

신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2022. 6.22. ~ 2022. 9.21.



목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황
- ▶ 펀드의 투자전략

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. 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- ▶ 투자현황

8. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

- ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황
- ▶ 나. 주요 위험 관리 방안
- ▶ 다. 자전거래 현황
- ▶ 라. 주요 비상대응계획

<공지사항>

<참고-펀드 용어 정리>

안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

올해 세계 경제와 금융시장은 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행되고 있는 급격한 금리인상, 그리고 고물가와 고금리로 인한 경기침체 우려로 인해 극심한 혼란에 빠져 있는 상황입니다. 또한 2019년 말에 발생한 코로나19의 대유행은 찾아들고는 있으나 아직 안심하기는 어려운 상황이며 연초 발발한 러시아의 우크라이나 침공 전쟁도 장기화되면서 여전히 세계 경제에 그림자를 드리우고 있습니다. 하지만 분명히 말씀드리고 싶은 것은 오히려 위기 속에서 좋은 투자기회를 찾을 수 있고 지금이 그 기회가 될 수 있다는 점을 먼저 말씀드리고 싶습니다.

작년까지 코로나19 대유행으로 인해 마비된 경제를 살리기 위해 미국을 비롯한 각국 정부들이 펼친 재정정책과 통화정책을 통한 무제한 돈풀기는 곳곳에서 자산버블을 만들었습니다. 하지만 경제활동이 제한되면서 소비경기는 살아나지 못하고 사회는 오히려 양극화가 심화되었습니다. 거기다가 각국의 유동성 확대 정책, 글로벌 공급망 차질과 공급망 재편으로 인한 혼란에 전쟁까지 겹치며 상반기 동안 예상보다 급격한 인플레이션이 나타났고 아직도 진정될 기미는 보이지 않고 있습니다. 인플레이션으로 인해 경기가 위축되고 인플레이션을 잡기 위해 급격한 금리인상이 진행되면서 자산버블도 꺼지고 있습니다. 이미 세계 주식시장은 연초 이후 큰 폭의 하락세가 진행되었고 각국의 부동산 시장도 하락세가 완연해지고 있습니다. 미국이 급격히 금리를 인상하는 가운데 한국을 비롯한 여타 국가들은 경기에 대한 부담으로 그 인상 속도를 따라가지 못하고 있어 미국 달러화만이 초강세를 보이면서 원달러 환율도 급등세를 보이고 있습니다. 이러한 어려운 세계 경제 상황으로 인해 한국은 경제를 지탱하던 수출마저 둔화되고 있고 고물가, 고금리, 고환율로 소비경기도 위축되고 있습니다. 급등했던 부동산 가격이 하락세로 돌아서고 금리가 오르면서 증부세를 비롯한 재산세 부담과 대출이자 부담, 대출 부실화 우려도 경제에 부정적인 영향을 미치고 있습니다.

어려운 세계 경제 여건으로 주식시장의 혼란이 이어지고 있지만 당사는 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행하고 있습니다. 불과 작년까지만 해도 가상화폐, 고성장주 투자가 대세이고 진리로 여겨졌지만 자산 시장은 항상 주기적으로 순환하면서 결국은 시장은 자산 본연의 가치를 반영해 왔습니다. 그래서 시장의 유행에 휩쓸리지 않고 소수자의 시각으로 세상을 보고 좀 더 장기적인 안목에서 세상을 읽는다면 큰 손실을 피하고 위기 가운데서도 좋은 투자기회를 찾을 수 있다고 믿습니다. 불확실성이 높은 여건이지만 오히려 지금이야 말로 안정적으로 이익을 내고 배당수익률도 높은, 사고 발 뺀고 편안히 잘 수 있는 좋은 기업들을 어느 때보다도 대량으로 낮은 가격에 투자할 수 있는 시기라고 생각합니다.

가치주의 시장의 흐름에 연동하여 움직이는 주식들이 아닙니다. 시장에서 재평가되거나, 기업이 변할 때, 또는 실물경기의 변화가 예상될 때, 급격한 가격상승이 이루어지는 경우가 많습니다. 시장이 불확실하고 미래를 예측하기 어렵지만 가치주 투자를 고집하는 이유는 아래는 막아놓고 상방은 무한대로 열어 놓는 투자전략이기 때문입니다. 금리가 많이 오르는 것은 했지만 기본적으로 금리 자산은 장기 투자하더라도 정해진 금리 이상의 것을 주지는 못합니다. 우량 가치주의 시세는 바닥, 펀드시장에서 액티브 주식형 펀드의 비중은 최저, 배당수익률은 최고인 지금이 바로 놓치기 어려운 투자 기회라는 것을 다시 한번 강조하고 싶습니다.

