

신영신종법인용MMF제4-26호

▶ 운용기간 : 2021. 9. 1. ~ 2021. 9.30.



신영자산운용 고객 안내문

코로나 팬데믹 극복 일환으로 촉발된 초저금리 환경에서 자산가격은 일제히 회복 양상을 보였습니다. 백신 보급으로 인해 경제의 회복세가 점차 가시화되며, 연초 이후 비교적 소외되어 있던 저평가 가치주들의 상대적 약진이 돋보이고 있습니다.

코스피는 올해 들어 3,000pt를 넘기고 역사적 신고가를 경신하는 와중에, 가격부담으로 인해 투자를 지속해도 좋을 지 제 각각의 고민이 있으실 것으로 사료됩니다.

그러한 고민 해결의 실마리라도 제공해드릴 수 있게끔, 당사 허남권 대표이사의 가치주 장세에서의 투자 전략 동영상을 온라인으로 공유드리오니 많은 관심 부탁드립니다.

동영상 시청 방법

1. 당사 홈페이지 접속 (www.syfund.co.kr)
2. 유튜브 검색창에  **신영자산운용**  을 검색
3. QR 코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여 우측 QR 코드를 비추시면 동영상 연결 링크 팝업



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 눌러 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
6. 고유자산투자내역

<공지사항>

<참고-펀드 용어 정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
신영신중법인용MMF제4-26호(운용), 신영신중법인용MMF제4-26호 C형		36565, DM798	6등급(매우낮은위험)
펀드의 종류	단기금융(MMF, 법인용), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003. 4. 1.
운용기간	2021. 9. 1. ~ 2021. 9.30.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	한국증권금융
판매회사	우리은행, 국민은행 외 7개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	법인수익자를 대상으로 1주일 이상의 단기운용자금을 6개월 이내 만기 AAA급 은행의 CD, 정기예금, 1년 이내 만기의 우량CP(A1이상), 은행채, 국공채 등에 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 초단기 장부가형 상품입니다.		

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영신중법인용MMF4-26호(운용)	자산 총액(A)	130,996	105,377	-19.56
	부채총액(B)	2.16	1.90	-12.10
	순자산총액(C=A-B)	130,994	105,375	-19.56
	발행 수익증권 총 수(D)	130,640	105,014	-19.62
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,002.70	1,003.44	0.07
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영신중법인용MMF제4-26호 C형	기준가격	1,002.47	1,003.08	0.06

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

■ 예정된 정책 정상화 기초에도 장단기 금리 급등

9월 초 미국 금리는 부진한 고용지표에도 테이퍼링^{주1)} 지연 가능성에 따른 경기 부양 지속 기대에 오히려 상승 출발했습니다. 월 중순 중국 헝다 그룹의 디폴트 우려가 확산된 가운데, 물가 지표 상승세도 주춤하자 미국 금리는 하락 전환하는 듯 하였습니다. 9월 20일 개최된 FOMC(미국 연방준비위원회 회의)에서는 파월 의장이 연내 테이퍼링을 예고하였고, 2022년 정책금리 및 성장률 전망치가 각각 상향 조정되며 정책 정상화 시점을 앞당기는 모습이었습니다. 한편, 9월 중순 이후 원자재 가격 상승으로 인한 인플레이션 우려가 재확산된 가운데, 헝다 그룹 디폴트 우려도 일부 완화되면서 장기금리가 1.5%선을 상회하는 등 금리는 재차 상승세를 이어갔습니다.

9월 국내 금리는 외인 매도와 대외 금리 상승에 장기 구간 중심으로 상승세를 보였습니다. 9월 초 한은의 통화신용정책 보고서에서는 금리 인상에 따른 금융불균형 누증 완화가 경제 안정에 기여할 것이라고 전망하며 단기 금리의 상승세를 부추겼습니다. 추석 연휴와 분기말을 앞두고 매수 심리가 취약한 가운데, 중국 헝다 그룹 이슈로 금리는 일시적으로 하락 전환했습니다. 그러나 9월 FOMC 이후 미국 금리가 급등한 영향에 국공채 금리도 상승 압력을 받았고, 24일 발표된 한은의 금융안정상황 보도에 단기 금리가 재차 급등하면서 3년 금리는 1.6%, 10년 금리는 2.2%를 소폭 상회하였습니다.

9월 MMF 설정액 규모는 전월 말(8월 31일) 151조 대비 9조 감소한 142조(9월 30일)를 기록하였습니다. CD 금리의 경우, 시중 은행 기준 최종호가수익률(16시)은 9월 평균 0.98%로 전월 평균인 0.76%에 비해 소폭 상승하였습니다.

