

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 (2020.08.25. 기준)

신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)은 배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산 가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +12.98%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +16.74%로 비교지수대비 3.76%p 저조한 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

최근 3개월

+ 12.98%

비교지수 : +16.74%
비교지수대비: -3.76%p

최근 1년

+ 6.95%

비교지수 : +19.68%
비교지수대비: -12.73%p

최근 3년

- 11.54%

비교지수 : +0.49%
비교지수대비: -12.03%p

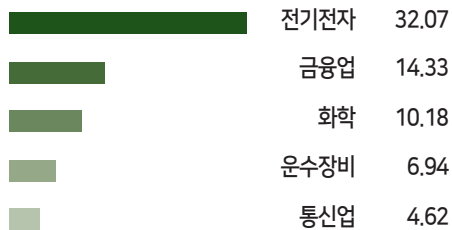
최근 5년

+ 18.86%

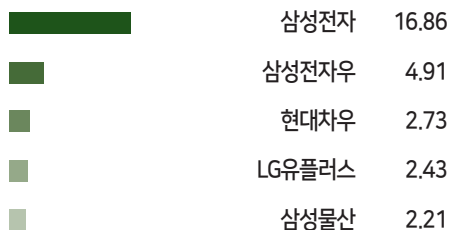
비교지수 : +26.74%
비교지수대비: -7.88%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준] (%)



투자대상 종목 상위 5 (%)



신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2020.05.26. ~ 2020.08.25.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)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 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산 보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '신영증권, 국민은행 외 51개사'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

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

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 펀드 구성
- 재산 현황

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

7. 고유자산 투자에 관한 사항

< 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 +12.98%로 양(+)의 절대수익률을 기록하였으나, 비교지수 수익률 +16.74% 대비해서는 3.76%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

지난 3개월간 국내 주식시장은 미국 연준의 지속적인 유동성 공급 의지와 기대치를 상회하는 경제 지표, 예상보다 양호한 국내 기업들의 2분기 실적 발표로 상승랠리를 이어갔습니다. 시장 상승에 따른 차익실현 매물 출회와 코로나19 재확산으로 인한 국내 경기둔화 확산 우려로 한때 조정을 보이기도 했으나 개인투자자들의 매수세가 이어지면서 지수 조정을 제한하였습니다. 백신, 2차 전지 관련 종목들이 지속적인 상승을 보인 가운데 미국 니콜라로 촉발된 수소 산업과 국내 그린 뉴딜 정책 발표 후 관련 기업들의 상승세가 두드러졌습니다. 다만 풍부한 유동성을 바탕으로 해당 산업과 실제적으로 펀더멘털 대비 큰 연관성이 없는 종목들의 이상 급등도 나타났습니다. KOSPI 업종별로는 자동차, 화학, 의약품 업종이 30% 이상 큰 폭으로 상승하였으며, 대형 소프트웨어 업체들의 강세도 이어졌습니다. 반면 유틸리티, 유통 업종은 음(-)의 수익률을 보였고, 음식료 등 필수소비재와 통신 업종은 시장 상승 대비 낮은 상승률을 보였습니다.

해당 기간 동안, 동 펀드는 시장 상승 대비 다소 낮은 상승률을 기록하였습니다. 소프트웨어와 바이오 등 성장주 강세가 부정적인 영향을 미쳤으며 안정적 고배당주인 통신 업종의 상대적 부진도 부정적 요인이었습니다. 자동차 업종의 강세는 긍정적이었으나 보통주 대비 낮은 우선주의 상승은 그 효과를 다소 감소시켰습니다.

동 펀드는 우선주를 중심으로 자동차 업종의 비중을 확대하였으며, 뉴딜 정책이 일회성이 아닌 지속적인 가치 상승을 이끌어갈 수 있다고 판단된 기업의 비중도 지속 확대하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

미-중 무역갈등의 심화 가능성, 하반기 미국 대선 등 단기적으로는 경기 불확실성 요인이 잠재되어 있어 시장의 변동성은 높은 수준을 유지할 것으로 전망합니다. 현재 시장은 경제 불황에 따른 성장의 희소화와 높은 유동성으로 성장주의 초강세가 지속 중에 있습니다. 코로나19 2차 감염의 우려가 있지만 각국의 경기부양 정책, 백신 개발에 대한 국제 공조 등을 감안하면 경제적 불안정성은 점차 안정화될 것으로 판단합니다. 경기 상황 정상화 시 빠르게 공급된 유동성은 속도 조절이 들어갈 수 밖에 없을 것이며, 이는 시장 변곡점을 형성할 것으로 전망합니다. 경기 재개에 따라 실적 개선이 나타나는 기업이 증가하고, 이에 성장주의 희소가치에 대한 과도한 프리미엄과 쓸림 현상은 완화될 것이라는 판단입니다. 더불어 현재는 코로나19로 기업들의 배당에 대한 불안감이 커진 상태지만 불안감이 진정된 뒤에는 저금리 기조로 배당 안정성이 높은 기업이 프리미엄을 받을 것으로 전망합니다.