저희 신영자산운용은 항상 무한한 책임감으로 고객님의 자산운용에 최선을 다하겠습니다.

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

신영자산운용 대표이사 허남권 



안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당사의 투자전략 및 상품과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다. 방문하여 확인하시고 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

QR코드 인식 가능 앱(예 : 카메라, 카카오톡, 네이버 등)을 이용하여 우측의 QR코드를 비추시면 당사 유튜브로 연결됩니다.

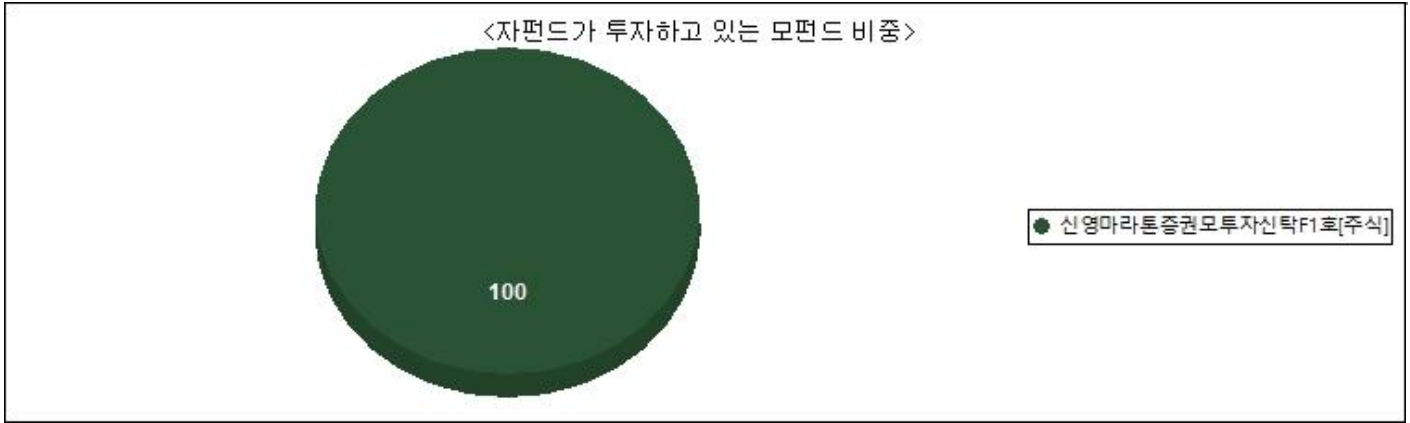


1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도 펀드
신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식), 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식), 신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)Ae형, 신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)A형, 신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)C4형, 신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)Ce형		AV364, 18107, AV366, AV365, AV370, AV372	2등급(높은위험)	해당하지 않음
펀드의 종류	주식형, 개방형, 추가형, 종류형, 모자형, 전환형	최초설정일	2014. 9.22.	
운용기간	2022. 6.22. ~ 2022. 9.21.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	하나은행	
판매회사	우리은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 저평가 가치주에 주로 투자하는 신영마라톤증권모투자신탁F1호(주식)에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하여 투자수익과 장기적인 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드로 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.			

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)운용	자산 총액(A)	314	305	-2.90
	부채총액(B)	0	0	0.00
	순자산총액(C=A-B)	314	305	-2.90
	발행 수익증권 총 수(D)	254	251	-1.15
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,235.62	1,213.72	-1.77
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ae형	기준가격	1,223.67	1,199.14	-2.00
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)A형	기준가격	1,221.28	1,195.59	-2.10
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)C4형	기준가격	937.04	917.20	-2.12
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ce형	기준가격	1,222.25	1,197.43	-2.03

