

신영신종MMF제4-35호

▶ 운용기간 : 2021. 6. 2. ~ 2021. 7. 1.



안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

작년 들어 글로벌 경제와 주식시장을 흔들어 놓은 코로나19 사태는 올해에도 여전히 진행 중입니다. 그러나 작년 연말 이후 백신들이 상용화되어 접종이 시작되면서 정상화에 대한 기대를 높이고 있습니다. 주식시장의 상승세도 이어졌습니다. 2019년 하반기 이후부터는 주식시장 상승을 주도하던 일부 성장주 이외 업종과 종목들로도 상승세가 확산되면서 올해 코스피는 사상 최초로 3,000 포인트를 넘어섰습니다. 가치주와 배당주에 주로 투자하는 당사 펀드들의 상대적인 성과도 서서히 회복세를 보이고 있습니다.

당사는 작년 이후 코로나19의 전세계적인 확산이라는 사상 초유의 상황과 성장주로의 극단적인 쏠림 현상 속에서도 고객의 자산을 안정적으로 운용하기 위한 최선의 노력을 다하였습니다. 험난한 주식시장 속에서도 가치투자 철학에 대한 믿음을 잃지 않고 저평가된 업종 대표 우량주들과 가치주 및 배당주 위주의 균형 잡힌 투자를 유지하기 위해 노력하였습니다. 이러한 노력의 결과 올해 들어 펀드들의 성과도 점차 부진에서 벗어나 회복되고 있는 모습입니다.

백신으로 인해 코로나19 사태를 극복하고 경제가 정상화될 것이라는 기대는 점차 높아지고 있습니다만 백신의 공급 부족과 변종 바이러스 확산에 따른 우려도 여전히 남아 있습니다. 코로나19 사태를 지나면서 국가별 양극화, 산업별 양극화, 소득계층별 양극화 등 제반 분야에서 양극화가 빠르게 심화되고 있습니다. 자산시장에서도 이러한 영향과 함께 간접투자상품 운용에 있어 요구되는 전문성은 갈수록 더욱 커질 것으로 전망합니다.

그동안 한국 주식시장의 오랜 부진으로 기존 운용사들의 운용성과가 장기간 부진하였으나 올해 들어 점차 개선되고 있습니다. 특히, 글로벌 경기 반등 및 유동성 확대로 인해 기업 실적이 개선됨에 따라 눌려 있었던 가치주들의 반등이 가치주 펀드들의 성과를 크게 개선시키고 있고 더 나아가 공모주식형 펀드 전반에 걸쳐 점차 성과가 회복되고 있는 모습을 보이고 있습니다. 이러한 흐름은 작년까지 직접투자 및 사모펀드로의 쏠림이 점차 공모펀드로 회귀함으로써 다시금 공모펀드 시장에 활력을 불어넣을 것으로 전망합니다.

신영자산운용은 투자자들의 신뢰를 기반으로 국내에서 대표적인 자산운용사 중의 하나로 성장해 왔습니다. 하지만 자산운용사가 그 소임을 다하지 못하면 이러한 신뢰는 한 순간에 무너질 수도 있음을 절감하고 있습니다. 저희는 가치주 투자에 특화된 전문성을 기반으로 운용성과 제고를 이루어내는 것을 최우선순위로 두고 있으며, 이는 곧 고객 신뢰회복으로 이어질 수 있다는 마음가짐으로 투자에 임하고 있습니다. 자산운용사는 고객의 수익을 위해 존재한다는 점을 깊이 새기고 맡은 바 소임을 다하는 회사가 되기 위해 노력해 나가겠습니다.

신영자산운용을 믿고 소중한 자산을 맡겨 주신
고객 여러분께 다시한번 깊은 감사의 말씀을 올립니다.
감사합니다.

신영자산운용 대표이사 허남권

허남권



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(운용), 신영신종MMF제4-35호 C-P2형, 신영신종MMF제4-35호 C-P형, 신영신종MMF제4-35호 C형		44188, DC198, DC196, DC194	6등급(매우낮은위험)
펀드의 종류	단기금융(MMF, 개인용), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004. 1. 2.
운용기간	2021. 6. 2. ~ 2021. 7. 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 강부가형 상품입니다.		

