

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 (2020.11.15. 기준)

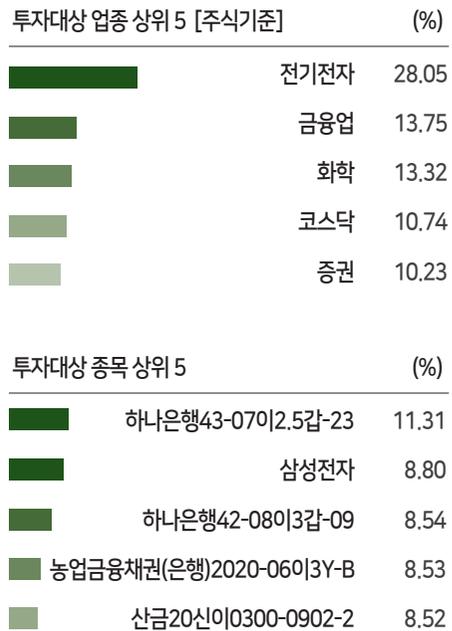
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은 자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

펀드 수익률 현황

펀드는 최근 3개월 +5.14%수익률을 기록하였습니다. 비교지수는 +2.11%로 비교지수대비 +3.03%p 상회하는 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 54.0% + KIS중단기 1~2년 36.0% + CALL 10.0%)



펀드 포트폴리오 현황



신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2020.08.16. ~ 2020.11.15





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)운용의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 '국민은행, 신영증권 외 11개사'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 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
 - 재산 현황
 - 2. 수익률 현황**
 - 기간(누적) 수익률
 - 손익 현황
 - 3. 자산 현황**
 - 자산구성 현황
 - 자산별 구성비중
 - 투자대상 업종 상위 10
 - 주식업종별 투자비중
 - 각 자산별 보유 내역
 - 4. 투자운용인력 현황**
 - 투자운용인력(펀드매니저)
 - 투자운용인력 변경내역
 - 5. 비용 현황**
 - 업자별 보수 지급현황
 - 총보수·비용 비율
 - 6. 투자자산 매매내역**
 - 매매주식 규모 및 회전율
 - 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- < 참고 - 펀드용어해설 >

운용 경과

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 최근 3개월 수익률은 +5.14%로 비교지수 수익률 +2.11% 대비해서 3.03%p 상회하는 양호한 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 54% + KIS중단기지수(1~2년) 36% + Call 10%)

[주식 부문]

해당 기간 동안 소재와 정보기술 섹터가 각각 +7.55%, +7.41%로 가장 많이 상승한 반면, 필수소비재와 에너지 섹터가 각각 -9.45%, -6.22%로 부진한 수익률을 기록하였습니다. 코로나 확진자 수는 글로벌리 쉽게 진정되고 있지 않지만, 주식시장은 선제적으로 코로나의 안정과 미국 대선 결과에 대한 확률을 반영하고 있으며, 이에 그 동안 급등하였던 언택트 주식들과 필수소비재 주식들이 상대적으로 많이 하락하였습니다. 반면 그 동안 수익률이 상대적으로 부진하였던 은행, 씨클리컬(경기순환) 등의 업종과 내년 회복이 기대되는 정보기술 섹터 주식들은 상대적으로 양호한 수익률을 기록하였습니다. 동 펀드는 선제적으로 시장 로테이션에 대비하여 은행 주식들과 씨클리컬 주식들을 포트폴리오 상위 비중에 편입시켰으며, 이에 시장을 아웃퍼폼 할 수 있었습니다. 특히 펀드가 주요 포지션으로 보유하고 있던 하나금융지주, POSCO, 풍산, 와이저-원 등이 양호한 상승세를 기록하여 펀드 수익률에 특히 긍정적인 기여를 하였습니다. 미국 정권 교체와 글로벌 정부의 부양책 정도, 그리고 코로나 확산 상황에 따라서 시장은 향후 상당한 변동성을 보일 것으로 판단됩니다. 펀드는 관련 매크로 이벤트와는 무관하게 경쟁력을 지속 확대하는 회사들을 발굴하여 비중을 확대하고 있으며, 매크로 이벤트의 결과값에 중립적으로 반응할 수 있는 포트폴리오를 구축하기 위하여 비중을 조절하고 있습니다.

[채권 부문]

8월 초 국내 채권 시장은 미국 추가 부양책 불확실성에 소폭 강세를 보였습니다. 8월 중순 미국 7월 CPI(소비자물가지수)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 잭스홀 미팅에서 파월 의장의 평균 물가목표제, 5년 주기의 통화정책 전략 재검토 계획 등 언급에 미국 금리는 장기물 중심으로 상승하였습니다. 국내는 잭스홀 미팅 이후 글로벌 금리 상승과 외국인의 국채 선물 매도세 확대에 8월 말 금리는 추가 상승하며 장단기 스프레드 또한 확대되었습니다.

