

펀드매니저가 들려주는

신영주니어 경제박사

증권 투자신탁(주식)의
펀드운용 이야기

2022. 04. 27. ~ 2022. 07. 26.



주니어경제박사 여러분, 안녕하세요?

지난 3개월 동안 여러분의 펀드는 -10.54%의 수익률을 보였어요. 같은 기간 -8.57%를 기록한 비교지수 대비 -1.97%p만큼 다소 아쉬운 성과를 기록하였어요.

글로벌 금융시장은 러시아-우크라이나 전쟁, 높은 인플레이션, 경기침체 우려가 지속되었어요. 하지만 동시에 인플레이션이 정점을 지나고 있다는 기대감도 커졌어요. 그 결과 방향성을 갖지 못하고 등락을 반복하였습니다. 곡물, 광물, 화석 에너지의 주요 생산국인 러시아와 우크라이나의 전쟁이 길어지며 원자재 가격이 진정되지 않고, 이는 스태그플레이션 우려로 이어지며 미국과 유럽의 금리 상승을 발생시키고 있습니다.

펀드는 주가가 상승한 종목을 차익실현 하는 한편, 건설, 전자, 전력 인프라 업종의 비중을 확대하였으며, 종목의 수를 줄여 종목당 투자 비중을 높였습니다.

펀드 성적을 살펴 볼까요~!

<신영주니어 경제박사 펀드 수익률 성적표> 기준일 : 2022.07.26.

(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

-10.54%

최근 3개월 수익률

주니어경제박사 펀드의 최근 3개월 수익률은 (2022.04.27. ~ 2022.07.26.) -10.54%입니다.

비교지수 수익률이 -8.57%인 것에 비하면 -1.97%p만큼 낮습니다.

최근 1년 수익률

-21.16%

비교지수 : -22.76%
비교지수대비 : +1.60%p

최근 3년 수익률

+24.24%

비교지수 : +16.05%
비교지수대비 : +8.19%p

최근 5년 수익률

+9.32%

비교지수 : +0.61%
비교지수대비 : +8.71%p

신영주니어경제박사

신영자산운용

www.syfund.co.kr

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

21,668백만원

-10.12% ↓

순자산 총액

증감률

주니어경제박사 펀드 투자 바구니에 얼마나 많은 돈을 담고 있는지를 보여주는 순자산 총액이에요.
순자산 총액이 3개월 전 보다 10.12% 줄었어요.

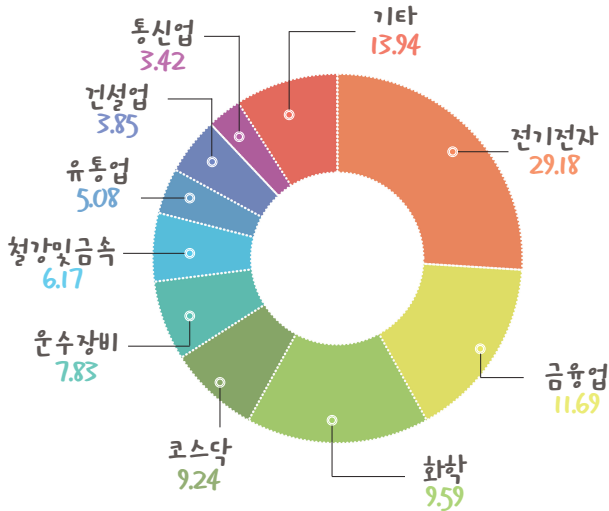
※ 증감률이란? 우리 펀드가 3개월 전보다 얼마나 커졌는지 혹은 줄었는지를 말해줘요.

우리 펀드는 어디에 투자되고 있을까요?

우리 펀드의 투자바구니에는 주식이 가장 많은 부분을 차지하고 있어요. 펀드매니저가 여러 회사를 직접 방문하면서 평가하여 앞으로 좋은 수익을 가져다 줄 회사를 신중하게 골라내어 우리 펀드의 투자바구니 안에 담았어요.

우리 투자 바구니 안에는 어떤 주식이 있을까요?

