

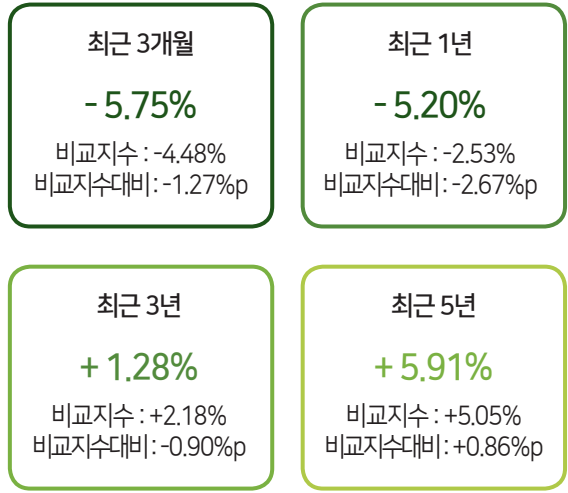
자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2020.04.23. 기준)

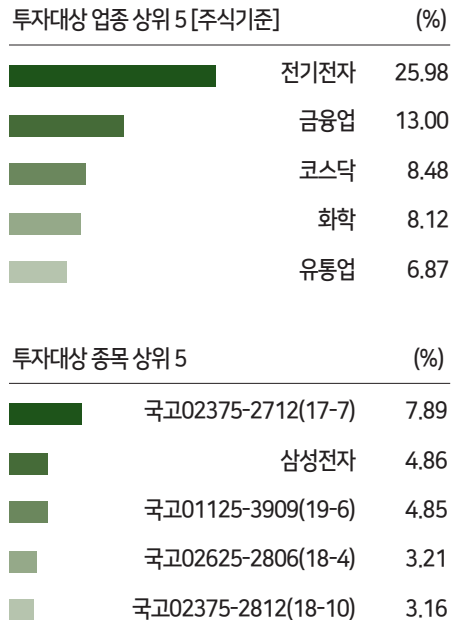
신영퇴직연금배당40증권자투자신탁(채권혼합)은 자산의 40% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 은퇴후 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 -5.75%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 -4.48%로 비교지수대비 1.27%p 하회하는 성과를 보였습니다.
(비교지수 : KOSPI 36.0% + KIS종합채권지수 54.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2020.01.24. ~ 2020.04.23.



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 고객님의 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
- 펀드 구성 | 4. 투자운용인력 현황
- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역 |
| 2. 수익률 현황
- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황 | 5. 비용 현황
- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율 |
| 3. 자산 현황
- 자산구성 현황
- 자산별 구성비중
- 투자대상 업종 상위 10
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유 내역 | 6. 투자자산 매매내역
- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드용어해설 > |

운용 경과

신영퇴직연금배당40증권투자자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 -5.75%로 비교지수 수익률 -4.48% 대비 1.27%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + Call 10%)

[주식 부문]

지난 3개월(20.01.24. ~20.04.23.) 간 국내 주식시장은 코로나19 확산과 경기 둔화 우려에 따른 급락 이후 각국의 유동성 공급 정책 발표로 V자 반등에 성공하며 높은 변동성을 보였습니다. 특히 2월 중순 이후 유럽, 미국 등 주요국 위주로 코로나19의 확산세가 가팔라지며 시장의 변동성은 금융 위기 이후 최대치까지 확대되었고 기간 중 KOSPI는 약 15%, KOSDAQ 지수는 약 6% 하락했습니다.

원-달러 환율은 연초 1,100원대 중반까지 하락하는 듯 하였으나 코로나19 확산에 따른 경기 침체 우려, 외국인 자금 이탈에 따라 금융위기 이후 최고 수준인 달러 당 1,300원 수준까지 급등하는 모습을 보였고, 이후 1,200원대 초반까지 안정화되는 과정에 있습니다.

업종별로는 의약품, 음식료, 소프트웨어를 포함하는 서비스 업종이 상대적으로 하락폭이 작았던 반면 금융업, 소재/산업재, 전기가스 등은 급락하는 모습을 보였습니다.

기간 중 펀드는 비교지수를 소폭 하회 하였는데, 비교지수 내 높은 비중을 차지하는 바이오 및 IT 소프트웨어 업종의 낮은 보유 비중이 주된 원인입니다.