■ 3회 인상을 소폭 상회하는 수준의 증권사 CP를 매수

9월 단기 시장은 8월 기준금리 인상 이후에도 연이은 한은의 금리 인상 시그널에 상승세를 지속하였습니다. 22년 만기 구간 중심의 금리 상승세에 수익률 곡선은 가팔라졌고, 이에 1년 만기 시중은행 예금담보 CP의 발행 금리는 월초 1.38%에서 월말 1.52%수준까지 상승하였습니다. 다만, 추석 연휴 전후로 기관들이 분기말 환매 선대응에 나서며 월말 금리는 다소 안정적인 흐름을 보였습니다. 9월 중 당사는 단기 금리 고점을 유의 깊게 살펴 매수 시점을 가능하였습니다. 은행 예금담보 CP 금리는 어느 분기말과는 달리 말말에 접어들수록 안정적인 흐름을 보인 반면, 크레딧물은 연휴 직후까지 높은 수준을 유지했습니다. 이에 크레딧CP 금리가 월고점을 형성하던 월말 시점에 22년 3월 만기 증권사CP를 1.7%대에 매수해주었습니다.

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.

▶ 투자환경 및 운용 계획

■ 금리 상방 압력과 함께 변동성 또한 확대될 전망

10월 미국 금리는 상승 압력을 지속하는 가운데 변동성을 키울 것으로 예상됩니다. 향후 미국 경제는 델타 변이의 영향권에서 벗어나며 고용과 소비 중심의 회복 기조를 지속할 것으로 예상되고, 이에 11월 테이퍼링 단행은 계획대로 진행될 가능성이 높아 보입니다. 최근 예상보다 길어지고 있는 원자재가격 중심의 물가 상승세는 대체로 금리 상승을 견인할 것으로 보이나, 물가 상승세가 빠르게 둔화되거나 물가 상승과 지표 둔화가 동시에 나타날 시 금리가 반락할 가능성도 일부 상존합니다. 10월 중 미 의회의 연방정부 부채 한도 협상도 예정되어 있어 향후 물가 경로와 미국의 정치적 불확실성은 금리 변동성을 확대할 재료로 작용할 전망입니다.

10월 국내 단기금리의 향방을 결정할 주된 요인은 금통위(금융통화위원회)로, 연내 두 차례 남은 금통위 중 이주열 총재의 점진적 인상 발언과 국내 코로나 상황을 감안할 시 10월보다는 11월 금리 인상에 좀 더 무게가 실린다고 판단됩니다. 그럼에도 인상 시점을 예단하기에는 구체적 근거가 부족한 만큼 10월 금통위 이전까지 단기 금리에 대한 상승 압력이 지속될 것으로 예상됩니다. 장기금리는 국내 수출 호조를 지속하는 가운데 향후 '위드코로나'로의 정책 전환에 따른 내수 회복도 이어질 것으로 보여 양호한 경제 전망이 금리 하단을 지지할 것으로 보입니다. 그럼에도 대외 금리의 변동성은 국내 장기 구간 중심의 금리 변동성 확대를 견인할 것으로 보입니다. 다만, 전월 말의 손절성 매도와 물가 상승 우려로 인한 장단기 금리 상승폭이 과도했던 만큼 월 초 해당 상승분을 일부 반납하는 흐름이 나올 가능성이 존재합니다.

■ 10월 금통위를 주시하며 매수 기회를 포착할 예정

10월 단기 시장 금리는 9월 분기말보다는 하향 안정화될 전망입니다. 그러나 연내 남은 10월과 11월 금통위 전후로 변동성을 키울 것으로 예상되며, 금리 인상 전망이 여전히 만만치 않은 만큼 분기초임에도 상승 압력은 지속될 전망입니다. 한편, 크레딧물은 발행사의 금리 인상 전 선발행 수요에도 투자자들의 금리 상승 경계감에 따른 소극적 매수로 약세기조를 이어갈 전망입니다.

향후 당사는 10월 금통위 전후의 금리 흐름을 면밀히 모니터링하며 기준금리 인상 경로를 소폭 상회하는 자산을 적극적으로 매수해 줄 예정입니다. 연내 추가 인상은 확실시된 상황이나 내년도 인상 경로는 아직 가능하기 어렵기 때문에, 최대한 보수적인 관점에서 매수할 자산을 모색하고 향후 물가와 성장률 경로를 더욱 면밀히 추적해나갈 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신중법인용MMF4-26호(운용)	0.07	0.20	0.34	0.63
(비교지수 대비 성과)	0.01	0.05	0.06	0.10
종류(Class)별 현황				
신영신중법인용MMF제4-26호 C형	0.06	0.16	0.30	0.60
(비교지수 대비 성과)	0.00	0.01	0.02	0.07
비교지수 ^{주)}	0.06	0.15	0.28	0.53

주)비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영신중법인용MMF4-26호(운용)	1.81	3.58	6.56
(비교지수 대비 성과)	0.37	0.44	0.60
종류(Class)별 현황			
신영신중법인용MMF제4-26호 C형	1.77	3.54	6.52
(비교지수 대비 성과)	0.33	0.40	0.56
비교지수 ^{주)}	1.44	3.14	5.96

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	19	51	0	0	0	0	0	21	12	104	
당기	0	15	52	0	0	0	0	0	18	-1	84	