<업종별 투자비중>



<주요 투자 종목>

(기준일: 2022. 07. 26. 단위: %)

1위	삼성전자	18.20	6위	삼성SDI	2.23
2위	SK하이닉스	3.18	7위	SK	2.00
3위	기아	2.74	8위	POSCO홀딩스	1.77
4위	삼성물산	2.53	9위	SK텔레콤	1.71
5위	현대차	2.40			

2022년 7월 26일 기준으로 주니어경제박사 펀드는 전기전자 업종을 가장 높은 비중으로 담고 있어요. 종목은 삼성전자, SK하이닉스, 기아 등의 종목을 높은 비중으로 들고 있습니다.

신영주니어경제박사

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

 신영자산운용
www.syfund.co.kr

<주니어경제박사 펀드가 투자하고 있는 기업들을 알아보까요?>

KIA

기아

현대자동차 그룹 계열의 자동차 제조 및 판매 업체입니다. 모닝, K5, 스포티지, 카니발 등이 주요 제품이며, 하이브리드카, 전기차 등 친환경 차량도 만들고 있습니다.

SAMSUNG 삼성물산

삼성물산

삼성그룹 계열사로 건설부문, 상사부문, 패션부문 및 에버랜드 등의 리조트 부문 등을 하고 있는 회사입니다. 삼성전자, 삼성엔지니어링 등의 지분을 보유하고 있으며, 삼성전자와 함께 삼성바이오로직스의 지분을 보유하고 있습니다.

POSCO HOLDINGS

POSCO홀딩스

포스코 그룹의 지주회사입니다. 철강을 제조하며 국내외로 강한 경쟁력을 보유하고 있는 포스코를 자회사로 두고 있으며 그 외에 포스코인터내셔널, 포스코 ICT, 포스코건설 등이 자회사로 있습니다.

투자자산매매내역을 알아보까요?

<매매주식규모 및 회전율> 기준일 : 2022. 07. 26.

(단위 : 백만원, %)

매수	
수량	금액
325,644	9,289

매도	
수량	금액
226,845	9,018

매매회전율 ^{주)}	
해당기간	연환산
42.80	171.66

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식이액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

<최근 3분기 주식 매매회전율 추이>

(단위 : %)

2021.10.27. ~ 2022.01.26

21.35

2022.01.27. ~ 2022.04.26

61.55

2022.04.27. ~ 2022.07.26

42.80

주니어경제박사의 경제열전 - 미국 연방준비제도

안녕하세요, 주니어경제박사 여러분. 뉴스에서 많이 나오는 미 연준이라는 단어를 들어본 적 있나요? 미 연준은 미국 연방준비제도의 줄임말로, FED라고도 부르답니다. 이번 경제열전에서는 미국 연방준비제도(이하 연준)에 대해서 알아보려고 해요.

여러분들은 모두 한국은행을 들어보았을 거예요. 한국은행은 우리나라의 중앙은행이죠. 이처럼 연준도 미국의 중앙은행입니다. 그럼 중앙은행이 무엇인지에 대해 알아보을까요? 여러분이 알고 있는 은행은 어떤 곳인가요? 아마도 통장을 만들고 돈을 보관하는 곳일 거예요. 하지만 그런 업무를 하는 곳은 민간은행이고, 중앙은행에서는 그런 업무를 하지 않는답니다. 중앙은행은 화폐를 발행하고 국가의 통화정책을 관장하는 독립된 국가기관에 더 가까워요. 연준도 달러를 발행하고 미국의 통화정책을 관장하고 있답니다.



그런데 미국의 중앙은행이 왜 우리나라의 뉴스에 많이 나오는 것일까요? 그 이유는 미국의 화폐가 달러이고, 달러는 전 세계에서 일어나는 금융거래의 기본이 되는 기축통화이며, 연준이 달러에 대한 통화정책을 관장하기 때문입니다. 연준이 시행하는 달러에 대한 통화정책이 전세계 금융에 큰 영향을 미치므로 연준의 일거수일투족에 전 세계 사람들의 관심이 쏠리게 되는 것이지요. 그리고 연준이라는 단어뿐만 아니라 FOMC(연방공개시장위원회)라는 단어도 많이 보일 텐데요, FOMC는 연준 내의 의사 결정 기구이며 이 회의를 통해 달러의 기준금리가 결정된답니다. 달러의 기준금리는 각 나라의 환율, 금융 등에 큰 영향을 주는 요인입니다. 우리나라는 수출과 수입을 많이 하는 국가이므로 달러의 영향을 크게 받기 때문에 우리나라의 뉴스에 연준이 많이 등장하게 되는 것입니다.