펀드는 시장 전반이 급락하는 상황에서 산업 내 경쟁력을 보유하고, 기초체력이 튼튼해 시장 회복기에 주가의 상승여력이 높을 것으로 판단하는 종목들의 비중을 확대해 나가고 있으며, 금번의 코로나19 이슈가 사람들의 생활패턴을 변화시켜 온라인/모바일을 비롯한 언택트(untact) 경제 성장을 가속화 시키는 계기가 될 수 있다고 판단하여 관련 업종/종목에 대한 노출 역시 확대하고 있습니다.

운용 경과

[채권 부문]

1월 말, 중국 우한 지역에서 신종 코로나바이러스 폐렴이 발병했다는 소식에 이어 2월 본격적으로 국내 코로나19 확진자수가 급증함에 따라 국내 금리는 새로운 연 저점 레벨을 형성 하였습니다. 국내 뿐만 아니라 유럽, 미국에서도 신종 코로나바이러스 확진자가 발생하자 글로벌 금융시장은 코로나19의 판데믹 현상까지 우려하는 수준에 이르렀습니다.

이에 각 국 정부와 중앙은행들은 사태의 심각성을 인지하고 공격적인 정책 대응에 나섰습니다. 연준은 정례회의가 아닌 긴급 FOMC를 개최하여 기준금리를 제로수준까지 인하하고 4차 양적완화를 단행하였습니다. 한국은행 또한 국내 금융시장의 불안이 가중되는 것을 막기 위해 긴급 금융통화위원회를 개최하여 기준금리를 50bp 인하하였고 미국과의 통화스왑, 국고채 직매입, 무제한 RP 매입 등 위기에 대처하기 위한 각종 대응책들을 실행하였습니다. 미 행정부는 2조달러 규모의 재난지원법안을 통과시켰고 우리 정부 또한 정책금융기관의 선제적 기업자금 공급, 회사채시장 안정화 지원, 재난기본소득 등을 골자로 한 100조 + α 규모의 조치를 발표하였습니다.

3월 초까지만 해도 완화적인 통화정책에 반응하며 하락하던 국내외 금리는 높아져가던 레벨 부담과 경기부양책에 따른 채권공급 확대, 주요 헤지펀드들의 극단적인 현금 수요 등에 의해 월 중반 급등하였고 3월 말이 되어서야 주식 및 회사채 시장이 다소간 안정을 되찾았습니다. 4월 한 달간은 글로벌 코로나 확진자 증가세가 다소 둔화됨에 따라 이전 달에 비해 낮은 시장 변동성을 유지하며 국내 금리는 등락을 거듭하였습니다.

동 펀드는 확대된 시장 변동성을 방어하기 위해 기존의 높은 이자수익 중심의 포트폴리오를 유지하는 가운데, 3월 중순 이후 시작된 국내 금리 급등을 기회로 삼아 펀드 듀레이션을 소폭 확대하고 4월 금리 반락 시점에 이익실현하였습니다. 또한 수익률 곡선이 가팔라지면서 기존에 포트폴리오 내 비중이 높았던 중기물 비중을 축소하였습니다.

투자환경 및 운용 계획



[주식 부문]

코로나19 확산, 실물경기 침체, 신용 경색, 유동성 경색으로 이어졌던 시장의 우려가 진정 되면서 증시는 V자 반등하였고, 각 국의 강력한 정책 대응과 정점을 지나고 있는 코로나19 확산 우려는 증시의 추가하락 가능성을 낮추는 요인입니다. 그러나 경제활동의 재개는 점진적 이고, 경기의 회복 역시 더디게 이루어질 것으로 보이는 가운데 2분기 기업 실적 눈높이의 하향, 마-중 간 무역갈등 재개 조짐은 증시 상방 역시 제한할 것으로 판단합니다.

경기에 대한 눈높이가 낮아지는 현 구간에서는 장기간 소외되었다거나 단순히 추가 하락으로 배당수익률이 높아진 종목에 대한 접근보다는 중장기 경기 사이클의 변화, 구조적인 소비 및 생활 패턴의 변화에 집중하고자 합니다. 높은 변동성이 일상화된 상황에서 단기적인 가격 변화에 따른 저평가, 고평가 판단은 중장기 산업 변화의 흐름을 놓치게 할 가능성이 있기 때문입니다.

