

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 (2021.04.02. 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 +2.40%의 수익률을 기록하였습니다. 비교지수 수익률은 +2.48%로 펀드는 비교지수와 유사한 성과를 보였습니다. (비교지수 : KOSPI 36.0% + KIS종합채권지수54.0% + CALL 10.0%)

최근 3개월 + 2.40% 비교지수 : +2.48% 비교지수대비: -0.08%p	최근 1년 + 20.56% 비교지수 : +24.07% 비교지수대비: -3.51%p
최근 3년 + 12.93% 비교지수 : +16.26% 비교지수대비: -3.33%p	최근 5년 + 20.60% 비교지수 : +26.79% 비교지수대비: -6.19%p

펀드 포트폴리오 현황

투자대상 업종 상위 5 [주식기준]		(%)
전기전자	34.51	
코스닥	17.17	
화학	9.59	
금융업	7.32	
운수장비	6.63	
투자대상 종목 상위 5		(%)
삼성전자	9.14	
국고01125-2509(20-6)	7.25	
국고01500-2503(20-1)	5.92	
국고02375-2712(17-7)	4.62	
국고01500-4009(20-7)	4.21	

신영퇴직연금가치40증권자 투자신탁(채권혼합) 자산운용보고서

운용기간 : 2021.01.03. ~ 2021.04.02.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영퇴직연금기40증권투자신탁(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 신영퇴직연금기40증권투자신탁(채권혼합)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 자산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄예탁된 펀드의 펀드 자산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 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 +2.40%로 비교지수 수익률 +2.48%와 유사한 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + Call 10%) 이는 동 펀드가 보유하고 있던 운송 및 금융, 필수소비재 업종의 수익률 기여에도 불구하고, 개별 IT 관련 종목들의 부진에 기인합니다.

[주식 부문]

분기 초 국내 증시는 코로나19 백신 긴급 승인 소식과 브렉시트 협상 타결 소식 등이 이어지며 증시는 큰 폭으로 상승하였습니다. 여기에 미국 바이든 대통령의 승리 확정으로 미국의 정치 불확실성 완화되고 해외 IT업체와의 협력 소식에 개인을 중심으로 자동차 업종 매수세에 힘입어 업종 쏠림 현상이 심화되며 KOSPI는 사상 최고치를 경신하였습니다. 그러나 분기 중 반 가파른 상승에 대한 피로감과 유럽의 코로나19 확산에 따른 국경 봉쇄연장, 미국 부양책 지연, 중국의 긴축 가능성 등의 소식으로 인해 국내 증시는 하락 전환하였습니다. 여기에 미국의 투기적 거래(게임스탑, AMC 등)관련 이슈와 미국 장기물 금리가 급등, 중국 인민은행의 유동성 흡수 우려 이슈 등이 투자 심리 위축을 불러와 외국인을 중심으로 매물이 출회되는 모습을 보였습니다. 다행히 분기 말에는 FOMC가 비둘기파적으로 마무리되고, 미국 민주당의 1.9조달러 추가 부양책이 상원을 통과했다는 소식에 힘입어 국내 증시는 안정적인 모습을 되찾았습니다.

업종별로는 섬유복 및 운수장비, 운수창고 업종의 상승세가 두드러졌습니다. 반면 의약품 및 전기가스 업종은 부진한 모습을 보였습니다.

동 펀드는 코로나19 백신 접종이 확대되면서 경제 정상화에 대한 기대감이 높아질 것으로 판단하여 경기소비재 업종의 비중을 확대하였습니다. 또한 금리가 장기적으로 저점을 통과하여 우상향할 것으로 기대하여 금융 업종과, 실적 개선세가 가파를 기대되는 수출 업종의 비중을 확대하였습니다.

운용 경과

[채권 부문]

2월 국내 금리는 미국 바이든 정부의 부양책 기대감에 장기물 중심으로 상승 압력을 받으며 10년 국고채 금리는 1.8% 선을 상회하였습니다. 이후 추경이 20조 원 내외로 결정되며 단기적으로 수급 부담이 완화되었습니다. 하지만 미 국채 금리 급등에 한국은행이 상반기 5~7조 원 단 순매입을 발표했음에도 시장 심리는 개선되지 않았고 금리는 장기물 중심으로 상승세를 지속하였습니다. 미국 시장은 부양책 기대감과 원자재 가격 상승으로 인한 인플레이션 압력 등에 미 10년 국채 금리는 전월 대비 33.9bp 상승한 1.41%으로 마감하였습니다.

