

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

(2020.10.02. 기준)

신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)은 자산의 40% 이내에서 저평가된 가치주에 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 +3.97%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +3.50%로 비교지수대비 0.47%p 우수한 성과를 보였습니다.
(비교지수 : KOSPI 36.0% + KIS종합채권지수54.0% + CALL 10.0%)

최근 3개월

+ 3.97%

비교지수 : +3.50%
비교지수대비 : +0.47%p

최근 1년

+ 4.89%

비교지수 : +7.14%
비교지수대비 : -2.25%p

최근 3년

+ 3.42%

비교지수 : +6.52%
비교지수대비 : -3.10%p

최근 5년

+ 13.00%

비교지수 : +16.73%
비교지수대비 : -3.73%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준]	(%)
전기전자	31.18
코스닥	21.14
서비스업	8.31
운수장비	7.89
화학	7.36

투자대상 종목 상위 5	(%)
국고02375-2712(17-7)	8.26
삼성전자	7.42
국고01000-2306(20-3)	4.98
국고01500-5003(20-2)	3.90
국고02625-2806(18-4)	3.37

신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2020.07.03. ~ 2020.10.02.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



▶ 자산운용보고서 공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영퇴직연금기차40증권투자신탁(채권혼합)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영퇴직연금기차40증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 자산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 국민은행, 신한은행 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
- 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 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
- 투자대상 내역 상위 10
- 각 자산별 보유 내역

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영퇴직연금가치40증권투자자산(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 +3.97%로 비교지수 수익률 +3.50% 대비 0.47%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + Call 10%) 이는 수소, 풍력 등 뉴딜 관련 종목들의 수익률 기여에 기인합니다.

[주식 부문(신영퇴직연금가치주식모)]

분기 초 미국 파월 의장의 경제회복에 대한 불확실성 언급과, 우리나라와 북한의 외교적 마찰 등 증시에 부정적인 이슈에도 불구하고, 글로벌 제약사들의 코로나19 백신 임상에 대한 긍정적인 결과 발표와 대내적으로 그린뉴딜 정책 발표가 이어지며 국내 증시는 긍정적인 흐름을 보였습니다. 분기 중반에는 코로나19의 국내 재확산에 대한 공포가 극대화되고 FOMC의 경기 전망에 대한 우려가 커지며 증시는 조정 받는 모습을 보였으나, 미·중 무역회담에 대한 기대와 공매도 금지 연장 소식, 삼성전자의 5G 대규모 수주 등에 힘입어 상승 반전하였습니다. 분기 말에는 미국 증시의 상승을 주도하던 애플과 테슬라가 주요 주주 매도소식으로 급락하면서 변동성이 확대되자 국내 증시도 조정을 받았습니다. 여기에 FOMC에서 추가적인 유동성 공급에 신중함을 보이자 미국 기술주들이 조정을 받았고, 국내 역시 유동성 장세에 대한 우려가 커지며 상승 분을 소폭 반납하였습니다.

업종별로는 대부분의 업종이 상승한 가운데 운수장비 및 기계, 화학 업종의 상승세가 두드러졌습니다. 반면 은행 및 유통 업종 등이 부진한 수익률을 기록하였습니다.

동 펀드는 삼성전자의 비메모리 투자로 수혜가 기대되는 전기전자 관련 업종의 비중을 확대 하였으며, 코로나19에도 불구하고 꾸준하고 안정적인 실적이 기대되는 소비재 업종의 비중을 확대 하였습니다.

운용 경과

[채권 부문(신영퇴직연금채권모)]

7월 초 미국 서비스업 구매관리자지수(PMI) 서프라이즈와 중국 증시 강세에도 미국 금리는 백악관에서 제시한 추가 부양책 규모가 기존 2조 달러에서 1조 달러로 축소된 영향과 코로나 재확산에 상승을 되돌리며 하락하였습니다. 국내 시장은 미국금리 하락에 강세를 보였으나 금융통화위원회를 앞두고 홍남기 부총리의 “금리 결정, 부동산과 연계해 생각할 수 있어”라는 발언에 금리는 소폭 상승하였습니다. 이후 한국의 2분기 경제성장률이 전분기 대비 -3.3%로 부진하게 나오면서 금리는 추가 하락하였고 이에 더해 익월 국고채 수급 부담 완화 기대감에 장단기 스프레드는 축소되었습니다. 그리고 미국 2분기 GDP 성장률이 -32.9%를 기록하면서 금리는 장기물 중심으로 추가 하락하였습니다.

