

신영자산운용 고객 안내문

고객 여러분 안녕하십니까.

신영자산운용은 매년 투자자포럼을 통해 고객님들께
당사 운용현황과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다.

올해도 당사 유튜브에서 2023년 시장 전망 및 운용전략을
확인하시어 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

또한 당사 투자전략 및 상품 관련하여 궁금하신 사항은
ask@syfund.co.kr 로 문의바랍니다.

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



 신영자산운용

신영연금배당증권전환형 자투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2022.09.18. ~ 2022.12.17.



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 (2022.12.17. 기준)

신영연금배당증권전환형자투자신탁(주식)은 배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하는 주식형 모두 자신탁에 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 하는 주식형 펀드입니다.

3개월 운용경과

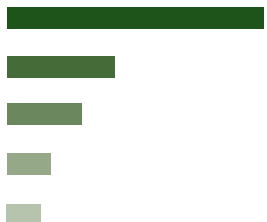
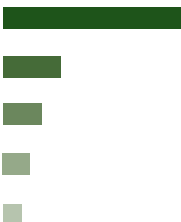
- ✓ 연준의 긴축속도 조절에 대한 기대가 나타나며 주식 시장은 반등
- ✓ 성장주의 부재, 방어업종의 비중이 높았던 점이 펀드에 긍정적인 영향을 미침
- ✓ 실적 안정성 가진 기업과 펀더멘털 대비 낙폭이 과대한 기업들의 비중 확대

투자환경 및 운용계획

- ✓ 실물 측면에서 빠른 침체의 징조가 나타나고 있음
- ✓ 안정적인 펀더멘털과 배당을 유지할 수 있는 배당주의 매력에 높아질 것으로 예상
- ✓ 안정적인 저평가 배당주 발굴 및 포트폴리오 관리를 통해 성과 달성하도록 노력할 계획

펀드 수익률 현황

최근 3개월	최근 1년	최근 3년	최근 5년
-0.83%	-16.24%	+4.40%	-7.65%
비교지수대비: -0.11%p	비교지수대비: +3.29%p	비교지수대비: -3.42%p	비교지수대비: -4.70%p

투자대상 업종 상위 5			투자대상 종목 상위 5		
		(%)			(%)
	전기전자	24.68		삼성전자	16.75
	금융업	14.71		KT&G	4.61
	화학	11.50		맥쿼리인프라	2.99
	유통업	6.51		삼성전자우	2.91
	코스닥	5.31		제이알글로벌리츠	2.73

신영연금배당증권전환형 자투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2022.09.18. ~ 2022.12.17.



CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

- 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영연금배당증권전환형투자신탁(주식)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 신영연금배당증권전환형투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 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
- 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 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드의 투자전략

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수·비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 투자현황

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

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

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

대표이사 인사말

안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

올해 세계 경제와 금융시장은 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행되고 있는 급격한 금리 인상, 그리고 고물가와 고금리로 인한 경기침체 우려로 인해 극심한 혼란에 빠져 있는 상황입니다. 또한 2019년 말에 발생한 코로나19의 대유행은 찾아들고 있는 것이나 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 중부세를 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 뻗고 편안히 잘 수 있는 좋은 기업들을 어느 때보다도 대량으로 낮은 가격에 투자할 수 있는 시기라고 생각합니다.

가치주는 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 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

허 남 권



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.



운용 경과

신영연금배당증권전환형투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -0.83%로 비교지수 수익률 -0.72% 대비 -0.11%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

9월 FOMC(미 연방공개시장위원회)에서 자이언트 스텝, 점도표 상향이 되었고, 영국과 이탈리아 등 유로존 리스크가 부각되며 시장은 약세를 보였으나, 우려를 자아냈던 영국발 리스크가 완화되고 연준의 긴축속도 조절에 대한 기대가 나타나며 반등을 보였습니다. 또한 미국 CPI(소비자물가지수)가 예상치를 지속 하회함에 따라 위험선호 강화 및 안도렐리가 펼쳐졌습니다. 원/달러 환율 안정화에 따라 외국인 순매수가 이어졌으며, 중국의 코로나 규제 완화 및 리오프닝 기대, 부동산 시장 지원 등도 긍정적인 요소로 작용하였습니다. 그러나 2달간 강한 반등세에 따른 피로감, 12월 연준 FOMC의 매파적인 스탠스 지속, 미국 기술주의 투자심리 악화 등으로 시장은 하락 전환하였습니다.

