

신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2020. 3.25. ~ 2020. 6.24.



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>

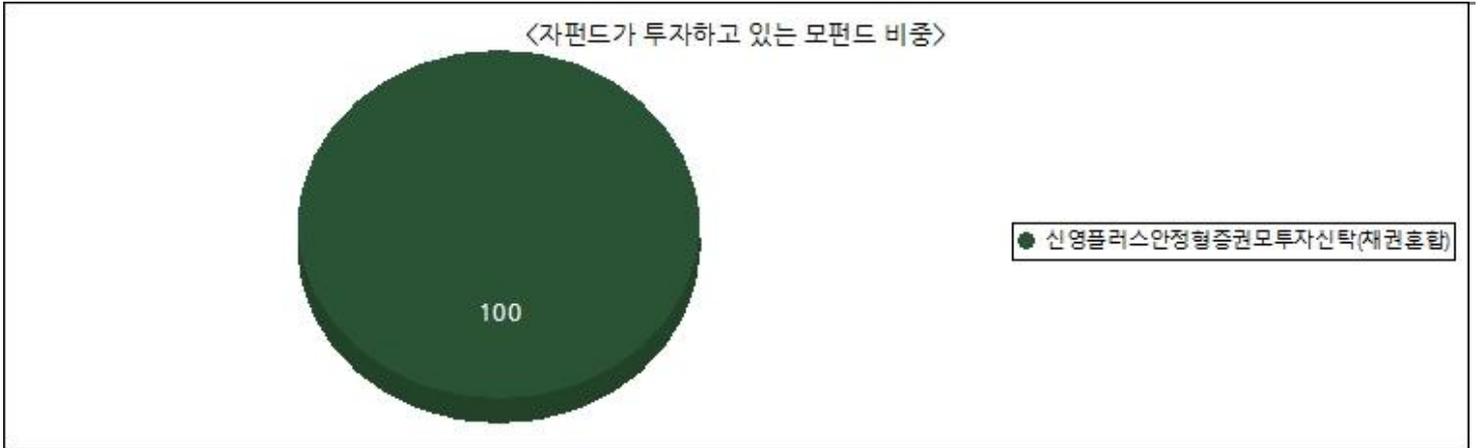
<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)		48671	5등급(낮은위험)
펀드의 종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 모자형	최초설정일	2005. 4. 20.
운용기간	2020. 3. 25. ~ 2020. 6. 24.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	하나은행(뮤추얼)
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 15% 이내에서 저평가된 우량가치주 및 공모주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다.		

▶ 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
신영플러스안정형투자회사2(채권혼합)	자산 총액(A)	119	126	6.35
	부채총액(B)	3	3	-8.94
	순자산총액(C=A-B)	116	124	6.77
	발행 수익증권 총 수(D)	133	133	0.00
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	868.25	927.00	6.77

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

신영플러스안정형증권투자회사2호(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +6.76%로 양(+)의 절대수익률을 기록하였으나, 비교지수 수익률 +9.06% 대비해서는 2.30%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS국공채지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식 부문]

2020년 1사분기에는 코로나19와 유가 외에는 솔직히 시장이 다른 것에 시선을 둘 여유가 없었다고 표현해도 과언이 아닐 것이라고 생각합니다. 2월 중순부터 코로나19의 여파가 본격적으로 보이기 시작하면서 글로벌 주식시장은 물론 정상적인 경제 활동이 중단되었습니다. 경제활동이 멈추게 되면서 자연스럽게 석유에 대한 수요감소가 나타나게 되어 극단적인 공급과잉이 벌어지게 되었고, 4월 중 WTI가 배럴 당 역사상 처음으로 -US\$37로 마이너스 구간까지 내려왔습니다. 그만큼 석유를 보관하기도 부담스러운 수준까지 수요가 없음을 뜻하는 것이었습니다. 한편 국내 증시는 전반적으로 3월의 폭락장도 그랬으나 4월의 반등장도 합리적인 경제적 근거를 보이지 못해 변동성이 매우 높은 구간에 있었습니다.