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고수	기준가격(원)		비고
				분배금지급전	분배금 지급후	
신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)운용	2022. 9.22.	7	258	1,213.72	1,184.20	
신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)A형	2022. 9.22.	0	5	1,195.59	1,184.20	
신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)Ae형	2022. 9.22.	0	14	1,199.14	1,182.40	
신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)C4형	2022. 9.22.	0	32	917.20	917.20	
신영가치플랜2030증권전환형자투자신탁(주식)Ce형	2022. 9.22.	3	214	1,197.43	1,182.11	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영가치플랜2030증권전환형투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -1.77%로 비교지수 수익률 -2.20% 대비해서는 0.43%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

지난 분기 글로벌 증시는 혼조세를 보였습니다. 상반기 주식시장의 낙폭이 워낙 컸기 때문에 7,8월 2개월간 주식시장은 잠깐 반등하였으나, 9월에는 다시 하락세를 이어갔습니다. 전반적으로 유가와 원자재 가격이 고점을 찍고 내려오면서 물가가 안정될 것처럼 보였고, 이에 중앙은행의 긴축적인 통화정책도 다소 완화될 것이라는 기대가 형성되면서 안도밸리가 펼쳐졌다고 해석할 수 있습니다. 그러나 여름이 지나면서 나온 경제 지표들을 보면 결과적으로 물가는 안정되지 않았고 미국의 고용시장은 계속해서 견조한 것처럼 보이면서 중앙은행의 금리인상은 더욱 가팔라졌습니다. 중앙은행이 완화적으로 바뀔 수 있다는 기대가 무너질 때마다 주식시장은 큰 폭으로 하락하는 취약한 모습을 보였습니다.

미국은 기준금리의 가파른 상승을 받아들일 수 있는 경제 체력을 보여주고 있으나, 유럽과 아시아는 계속해서 에너지 위기, 경기 둔화를 겪고 있어 달러 강세도 지속되고 있습니다. 에너지 안보가 계속해서 이슈가 되고 있기 때문에 자원 보유국들의 경제 상태가 상대적으로 양호하며, 에너지를 수입하는 국가들의 어려움은 가중되고 있습니다.

국내 증시도 지난 분기 소폭 약세를 보였습니다. 전세계 경제가 안 좋아지고 수요가 악화되면서 가장 직접적으로 영향을 받는 IT와 화학 등 경기 민감주의 하락폭이 컸고, 주식시장의 침체가 길어지면서 그동안 높은 밸류에이션에 거래되던 SW업종도 주가 조정폭이 컸습니다. 반면 그동안 소외받았던 내수주, 여행 재개가 본격화되면서 리오프닝 관련주가 그나마 선방하거나 소폭 상승하였고, 에너지 안보가 중시됨에 따라 에너지 관련주, 2차전지, 방산주 등이 좋은 성과를 보였습니다. 동기간 펀드는 비교지수 수준의 성과를 보였습니다. 펀드에서는 낙폭과대 개별주를 일부 추가 매수했으며, 미디어 섹터와 반도체 섹터의 비중을 소폭 올렸습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

큰 추세에서는 기간적으로 길고, 낙폭이 큰 하락장이 지속되고 있습니다. 9월을 거치면서, 물가는 장기간 높은 수준에 머무를 것이며, 이에 따라 중앙은행의 강력한 긴축정책도 지속될 것이라는 의견이 시장에 지배적인 수준이 되었습니다. 이는 나름 큰 변화입니다. 올해 내내 중앙은행은 선제적으로 의사결정을 하기 보다는 경제지표에 후행적으로 끌려 다니는 모습을 보여주었습니다. 당장 다음 분기에 얼마나 강하게 긴축을 해야 할지, 혹은 긴축을 계속해야 할지 중단해야 할지도 예측이 불가능한 수준이었고, 매월 새로운 경제지표가 발표될 때마다 통화정책의 방향성이 바뀌는 듯한 불확실한 환경에 놓여있었습니다. 반면 주식시장에서는 중앙은행이 긴축을 중단할 것이라는 선제적인 기대가 형성되어 있었습니다.

한편 경제지표의 흐름은 혼조세를 보였습니다. 코로나 이후 2년간 경제가 크게 호황을 보였던 것에 비해, 연초부터 수요 둔화가 곳곳에서 목격되고, 2분기부터는 구매관리자지수 등의 선행지표도 하향되기 시작했습니다. 그러나 고용지표, 서비스업지수 등은 견조한 모습을 보였고, 구직난보다는 구인난이 뉴스거리가 되었습니다. 경제지표가 안 좋게 발표되면 주식시장이 반등했다가, 좋게 발표되면 다시 긴축의 공포와 함께 주식시장이 큰 폭으로 하락하는 일이 반복되었습니다.