이에 동 펀드는 기본적으로 투자 목적에 부합하는 고배당주의 비중은 지속적으로 높게 유지할 계획입니다. 경제 재개 후 억눌려 있던 소비 정상화로 실적 개선이 이루어질 수 있는 소비재 기업에 대해 점차적으로 비중을 늘려나갈 것입니다. 더불어 코로나19 이후에도 우수한 제품 경쟁력으로 수출 증가가 기대되는 기업과 그린 뉴딜이라는 큰 흐름 속에서 경쟁력을 가져나갈 수 있는 기업의 비중을 꾸준히 확대해 나가고 있습니다. 현재 시장에서 성장가치를 충분히 인정받고 있는 기업들보다는 향후 성장주가 될 수 있는 가치주, 배당주들을 발굴하고 비중을 확대해 더 나은 장기 성과로 투자의 결실을 돌려드리도록 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	67646	
신영밸류고배당증권모투자신탁(주식)	B8920	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)AG형	BP302	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	AV245	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	67752	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-G형	BP304	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형	BG622	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	AH141	2등급 (높은위험)
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	A3467	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	37179	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형	AA844	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	67753	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	95031	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P2e형	CT173	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P2형	CT172	

펀드종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.04.12
운용기간	2020.05.26. ~ 2020.08.25.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 하나은행외 51개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스

적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률
상품의 특징	고배당주 등의 국내주식에 60% 이상을 투자하는 주식형 모투자신탁에 90% 이상 투자하여 배당수익과 함께 장기적인 자본증식을 추구합니다.

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중



○ 신영밸류고배당증권모투자신탁(주식)

※ 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.

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %, %p) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.05.25.)	당기말 (2020.08.25.)	증감률
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	1,882,764	1,913,221	1.62
	부채 총액 (B)	2,427	4,819	98.61
	순자산총액 (C=A-B)	1,880,337	1,908,402	1.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,120,737	1,904,978	-10.17
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	886.64	1,001.80	12.99

종류(Class)별 현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)AG형	기준가격	779.91	878.87	12.69
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	기준가격	866.43	976.52	12.71
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	기준가격	863.91	973.36	12.67
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-G형	기준가격	755.35	850.76	12.63
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형	기준가격	875.53	987.13	12.75
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	859.36	967.86	12.63
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	기준가격	867.93	978.45	12.73
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	기준가격	860.92	969.59	12.62
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형	기준가격	876.89	989.61	12.85
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	기준가격	877.42	990.26	12.86
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	기준가격	861.61	970.51	12.64
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P2e형	기준가격	946.50	1,067.25	12.76
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P2형	기준가격	888.37	1,000.77	12.65

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

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)	12.98	4.67	1.13	6.95	-6.20	-11.54	18.86
(비교지수 대비 성과)	-3.76	-6.88	-9.56	-12.73	-9.82	-12.03	-7.88
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)AG형	12.68	4.12	0.30	5.78	-8.23	-14.28	-
(비교지수 대비 성과)	-4.06	-7.43	-10.39	-13.90	-11.85	-14.77	-
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)Ae형	12.70	4.15	0.35	5.85	-8.14	-14.23	13.32
(비교지수 대비 성과)	-4.04	-7.40	-10.34	-13.83	-11.76	-14.72	-13.42
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)A형	12.66	4.09	0.25	5.71	-8.41	-14.61	12.21
(비교지수 대비 성과)	-4.08	-7.46	-10.44	-13.97	-12.03	-15.10	-14.53
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)C-G형	12.63	4.02	0.15	5.56	-8.64	-14.91	-
(비교지수 대비 성과)	-4.11	-7.53	-10.54	-14.12	-12.26	-15.40	-
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)C-Pe형	12.74	4.23	0.47	6.01	-7.88	-13.89	-
(비교지수 대비 성과)	-4.00	-7.32	-10.22	-13.67	-11.50	-14.38	-
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)C-P형	12.62	4.01	0.13	5.54	-8.71	-15.06	11.15
(비교지수 대비 성과)	-4.12	-7.54	-10.56	-14.14	-12.33	-15.55	-15.59
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)Cy형	12.73	4.21	0.43	5.96	-7.97	-14.02	13.41
(비교지수 대비 성과)	-4.01	-7.34	-10.26	-13.72	-11.59	-14.51	-13.33
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)C형	12.62	4.00	0.12	5.53	-8.72	-15.05	11.37
(비교지수 대비 성과)	-4.12	-7.55	-10.57	-14.15	-12.34	-15.54	-15.37
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)형	12.85	4.43	0.76	6.43	-7.13	-12.85	15.97
(비교지수 대비 성과)	-3.89	-7.12	-9.93	-13.25	-10.75	-13.34	-10.77