4월부터 5월까지도 미국 코로나 감염자 수, 실업자 수의 개선 여지가 보이지 않았지만, 치료제 개발에 대한 기대에 코스피는 미국을 따라 다시 2,000pt 까지 크게 반등하였습니다. 최근에 미국과 중국의 사이가 다시 틀어지면서 두 나라 간 가장 민감한 업종인 반도체와 5G가 모멘텀을 받지 못했고, 대신 전세계적으로 제약/바이오 향 공급이 지속적으로 몰리면서 상승폭을 크게 하는 모습을 보였습니다.

지난 3개월 간, 업종별로는 제약/바이오, 인터넷('언택트(Untact)'), 음식료 업종이 지수 상승에 크게 기여를 한 반면 전기전자, 유통업, 통신, 유틸리티 등이 상대적으로 주춤했습니다.

[채권 부문]

3월 중순 이후 국내 금리는 레벨 부담과 경기부양책에 따른 채권 공급 확대, 일부 극단적 현금 수요 등에 의해 급등하며 높은 변동성을 보였습니다. 4월 한 달간은 글로벌 코로나 확진자 증가세가 다소 둔화됨에 따라 이전 달에 비해 낮은 시장 변동성을 유지하며 국내 금리는 등락을 거듭하였습니다. 이후 5월 초 미국 금리는 마이너스 기준금리 가능성에 하락했으나 마이너스 금리에 대한 미 연준의 부정적 반응에 횡보하였고, 국내 금리는 채권 공급물량 확대에도 불구하고 코로나 재확산 우려와 한은의 추가 금리 인하 기대에 하락하였습니다.

5월 긴급재난지원금 전 국민 지급으로 소비심리가 다소 개선되는 모습을 보였으나, 코로나 재확산 우려는 지속되며 국내 금리는 장단기 모두 크게 하락하였습니다. 월 중반 연준 파월 의장의 미국 경제에 대한 우려 발언에 하락 했던 미국 금리는 코로나 백신 개발 관련 보도에 다시 상승하며 등락을 보였습니다. 이후 국내는 3차 추경 규모확대 가능성에 적자국채 발행 증가가 예상되며 중장기물을 중심으로 금리 상승 압력이 있었으나, 국내 코로나 재확산이 지속되었던 점과 5월 말 금통위 금리 인하 가능성이 높아지며 장단기 금리 모두 월초의 하락세를 이어갔습니다.

6월 초 미국 금리는 미 고용지표, 서비스업 등 지표가 시장 예상치를 상회하고 ECB의 추가 부양책 영향 등에 경제회복 기대감으로 상당 폭 반등하였습니다. 국내 금리 또한 금통위 기준금리 인하 결정 이후 기준금리의 실효 하한에 대한 부담과 추경으로 인한 채권 공급물량 확대 등으로 소폭 상승하였습니다. 이후 미국 금리는 FOMC를 앞두고 상승을 되돌렸고 미국 내 코로나19 확진자 수가 일간 4만명을 넘어서며 장기물을 중심으로 하락하였습니다. 국내 금리 또한 글로벌 코로나 재확산 우려에 다시 하락하며 좁은 범위 속 등락을 보였습니다.

동 펀드는 경제지표 발표와 코로나19 재확산 추세를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 3월 말 금리 하락 가능성을 고려하여 삼아 펀드 듀레이션을 소폭 확대하고 크레딧 스프레드 확대로 캐리 매력도가 높아진 특수채 비중을 소폭 확대하였습니다. 구간별 수익률 곡선에 따라 롤링효과가 큰 구간으로의 은행채 교체 매매를 실시하였습니다.