8월 초 국내 채권 시장은 미국 추가 부양책 불확실성에 소폭 강세를 보였습니다. 8월 중순 미국 7월 소비자물가지수(CPI)가 전월비 0.6%로 예상치를 상회하고 주간 신규 실업수당 청구건 수도 100만 건을 하회하는 등 지표 호조에 미국 금리는 상승하였고, 국내 또한 수해 피해로 4차 추경이 이슈화되면서 수급 우려가 확대되어 금리는 상승했습니다. 하지만 예비비로 대응하겠다는 정부의 결정에 외국인 선물 매수가 유입되며 금리는 등락을 보였습니다. 이후 8월 말 잭슨홀 미팅에서 미국 파월 연준 의장의 평균 물가목표제, 5년 주기의 통화정책 전략 재검토 계획 등 언급에 미국 금리는 장기 중심으로 상승하였습니다. 국내는 잭슨홀 미팅 이후 글로벌 금리 상승과 외국인의 국채 선물 매도세 확대에 8월 말 금리는 추가 상승하며 장단기 스프레드 또한 확대되었습니다.

이후 9월 초 국내 채권시장은 2021년 예산안 발표 이후 내년도 국고 발행 물량을 확인하며 수급 부담으로 인한 금리 상승을 보였습니다. 하지만 이후 한국은행이 연말까지 국고채 매입 5조 원을 진행하겠다고 발표하면서 금리는 다시 하락하였습니다. 미국 금리는 8월 말 잭슨홀 미팅 이후 금리 상승분을 되돌리며 장기물 중심 하락하였으나, 8월 실업률이 8.4%로 예상보다 호조를 보이면서 금리는 다시 상승하였습니다. 이후 9월 말 국내 시장은 원화 강세에 외국인 선물 매수 유입으로 금리 하락하였습니다. 중국의 FTSE 러셀 WGBI 인덱스 편입 이슈로 원화 강세가 이어졌으며 국내외 증시 불안 또한 안전자산 선호로 이어지며 금리 하락 요인으로 작용하였습니다.

동 펀드는 기존 캐리 중심 포트폴리오를 유지하며 변동성을 방어하는 가운데, 경제지표 발표와 코로나 재확산 추세를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 이후 금리 상승기를 이용하여 안정적인 3년 구간의 채권 비중을 확대하여 듀레이션을 소폭 확대 하였고, 단기 금리차를 이용한 레포 전략을 실행하여 초과 수익을 향유하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

[주식 부문(신영퇴직연금기치주식모)]

최근 국내 주식시장은 미국 대선에 대한 불확실성 및 미·중 무역분쟁, 미국 나스닥 기술주 균열 심화 등 국내 증시에 부정적인 영향을 줄 수 있는 소식들이 많은 상황입니다.

미국 대선구도가 박빙을 보이면서 대선을 앞두고 정치 불확실성 심화에 대한 시장의 우려가 커지고 있습니다. 여기에 미·중 무역분쟁 역시 민주당과 공화당의 선거 전략의 일환이기 때문에 10월 중에도 관련 불확실성이 지속될 가능성이 높습니다. 다만 선거 결과를 예측하기 어려우나 대선이 종료되면 정치 불확실성과 미·중 무역분쟁에 대한 우려가 함께 불식되면서 증시 하락 폭은 제한적일 것으로 판단하며, 단기간 리스크에 그칠 것으로 전망합니다. 여기에 10월부터 3분기 실적 발표가 본격화 됩니다. 지속적으로 하향 조정 되던 2020년 및 2021년 실적 컨센서스가 최근 대내외 매크로가 개선되며 바닥권에서 반등 전환에 성공하였습니다. 3분기 국내 기업들의 실적 자신감은 대외 정치적 불확실성에 맞서 완충역할을 해줄 것으로 기대합니다.