이처럼 연준에 대해서 알아보았어요. 앞으로 뉴스에서 연준이라는 단어를 보게 되면 좀 더 깊게 읽어보고, FOMC라는 단어를 보게 되면 달러 기준금리가 어떻게 되었는지 그 변화를 살펴보는 건 어떨까요? 그럼 다음 경제열전에서 만나요!

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

우리 펀드의 운용 (부모님께)

신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -10.54%로 비교지수 수익률 -8.57% 대비해서 -1.97%p 하회하는 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

<운용경과>

주식시장이 전체적으로 약세를 시현하였던 가운데 동 펀드는 다소 부진한 흐름을 보였습니다. 금융시장은 우크라이나 전쟁, 고인플레이션, 경기침체 우려가 지속되었지만 동시에 인플레이션 피크아웃 기대감도 커지면서 방향성을 확보하지 못하고 등락을 반복하였습니다.

우크라이나 전쟁은 단기에 끝날 것이라는 예상과 달리 외교적 실마리를 찾지 못한 채 심대한 경제적 혼란을 야기시키고 있습니다. 러시아와 우크라이나는 곡물, 광물, 화석 에너지의 주요 생산국인데 전쟁으로 인해 대규모 공급 차질이 발생할 것이라는 우려에 원자재 가격들이 높은 상승을 보였습니다. 이는 스태그플레이션 우려로 이어져 미국과 유럽 국제 금리 상승을 야기하였습니다.

동 펀드는 상승 종목을 차익실현 하는 한편, 건설, 전자재, 전력 인프라 업종의 비중을 확대하였으며, 종목 수를 줄여 종목당 투자 비중을 높였습니다.

<투자환경 및 운용계획>

금융 시장에 산재된 우려 요인들이 당기간에 해소되기는 어렵겠지만, 위험자산 투자에 대한 극단적 공포심은 다소 완화될 것으로 예상됩니다. 연준은 다수의 언론 코멘트를 통해 경기보단 물가 안정에 방점을 두겠다고 언급했기 때문에 당분간은 과거보다는 공격적인 금리인상이 단행될 것으로 예상합니다. 다만 미국 연준의 빅 스텝 금리 인상이 9월 이후부터는 50bp 이하의 베이비 스텝으로 전환될 것으로 보여 점진적으로 금융시장은 안정을 찾아갈 것으로 기대합니다.

KOSPI는 12개월 선행 기준 P/E 10배 내외로 이미 과거 글로벌 리세션 레벨까지 조정을 받았기 때문에 하방압력은 제한적일 것으로 보고 있습니다. 다만 경기 침체로 인하여 IT를 비롯한 다수의 업종에서 하반기 기업 실적 전망치 하향조정이 우려되고 있습니다. 부진한 경기속에서도 실적 방어가 가능한 업종과 종목을 발굴하여 비중을 확대할 계획입니다.

신영주니어경제박사

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

 신영자산운용

www.syfund.co.kr

펀드의 개요

<기본정보>

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)	48783		
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C1형	95898		
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C2형	95899	2등급 (높은위험)	해당하지 않음
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C3형	95901		
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C4형	95902		
신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)C5형	95903		

펀드종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2005.04.27.
운용기간	2022.04.27. ~ 2022.07.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 어린이와 청소년들의 올바른 투자 마인드 형성을 목표로 하여 저평가 가치주 위주로 주식에 투자신탁재산의 60% 이상을 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 40% 이하로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

<재산현황>

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말 (2022.04.26.)	당기말 (2022.07.26.)	증감률
신영주니어경제박사증권(주식)운용	자산 총액 (A)	24,576	21,682	-11.78
	부채 총액 (B)	468	14	-97.00
	순자산총액 (C=A-B)	24,108	21,668	-10.12
	발행 수익증권 총 수 (D)	17,802	18,311	2.86
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,354.21	1,183.31	-10.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	기준가격	1,310.00	1,162.06	-10.98
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	기준가격	1,310.74	1,162.95	-10.95
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	기준가격	1,312.81	1,163.86	-10.93
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	기준가격	1,315.16	1,164.99	-10.91
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	기준가격	1,325.88	1,171.31	-10.86

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.