하지만 이제는 세 가지 측면에서 지난 9개월과는 다른 상황이 되어가고 있습니다. 먼저 주식시장의 기대치가 변했습니다. 이제 고물가가 장기간 지속되고, 높은 금리, 긴축적 통화정책이 지속될 것이라는 의견이 다수를 이루고 있습니다. 즉, 중앙은행이 언제든지 주식시장을 구원해줄 것이라는 선부른 기대가 사라지고 있습니다.

둘째로는 경제지표가 명확히 안 좋아질 여지가 있습니다. 현재까지는 고용지표는 좋게 나오고 있으며, 제조업 지표가 악화되긴 했으나 여전히 기준선 위에 있고, 지난 상반기의 GDP가 연달아 마이너스를 기록했음에도 일시적인 요인들 때문이라며 크게 신경 쓰지 않는 모습이었습니다. 그러나 고물가 속에 미국의 소비는 부진하고, 코로나 기간에 쌓인 과잉재고로 인해 제조업과 유통업체들은 어려움을 겪고 있습니다. 2분기부터는 기업들의 고용축소와 대규모 해고 뉴스가 나오기 시작했습니다. 이에 연동하여 기업의 실적 발표 기간도 지난 2분기와는 다를 것입니다. 2분기 기업들의 실적은 우려보다 괜찮았기 때문에 실적 시즌이 오히려 주식시장 반등의 계기가 되었습니다. 그러나 비용 측면에서의 물가 상승과 수요 측면에서의 소비 둔화가 기업 실적으로 연결되기까지는 시차가 존재합니다. 그 시차로 인해 재고의 증가, 가격의 하락, 가동률의 둔화 등이 관측되면서 후행적으로 실적이 악화될 가능성이 높습니다. 경제지표와 기업실적이 모두 일관되게 악화되고 경제에 문제가 생긴다면, 이번에는 정말 중앙은행의 과도한 긴축이 문제가 되고 긴축의 고삐가 다소 풀릴 가능성이 있습니다.

셋째로는 미국 외의 국가들에서 문제가 되는 국가들이 나오고 있습니다. 미국의 경제가 좋다는 것을 이유로, 미국의 기준금리는 이례적인 속도로 빠르게 인상되고 있습니다. 이에 다른 나라들은 경제가 미국만큼 탄탄하지 않음에도 불구하고 자본유출, 환율 관리 등을 근거로 같이 기준금리 인상에 나서고 있습니다. 기본적으로 고금리는 투자와 소비를 위축시키는 효과가 있기 때문에 경제 전반에 부담을 줍니다. 에너지 위기를 겪으면서도 금리를 인상하는 유럽, 수출과 소비가 둔화되고 있음에도 통화정책을 완화적으로 펼칠 수 없는 아시아 모두 문제가 되고 있습니다. 특히나 금융위기 이후 10년 넘게 지속된 저금리를 기반으로 의사결정이 이루어졌던 만큼, 급격한 금리인상은 예상치 못 한 곳에서 문제가 터질 확률을 높이고 있습니다. 이를 테면 영국에서 9월말 연금의 파산 위기가 부각되면서 갑작스럽게 채권을 매입한다고 발표했고, 일본에서는 중앙은행이 환율개입에 나서면서 엔화 가치 방어에 나섰습니다. 이탈리아와 스웨덴의 선거에서는 극우정당이 다수당이 되었으며, 크레딧 스위스 등 금융기관에 문제가 생긴 것 아니냐는 우려도 지속적으로 제기되고 있습니다. 중국의 제로 코로나 정책 지속으로 인한 경기침체와 부동산 문제도 여전히 악화되고 있습니다.