펀드는 기본적으로 구조적 저금리에 대응할 수 있는 고배당주와 자회사의 사업 성과를 안정적 현금흐름으로 수취할 수 있는 지주사 등의 비중을 지속적으로 높게 유지하여 펀드 성과의 변동성을 낮추는 한편 코로나19를 기점으로 변화될 각국의 정책기조, 기업 경영 환경, 일반 시민들의 생활상과 관련한 산업, 종목들의 발굴과 편입으로 펀드의 중장기 성과 개선을 위해 노력하겠습니다.

투자환경 및 운용 계획



[채권 부문]

향후 발표될 국내외 경제지표는 코로나19의 영향에 따라 금융위기 수준 이상으로 크게 나빠질 것으로 전망됩니다. 미국의 경우 2분기 성장 전망치가 락다운 및 국경 폐쇄로 인해 -20%대 까지 바라보고 있습니다.

우리 경제가 수출주도형 구조인 점을 고려하면 해외수요의 위축은 국내 경제지표 부진으로 이어질 가능성이 높습니다. 코로나사태 이후 한은이 무제한 RP매입, 비은행금융 기관 지원을 위한 금융안정특별대출제도 신설 등 이전보다 적극적이고 발빠른 행보를 보이고 있지만, 추가 금리인하의 폭은 여전히 제한적이며 교체된 3명의 금통위원들의 성향 또한 아직 드러나지 않았다는 점에서 향후 통화정책에 대한 불확실성이 높은 상황입니다. 정부 및 한은의 직접적인 시장안정화 정책은 금리변동성을 낮추는데 도움이 되는 요소이지만 코로나19 이후 3차 추경까지 공식화되고 정부가 3차 추경의 상당 부분을 적자 국채로 조달 할 것이라고 밝힌 만큼 향후 채권공급 부담 확대는 불가피할 것으로 판단됩니다.

5월 들어 주요국들의 락다운 해제가 점진적으로 이루어진다면 2분기 경제지표 부진에도 올해 하반기 경기반등 기대와 적극적인 재정정책에 따른 채권공급압력이 금리 상승요인이 되겠지만, 선부른 정상화 시도로 또다시 바이러스 확산세가 통제 범위를 넘어선다면 금융 시장 내 안전자산 선호심리는 더 높아질 것으로 전망되는 만큼, 5월 채권 시장은 코로나19 확산세와 주요국 경제 정상화 가능성을 가늠하며 금리 변동성을 높여나갈 것으로 전망됩니다.

따라서 당사는 캐리중심 포트폴리오를 바탕으로 높아지는 변동성을 방어하는 가운데, 코로나 19 관련 뉴스플로우 및 그에 따른 시장 가격변화를 면밀히 모니터링하며 추가 전략 실행의 기회를 찾아나갈 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, 모지형	최초설정일	2006.01.24
운용기간	2020.01.24. ~ 2020.04.23.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, KEB하나은행 외 28개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 자산의 40% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 은퇴후 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

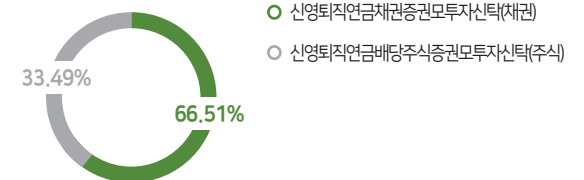
(단위: 백만원, 백만좌, %, %p) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.01.23.)	당기말 (2020.04.23.)	증감률
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	576,372	506,200	-12.17
	부채 총액 (B)	705	1,235	75.13
	순자산총액 (C=A-B)	575,667	504,966	-12.28
	발행 수익증권 총 수 (D)	533,654	509,267	-4.57
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,078.73	991.55	-5.76
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C-E형	기준가격	1,006.27	941.18	-5.88
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	1,070.27	989.72	-5.95
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	1,075.59	990.87	-5.83

