

신영신종MMF제4-35호

▶ 운용기간 : 2020. 9. 2. ~ 2020.10. 1.



목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 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

<공지사항>

<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영신종MMF제4-35호		44188	6등급(매우낮은위험)
펀드의 종류	단기금융(MMF, 개인용), 개방형, 추가형	최초설정일	2004. 1. 2.
운용기간	2020. 9. 2. ~ 2020.10. 1.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	부국증권, 신영증권 외 5개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	개인수익자를 대상으로 1일 이상의 단기운용자금을 6개월 이내 만기의 정기예금 및 CD, 1년 이내 만기의 우량 회사채 및 기업어음(CP), 은행채, 국공채 등에 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 초단기 장부가형 상품입니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영신종MMF4-35호	자산 총액(A)	16,940	17,083	0.84
	부채총액(B)	8	11	39.27
	순자산총액(C=A-B)	16,932	17,072	0.83
	발행 수익증권 총 수(D)	16,825	16,957	0.79
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,006.40	1,006.75	0.03

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

■ 재정 정책과 외국인 수급에 연동된 국내 시장

미국 금리는 증시가 기술주 중심으로 조정을 받기 시작하면서 월초부터 하락하다가 8월 실업률이 8.4%로 크게 개선되며 다시 원래 레벨로 회귀하였습니다. 그러나 민주당이 기존에 제시한 예산안보다 1조가량 적은 2조 2천억달러 규모의 신규 부양책을 제시하였음에도 공화당의 반대로 예산안 합의가 어려워지면서 금리 하락 폭은 확대되었습니다. 이후 부양책과는 별개로 연방정부 셋다운을 막기 위한 단기 예산안에는 양당이 모두 합의하면서 금리는 상승 반전에 성공하여, 10년 국채 기준 금리가 0.7%까지 오르는 모습을 보였습니다.

국내의 경우, 내년도 예산안과 4차 추경 규모가 모두 정해지면서 시장은 약세를 이어갔습니다. 그러나 한국은행이 연말까지 5조원의 국고채 매입 계획을 발표하면서 수급 부담이 경감되어 금리는 소폭 하락하였습니다. 이후 해외의 계속되는 코로나 증가세 및 완화적인 통화정책으로 외국인의 국내 채권 수요가 증가하면서 금리는 외국인 수급에 연동되다가 추석 연휴를 앞두고 보험 수준에서 한 달을 마무리하였습니다.

9월 MMF 설정액 규모는 전월 말(8월 31일 기준) 144.3조 대비 약 10조 감소한 134.2조(9월 29일 기준)를 기록하였습니다. CD 금리의 경우, 시중은행 기준 최종호가수익률(15시 30분 기준)은 9월 평균 0.63%로 전월 평균인 0.68%에 비해 하락했습니다.

■ 발행은 만기가 길게, 유통물은 짧아진 시장

전월에 이어 발행사들이 코로나19 장기화 우려로 CP보다는 일반 채권을 통해 선제적인 자금 조달을 선호하였습니다. 이 때문에 카드사와 증권사를 포함한 기업 CP 발행량이 매우 적은 상황이 이어졌으나 은행의 경우 1년짜리 CP 발행을 늘려갔습니다. 하지만 만기가 긴 만큼 수요는 따라붙지 못했고 결국 시중 은행의 예금을 담보로 하는 CP 금리는 1년 기준 1%를 넘기면서 금리 메리트를 보이기 시작했습니다.

유통물의 경우, 전월에 금리 메리트가 높았던 내년 만기 시중 은행 예금 담보 CP보다는 상대적으로 소홀했던 연내 만기의 CP에 금리 메리트가 생기기 시작하였습니다. 동 펀드는 전월의 길어진 잔존만기와 추석 전 환매 스케줄을 고려하여 연내 만기 시중 은행 예금 담보 CP를 위주로 매수해주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

■ 미국 추가 부양책과 대선이 좌우할 글로벌 시장

미국과 유럽을 중심으로 코로나19 확산세가 잡히지 않는 가운데, 10월 대외 시장은 미국 부양책 합의가 가장 중요한 포인트가 될 전망입니다. 미국은 지난 3월 이후 통화정책에서 기준 금리를 제로 수준으로 낮추는 등 최대한의 수단을 다 동원했기 때문에 재정 정책이 매우 필요한 상황입니다. 하지만 미국 양당의 갈등으로 추가 부양책 합의가 지연되고 이로 인해 여러 지표들에서 경기 회복 둔화가 감지되고 있는 상황이 이어지면서 10월에도 부양책이 부재한다면 금리는 하방 압력을 받을 것으로 보입니다. 한편, 11월 3일에는 미국 대선 투표가 예정되어 있습니다. 어느 후보가 대통령이 될 지, 어느 당이 하원과 상원을 가져가게 될지가 시장의 변동성을 이끌 것으로 보입니다.

반면, 국내의 경우 2021년 예산안과 4차 추경안 그리고 국고채 매입 규모가 모두 공개된 상태이기 때문에 정책 이슈는 소강상태로 진입한 상황입니다. 또한, 미국이 추가 인하를 하지 않는 한 국내 기준 금리도 계속 동결이 예상되기 때문에 10월 국내 시장은 정책 여력보다는 미국 대선 영향과 부양책 합의 그리고 4분기 수급 여건에 연동될 전망입니다.