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)W형	12.86	4.44	0.78	6.45	-7.09	-12.79	16.11
(비교지수 대비 성과)	-3.88	-7.11	-9.91	-13.23	-10.71	-13.28	-10.63
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)e형	12.63	4.03	0.17	5.59	-8.61	-14.89	11.73
(비교지수 대비 성과)	-4.11	-7.52	-10.52	-14.09	-12.23	-15.38	-15.01
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)C-P2e형	12.75	4.25	0.50	6.06	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-3.99	-7.30	-10.19	-13.62	-	-	-
신영밸류고배당증권자투자 자신탁(주식)C-P2형	12.65	4.05	0.20	0.07	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-4.09	-7.50	-10.49	-12.73	-	-	-
비교지수주)	16.74	11.55	10.69	19.68	3.62	0.49	26.74

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 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			
전기	-147,303	0	0	508	0	0	0	83	-5	-146,717
당기	238,960	0	0	-1,662	0	0	0	40	-4	237,334

※ 전기: 2020.02.26.~2020.05.25. / 당기: 2020.05.26.~2020.08.25.

3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %, %p) ▾

통화별 구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	1,808,553	0	0	53,359	0	0	0	0	0	40,618	10,692	1,913,221
(1.00)	(94.53)	(0.00)	(0.00)	(2.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.12)	(0.56)	(100.00)
합계	1,808,553	0	0	53,359	0	0	0	0	0	40,618	10,692	1,913,221

* (): 구성비중

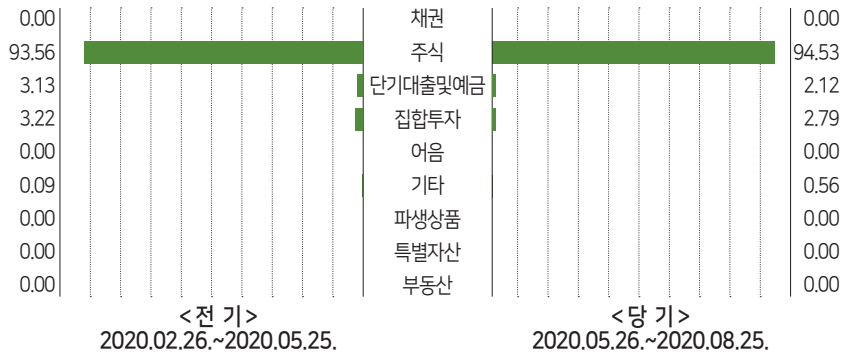
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	32.07	6	서비스업	3.93
2	금융업	14.33	7	유통업	3.72
3	화학	10.18	8	코스닥	3.59
4	운수장비	6.94	9	음식료품	3.57
5	통신업	4.62	10	기타	17.05

자산별 구성비중

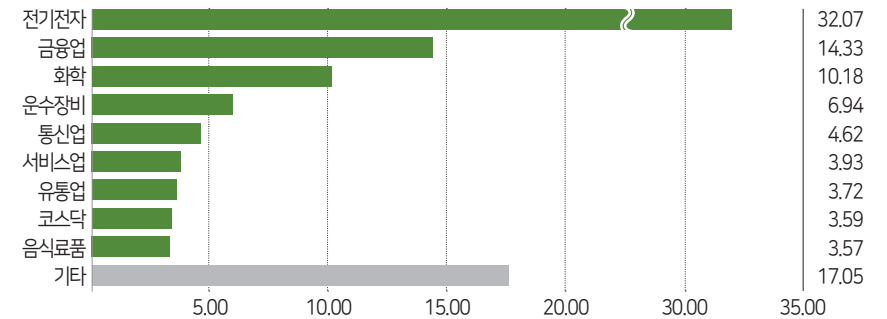
(단위: %, %p) ▾



※ 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.