▶ 재산현황 (단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영신종MMF제4-35호(운용)	자산 총액(A)	19,682	19,367	-1.60
	부채총액(B)	.188	.199	6.07
	순자산총액(C=A-B)	19,682	19,367	-1.60
	발행 수익증권 총 수(D)	19,625	19,301	-1.66
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,002.86	1,003.46	0.06
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	기준가격	1,000.29	1,000.68	0.04
신영신종MMF제4-35호 C-P형	기준가격	1,001.69	1,002.06	0.04
신영신종MMF제4-35호 C형	기준가격	1,001.61	1,001.96	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

■ 국내외 조기 인상 가능성 확대로 단기 금리 중심의 상승

6월 미국 금리는 월 초 연준의 테이퍼링^{주1)} 전제 조건인 고용이 더딘 회복세를 지속하자 장기 금리 중심으로 하락했습니다. 그러나 6월 중순 개최된 미 FOMC에서 점도표 상 금리 인상 시점이 2023년으로 앞당겨지고, 경제 전망도 개선됨에 따라 장단기 금리는 소폭 상승 전환했습니다. 이에 한동안 변동성이 제한됐던 2년 금리는 0.2%대에 안착했습니다. 그럼에도 파월 의장의 완화적 의회 증언과 인플레이션 우려 완화로 장기 금리는 되려 하락세를 보이며 2/10년 스프레드는 소폭 평준화 되었습니다.

6월 중 국내 금리는 5월 금융통화위원회(이하 금통위) 의사록, 한국은행 창립 기념사, 물가안정목표 설명회에서 연이은 총재의 연내 인상을 기정사실화하는 언급이 나오면서 단기 금리 중심의 상승세를 보였습니다. 이에 국고 3년 금리는 기준금리 인상을 3회가량을 반영하여 한 달간 23bp 상승한 1.4%대로 올라오며 수익률 곡선이 평탄화되었습니다. 장기 금리는 적자 국채의 발행 없이 2차 추경안이 마련되면서 수급 부담이 해소되고, 28일에는 한국은행의 상반기 마지막 단순매입 실시로 상대적으로 안정적인 흐름을 보이며 2%대 흐름을 이어갔습니다.

6월 MMF 설정액 규모는 전월 말(5월 31일 기준) 165.4조 대비 약 23조 감소한 142.1조(6월 30일 기준)를 기록하였습니다. CD 금리의 경우, 시중은행 기준 최종호가수익률(15시 30분 기준)은 6월 평균 0.66%로 전월 평균인 0.68%에 비해 하락하였습니다.

■ 기준금리 인상을 반영한 연내 및 내년 만기 CP^{주2)}를 매수

6월 단기 시장은 분기 말 대량 환매로 인해 약세를 보인 가운데, 연내 기준금리 인상이 기정사실화되면서 월 중순 이후 추가적으로 금리 수준을 높였습니다. 이에 연내 만기의 국내 시중은행 예금담보 CP 금리는 0.90-95% 수준으로 상승했고, 내년 만기 금리는 1%대로 진입하였습니다.

따라서 동 펀드는 내년 만기 중 2회 정도 인상을 반영한 수준인 22년 1월 만기의 은행 예금 담보 CP를 매수해주었습니다. 또한 1.5회 이상 인상을 반영한 수준의 11월 만기의 은행 예금 담보 CP를 추가로 매수해주어 가중평균만기를 늘려 수익률을 제고해주었고, 만기를 분산시켜 금리 인상기의 변동성에 대응하는 포트폴리오를 구축했습니다.

^{주1)} 테이퍼링(Tapering) : 정부가 경제 위기에 대처하기 위해 취했던 양적 완화의 규모를 점진적으로 축소해 나가는 것을 말합니다. Taper는 '폭이 점점 가늘어지다'라는 사전적 의미를 갖고 있으며, 중앙은행이 경기 부양을 위해 국채를 매입하는 등의 수단으로 통화를 시장에 추가로 유통시키는 '양적완화' 정책을 점진적으로 축소시킨다는 의미입니다.