종합해보면, 지나긴 하락장과 빠른 금리 상승으로 인해 주식시장의 자신감은 많이 사라졌지만, 여전히 현실 경제의 문제들은 해결되지 않고 있고, 예상치 못 한 곳에서 문제가 발생할 가능성도 존재합니다. 따라서 주가가 바닥을 다졌다고 함부로 말하기 어려운 상황입니다. 하지만 아침이 밝기 전 새벽이 가장 어두운 것처럼, 이번 4분기가 지나긴 하락장에서 최악을 지나가는 국면일 수 있습니다. 문제가 명확해지면, 해결책을 모색하게 됩니다. 수요가 둔화되어 재고가 쌓이면 생산을 줄이고 재고를 할인 판매할 것이며, 에너지가 부족하면 에너지에 대한 투자를 늘리도록 정치와 제도가 바뀌어갈 것입니다. 글로벌 공급망 문제도, 고물가도, 전쟁도 쉽게 나아지지는 않겠지만 점점 적응하면서 해결책을 찾아나갈 가능성이 높습니다.

따라서 여전히 전반적인 시장에 대해서는 보수적인 기조를 유지하면서도, 최악의 상황과 그 다음에 펼쳐질 국면에 대해서 고민해야 하는 기간으로 판단합니다. 한국의 제조업에는 중장기적 기회 요인이 펼쳐지고 있다는 생각에는 변함이 없으며, 낙폭이 과대한 종목들 중에 꾸준히 앞으로 나아가는 기업들을 선별적으로 매수할 기회라고 생각합니다. 바닥을 논하긴 선부르지만 주가의 하락이 빨랐던 반도체 산업이 반등구간에서의 상승도 빠르진 않을지, 성장주 중에서 밸류에이션은 합리적으로 내려왔지만 기업의 내용은 변하지 않은 종목이나 산업은 없는지 고민하고 대비하겠습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)	-1.77	-12.60	-15.18	-17.34
(비교지수 대비 성과)	0.43	-1.33	3.82	5.47
종류(Class)별 현황 ^{주2)}				
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ae형	-2.00	-13.03	-15.80	-18.13
(비교지수 대비 성과)	0.20	-1.76	3.20	4.68
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)A형	-2.10	-13.21	-16.06	-18.46
(비교지수 대비 성과)	0.10	-1.94	2.94	4.35
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)C4형	-2.11	-13.24	-16.09	-18.51
(비교지수 대비 성과)	0.09	-1.97	2.91	4.30
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ce형	-2.03	-13.08	-15.87	-18.22
(비교지수 대비 성과)	0.17	-1.81	3.13	4.59
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-2.11	-13.24	-16.09	-18.51
(비교지수 대비 성과)	0.09	-1.97	2.91	4.30
비교지수 ^{주1)}	-2.20	-11.27	-19.00	-22.81

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 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)	6.21	15.95	5.36
(비교지수 대비 성과)	7.29	3.95	6.15
종류(Class)별 현황 ^{주2)}			
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ae형	4.25	12.72	0.54
(비교지수 대비 성과)	5.33	0.72	1.33
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)A형	3.43	11.36	-1.45
(비교지수 대비 성과)	4.51	-0.64	-0.66
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)C4형	3.31	11.17	-
(비교지수 대비 성과)	4.39	-0.83	-
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ce형	4.03	12.36	0.06
(비교지수 대비 성과)	5.11	0.36	0.85
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
CDSC통합수익률	3.31	11.17	-
(비교지수 대비 성과)	4.39	-0.83	-
비교지수 ^{주1)}	-1.08	12.00	-0.79

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 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	-38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-38
당기	-6	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

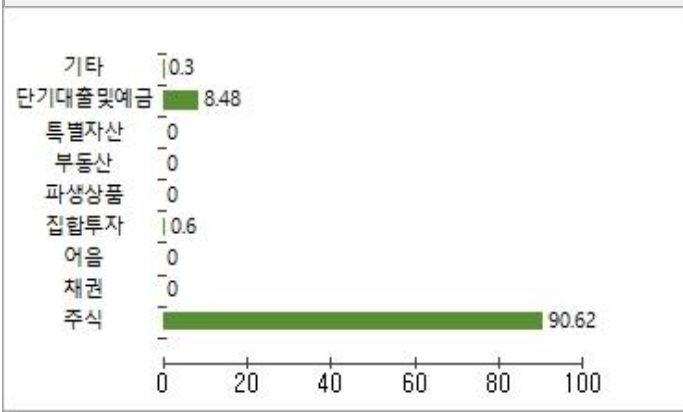
(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	291 (95.40)	(0.00)	(0.00)	2 (0.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	3 (1.11)	8 (2.78)	305 (100.00)
합계	291			2						3	8	305