펀드는 비교지수를 소폭 하회하는 성과를 기록하였습니다. 강한 반등세를 보인 2차 전지 업종의 부재와 금리상승 우려에 급격한 조정을 보인 건설업종의 약세가 부정적인 영향을 미쳤으나, 성장주의 부재, 반도체 및 자동차 업종의 비중이 낮았던 점, 음식료 등 방어업종의 비중이 높았던 점이 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 기간 동안 펀드는 단기 반등폭이 컸던 종목들을 일부 차익실현 하면서, 탄탄한 실적 안정성을 가진 기업과 펀더멘털 대비 낙폭이 과대한 기업들의 비중을 확대하였습니다.

투자환경 및 운용계획

23년 한 해도 녹록치 않은 투자환경이 이어질 것으로 예상됩니다. 연준의 금리인상이 아직 남아있는 가운데 높은 금리를 상당기간 지속하고자 하는 의지를 연일 내비치고 있으며, 고용 등 연준의 스탠스를 변화시킬 만한 지표의 변화도 아직 나타나고 있지 못합니다. 실물 단에서는 생각보다 빠른 침체의 징조가 나타나고 있기도 합니다. 아직은 지금의 인플레이션 수준과 금리 부담으로 인해 균열이 생기거나, 충격이 발생하는 상황은 아니나, 시간이 지날수록 한계기업들이 점차 발생하며 예상치 못한 변화가 나타날 가능성도 있습니다. 반면 펀더멘털이 견고하고 경쟁력이 높으며, 재무적인 안정성이 높은 기업은 이런 기회를 통해 더 확고한 점유율을 확보하고 미래를 대비할 수 있을 것입니다. 기업의 본질 가치와 안정성에 더욱 집중해야 하는 이유이기도 합니다.

향후 높은 금리레벨이 이어지는 환경에서는 성장주보다 가치주 우위의 시장이 나타날 수 있으며, 경기가 둔화되는 상황에서도 안정적인 펀더멘털과 배당을 유지할 수 있는 배당주의 매력력이 높아지는 시기가 될 것으로 예상됩니다. 또한 최근 늘어나고 있는 주주행동주의는 국내 시장에 밸류에이션 디스카운트 요인으로 작용했던 낮은 주주환원율을 개선시키는 방향으로 영향을 미치고 있으며, 정부정책의 방향성도 배당주에 우호적인 방향으로 나타날 것으로 예상되어 배당주 투자에 우호적인 환경이 지속될 것으로 판단됩니다.

본격적인 경기 침체 국면으로 들어가는 가운데 올해 국내 주식시장의 방향성도 낙관하기는 아직 이르다는 판단입니다. 아직 기업실적 전망치가 지속 하향되고 있으며, 반등의 기미를 찾기는 어려운 상황입니다. 그러나 장기적인 관점에서는 기업의 옥석가리기가 될 수 있는 환경이며 우량기업을 싸게 매수할 수 있는 기회이기도 하기 때문에 펀드는 어려운 시장속에서도 안정적인 저평가 배당주 발굴 및 포트폴리오 관리를 통해 꾸준한 성과를 달성하도록 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영연금배당증권전환형자투자신탁(주식)	77284	2등급 (높은위험)	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 모자형	최초설정일	2007.12.18.
운용기간	2022.09.18. ~ 2022.12.17.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	한국투자증권, 신영증권 외 19개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하는 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)에 90% 이상을 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 하는 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.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중



○ 신영퇴직연금배당주식증권모투자신탁(주식)

※ 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.

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %) ✓

펀드 명칭	항목	전기말 (2022.09.17.)	당기말 (2022.12.17.)	증감률
신영연금배당증권 전환형자(주식)	자산 총액 (A)	94,986	94,513	-0.50
	부채 총액 (B)	331	378	14.23
	순자산총액 (C=A-B)	94,655	94,134	-0.55
	발행 수익증권 총 수 (D)	86,121	86,365	0.28
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,099.09	1,089.96	-0.83

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.

분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌) ✓

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고수	기준가격(원)	
				분배금 지급전	분배금 지급후
신영연금배당증권 전환형자투자신탁(주식)	2022.12.19.	1,746	87,997	1,089.96	1,069.75

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

(단위 : %) ✓

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영연금배당증권전환형자 (주식)	-0.83	-3.98	-12.69	-16.24	-8.62	4.40	-7.65
(비교지수 대비 성과)	-0.11	-1.23	-1.73	3.29	4.30	-3.42	-4.70
비교지수 ^{주1)}	-0.72	-2.75	-10.96	-19.53	-12.92	7.82	-2.95

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

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

손익 현황

(단위: 백만원) ▾

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		실물자산	기타			
전기	-2,401	0	0	-396	0	0	0	0	15	-316	-3,098
당기	-85	0	0	-413	0	0	0	0	27	-302	-773

※ 전기: 2022.06.18. ~ 2022.09.17. / 당기: 2022.09.18. ~ 2022.12.17.