3. 자산현황

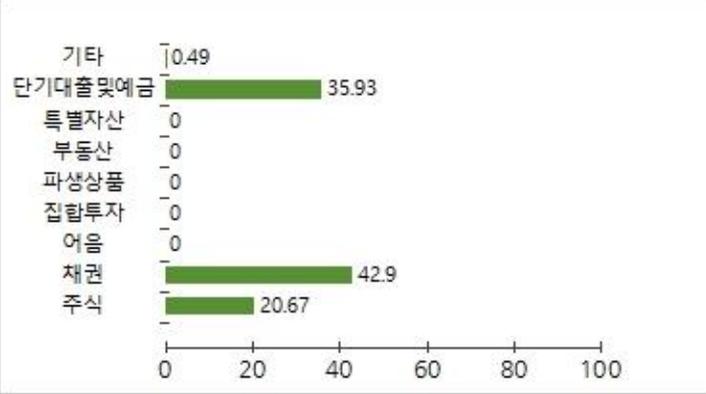
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

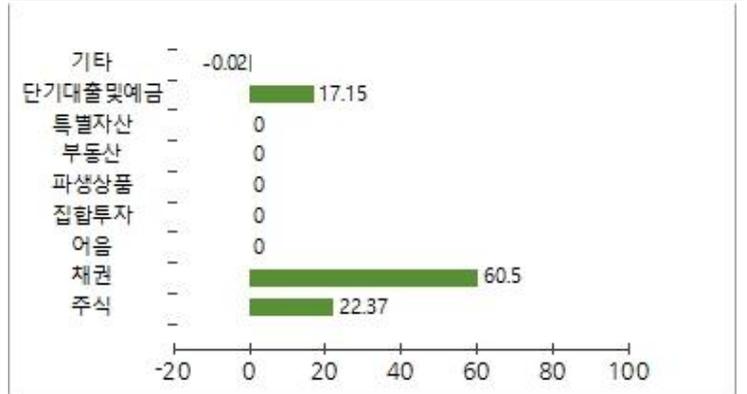
동화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	28	76								22		126
(1.00)	(22.37)	(60.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.15)	-(0.02)	(100.00)
합계	28	76								22		126

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	34.97	6	금융업	5.43
2	화학	12.34	7	운수장비	5.40
3	의약품	10.35	8	코스닥	3.94
4	서비스업	9.08	9	음식료품	3.54
5	유통업	5.55	10	기타	9.40

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	148	8	6.24	대한민국	KRW	전기전자	
화승인더	197	1	1.19	대한민국	KRW	화학	
삼성SDI	3	1	0.96	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	2	1	0.85	대한민국	KRW	화학	

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

▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
기업은행(신)1812이3A-04	32	33	대한민국	KRW	2018.12.4.	2021.12.4.		AAA	25.81
통안01180-2108-02	25	25	대한민국	KRW	2019.8.2.	2021.8.2.		N/A	19.85
한국전력932	18	19	대한민국	KRW	2018.2.12.	2023.2.12.		AAA	14.84

※ 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	신한BNP자산운용	2020.6.24.	11	0.40		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용(전문사모펀드)	2020.6.24.	7	0.40		대한민국	KRW
예금	하나은행(무추월)	2012.4.1.	3	0.10		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	5,713,483	1	5,097	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,358,201	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	17	417,244	0	0	2119000478
이승현	부책임운용역	1987	11	27,166	0	0	2116001565

※ 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	2016.08.31. ~ 현재	허남권
책임운용역	2016.08.31. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2016.08.31. ~ 2017.11.16.	김대환
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	이승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운
부책임운용역	2016.08.31. ~ 2019.05.02.	배혜려

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기			
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}		
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	자산운용사	0	0.09	0	0.09	
	판매회사	0	0.22	0	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
	보수합계	0	0.33	0	0.34	
	기타비용 ^{주2)}	1	0.85	1	0.82	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.02
		증권거래세	0	0.01	0	0.03

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 : 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	
신영플러스안정형자투자회사2(채권혼합)	전기	4.5225	0.0000	4.5261	0.0114
	당기	4.5727	0.0000	4.5763	0.0246

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
9,399	320	36,579	846	48.21	191.26

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영플러스안정형증권모(채권혼합)	
2019. 9.25. ~ 2019.12.24.	2019.12.25. ~ 2020. 3.24.
2.69	9.47
2020. 3.25. ~ 2020. 6.24.	
48.21	

공지사항

1. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영플러스안정형증권투자회사2(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 신영플러스안정형증권투자회사2(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 판매회사인 신영증권을 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.

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.