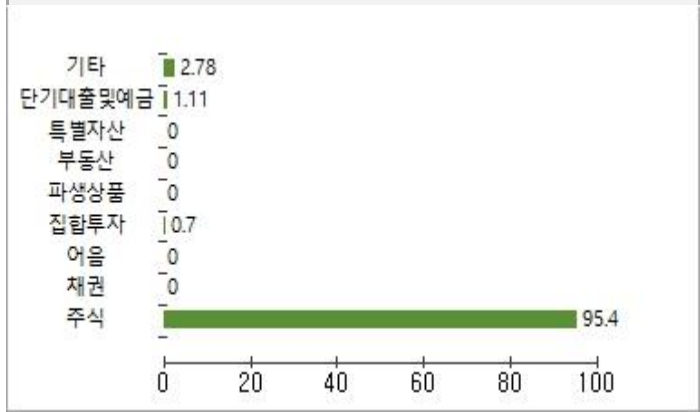
* (): 구성비중

※ 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니며 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모 집합투자기구에 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	32.36	6	운수장비	5.95
2	금융업	11.69	7	유통업	5.75
3	코스닥	8.16	8	서비스업	5.73
4	화학	8.03	9	통신업	2.69
5	철강및금속	6.72	10	기타	12.93

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	857	47	15.54	대한민국	KRW	전기전자	
SK	40	9	2.94	대한민국	KRW	금융업	
삼성전자우	177	9	2.93	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	97	9	2.81	대한민국	KRW	전기전자	
삼성SDI	12	8	2.6	대한민국	KRW	전기전자	
고려아연	12	8	2.55	대한민국	KRW	철강및금속	
삼성물산	64	7	2.39	대한민국	KRW	유통업	
현대차	36	7	2.34	대한민국	KRW	운수장비	
기아	87	7	2.3	대한민국	KRW	운수장비	
LS	105	7	2.19	대한민국	KRW	금융업	

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 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	74	3,385,227	1	1,063	2109000131
원주영	책임운용역	1974	26	1,108,113	1	330,703	2109000987
최형승	부책임운용역	1989	15	244,731	0	0	2114000014

※ 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	2015.10.30. ~ 현재	허남권
책임운용역	2017.11.17. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2021.04.29. ~ 현재	최형승
부책임운용역	2021.04.01. ~ 2021.04.28.	최민아
부책임운용역	2020.02.25. ~ 2021.03.31.	이청효
부책임운용역	2019.05.03. ~ 2020.02.24.	이철

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영가치플랜2030증권전환형자(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	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.04	0	0.02	
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ae형	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.10	0	0.10	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.23	0	0.23	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.04	0	0.02	
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)A형	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.20	0	0.20	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.33	0	0.33	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.04	0	0.02	
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)C4형	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.21	0	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.35	0	0.35	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.04	0	0.02	
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ce형	자산운용사	0	0.13	0	0.13	
	판매회사	0	0.13	0	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	1	0.26	1	0.26	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.03	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
		합계	0	0.03	0	0.02
	증권거래세	0	0.04	0	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 제외한 것입니다.

※ 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
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)	전기	0	0.0000	0	0.1360
	당기	0	0.0000	0	0.0828

종류(Class)별 현황					
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ae형	전기	0.9269	0	0.9269	0.1358
	당기	0.9255	0	0.9255	0.0824
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)A형	전기	1.318	0	1.318	0.1358
	당기	1.3181	0	1.3181	0.0837
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)C4형	전기	1.3776	0	1.3776	0.1358
	당기	1.3776	0	1.3776	0.0834
신영가치플랜2030증권전환형자(주식)Ce형	전기	1.0297	0	1.0297	0.1363
	당기	1.0297	0	1.0297	0.0829

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. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
510,112	25,294	304,302	14,549	8.29	32.91

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영마라톤증권모F1[주식]

2021.12.22. ~ 2022. 3.21.	2022. 3.22. ~ 2022. 6.21.	2022. 6.22. ~ 2022. 9.21.
13.70	19.80	8.29

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

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

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주식가격 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 관리 방안

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 즉시 해소하는것을 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.

▶ 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. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영가치플랜 2030증권전환형자(주식)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
 2. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
 3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영가치플랜2030증권전환형자(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 KEB하나은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
 5. 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.

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, 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 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.