^{주2)} 기업어음(Commercial Paper) : 은행이 아닌 신용상태가 양호한 기업이 주체가 되어 단기자금조달 등의 목적으로 발행되는 어음입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

■ 경제 정상화 과정에서 델타 변이바이러스는 변수로 작용

7월 미국 경제는 경제 정상화 과정에서 고용과 소비의 회복세를 지속할 전망입니다. 이에 연준 위원들의 테이퍼링 단행 시점에 대한 정책 논의 또한 활발해질 것으로 전망됩니다. 다만, 양호한 경제지표에도 둔감했던 장기 금리 추이를 감안하면 7월에도 경제 회복에 따른 금리 변동성은 다소 제한적일 전망입니다. 그럼에도 높은 수준을 지속하고 있는 유가로 인한 인플레이션 우려가 재차 확대될 시 장기 금리의 상승 요인으로 작용할 수 있을 것으로 보입니다.

7월 국내 경제는 거리 두기 완화와 수출 호조 지속, 백신 접종 확대로 경제 정상화가 지속될 전망입니다. 양호한 경제 지표 발표는 연내 인상 시점을 앞당길 명분을 제공하여 금리의 상승 요인으로 작용할 수 있으나 현재 국고 3년 금리는 3회 정도의 인상을 반영한 수준임을 감안할 시 단기 금리의 추가 상승은 다소 무리가 있어 보입니다. 장기 금리는 추경 우려 해소와 미국 금리 하향 안정화 영향에 6월과 유사한 범위 내에서 횡보 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 그럼에도 국내 경제의 강한 회복세가 가시화될 시 장기 금리는 상승 압력을 받을 전망입니다.

다만, 7월 중 델타 변이 바이러스의 확산은 글로벌 경제 정상화의 장애 요인으로 작용할 수 있으며, 이에 따라 글로벌 금리는 하방 압력을 받을 가능성도 존재합니다.

■ 금리 인상에도 금리 매력도가 충분한 자산을 매수

7월 단기 금리는 분기 초 자금 재유입으로 6월 말과 비교하여 CP 금리를 중심으로 강세를 보이며 다소 낮아질 전망입니다. 이에 월 초 단기 구간의 CP와 은행채의 스프레드는 역전될 것으로 전망됩니다. 7월 중 금통위 이벤트는 단기 금리의 일시적인 상승을 촉발할 가능성도 존재합니다.

이에 동 펀드는 자산별 스프레드와 구간별 금리 수준을 고려해 금리 메리트가 상대적으로 높은 은행채나 우량한 크레딧 CP를 중심으로 매수해주어 수익률 제고에 힘쓸 예정입니다. 또한, 코로나 백신 접종 추이와 경제 지표의 회복세, 금융 불균형 추이를 유의 깊게 지켜보면서 기준 금리 인상 시점을 모색할 예정입니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신종MMF제4-35호(운용)	0.06	0.17	0.34	0.66
(비교지수 대비 성과)	0.02	0.05	0.10	0.17
종류(Class)별 현황				
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	0.04	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영신종MMF제4-35호 C-P형	0.04	0.10	0.20	-
(비교지수 대비 성과)	-	-0.02	-0.04	-
신영신종MMF제4-35호 C형	0.03	0.09	0.19	0.44
(비교지수 대비 성과)	-0.01	-0.03	-0.05	-0.05
비교지수 ^{주)}	0.04	0.12	0.24	0.49

주)비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영신종MMF제4-35호(운용)	1.88	3.50	6.05
(비교지수 대비 성과)	0.21	0.13	-0.07
종류(Class)별 현황			
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영신종MMF제4-35호 C-P형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영신종MMF제4-35호 C형	1.66	3.27	5.81
(비교지수 대비 성과)	-0.01	-0.10	-0.31
비교지수 ^{주)}	1.67	3.37	6.12

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	11	0	0	0	0	0	0	2	0	13
당기	0	1	8	0	0	0	0	0	0	3	0	12