3월 국내 시장은 중 단기물 금리 상승세로 수급 이슈에 투심이 약화되며 국고채 시장이 큰 폭의 약세를 기록하였습니다. 이에 한국은행은 국고채 단순매입 2조 원을 실시했지만 영향력은 제한적이었고, 이후 국고채 매입 확대 가능성 언급과 통안채 2년물 발행 축소에 투자심리가 회복되며 금리는 상승분을 일부를 되돌렸습니다. 미국 시장은 1.9조 달러 부양책과 이후 인프라 부양책에 대한 기대감으로 장기 금리가 상승을 이어가는 가운데, FOMC에서 올해 성장률 전망치를 상향 조정하고 완화 정책을 유지하면서 금리는 추가 상승하였습니다. 하지만 이후 파월 연준의 장외 보수적 코멘트와 유럽 코로나 악화 그리고 미 중 간 긴장 고조 등에 금리는 상승폭을 일부 반납하며 마감하였습니다.

4월 초 국내 시장은 대외 금리에 연동된 흐름을 이어갔습니다. 바이든 정부의 4조 달러 인프라 부양책 가능성과 3월 미국 비농업 고용지표 호조 등에 금리 상승하였습니다. 하지만 미국 금리가 하락세를 보이고 외국인 수급이 순매수 전환되며 양호한 수급에 국내 금리는 상승분을 되돌리며 하락하였습니다. 미국 시장은 제조업, 비제조업 PMI가 각각 60.4, 63.7을 기록하고 2월 JOLTs 구인 건수가 736.7만 건으로 예상치를 상회했으나, 경기 개선 기대감에는 미치지 못하면서 금리는 되돌림 하락하며 마감하였습니다.

동 펀드는 경제지표 발표와 코로나 추이 그리고 수급 등을 모니터링하며 듀레이션 및 커브 전략의 실행 기회를 모색해나갔습니다. 지난달에 이어 장기물 비중을 축소하고 그동안 저평가 된 중기물 비중을 확대하면서 듀레이션을 소폭 축소하였습니다. 또한 분기말 크레딧 약세 기회를 이용하여 단기 국고채를 매도하고 금리가 더 높은 은행채로 교체하여 운용하였습니다.



[주식 부문]

다음 분기 주식시장은 변동성은 높지만 여전히 상승방향에 무게가 실릴 것으로 판단됩니다. 지난 3, 4월과 마찬가지로 업종, 종목간 쏠림과 높은 변동성 장세가 유사하게 펼쳐질 것으로 전망됩니다. 2020년 코로나 팬데믹 이후 시장이 지속적으로 상승했다는 부담을 빼면 코로나 이후 경제가 재개되면서 글로벌 교역량 확대와 더불어 한국기업들의 이익이 본격적으로 개선세를 보이고 있고 이러한 추세가 다음분기까지는 이어질 것으로 판단됩니다. 특히 코로나 여파로 각 산업에서의 재고수준이 상당히 낮아 한국 기업들이 주력으로 수출하고 있는 IT, 철강, 화학의 수출이 호조세를 보이고 있고 상대적으로 긴 위축기에 들어갔던 해운 업종, 조선 업종 등이 교역량 확대로 인해 업황 호조를 보이고 있습니다. 아직 제조 업종들의 재고가 여전히 낮은 수준이고 소비 확대가 본격적으로 시작되는 시점이며 피크를 논하기에는 다소 이른 감이 있습니다.

반면 유가 및 원자재 가격 상승, 이로 인한 인플레이션 우려 등은 여전히 시장의 잠재된 불안감으로 작용할 것으로 전망되고 또한 미국의 증세 움직임, 저조한 백신 보급률, 코로나 재확산, 국내 주식시장의 공매도 재개 등이 시장에 하방압력을 줄 수 있는 요인이라 판단됩니다. 코로나 이후 시장이 지속적으로 올랐다는 심리적 부담감과 밸류에이션에 대한 부담 등의 이유로 호재보다 약재에 대한 반응 강도가 높을 것으로 예상됩니다. 동 펀드는 변동성이 커지는 국면은 맞지만 글로벌 주식시장의 가격지표가 과거 평균대비 모두 높아져 있는 상황이고 다소 과하게 보이는 주가 수준은 한국만의 이슈는 아니라 판단하고 있어서 불필요한 매매를 자제하고 기업의 경쟁력에 집중하여 운용할 예정입니다.