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

* (): 구성비중

- 각 자산별 보유종목 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	5,719,628	322,587	16.86		신도리코	557,569	12,490	0.65	1%초과(5.53)
삼성전자우	1,925,918	93,889	4.91		유니테스트	811,802	11,690	0.61	1%초과(3.84)
현대차우	622,620	52,300	2.73		삼양홀딩스	173,487	11,572	0.60	1%초과(2.03)
LG유플러스	3,746,015	46,451	2.43		오리온홀딩스	838,630	11,489	0.60	1%초과(1.34)
삼성물산	357,709	42,210	2.21		신영증권	233,436	10,726	0.56	1%초과(2.49)
LG화학우	112,281	41,881	2.19		아세아시멘트	187,322	10,415	0.54	1%초과(4.81)
현대모비스	187,300	41,113	2.15		대덕전자	864,465	10,114	0.53	1%초과(1.75)
LG화학	55,643	39,674	2.07		환인제약	642,138	10,082	0.53	1%초과(3.45)
SK텔레콤	159,975	39,594	2.07		하나머티리얼즈	434,095	9,876	0.52	1%초과(2.21)
KT&G	463,035	39,543	2.07		아모레G우	436,495	9,777	0.51	1%초과(6.77)
LSELECTRIC	723,610	38,713	2.02	1%초과(2.41)	풍산	397,455	9,519	0.50	1%초과(1.42)
LG전자우	1,087,133	37,941	1.98	1%초과(6.33)	아세아제지	367,579	9,373	0.49	1%초과(4.10)
농심	101,351	36,638	1.92	1%초과(1.67)	삼성전기우	136,661	8,364	0.44	1%초과(4.70)
한국금융지주우	438,194	21,165	1.11	1%초과(7.48)	아이센스	288,479	7,962	0.42	1%초과(2.10)
KCC	134,141	19,450	1.02	1%초과(1.51)	E1	181,490	7,496	0.39	1%초과(2.65)
한전KPS	621,023	17,885	0.93	1%초과(1.38)	지역난방공사	214,554	7,295	0.38	1%초과(1.85)
녹십자홀딩스	637,915	17,606	0.92	1%초과(1.36)	한국철강	1,569,689	7,056	0.37	1%초과(3.41)
한국테크놀로지 그룹	971,777	17,103	0.89	1%초과(1.04)	한일시멘트	87,521	6,967	0.36	1%초과(1.26)
동아에스티	169,912	16,210	0.85	1%초과(2.01)	삼천리	91,848	6,935	0.36	1%초과(2.27)
LG우	285,252	16,003	0.84	1%초과(8.61)	평화정공	1,027,256	6,872	0.36	1%초과(4.89)
삼성화재우	120,464	15,962	0.83	1%초과(3.77)	롯데제과	65,775	6,775	0.35	1%초과(1.03)
한국단자	351,026	15,796	0.83	1%초과(3.37)	미래에셋대우 2우B	1,414,816	6,522	0.34	1%초과(1.01)
삼양사	216,613	15,163	0.79	1%초과(2.10)	풍산홀딩스	255,465	6,476	0.34	1%초과(3.26)
대림산업우	385,014	14,785	0.77	1%초과(10.13)	세아베스틸	625,537	6,255	0.33	1%초과(1.74)
GKL	1,182,429	14,662	0.77	1%초과(1.91)	세이브존&C	2,304,928	5,958	0.31	1%초과(5.62)
유니드	302,065	14,529	0.76	1%초과(3.40)	세아제강지주	124,719	5,706	0.30	1%초과(3.01)
아모레퍼시픽우	230,524	13,993	0.73	1%초과(2.18)	한국기업평가	63,550	5,491	0.29	1%초과(1.40)
농심홀딩스	173,089	13,778	0.72	1%초과(3.73)	대한제당	272,782	5,183	0.27	1%초과(3.04)
현대그린푸드	1,828,293	13,639	0.71	1%초과(1.87)	KSS해운	596,238	4,991	0.26	1%초과(2.57)
실리콘웍스	268,282	12,851	0.67	1%초과(1.65)	현대리버트	290,296	4,862	0.25	1%초과(1.41)