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 모지형 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)	-5.75	-3.62	-4.87	-5.20	-4.20	1.28	5.91
(비교지수 대비 성과)	-1.27	-1.97	-2.73	-2.67	-1.22	-0.90	0.86
종류(Class)별 현황							
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C-형	-5.88	-3.88	-5.25	-5.70	-5.22	-	-
(비교지수 대비 성과)	-1.40	-2.23	-3.11	-3.17	-2.24	-	-
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)F-형	-5.94	-4.01	-5.45	-5.96	-5.73	-1.12	1.76
(비교지수 대비 성과)	-1.46	-2.36	-3.31	-3.43	-2.75	-3.30	-3.29
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)E-형	-5.82	-3.77	-5.09	-5.48	-4.77	0.38	4.36
(비교지수 대비 성과)	-1.34	-2.12	-2.95	-2.95	-1.79	-1.80	-0.69
비교지수주)	-4.48	-1.65	-2.14	-2.53	-2.98	2.18	5.05

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

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

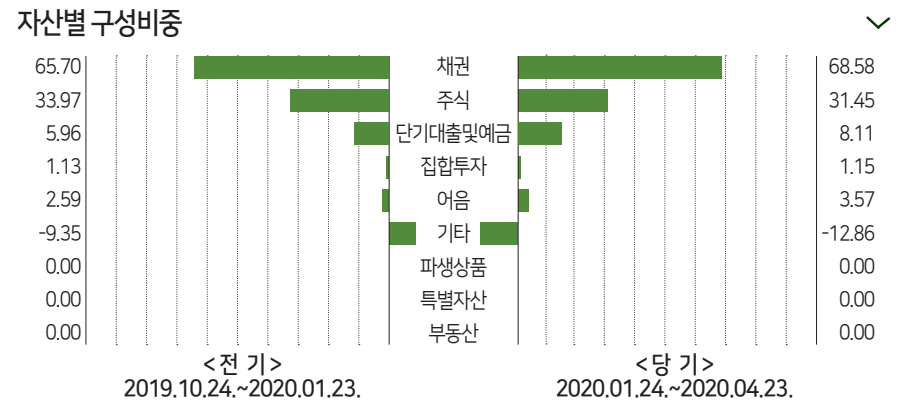
구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
전기	12,137	944	65	-173	0	0	0	0	0	-169	-16	12,787
당기	-37,588	4,434	64	-111	0	0	0	0	0	-113	-16	-33,329

※ 전기 : 2019.10.24.~2020.01.23. / 당기 : 2020.01.24.~2020.04.23.

3. 자산 현황

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
KRW	159,218	347,142	18,095	5,815	0	0	0	0	0	41,040	-65,108	506,200
(0.00)	(31.45)	(68.58)	(3.57)	(1.15)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.11)	(-12.86)	(100.00)
합계	159,218	347,142	18,095	5,815	0	0	0	0	0	41,040	-65,108	506,200

* () : 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.

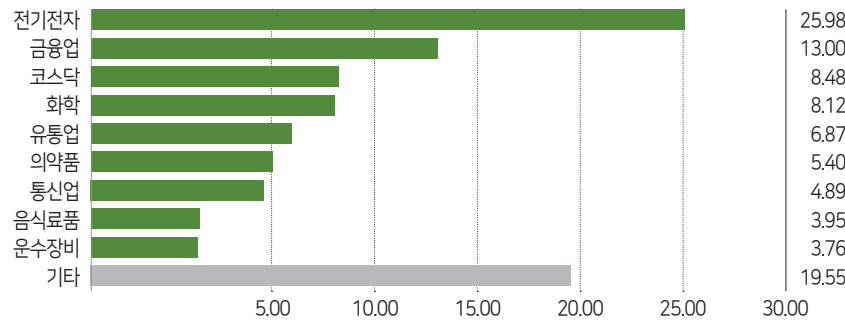
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	25.98	6	의약품	5.40
2	금융업	13.00	7	통신업	4.89
3	코스닥	8.48	8	음식료품	3.95
4	화학	8.12	9	운수장비	3.76
5	유통업	6.87	10	기타	19.55