현재 경기 순환 사이클 상 전통 경기 민감주의 실적개선세가 나타나고 있습니다. 이에 따라 원자재 강세 현상도 시작되고 있고 달러 약세를 감안하면 원자재 가격상승 흐름에 주목해야 한다고 판단하고 있습니다. 특히 과거는 원자재 시장에서 유가가 중요한 부분을 차지했다면 현재는 구리를 포함한 비철금속의 움직임이 장기적으로 중요할 것으로 판단하고 있습니다. 장기 성장산업에 쓰이는 중요한 핵심 원자재들이기 때문입니다. 동 펀드는 장기적 산업금속의 호조 사이클에 수혜를 볼 수 있는 종목을 발굴하여 편입하겠습니다. 또한 기존 사업들의 성장성 부재로 장기 소외됐던 기업 중 사업다각화를 통해 가격의 재평가가 가능한 종목을 중심으로 편입하여 운용하겠습니다. 소비의 양극화가 일어나고 있고 이에 따라 한국의 내수업체들의 변화도 활발하게 일어나고 있습니다. 이 소비 양극화의 수혜로 취약한 내수시장에서도 장기적으로 성장가능한 종목을 편입하여 운용해 나가겠습니다. 미국과 중국의 기술 패권 경쟁 속에 반도체 산업의 인프라 확대는 향후 3~5년간 지속될 이슈라 판단하고 있으며 동 펀드는 후공정 및 핵심 소재 기업에 지속적으로 투자해 나가겠습니다.



[채권 부문]

미국 시장은 2분기 기저효과와 상품 가격 상승 등에 인플레이션 압력을 점차 높여갈 전망이며 CPI(소비자물가지수)는 3%를 상회할 것으로 전망됩니다. 그리고 백신 접종률이 상승함에 따라 봉쇄 조치를 점차 완화하는 흐름이 이어지고 있으며 코로나로 인해 부진했던 소비 지표는 점차 반등이 예상됩니다.

국내 시장은 사회적 거리 두기와 기타 방역 조치에도 불구하고 여전히 확진자가 500명대 이상 나오고 있어 서비스업 고용과 소비 지표는 제한적 반등이 전망됩니다. 반면 수출은 IT 품목 호조에 이어 석유제품, 일반 기계 등 중간재 품목들도 견조한 증가세를 이어갈 것으로 예상됩니다. CPI는 농산물 가격 상승세 영향에 식료품 가격 상승 압력이 지속될 것으로 예상되고, 유가상승과 기저 효과 등을 고려할 때 2분기에는 2%대로 인플레이션 압력이 높아질 전망입니다.

2분기 채권시장은 코로나 백신 접종 추이 그리고 기저효과와 경기 개선에 의한 강한 지표 반등에 따라 금리 상승 압력이 지속될 전망입니다. 또한 국내 수출 개선세가 지속되는 점과 주요국 코로나 백신 접종률 상승 등을 고려할 때 장단기 스프레드 확대 압력이 높아질 것으로 예상됩니다. 다만 미국 금리 안정세에 외국인 매수가 유입되며 공급이 양호한 점 그리고 금리 레벨에 따른 저가 매수 수요 유입 가능성 등이 금리 하락 요인으로 작용할 전망입니다. 크레딧의 경우 AA 등급에서 코로나 이후 큰 폭으로 벌어졌던 스프레드가 축소되며 나타났던 강세 기조가 낮아진 캐리 매력도에 약해질 전망이며, A등급 또한 강세 폭이 점차 줄어들 전망입니다. 따라서 동 펀드는 주요 경제지표, 채권 수급 및 코로나 추이 등을 모니터링하고 금리 레벨에 따른 듀레이션 및 커버 조절로 보수적, 안정적으로 운용할 계획입니다.

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, 모자형	최초설정일	2006.01.03
운용기간	2021. 1. 3. ~ 2021. 4. 2.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 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

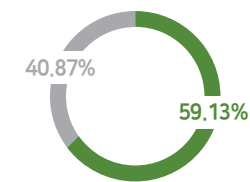
(단위 : 백만원, 백만좌, %) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2021.01.02.)	당기말 (2021.04.02.)	증감률
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)운용	자산 총액 (A)	147,825	148,333	0.34
	부채 총액 (B)	156	14	-90.96
	순자산총액 (C=A-B)	147,669	148,318	0.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	132,590	132,450	-0.11
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,113.72	1,119.81	2.40
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)C-E형	기준가격	1,066.24	1,023.72	2.27
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)C형	기준가격	1,105.26	1,117.41	2.20
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)F형	기준가격	1,107.10	1,115.41	2.33

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 모펀드 비중



※ 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.