3. 자산현황

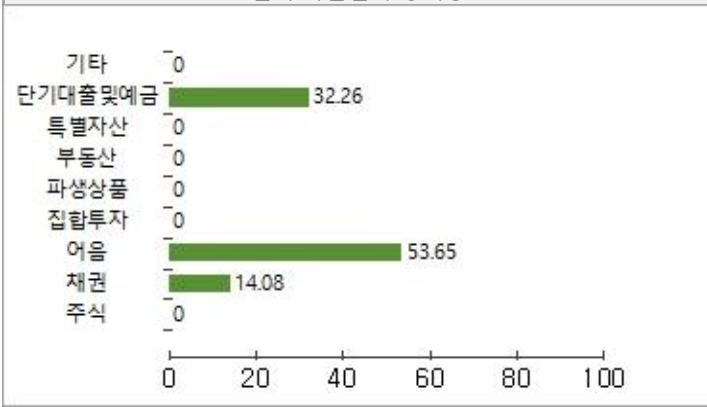
▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

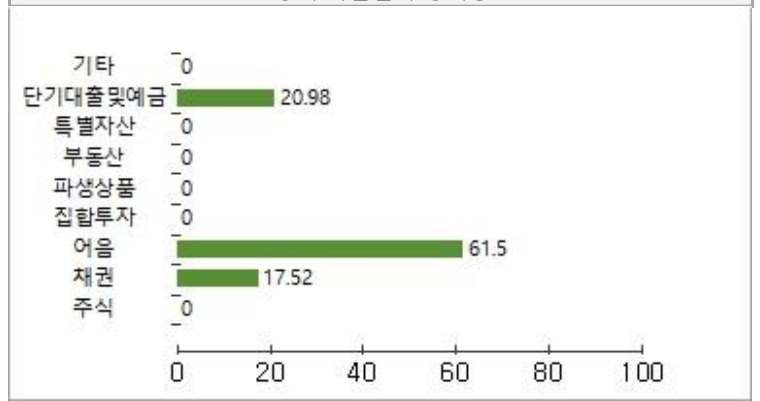
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	(0.00)	18,463 (17.52)	64,810 (61.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	22,104 (20.98)	(0.00)	105,377 (100.00)
합계		18,463	64,810							22,104		105,377

* () : 구성비중

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
하나금융지주30	7,300	7,343	대한민국	KRW	2014.10.30.	2021.10.30.		AAA	6.97
전차단기사채(KB증권0719-1018)	7,100	7,097	대한민국	KRW	2021. 7.19.	2021.10.18.		A1	6.73

※ 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(원케이제오심구차 주식회사1008-1007)	4,600	4,599	2020.10. 8.	2021.10. 7.		A1	4.36
CP(미래에셋증권0118-0117)	4,400	4,388	2021. 1.18.	2022. 1.17.		A1	4.16
CP(한국투자증권1208-1207)	4,250	4,242	2020.12. 8.	2021.12. 7.		A1	4.03
CP(하나금융투자1222-1221)	4,200	4,191	2020.12.22.	2021.12.21.		A1	3.98
CP(스마트지엠제심육차 주식회사0208-0207)	4,200	4,187	2021. 2. 8.	2022. 2. 7.		A1	3.97
CP(신한금융투자0126-0125)	4,200	4,187	2021. 1.26.	2022. 1.25.		A1	3.97

※ 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. 9.30.	10,000	0.90	2021.10. 1.	대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2021. 9.30.	10,000	0.90	2021.10. 1.	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	69	3,457,581	1	1,571	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	41	1,075,012	0	0	2110000545
안기홍	부책임운용역	1994	2	123,480	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	2011.04.29. ~ 현재	허남권
책임운용역	2018.04.27. ~ 현재	심창훈
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)}
자산운용사	-5	0.00	0	0.00
판매회사	-8	-0.01	0	0.00

신영신중법인용MMF4-26호(운용)	펀드재산보관회사(신탁업자)		-1	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		-14	-0.01	0	0.00
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	1	0.00
증권거래세		0	0.00	0	0.00	
신영신중법인용MMF제4-26호 C형	자산운용사		-3	0.00	5	0.00
	판매회사		-6	0.00	8	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		-1	0.00	1	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		-10	-0.01	14	0.01
	기타비용 ^{주2)}		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.00	1	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.00	1	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
신영신중법인용MMF4-26호(운용)	전기	0.1323	0.0099	0.1323	0.0099
	당기	0.1218	0.0097	0.1218	0.0097
종류(Class)별 현황					
신영신중법인용MMF제4-26호 C형	전기	0.0026	0	0.135	0.0099
	당기	0.0127	0	0.1345	0.0098

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.

6. 고유자산투자내역

(단위:백만원, %)

펀드명칭	투자금액	투자 이후 수익률
신영신중법인용MMF4-26호	26,000	6.35

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영신중법인용MMF4-26호의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 증권금융의 확인을 받아 판매회사인 '우리은행, 국민은행 외 7개사'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.