주식					(단위: 주, 백만원, %) ▾				
종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
대신증권우	476,135	4,514	0.24	1%초과(1.83)	해성산업	312,688	3,236	0.17	1%초과(1.73)
GS우	152,635	4,449	0.23	1%초과(8.55)	태경산업	577,048	2,825	0.15	1%초과(1.97)
NPC	1,337,956	4,094	0.21	1%초과(3.64)	강남제비스코	168,041	2,495	0.13	1%초과(2.59)
아세아	53,262	4,069	0.21	1%초과(2.43)	인천도시가스	79,901	1,970	0.10	1%초과(1.83)
한일홀딩스	86,241	3,924	0.21	1%초과(1.44)	대신증권2우B	181,586	1,676	0.09	1%초과(1.82)
LG하우시스우	138,134	3,695	0.19	1%초과(13.38)	WISCOM	540,728	1,211	0.06	1%초과(3.53)
세아제강	43,402	3,390	0.18	1%초과(1.53)	삼정팜프	41,445	1,185	0.06	1%초과(1.66)
라이온캠텍	471,953	3,370	0.18	1%초과(2.50)	대교우B	308,633	782	0.04	1%초과(1.59)
대덕	542,300	3,362	0.18	1%초과(1.90)					

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	5,275,538	1	4,921	2109000131
김대환	책임운용역	1971	4	1,992,768	1	10,082	2109000701
김화진	부책임운용역	1982	14	2,845,216	0	0	2109001447
최민아	부책임운용역	1988	12	2,799,935	0	0	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	2007.04.12. ~ 현재	허남권
책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	김대환
책임운용역	2018.06.28. ~ 2018.09.06.	박인희
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	최민아
부책임운용역	2018.09.07. ~ 현재	김화진
부책임운용역	2018.09.07. ~ 2019.05.02.	나상민
부책임운용역	2011.04.29. ~ 2018.06.27.	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

② 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2020.02.26~2020.05.25.		당기 2020.05.26~2020.08.25.			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (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)	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개 수수료	228	0.01	612	0.03	
	단순매매·중개수수료	75	0.00	141	0.01	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	합계	302	0.02	753	0.04
	증권거래세	352	0.02	1,097	0.06	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)AG형	자산운용사	0	0.10	0	0.10	
	판매회사	0	0.17	0	0.17	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
	보수합계	1	0.27	1	0.28	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.03	
	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세	0	0.02	0	0.06	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)Ae형	자산운용사	25	0.10	27	0.10	
	판매회사	38	0.15	42	0.15	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
	보수합계	66	0.26	73	0.26	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	3	0.01	9	0.03	
	단순매매·중개수수료	1	0.00	2	0.01	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	합계	4	0.02	11	0.04
	증권거래세	5	0.02	16	0.06	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)A형	자산운용사	479	0.10	528	0.10	
	판매회사	908	0.18	1,003	0.19	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	37	0.01	41	0.01	
	일반사무관리회사	25	0.00	27	0.01	
	보수합계	1,448	0.29	1,599	0.30	
	기타비용(주2)	4	0.00	4	0.00	
	매매·중개 수수료	63	0.01	171	0.03	
	단순매매·중개수수료	21	0.00	39	0.01	
	조사분석업무 등 서비스 수수료	합계	84	0.02	210	0.04
	증권거래세	98	0.02	306	0.06	

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.02.26~2020.05.25		2020.05.26~2020.08.25		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)C-G형	자산운용사	0	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.22	1	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	2	0.33	2	0.33
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.03
		0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.02	0	0.04
	증권거래세	0	0.02	0	0.06
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)C-Pe형	자산운용사	13	0.10	14	0.10
	판매회사	15	0.11	16	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	30	0.22	32	0.22
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.01	5	0.03
		1	0.00	1	0.01
	합계	2	0.02	6	0.04
	증권거래세	3	0.02	8	0.06
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)C-P형	자산운용사	274	0.10	302	0.10
	판매회사	632	0.22	697	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	21	0.01	23	0.01
	일반사무관리회사	14	0.00	16	0.01
	보수합계	940	0.33	1,038	0.34
	기타비용(주2)	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	36	0.01	98	0.03
		12	0.00	23	0.01
	합계	48	0.02	120	0.04
	증권거래세	56	0.02	175	0.06
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)Cy형	자산운용사	46	0.10	50	0.10
	판매회사	59	0.12	64	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	4	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사	2	0.00	3	0.01
	보수합계	111	0.23	120	0.24
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	6	0.01	16	0.03
		2	0.00	4	0.01
	합계	8	0.02	20	0.04
	증권거래세	9	0.02	29	0.06