2. 수익률 현황

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)	2.40	9.70	14.06	20.56	13.58	12.93	20.60
(비교지수 대비 성과)	-0.08	-0.41	0.10	-3.51	-3.52	-3.33	-6.19
종류(Class)별 현황							
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)C형	2.26	9.41	13.61	19.93	12.38	11.13	-
(비교지수 대비 성과)	-0.22	-0.70	-0.35	-4.14	-4.72	-5.13	-
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)C형	2.20	9.27	13.39	19.61	11.78	10.25	15.87
(비교지수 대비 성과)	-0.28	-0.84	-0.57	-4.46	-5.32	-6.01	-10.92
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)F형	2.32	9.54	13.81	20.21	12.91	11.93	18.83
(비교지수 대비 성과)	-0.16	-0.57	-0.15	-3.86	-4.19	-4.33	-7.96
비교지수주)	2.48	10.11	13.96	24.07	17.10	16.26	26.79

주) 비교지수 : KOSPI 36% + KIS종합채권지수 54% + CALL 10%

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

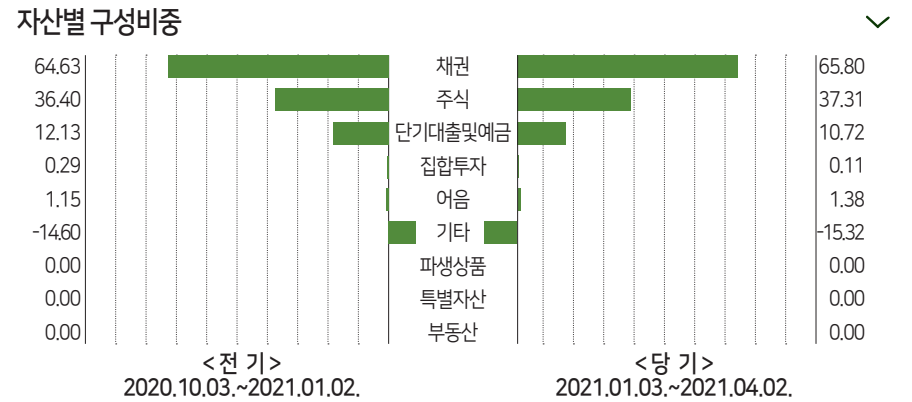
구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
전기	10,554	-641	4	-12	0	0	0	0	0	-6	-5	9,893
당기	4,193	-628	5	15	0	0	0	0	0	-9	-5	3,571

※ 전기: 2020.10.03.~2021.01.02. / 당기: 2021.01.03.~2021.04.02.

3. 자산 현황

통화별 구분	증권		파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액		
	주식	채권	어음	집합투자		장내	장외				실물자산	기타
KRW	55,342	97,605	2,041	168	0	0	0	0	0	15,899	-22,722	148,333
(1.00)	(37.31)	(65.80)	(1.38)	(0.11)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.72)	(-15.32)	(100.00)
합계	55,342	97,605	2,041	168	0	0	0	0	0	15,899	-22,722	148,333

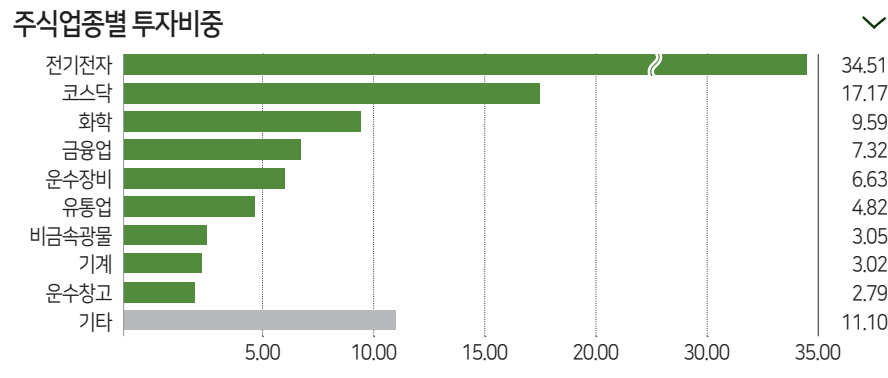
* () : 구성비중



※ 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	34.51	6	유통업	4.82
2	코스닥	17.17	7	비금속광물	3.05
3	화학	9.59	8	기계	3.02
4	금융업	7.32	9	운수창고	2.79
5	운수장비	6.63	10	기타	11.10