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

- 각 자산별 보유 내역(모펀드 기준) -

※ 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
삼성전자	493,362	24,594	4.86						

채권

(단위: 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02375-2712(17-7)	37,183	39,919	대한민국	KRW	2017.12.10.	2027.12.10.	N/A	7.89	
국고01125-3909(19-6)	26,772	24,548	대한민국	KRW	2019.09.10.	2039.09.10.	N/A	4.85	
국고02625-2806(18-4)	14,873	16,271	대한민국	KRW	2018.06.10.	2028.06.10.	N/A	3.21	
국고02375-2812(18-10)	14,873	15,983	대한민국	KRW	2018.12.10.	2028.12.10.	N/A	3.16	
국고02125-2706(17-3)	14,873	15,682	대한민국	KRW	2017.06.10.	2027.06.10.	N/A	3.10	
국고02250-2506(15-2)	14,873	15,661	대한민국	KRW	2015.06.10.	2025.06.10.	N/A	3.09	
신한은행22-12-아-2-B	14,873	15,007	대한민국	KRW	2018.12.7.	2020.12.07.	AAA	2.96	
한국전력852	7,437	8,065	대한민국	KRW	2013.07.05.	2023.07.05.	AAA	1.59	
국고02250-2512(15-8)	7,437	7,730	대한민국	KRW	2015.12.10.	2025.12.10.	N/A	1.55	

① 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	5,865,745	1	5,340	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,399,615	0	0	2110000545
김화진	부책임운용역	1982	14	3,158,022	0	0	2109001447
최민아	부책임운용역	1988	12	3,094,066	2	40,343	2112000105

※ 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	2014.06.03. ~ 현재	김화진
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	최민아
부책임운용역	2011.04.29. ~ 2018.02.26.	박인희
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.02.26.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2019.10.24.~2020.01.23.		당기 2020.01.24.~2020.04.23.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합)	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)}	7	0.00	6	0.00
	매매·중개 수수료	46	0.01	60	0.01
	단순매매·중개수수료	12	0.00	18	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	58	0.01	78	0.01
	합계	70	0.01	89	0.02
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) C-E형	자산운용사	9	0.06	8	0.06
	판매회사	11	0.07	10	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.00
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
	보수합계	21	0.13	20	0.13
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.01	2	0.01
	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.01
	합계	2	0.01	2	0.02
신영퇴직연금 배당40증권 자투자신탁 (채권혼합) C형	자산운용사	318	0.06	291	0.06
	판매회사	739	0.13	677	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	28	0.01	25	0.00
	일반사무관리회사	21	0.00	19	0.00
	보수합계	1,105	0.20	1,013	0.20
	기타비용 ^{주2)}	10	0.00	9	0.00
	매매·중개 수수료	44	0.01	58	0.01
	단순매매·중개수수료	11	0.00	17	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	55	0.01	75	0.01
	합계	55	0.01	75	0.01
증권거래세	67	0.01	85	0.02	

업자별 보수 지급현황

구분	전기 2019.10.24.~2020.01.23.		당기 2020.01.24.~2020.04.23.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
	자산운용사	6	0.06	4	0.06
판매회사	1	0.01	0	0.01	
신영퇴직연금 배당40증권자 투자신탁 (채권혼합) F형	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	8	0.07	5	0.07	
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	1	0.01	1	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	1	0.01	1	0.02	
증권거래세	1	0.01	1	0.02	

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	0.0251	0.0257
	당기 0.0007	0.0332	0.0339
종류(Class)별 현황			
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	전기 0.5350	0.0252	0.5602
	당기 0.5364	0.0332	0.5696
신영퇴직연금배당40증권 자투자신탁(채권혼합)C형	전기 0.8023	0.0252	0.8275
	당기 0.8045	0.0333	0.8378
신영퇴직연금배당40증권자 투자신탁(채권혼합)F형	전기 0.2973	0.0245	0.3218
	당기 0.2981	0.0296	0.3277

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 총보수·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 : 2019.10.24.~2020.01.23. / 당기 : 2020.01.24.~2020.04.23.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,448,546	95,158	4,795,190	95,299	21.14	84.81

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %) ✓

2019.07.24. ~ 2019.10.23.	2019.10.24. ~ 2020.01.23.	2020.01.24. ~ 2020.04.23.
6.55	13.73	21.14

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, 신탁회사보수, 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 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 펀드 환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.