변동성을 높이는 대외 이슈들이 혼재되어 있는 상황일수록 기초체력이 튼튼한 종목을 발굴하는 것이 중요하다고 판단합니다. 따라서 동 펀드는 밸류에이션 매력이 낮은 성장주 보다는 하반기에 이어 2021년에도 높은 이익 전망 개선과 저평가 매력이 돋보이는 경기민감주 및 가치주 비중을 높게 유지할 계획입니다. 특히 여러 업종 중에서도 이익 개선 가시성이 높은 전기전자 및 자동차, 반도체 등 경기 민감 업종에 대한 리서치를 강화하여 우량주들을 발굴하는 데 힘쓸 계획입니다.

투자 환경 및 운용 계획

[채권 부문(신영퇴직연금채권모)]

미국 시장은 3분기 GDP가 전분기 대비 연율화 기준 30%대로 반등할 것으로 예상되는 가운데, 대선을 앞두고 장기물 중심으로 금리 변동성이 높아질 전망입니다. 경기 부양책 실행 가능성이 높아지고 바이든의 지지율이 높아질수록 미국 금리는 상승하는 흐름을 보이겠지만, 유럽과 미국을 중심으로 심화되고 있는 코로나 재확산이 금리 하방 압력으로 작용할 전망입니다.

국내 시장은 코로나 재확산을 적절히 통제하고 있는 가운데, 10월 1일~20일 수출이 조업일 수 효과를 제외한 일평균으로 5.9% 증가하며 수출은 반도체를 중심으로 회복세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 하지만 주요국 코로나 재확산으로 추후 수출 개선 폭은 제한될 전망입니다. 10월 CPI는 수해 피해와 추석 등 식료품 부문의 일시적 물가 상승 요인이 해소되면서 감소할 것으로 예상되며, 이후 CPI는 0%대 중반을 기록할 전망입니다.

4분기 채권시장은 코로나 재확산과 대선 불확실성 등에 장기물 중심 변동성이 확대될 전망입니다. 중장기적으로 볼 때 여전히 코로나로 인해 경기 회복 속도가 약할 것으로 보이고, 각국 중앙은행들이 상당 기간 완화적인 입장을 유지할 것으로 예상되며 금리 상승 시 매수 관점에서 접근이 유효할 전망입니다. 다만, 미국 대선에서 바이든 당선 가능성이 높게 예상되고 있는 점과 재정부양책 합의 등에 따른 추세적인 금리 상승 가능성 또한 배제할 수 없는 상황입니다. 크레딧의 경우 계절적 스프레드 상승기에 접어들며 약세가 나타날 것으로 전망됩니다. 또한 정부의 확장 재정 기조와 한시적 금융 규제 완화로 인해 공사채와 금융채 중심으로 스프레드는 소폭 상승할 전망입니다. 따라서 동 펀드는 미국 대선 동향과 코로나 재확산 추이 등을 면밀히 모니터링하면서 그 수준에 따라 포트폴리오를 조정할 생각입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)	53638	5등급 (낮은위험)	
신영퇴직연금가치주식증권모투자신탁(주식)	53636		
신영퇴직연금채권증권모투자신탁(채권)	53637		
신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)C-E형	BT897		
신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)C형	A8995		
신영퇴직연금가치40증권자투자신탁(채권혼합)F형	A8996		
펀드종류	혼합채권형, 개방형, 추가형, 종류형, 모지형	최초설정일	2006.01.03
운용기간	2020.07.03. ~ 2020.10.02.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행(판매), 신한은행 외 27개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	동펀드는 자산의 40% 이내에서 저평가된 가치주에 투자하고 나머지 자산은 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 은퇴후 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 퇴직연금 전용 채권혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

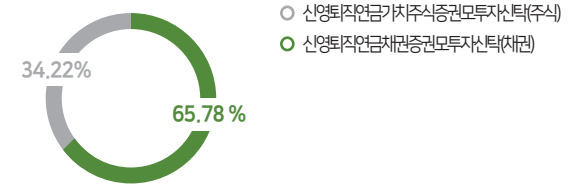
(단위: 백만원, 백만좌, %, %p) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.07.02.)	당기말 (2020.10.02.)	증감률
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)	자산 총액 (A)	145,275	141,677	-2.48
	부채 총액 (B)	134	75	-44.13
	순자산총액 (C=A-B)	145,141	141,602	-2.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	145,166	136,212	-6.17
	기준가격주 (E=C/D×1000)	999.83	1,039.57	3.97
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)C-E형	기준가격	959.71	996.54	3.84
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)C형	기준가격	996.14	1,033.67	3.77
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)F형	기준가격	995.33	1,034.13	3.90