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

- 각 자산별 보유 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	159,948	13,564	9.14		SK하이닉스	21,808	31	2.07	

채권 (단위: 주, 백만원, %) ∨

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01125-2509(20-6)	10,941	10,760	대한민국	KRW	2020.9.10.	2025.9.10.	N/A	7.25	
국고01500-2503(20-1)	8,753	8,786	대한민국	KRW	2020.3.10.	2025.3.10.	N/A	5.92	
국고02375-2712(17-7)	6,565	6,857	대한민국	KRW	2017.12.10.	2027.12.10.	N/A	4.62	
국고01500-4009(20-7)	7,002	6,251	대한민국	KRW	2020.9.10.	2040.9.10.	N/A	4.21	
국고02625-2806(18-4)	4,376	4,651	대한민국	KRW	2018.6.10.	2028.6.10.	N/A	3.14	
국고02375-2812(18-10)	4,376	4,575	대한민국	KRW	2018.12.10.	2028.12.10.	N/A	3.08	
국고01000-2306(20-3)	3,195	3,203	대한민국	KRW	2020.6.10.	2023.6.10.	N/A	2.16	

단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %) ∨

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	신한금융투자	2021. 4. 2.	5,300	0.53	2021. 4. 5.	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 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	68	3,630,814	1	1,308	2109000131
원주영	책임운용역	1974	26	1,173,006	2	386,347	2109000987
심창훈	책임운용역	1975	40	1,097,906	0	0	2110000545
장미	부책임운용역	1988	10	244,435	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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2006.10.31. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2015.02.13. ~ 현재	장미

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

⑤ 5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2020.10.03.~2021.01.02.		2021.01.03.~2021.04.02.		
	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
	기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00
	매매.중개 수수료	18	0.01	22	0.02
	단순매매. 중개수수료	6	0.00	7	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	24	0.02	29	0.02
	합계	30	0.02	36	0.02
신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합) C-E형	자산운용사	2	0.06	3	0.06
	판매회사	3	0.07	4	0.07
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	6	0.13	7	0.13
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	1	0.01	1	0.01
	단순매매. 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	1	0.02
	합계	1	0.02	1	0.02
신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합) C형	자산운용사	80	0.06	81	0.06
	판매회사	186	0.13	187	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	7	0.01	7	0.00
	일반사무관리회사	5	0.00	5	0.00
	보수합계	278	0.20	280	0.20
	기타비용 ^{주2)}	3	0.00	3	0.00
	매매.중개 수수료	17	0.01	22	0.02
	단순매매. 중개수수료	6	0.00	7	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	23	0.02	28	0.02
	합계	29	0.02	35	0.02

6. 투자자산 매매내역

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ∨

구분	전기 2020.10.03.~2021.01.02.		당기 2021.01.03.~2021.04.02.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
	자산운용사	0	0.06	0	0.06
판매회사	0	0.01	0	0.01	
신영퇴직연금 가치40증권자 (채권혼합) F형	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.07	0	0.07	
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0.00	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.01	0.00	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0.00	0.00
	합계	0	0.02	0.00	0.02
증권거래세	0	0.02	0.00	0.02	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당없음 / 발행분담금내역: 해당없음

총보수·비용비율

(단위: 연환산, %) ∨

구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)	전기 0.0013	0.0548	0.0561
	당기 0.0013	0.0612	0.0625
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)C·E형	전기 0.5364	0.0549	0.5913
	당기 0.5349	0.0621	0.597
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)C형	전기 0.8046	0.0549	0.8595
	당기 0.8024	0.0612	0.8636
신영퇴직연금가치40 증권자(채권혼합)F형	전기 0.2976	0.0549	0.3525
	당기 0.2968	0.0618	0.3586

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(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.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기: 2020.10.03.~2021.01.02. / 당기: 2021.01.03.~2021.04.02.

매매주식 규모 및 회전율

(단위: 백만원, %) ∨

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
946,933	24,082	954,815	33,386	28.43	115.31

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %) ∨

2020.07.03. ~ 2020.10.02.	2020.10.03. ~ 2021.01.02.	2021.01.03. ~ 2021.04.02.
21.17	24.64	28.43

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, 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 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 맡긴 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 펀드 운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.