신영주니어경제박사

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

신영자산운용

www.syfund.co.kr

수익률 현황

<기간(누적)수익률>

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영주니어경제박사증권(주식)	-10.54	-9.89	-15.44	-21.16	16.06	24.24	9.32
(비교지수 대비 성과)	-1.97	-0.15	3.36	1.60	6.89	8.19	8.71
종류(Class)별 현황주2)							
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	-10.97	-10.73	-16.63	-22.63	11.89	17.66	-0.21
(비교지수 대비 성과)	-2.40	-0.99	2.17	0.13	2.72	1.61	-0.82
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	-10.95	-10.68	-16.56	-22.56	12.13	18.02	0.29
(비교지수 대비 성과)	-2.38	-0.94	2.24	0.20	2.96	1.97	-0.32
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	-10.93	-10.64	-16.50	-22.48	12.35	18.37	0.79
(비교지수 대비 성과)	-2.36	-0.90	2.30	0.28	3.18	2.32	0.18
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	-10.90	-10.59	-16.44	-22.40	12.58	18.73	1.29
(비교지수 대비 성과)	-2.33	-0.85	2.36	0.36	3.41	2.68	0.68
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	-10.86	-10.50	-16.31	-22.24	13.02	19.43	2.30
(비교지수 대비 성과)	-2.29	-0.76	2.49	0.52	3.85	3.38	1.69
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	-10.86	-10.51	-16.32	-22.25	12.97	19.34	2.15
(비교지수 대비 성과)	-2.29	-0.77	2.48	0.51	3.80	3.29	1.54
비교지수주1)	-8.57	-9.74	-18.80	-22.76	9.17	16.05	0.61

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

주2) 종류형 펀드의 경우, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료 차이로 운용실적이 달라질 수 있습니다.

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

<손익현황>

(단위: 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	169	0	0	0	0	0	0	0	3	3	175
당기	-2,544	0	0	0	0	0	0	0	6	0	-2,538

※ 전기: 2022.01.27.~2022.04.26. / 당기: 2022.04.27.~2022.07.26.

자산 현황

<자산구성현황>

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증 권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (1.00)	20,222 (93.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.0)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	197 (0.91)	1,262 (5.82)	21,682 (100.00)
합계	20,222	0	0	0	0	0	0	0	197	1,262	21,682

* () : 구성 비중

<자산별 구성비중>

(단위 : %)



〈 전 기 〉
2022.01.27.~2022.04.26.

〈 당 기 〉
2022.04.27.~2022.07.26.

