	526,354	18,167	58.82	233.36

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2019.05.16. ~ 2019.08.15.	2019.08.16. ~ 2019.11.15.	2019.11.16. ~ 2020.02.15.
31.55	44.69	58.82

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, 펀드명뿐 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 판매보수율과 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수율과 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되며 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 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 취득권유 및 설명, 투자 설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 말기 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 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.