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

기간(누적) 수익률

(단위: %, %p) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)	3.97	9.89	2.23	4.89	3.85	3.42	13.00
(비교지수 대비 성과)	0.47	-2.78	-2.41	-2.25	-2.32	-3.10	-3.73
종류(Class)별 현황							
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)C-형	3.83	9.60	1.82	4.32	2.74	1.77	-
(비교지수 대비 성과)	0.33	-3.07	-2.82	-2.82	-3.43	-4.75	-
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)C-형	3.76	9.46	1.62	4.04	2.19	0.95	8.56
(비교지수 대비 성과)	0.26	-3.21	-3.02	-3.10	-3.98	-5.57	-8.17
신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합)F-형	3.89	9.73	2.01	4.57	3.23	2.50	11.33
(비교지수 대비 성과)	0.39	-2.94	-2.63	-2.57	-2.94	-4.02	-5.40
비교지수주)	3.50	12.67	4.64	7.14	6.17	6.52	16.73

주) 비교지수: KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + CALL 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				실물자산	기타
전기	6,744	1,291	20	13	0	0	0	0	0	-37	-5	8,026
당기	5,317	355	6	-10	0	0	0	0	0	0	-5	5,662

※ 전기: 2020.04.03.~2020.07.02. / 당기: 2020.07.03.~2020.10.02.

3. 자산 현황

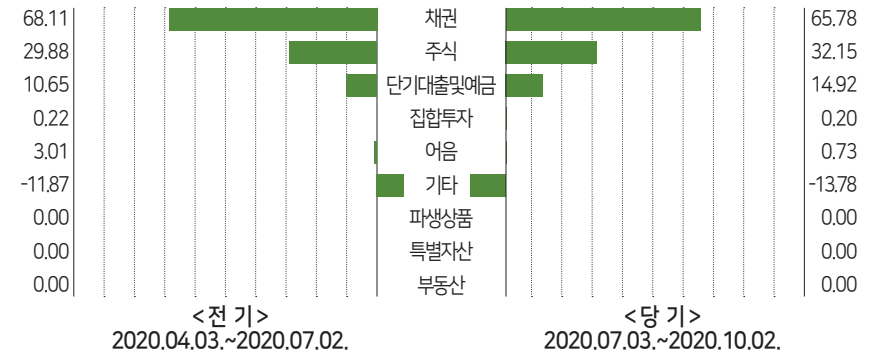
자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
	주식	채권	어음	집합투자		실물자산	기타					
KRW	45,554	93,197	1,032	278	0	0	0	0	0	21,138	-19,522	141,677
(1.00)	(32.15)	(65.78)	(0.73)	(0.20)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.92)	(-13.78)	(100.00)
합계	45,554	93,197	1,032	278	0	0	0	0	0	21,138	-19,522	141,677

* (): 구성비중

자산별 구성비중



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

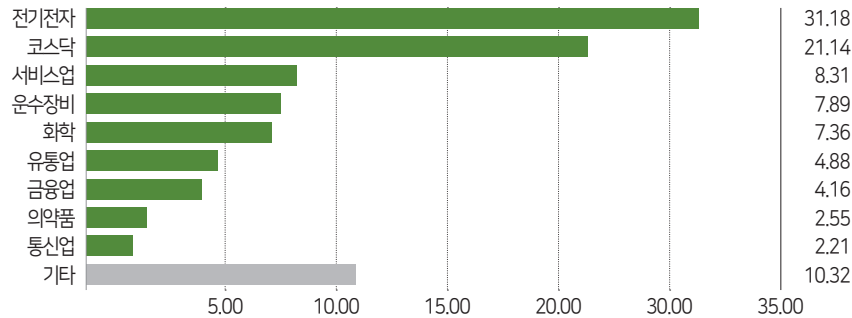
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.18	6	유통업	4.88
2	코스닥	21.14	7	금융업	4.16
3	서비스업	8.31	8	의약품	2.55
4	운수장비	7.89	9	통신업	2.21
5	화학	7.36	10	기타	10.32

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

- 각 자산별 보유 내역 (모펀드 기준) -

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평균금액이 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	180,583	10,510	7.42						