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

<투자대상 업종 상위 10>

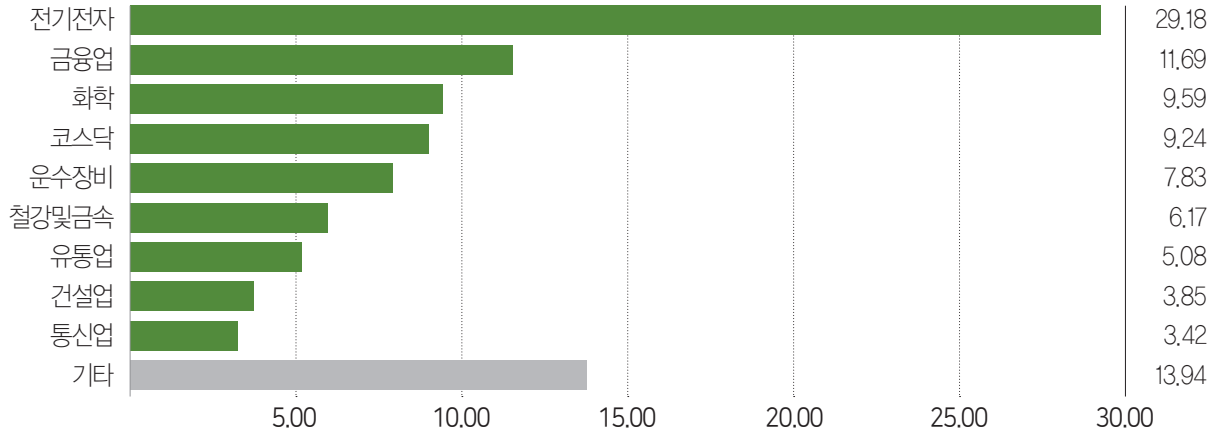
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	29.18	6	철강및금속	6.17
2	금융업	11.69	7	유통업	5.08
3	화학	9.59	8	건설업	3.85
4	코스닥	9.24	9	통신업	3.42
5	운수장비	7.83	10	기타	13.94

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

<주식업종별 투자비중>

(단위: 백만원, %)



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

<주식>

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	63,955	3,946	18.20	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	6,870	690	3.18	대한민국	KRW	전기전자	
기아	7,212	595	2.74	대한민국	KRW	운수장비	
삼성물산	4,644	548	2.53	대한민국	KRW	유통업	
현대차	2,654	520	2.40	대한민국	KRW	운수장비	
삼성SDI	859	484	2.23	대한민국	KRW	전기전자	
SK	1,991	433	2.00	대한민국	KRW	금융업	
POSCO홀딩스	1,628	383	1.77	대한민국	KRW	철강및금속	
SK텔레콤	7,084	371	1.71	대한민국	KRW	통신업	

* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

<기타>

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	900	

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

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

투자운용전문인력 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	73	3,403,806	1	1,068	2109000131
원주영	책임운용역	1974	26	1,106,876	2	342,399	2109000987
박영훈	부책임운용역	1987	3	39,321	0	0	2116001380

※ 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	2007.10.23. ~ 현재	허남권
책임운용역	2020.02.25. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2022.02.08. ~ 현재	박영훈
부책임운용역	2020.09.23. ~ 2022.02.07.	이승현
부책임운용역	2020.02.25. ~ 2020.09.22.	김우열
부책임운용역	2012.04.02. ~ 2020.02.24.	윤하국

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

신영주니어경제박사



www.syfund.co.kr

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

비용 현황

<업자별 보수 지급 현황>

(단위: 백만원, %)

구분	전기 2022.01.27 ~ 2022.04.26.		당기 2022.04.27 ~ 2022.07.26.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영주니어경제 박사증권(주식)	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	20	0.08	13	0.06
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.03	4	0.02
	합계	27	0.11	17	0.08
	증권거래세	32	0.13	21	0.09
신영주니어경제 박사증권(주식) C1형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	1	0.37	0	0.37
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.45	0	0.46
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.09	0	0.06
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
	합계	0	0.12	0	0.08
	증권거래세	0	0.14	0	0.09
신영주니어경제 박사증권(주식) C2형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	0	0.35	1	0.35
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.43	1	0.43
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.08	0	0.06
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
	합계	0	0.10	0	0.08
	증권거래세	0	0.13	0	0.09
신영주니어경제 박사증권(주식) C3형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	1	0.32	0	0.32
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.40	0	0.41
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.09	0	0.05
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
	합계	0	0.12	0	0.07
	증권거래세	0	0.14	0	0.09
신영주니어경제 박사증권(주식) C4형	자산운용사	1	0.07	1	0.07
	판매회사	3	0.30	2	0.30
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	4	0.38	3	0.38
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.09	0	0.06
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.03	0	0.02
	합계	1	0.12	1	0.08
	증권거래세	2	0.14	1	0.09
신영주니어경제 박사증권(주식) C5형	자산운용사	16	0.07	16	0.07
	판매회사	55	0.25	54	0.25
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	73	0.33	71	0.33
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	19	0.08	12	0.06
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.03	4	0.02
	합계	25	0.11	17	0.08
	증권거래세	30	0.13	20	0.09