운용 경과

이후 9월 국내 채권 시장은 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 잭스홀 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.

10월 국내 금리는 추석 연휴 이후 글로벌 금리 상승을 일시에 반영하며 상승하였습니다. 하지만 이후 코로나 백신 임상 중단 소식과 국내 코로나 확진자 증가세 등 영향에 상승을 일부 되돌리며 하락하였습니다. 미국 금리는 부양책 기대에 장기물 중심으로 상승했지만, 대선 이전 부양책 타결이 어려울 것이란 전망에 소폭 하락하였습니다. 이후 월 후반 한국 3분기 GDP 성장률이 전분기 대비 +1.9%로 전망치를 상회하는 등 지표 호조와 블루웨이브 가능성에 국내 금리는 상승하였고, 미국 금리 또한 미국의 3분기 GDP 성장률이 +3.1%로 전망치를 상회하면서 상승하였습니다.

11월 초 국내 금리는 미국 대선을 소화하며 외국인 수급에 상당 폭 등락했으나, 수출이 반도체 중심 호조를 보이며 펀더멘털 개선에 하단을 높이며 상승했습니다. 미국 금리는 11월 초 대선에서 블루 웨이브가 무산되며 하락했지만, 코로나 백신의 긍정적인 임상 소식에 금리는 상승했습니다.

동 펀드는 경제지표 발표와 코로나 추이를 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 이후 8월 말 금리 상승기를 이용하여 1년 통안채를 매도하고 금리 메리트가 높은 3년 은행채를 매수하여 듀레이션을 소폭 확대하였습니다.



[주식 부문]

연말까지 높은 펀드 배당수익률을 유지할 수 있도록 포트폴리오를 구성할 계획입니다. 하지만 높은 배당 수익률은 자본차익이 적정수준 이상 유지가 될 경우에만 의미가 있음을 잘 인지하고 있으며, 이에 자본차익을 위한 포트폴리오 비중 조절과, 기준가에 긍정적인 기여를 할 수 있는 회사들을 적극 발굴할 예정입니다. 그 동안 실적 개선 없이 단순 기대감으로 급등하였던 시클리컬 일부 주식들에 대한 차익실현을 진행할 것이며, 언택트 주식들 중 백신 기대감으로 하락하였으나 회사의 근본적인 경쟁력은 장기적으로 확대되고 있는 주식들에 대한 편입 비중을 확대할 예정입니다. 향후 미국 정권 교체와 연준 의장 교체 등 글로벌 정책 측면에서 상당한 변동성이 예상되는 상황입니다. 담당 운용역은 글로벌 이벤트와는 무관한 이벤트 중립적인 포트폴리오를 지속 운영할 계획이며, 저평가 우량주와 배당주의 비중을 적극적으로 확대 하여 펀드 기준가에 긍정적인 영향을 미칠 수 있는 방향으로 운용할 계획입니다.



[채권 부문]

미국 시장은 바이든 당선 이후 대선 불확실성 해소에도 블루 웨이브가 현실화 되지 못하면서 하락했던 금리가 코로나 백신의 긍정적인 임상 소식과 의회의 재정 부양책 논의 등에 하단을 높여갈 전망입니다. 다만 코로나 확진자가 급증하고 있는 점과 공화당과 민주당의 부양책 의견 차이로 합의가 지연되고 있는 점을 고려할 때 금리 하락 압력을 배제하기는 어려울 전망입니다. 12월 예정된 FOMC의 경우 매입 자산의 듀레이션을 확대하는 방안이 고려될 것으로 전망됩니다.

국내 시장은 코로나 확진자가 다시 증가하고 있어 겨울에 접어들며 재확산 위험을 배제하기 어려울 전망입니다. 수출은 10월에 이어 11월에도 반도체와 가전 등 내구재 상품을 중심으로 일평균 증가세를 이어갈 것으로 전망되나, 전년대비 조업일수 2일 부족으로 총수출은 증가 폭이 줄어들 것으로 예상됩니다. CPI는 수해 피해와 추석 등 식료품 부문의 일시적 물가 상승 요인이 해소되면서 점차 감소할 것으로 보이며, 이후 CPI는 0%대 중반 수준을 기록할 전망입니다. 11월 금통위에서는 추가 완화책을 내놓을 가능성이 낮으며, 최근 수출 호조와 가계 부채 증가에 대한 한은의 입장이 중요할 전망입니다.