■ 새로운 규제가 시장에 어떤 영향을 줄지가 포인트

분기 말과 추석이 겹치면서 단기자금시장 경색에 대한 우려가 있었으나 유동성 문제는 나타나지 않았으며 연휴 후 환매된 자금들이 다시 유입되면서 이번 달 단기자금시장 변동성은 그리 크지 않을 것으로 보입니다.

다만, 10월부터 MMF에 적용되는 운용대상 자산의 분산 규제가 기존 특수목적법인(SPC) 기준에서 원발행자 기준으로 바뀌면서 기발행이 많았던 시중 은행 예금 담보 CP를 대신할 발행물 수요가 늘어날 것으로 보입니다.

동 펀드의 경우, 시중 은행 외에도 특수 은행 예금 담보 CP를 포함하여 금리 메리트가 높고 우량하되 안정적인 자산을 최우선으로 담을 생각이며 코로나 영향을 상대적으로 덜 받되 우량한 섹터의 회사채까지도 영역을 넓혀 수익률 제고에 힘쓸 예정입니다. 또한 글로벌 코로나19 추이 및 백신 개발 가능성 그리고 국내외 경제 지표를 유의 깊게 지켜보면서 향후 시장 움직임을 탐색할 예정입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신종MMF4-35호	0.03	0.14	0.37	1.00
(비교지수 대비 성과)	-	0.02	0.09	0.09
비교지수 ^{주)}	0.04	0.12	0.28	0.91

주)비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영신종MMF4-35호	2.58	4.00	6.52
(비교지수 대비 성과)	-0.01	-0.10	-0.37
비교지수 ^{주)}	2.59	4.10	6.89

주)비교지수(벤치마크): CALL X 100%

※ 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	0	0	10	0	0	0	0	0	0	3	-5	8
당기	0	0	8	0	0	0	0	0	0	2	-4	6

3. 자산현황

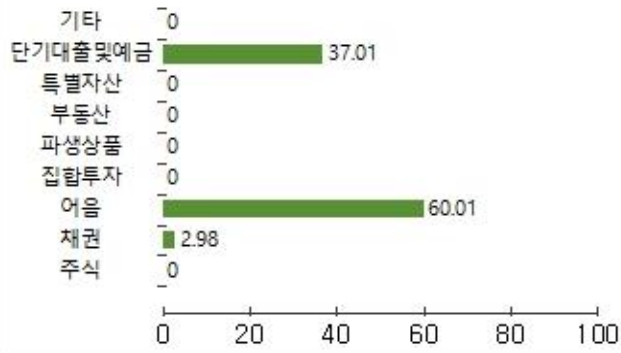
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

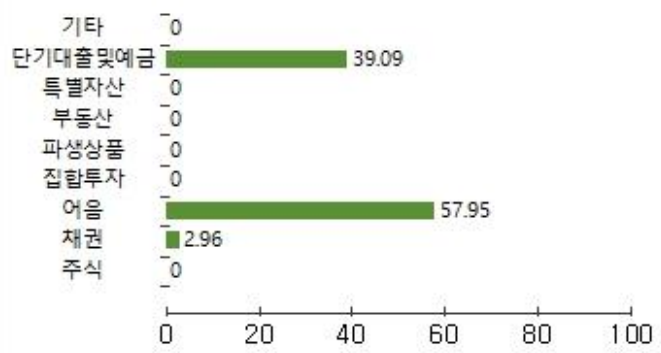
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	(0.00)	505 (2.96)	9,900 (57.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	6,678 (39.09)	(0.00)	17,083 (100.00)
합계		505	9,900							6,678		17,083

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 어음

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(하이아방가르드제일차1015-1013)	600	600	2019.10.15.	2020.10.13.		A1	3.51
CP(와이유앤제철차1022-1020)	570	570	2019.10.22.	2020.10.20.		A1	3.33
CP(선천제십삼차0304-0112)	570	569	2020.3.4.	2021.1.12.		A1	3.33

※ 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
단기대출	신한금융투자	2020.9.29.	1,200	0.62	2020.10.5.	대한민국	KRW
REPO매수	우리자산운용	2020.9.29.	1,100	0.62		대한민국	KRW
REPO매수	교보약사자산운용	2020.9.29.	1,000	0.62		대한민국	KRW
REPO매수	대신자산운용	2020.9.29.	1,000	0.62		대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2020.9.29.	700	0.62		대한민국	KRW
REPO매수	신한BNP자산운용	2020.9.29.	600	0.62		대한민국	KRW
단기대출	삼성증권	2020.9.29.	600	0.62	2020.10.5.	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재합니다.

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2011.04.29. ~ 현재	허남권
책임운용역	2018.04.27. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2019.05.03. ~ 현재	심주희
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2018.04.26.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영신증MMF4-35호	자산운용사	1	0.01	1	0.01	
	판매회사	2	0.01	2	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	4	0.03	4	0.02	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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
신영신증MMF4-35호	전기	0.3028	0.0102	0.3028	0.0102
	당기	0.3028	0.0106	0.3028	0.0106

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

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

공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영신증MMF제4-35호의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '부국증권, 신영증권 외 5개사'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
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 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, 일반 사무관리회사보수 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 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 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.