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

신영주니어경제박사

신영자산운용

www.syfund.co.kr

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

<총보수, 비용비율>

(단위: 연환산, %)

구분		총보수·비용비율 ¹⁾	매매·중개수수료 비율 ²⁾	합계(A+B)
신영주니어경제박사증권(주식)	전기	0	0.4563	0.4563
	당기	0	0.3083	0.3083
종류(Class)별 현황				
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	전기	1.8295	0.4701	2.2996
	당기	1.8291	0.3114	2.1405
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	전기	1.7293	0.4247	2.154
	당기	1.7312	0.3089	2.0401
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	전기	1.631	0.4733	2.1043
	당기	1.6292	0.2911	1.9203
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	전기	1.5316	0.475	2.0066
	당기	1.5316	0.3088	1.8404
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	전기	1.3318	0.456	1.7878
	당기	1.332	0.3089	1.6409

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.

동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

<투자현황>

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황	투자대상 발행총수(A)	투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비율 (=B/A*100(%))
집합투자기구명			
해당 내역 없음			

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

<가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황>

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주시가격 변동위험 : 이 투자신탁은 신탁재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.

※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기준일 현재 환매중단 등의 위험발생 및 위험발생가능성이 없습니다.

<나. 주요 위험 관리방안>

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[컴플라이언스 수행 체계]

이 투자신탁의 컴플라이언스 점검은 다음과 같은 절차로 수행하고 있습니다.

- 사전 점검 : 주문 및 매매단계에서 사전컴플라이언스 점검시스템을 통해 운용상 제한사항 등의 준수여부를 점검합니다. 시스템은 법규, 규약, 내규 등 준수하여야 할 사항들을 규제코드화 하고, 규제등급을 지정하여 점검합니다.
- 장중 점검 : 주문체결 진행 중 실시간 모니터링을 통해 컴플라이언스 위반사항을 점검합니다. 위반사항 발생시 가능한 당일 즉시해소하는것을 원칙으로 합니다.
- 최종 점검 : 매일 오전 9시 이전에 전일 매매분에 대한 컴플라이언스 준수여부를 최종 확인합니다. 최종 점검결과 위반사항 발생시 부득이한 경우를 제외하고는 당일 즉시 해소하는 것을 원칙으로 합니다.

[위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, Tracking Error (추적오차), Active Bet, 업종 및 규모별 보유비중, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일 등의 위험지표를 활용하여 펀드 내 리스크 수준을 측정 및 점검하고 있습니다.
- 전체 집합투자재산 및 각 개별 투자신탁의 펀드 유형에 따라 주식형, 혼합형, 채권형으로 분류하여 위험허용한도를 설정하고 있으며, 펀드의 위험 수준 및 위험허용한도 위반 여부를 매일 점검하고 있습니다.

재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한 · 수단 등

이 투자신탁은 재간접펀드에 해당하지 않습니다.

환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등

이 투자신탁은 환매중단, 상환연기 등의 발생 가능성이 현저히 낮은 투자신탁입니다. 만약, 해당사항 발생시 규약 및 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에서 정하여진 절차에 따라 처리합니다.

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

<다. 자전거래 현황>

자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

최근 1년간 자전거래 발생 시, 자전거래 발생 사유, 관련 펀드간 이해상충등 방지를 위한 실시간 방안, 절차 등

해당 내역 없음

<라. 주요 비상대응계획>

주요 비상대응 계획

위기상황 발생 기준에 대한 위험지표를 설정하고 모니터링하고 있습니다. 위기상황 대응 업무처리방침을 통해 위기상황 단계별 대응 프로세스를 마련하고 있으며, 펀드의 주요위험요소 및 유동성을 점검하며 위기대응을 실시합니다.

<공지사항>

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
 2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약 된 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
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를가입하신 판매회사의 지 점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
 4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운 용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

펀드 용어 정리

<펀드 용어 해설>

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 평가 방법은 동일합니다.
모지형펀드	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 제공하기도하지만, 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.
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 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금 납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 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 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.