연말 채권시장은 코로나 확진자 증가와 코로나 백신 임상 소식 그리고 미국의 경기 부양책 등에 따라 장기물 중심 변동성이 확대될 전망입니다. 중장기적으로 볼 때 여전히 코로나로 인해 경기 회복 속도가 약할 것으로 보이고, 각국 중앙은행들이 상당 기간 완화적 스탠스를 유지할 것으로 예상되며 금리 상승 시 매수 관점에서 접근이 유효할 전망입니다. 하지만 국내 수출 개선세가 지속되는 점 그리고 바이든 당선 이후 재정 지출 확대가 예상되는 점과 최근 코로나 백신 임상의 긍정적 소식 등을 고려할 때 추세적인 금리 상승 가능성 또한 배제할 수 없는 상황입니다. 크레딧의 경우 계절적 스프레드 상승기에 접어드는 시기임에도 불구하고 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드의 추가 축소 여력이 남아있는 것으로 판단됩니다. 따라서 동 펀드는 바이든 정부의 부양책 수준 및 코로나 추이 그리고 국내 수출 개선 흐름 등을 모니터링하고 추가 전략을 모색하여 운용할 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486	4등급 (보통위험)	
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	BF697		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098		
펀드종류	혼합주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2020.08.16. ~ 2020.11.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 12개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.		

재산 현황

(단위: 백만원, 백만좌, %, %p) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2020.08.15.)	당기말 (2020.11.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)	자산 총액 (A)	45,792	35,345	-22.81
	부채 총액 (B)	2,248	301	-86.63
	순자산총액 (C=A-B)	43,544	35,044	-19.52
	발행 수익증권 총 수 (D)	38,676	29,602	-23.46
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,125.87	1,183.85	5.15
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형	기준가격	1,108.11	1,162.85	4.94
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형	기준가격	1,106.12	1,160.06	4.88
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형	기준가격	1,106.28	1,160.28	4.88
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형	기준가격	1,103.33	1,156.15	4.79
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형	기준가격	1,102.52	1,155.02	4.76

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.

분배금 내역

(단위: 백만원, 백만좌) ▾

분배금 지급일	분배금 지급액	분배후 수탁고	기준가격(원)	
			분배금 지급전	분배금 지급후
2020.11.16	708	30,212	1,183.85	1,159.93

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %, %p) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합) (비교지수 대비 성과)	5.14	21.08	12.28	17.21	21.29	8.90	27.16
종류(Class)별 기준가격 현황							
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ae형 (비교지수 대비 성과)	4.93	20.60	11.62	16.28	19.34	6.26	22.07
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형 (비교지수 대비 성과)	2.82	5.02	4.17	6.28	5.86	2.31	1.47
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)A형 (비교지수 대비 성과)	4.87	20.46	11.41	16.00	18.75	5.47	20.55
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형 (비교지수 대비 성과)	2.76	4.88	3.96	6.00	5.27	1.52	-0.05
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Ce형 (비교지수 대비 성과)	4.88	20.47	11.43	16.02	18.8	5.53	20.73
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형 (비교지수 대비 성과)	2.77	4.89	3.98	6.02	5.32	1.58	0.13
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)Cp형 (비교지수 대비 성과)	4.78	20.26	11.14	15.61	17.94	4.37	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형 (비교지수 대비 성과)	2.67	4.68	3.69	5.61	4.46	0.42	-
신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)C형 (비교지수 대비 성과)	4.76	20.20	11.05	15.50	17.71	4.06	17.90
비교지수주)	2.65	4.62	3.60	5.50	4.23	0.11	-2.7
비교지수주)	2.11	15.58	7.45	10.00	13.48	3.95	20.60

주)비교지수(벤치마크): KOSPI X 54% + KIS중단기지수(1~2년) X 36% + CALL X 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	6,923	92	0	-9	0	0	0	5	-1	7,010
당기	1,885	16	0	-65	0	0	0	3	-1	1,838

※ 전기: 2020.05.16~2020.08.15./ 당기: 2020.08.16~2020.11.15.

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	20,687	13,040	0	226	0	0	0	1,182	210	35,345
(1.00)	(58.53)	(36.89)	(0.00)	(0.64)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.34)	(0.59)	(100.00)
합계	20,687	13,040	0	226	0	0	0	1,182	210	35,345

* (): 구성비중

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.

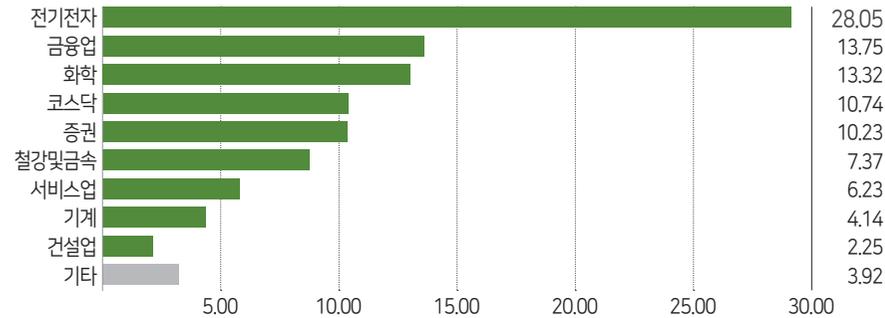
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	28.05	6	철강및금속	7.37
2	금융업	13.75	7	서비스업	6.23
3	화학	13.32	8	기계	4.14
4	코스닥	10.74	9	건설업	2.25
5	증권	10.23	10	기타	3.92