채권

(단위: 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02375-2712(17-7)	10,809	11,706	대한민국	KRW	2017.12.10.	2027.12.10.		N/A	8.26
국고01000-2306(20-3)	7,004	7,055	대한민국	KRW	2020.6.10.	2023.6.10.		N/A	4.98
국고01500-5003(20-2)	5,621	5,527	대한민국	KRW	2020.3.10.	2050.3.10.		N/A	3.90
국고02625-2806(18-4)	4,324	4,774	대한민국	KRW	2018.6.10.	2028.6.10.		N/A	3.37
국고02375-2812(18-10)	4,324	4,695	대한민국	KRW	2018.12.10.	2028.12.10.		N/A	3.31
국고01375-3006(20-4)	3,243	3,241	대한민국	KRW	2020.6.10.	2030.6.10.		N/A	2.29
한국전력852	2,162	2,337	대한민국	KRW	2013.7.5.	2023.7.5.		AAA	1.65
국고02125-2706(17-3)	2,162	2,299	대한민국	KRW	2017.6.10.	2027.6.10.		N/A	1.62

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %) ▾

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2020.09.29.	6,200	0.62	2020.10.05.	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. 투자운용인력 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	5,060,837	1	4,847	2109000131
원주영	책임운용역	1974	27	1,602,654	2	567,789	2109000987
심창훈	책임운용역	1975	39	1,235,743	0	0	2110000545
장미	부책임운용역	1988	8	210,985	0	0	2114000015

※ 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 작성기준일 이 상이할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역

✓

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2006.10.31. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2015.02.13. ~ 현재	장미
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.16.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.04.03 ~ 2020.07.02		2020.07.03 ~ 2020.10.02		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영퇴직연금 가치40증권자 (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
	기타비용주2)	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	13	0.01	14	0.01
	단순매매·중개수수료	4	0.00	4	0.00
	조사분석업무등 서비스 수수료	17	0.01	19	0.01
	합계	19	0.01	24	0.02
신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합)C-E형	자산운용사	2	0.06	2	0.06
	판매회사	2	0.07	3	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	5	0.13	5	0.13
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합)C-F형	자산운용사	81	0.06	81	0.06
	판매회사	188	0.13	189	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.00	7	0.01
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00
	보수합계	282	0.20	282	0.20
	기타비용주2)	3	0.00	3	0.00
	매매·중개 수수료	13	0.01	14	0.01
	단순매매·중개수수료	4	0.00	4	0.00
	조사분석업무등 서비스 수수료	17	0.01	18	0.01
	합계	18	0.01	24	0.02
신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합)F형	자산운용사	0	0.06	0	0.06
	판매회사	0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.07	0	0.07
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
증권거래세	0	0.01	0	0.02	

총보수·비용비율		(단위: 연환산, %) ✓		
구분		총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영퇴직연금가치40증권자 (채권혼합)	전기	0.0013	0.0375	0.0388
	당기	0.0013	0.0443	0.0456
종류(Class)별 현황				
신영퇴직연금가치40증권자 (채권혼합)C-E형	전기	0.5365	0.0370	0.5735
	당기	0.5364	0.0440	0.5804
신영퇴직연금가치40증권자 (채권혼합)C형	전기	0.8046	0.0375	0.8421
	당기	0.8046	0.0444	0.8490
신영퇴직연금가치40증권자 (채권혼합)F형	전기	0.2977	0.0379	0.3356
	당기	0.2977	0.0449	0.3426

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: 2020.04.03.~2020.07.02. / 당기: 2020.07.03.~2020.10.02.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율						(단위: 백만원, %) ✓
매수		매도		매매회전율 ^{주)}		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
561,217	13,973	693,318	21,726	21.17	83.99	

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이			(단위: %) ✓
2020.01.03. ~ 2020.04.02.	2020.04.03. ~ 2020.07.02.	2020.07.03. ~ 2020.10.02.	
20.45	17.73	21.17	

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, 펀드명뿐만 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	펀드의매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의펀드순자산총액을 전일의펀드잔존수익증권수량으로 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 집합투자자보수, 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 인원은 출석한 수익자의결권의 3분의 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 1 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이의결에 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, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다. 수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.	
환매	만기가 되기 전에 말기 돈을 되찾아가는 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.	