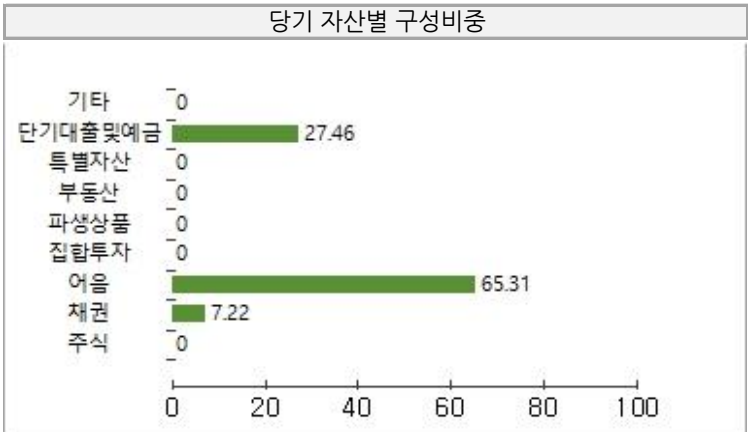
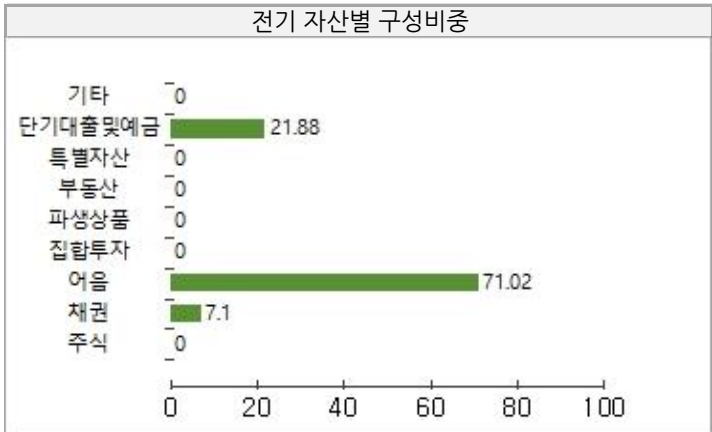
3. 자산현황

▶ 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)	1,399 (7.22)	12,649 (65.31)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	5,319 (27.46)	(0.00)	19,367 (100.00)
합계		1,399	12,649							5,319		19,367

*(): 구성비중



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
전자단기사채(키움증권0524-0824)	1,000	999	대한민국	KRW	2021. 5.24.	2021. 8.24.		A1	5.16

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

▶ 어음 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(하이디펜더제육차0707-0706)	900	900	2020. 7. 7.	2021. 7. 6.		A1	4.65
CP(신한카드1025-1025)	900	898	2018.10.25.	2021.10.25.		A1	4.63
CP(NH투자증권0204-1104)	790	788	2021. 2. 4.	2021.11. 4.		A1	4.07
CP(뉴스텔라제이차0720-0719)	780	780	2020. 7.20.	2021. 7.19.		A1	4.03
CP(빅포제팔차0730-0729)	750	750	2020. 7.30.	2021. 7.29.		A1	3.87

※ 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
REPO매수	신한자산운용	2021. 7. 1.	1,500	0.65	2021. 7. 2.	대한민국	KRW
REPO매수	우리자산운용	2021. 7. 1.	1,500	0.65	2021. 7. 2.	대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2021. 7. 1.	1,000	0.65	2021. 7. 2.	대한민국	KRW
REPO매수	교보악사자산운용	2021. 7. 1.	900	0.65	2021. 7. 2.	대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 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	68	3,555,327	1	1,517	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	40	1,118,285	0	0	2110000545
안기홍	부책임운용역	1994	2	154,423	0	0	2121000564

※ 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 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2018.04.27. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2011.04.29. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2021.04.14. ~ 현재	안기홍
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2021.04.13.	심주희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황 (단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영신종MMF제4-35호(운용)	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)}		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
	자산운용사	0	0.01	0	0.01	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.02	0	0.02	

신영신증MMF제4-35호 C-P2형	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
신영신증MMF제4-35호 C-P형	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.02	0	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
신영신증MMF제4-35호 C형	자산운용사		2	0.01	2	0.01
	판매회사		3	0.01	3	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		6	0.03	5	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
신영신증MMF제4-35호(운용)	전기	0.089	0.0109	0.089	0.0109
	당기	0.0658	0.0110	0.0658	0.0110
종류(Class)별 현황					
신영신증MMF제4-35호 C-P2형	전기	0.2516	0	0.2516	0.0077
	당기	0.2519	0	0.2519	0.0086
신영신증MMF제4-35호 C-P형	전기	0.2812	0	0.2815	0.0103
	당기	0.2811	0	0.2814	0.0101
신영신증MMF제4-35호 C형	전기	0.2001	0	0.2897	0.011
	당기	0.2235	0	0.2898	0.011

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.

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 청수할 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.