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

- 각 자산별 보유 내역 -

※ 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	49,202	3,110	8.80		POSCO	3,779	892	2.52	
삼성전자우	24,278	1,394	3.94		미래에셋대우2우B	185,583	865	2.45	
하나금융지주	27,341	947	2.68						

채권

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
하나은행43-070125갑-23	4,000	3,997	대한민국	KRW	2020.07.23.	2023.01.23.		AAA	11.31
하나은행42-08013갑-09	3,000	3,017	대한민국	KRW	2019.08.09.	2022.08.09.		AAA	8.54
농업금융채권(은행)2020-06013Y-B	3,000	3,015	대한민국	KRW	2020.06.05.	2023.06.05.		AAA	8.53
산금20신이0300-0902-2	3,000	3,011	대한민국	KRW	2020.09.02.	2023.09.02.		AAA	8.52

단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	삼성증권	2020.11.13.	900	0.53	2020.11.16	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 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	67	4,919,420	1	4,743	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	39	1,209,351	0	0	2110000545
김준영	부책임운용역	1993	17	334,105	0	0	2119000478
임승현	부책임운용역	1991	1	30,201	0	0	2118001191
이현승	부책임운용역	1978	1	30,201	1	569,888	2115000164

※ 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	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2004.11.16. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2020.04.14. ~ 현재	임승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 현재	김준영
부책임운용역	2016.04.07. ~ 현재	이현승
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.05.25.	이청운
부책임운용역	2016.01.11. ~ 2017.11.29.	심창훈

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.05.16~2020.08.15.		2020.08.16~2020.11.15.		
	금액	비율 ¹⁾	금액	비율 ¹⁾	
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)	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 ²⁾	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	53	0.11	22	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	16	0.03	7	0.02
	합계	69	0.14	28	0.07
	증권거래세	105	0.21	46	0.12
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ae형	자산운용사	2	0.14	2	0.14
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.21	3	0.21
	기타비용 ²⁾	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.11	1	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
	합계	2	0.14	1	0.08
	증권거래세	3	0.21	2	0.12
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)A형	자산운용사	8	0.14	8	0.14
	판매회사	8	0.13	7	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	17	0.27	15	0.27
	기타비용 ²⁾	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	7	0.11	3	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.03	1	0.02
	합계	9	0.14	4	0.08
	증권거래세	13	0.21	7	0.12

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기			
	2020.05.16~2020.08.15		2020.08.16~2020.11.15			
	금액	비율주1)	금액	비율주1)		
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Ce형	자산운용사	5	0.14	4	0.14	
	판매회사	5	0.12	4	0.12	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	11	0.26	8	0.26	
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	4	0.11	2	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.03	1	0.02
		합계	6	0.14	2	0.08
		증권거래세	8	0.21	4	0.12
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)Cp형	자산운용사	0	0.14	0	0.14	
	판매회사	1	0.21	1	0.21	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.36	1	0.36	
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.11	0	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
		합계	0	0.14	0	0.07
		증권거래세	1	0.21	0	0.12
신영밸류고배당 60증권투자신탁 (주식혼합)C형	자산운용사	51	0.14	37	0.14	
	판매회사	90	0.24	65	0.24	
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	144	0.38	104	0.38	
	기타비용주2)	1	0.00	1	0.00	
	매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	40	0.11	16	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	12	0.03	5	0.02
		합계	53	0.14	20	0.07
		증권거래세	80	0.21	33	0.12

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·비용비율주1)	매매·중개수수료비율주2)	합계(A+B)	
			전기	당기
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)	0.0053	0.3438	0.3491	0.3877
			종류(Class)별 현황	
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ae형	0.8245	0.3423	1.1668	1.1985
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)A형	1.0753	0.3491	1.4244	1.4577
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Ce형	1.0552	0.3414	1.3967	1.4369
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)Cp형	1.4257	0.3370	1.7627	1.8046
신영밸류고배당60증권투 자신탁(주식혼합)C형	1.5266	0.3441	1.8707	1.9098

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평 잔액(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: 2020.05.16~2020.08.15. / 당기: 2020.08.16~2020.11.15.



6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ✓

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
623,751	11,062	930,172	15,966	77.19	306.24

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ✓

2020.02.16. ~ 2020.05.15.	2020.05.16. ~ 2020.08.15.	2020.08.16. ~ 2020.11.15.
91.33	134.42	77.19

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, 신탁인자보수, 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 반대의를 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.