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.02.26~2020.05.25		2020.05.26~2020.08.25		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)C형	자산운용사	753	0.10	834	0.10
	판매회사	1,756	0.22	1,945	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	58	0.01	64	0.01
	일반사무관리회사	39	0.00	43	0.01
	보수합계	2,606	0.33	2,886	0.34
	기타비용(주2)	6	0.00	6	0.00
	매매·중개 수수료	100	0.01	270	0.03
		33	0.00	62	0.01
	합계	132	0.02	332	0.04
	증권거래세	154	0.02	483	0.06
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)형	자산운용사	10	0.10	10	0.10
	판매회사	1	0.01	1	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	12	0.12	13	0.12
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.01	3	0.03
		0	0.00	1	0.01
	합계	2	0.02	4	0.04
	증권거래세	2	0.02	6	0.06
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)W형	자산운용사	15	0.10	13	0.10
	판매회사	1	0.01	1	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	19	0.12	16	0.12
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.01	4	0.03
		1	0.00	1	0.01
	합계	3	0.02	5	0.04
	증권거래세	3	0.02	7	0.05
신영밸류고배당 증권투자자산탁 (주식)e형	자산운용사	103	0.10	113	0.10
	판매회사	224	0.21	247	0.21
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	8	0.01	9	0.01
	일반사무관리회사	5	0.00	6	0.01
	보수합계	340	0.32	375	0.33
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	14	0.01	37	0.03
		4	0.00	8	0.01
	합계	18	0.02	45	0.04
	증권거래세	21	0.02	66	0.06

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기 2020.02.26~2020.05.25		당기 2020.05.26~2020.08.25			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
	자산운용사	1	0.10	1	0.10	
판매회사	1	0.10	1	0.10		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01		
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01		
보수합계	1	0.21	2	0.21		
기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00		
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C-P2e형	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.02	0	0.04
증권거래세	0	0.02	1	0.06		
자산운용사	0	0.10	0	0.10		
판매회사	0	0.20	0	0.20		
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01		
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00		
보수합계	0	0.31	0	0.31		
기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00		
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C-P2형	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
		합계	0	0.01	0	0.04
증권거래세	0	0.02	0	0.05		

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)
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)	전기 0.0002 당기 0.0002	0.0526 0.0823	0.0528 0.0825
종류(Class)별 현황			
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)AG형	전기 1.1151 당기 1.1153	0.0552 0.0854	1.1703 1.2007

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ✓

구분	총보수·비용비율(주1)	매매·중개수수료 비율(주2)	합계(A+B)
종류(Class)별 현황			
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)Ae형	전기 1.0455 당기 1.0455	0.0539 0.0838	1.0994 1.1293
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)A형	전기 1.1858 당기 1.1859	0.0534 0.0831	1.2392 1.2690
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-G형	전기 1.3260 당기 1.3260	0.0539 0.0841	1.3799 1.4101
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-Pe형	전기 0.8950 당기 0.8950	0.0536 0.0826	0.9486 0.9776
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P형	전기 1.3463 당기 1.3463	0.0534 0.0832	1.3997 1.4295
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)Cy형	전기 0.9452 당기 0.9452	0.0537 0.0828	0.9989 1.0280
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C형	전기 1.3563 당기 1.3564	0.0533 0.0831	1.4096 1.4395
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)형	전기 0.4939 당기 0.4939	0.0367 0.0477	0.5306 0.5416
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)W형	전기 0.4738 당기 0.4739	0.0420 0.0740	0.5158 0.5479
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)e형	전기 1.2962 당기 1.2962	0.0535 0.0834	1.3497 1.3796
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2e형	전기 0.8416 당기 0.8442	0.0632 0.1166	0.9048 0.9608
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2형	전기 1.2365 당기 1.2410	0.0617 0.1057	1.2982 1.3467

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: 2020.02.26~2020.05.25. / 당기: 2020.05.26~2020.08.25.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ▾

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,748,721	230,516	11,444,348	419,706	22.59	89.64

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ▾

2019.11.26. ~ 2020.02.25.	2020.02.26. ~ 2020.05.25.	2020.05.26. ~ 2020.08.25.
10.21	8.27	22.59

7. 고유자산 투자에 관한 사항

(단위: 백만원, %) ▾

펀드 명칭	투자금액	투자 후 수익률
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	8,047	4.91

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

펀드용어해설 ▾

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 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조사가 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 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 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 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.