3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		실물자산	기타			
KRW	85,659	0	0	5,410	0	0	0	0	113	3,332	94,513
(1.00)	(90.63)	(0.00)	(0.00)	(5.72)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.12)	(3.53)	(100.00)
합계	85,659	0	0	5,410	0	0	0	0	113	3,332	94,513

* (): 구성 비중

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

자산별 구성비중

▾



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

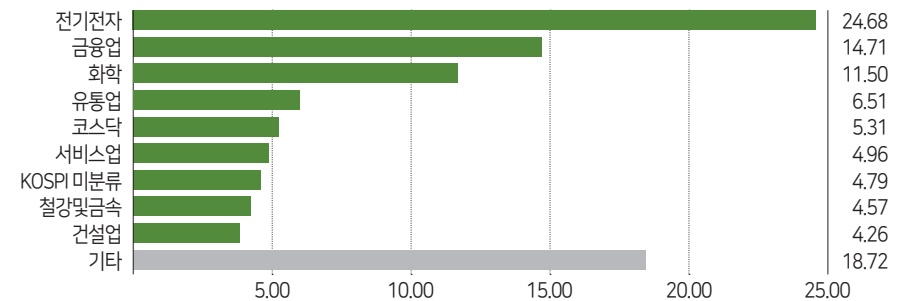
투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	24.68	6	서비스업	4.96
2	금융업	14.71	7	KOSPI 미분류	4.79
3	화학	11.50	8	철강및금속	4.57
4	유통업	6.51	9	건설업	4.26
5	코스닥	5.31	10	기타	18.72

주식업종별 투자비중

▾



※ 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	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	266,125	15,834	16.75	대한민국	KRW	전기전자	
KT&G	44,708	4,359	4.61	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	
삼성전자우	51,149	2,752	2.91	대한민국	KRW	전기전자	
삼성물산	21,299	2,556	2.7	대한민국	KRW	유통업	

주식 (단위: 주, 백만원, %) ✓							
종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
LG화학우	6,600	2,013	2.13	대한민국	KRW	화학	
KT	55,379	2,010	2.13	대한민국	KRW	통신업	
HD현대	30,869	2,003	2.12	대한민국	KRW	화학	
POSCO홀딩스	7,035	1,963	2.08	대한민국	KRW	철강및금속	

집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %) ✓							
종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	3,285	2,829	대한민국	KRW	2.99
제이알글로벌리츠	수익증권	제이알글로벌리츠	2,960	2,580	대한민국	KRW	2.73

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	75	3,333,181	1	1,062	2109000131
김원기	부책임운용역	1982	10	750,592	0	0	2111000463

※ 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	2007.12.18. ~ 현재	허남권
공시운용역	2021.04.29. ~ 현재	김원기
공시운용역	2014.08.27. ~ 2021.04.28.	김화진
공시운용역	2019.05.03. ~ 2021.04.28.	최민아

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %) ✓					
구분	전기 2022.06.18.~2022.09.17.		당기 2022.09.18.~2022.12.17.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
자산운용사	84	0.09	81	0.09	
판매회사	229	0.24	219	0.24	
펀드재산보관회사 (신탁업자)	5	0.01	5	0.01	
일반사무관리회사	4	0.00	3	0.00	
보수합계	322	0.34	308	0.33	
기타비용주2)	1	0.00	1	0.00	
신영연금배당 증권전환형자 (주식)	42	0.04	36	0.04	단순매매, 중개수수료
매매 중개	13	0.01	11	0.01	조사분석업무 등 서비스 수수료
수수료	55	0.06	47	0.05	합계
증권거래세	68	0.07	60	0.06	

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당 없음

총보수·비용비율		(단위: 연환산, %) ✓		
	구분	총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영연금배당증권전환형자 (주식)	전기	1.3388	0.2281	1.5669
	당기	1.3389	0.2036	1.5425

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.

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

※ 전기: 2022.06.18. ~ 2022.09.17./ 당기: 2022.09.18. ~ 2022.12.17.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율						(단위: 백만원, %) ✓	
매수		매도		매매회전율 ^{주)}			
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산		
3,251,765	105,071	2,596,964	117,213	30.79	123.50		

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이			(단위: %) ✓	
신영퇴직연금배당주식증권모(주식)				
2022.03.18. ~ 2022.06.17.	2022.06.18. ~ 2022.09.17.	2022.09.18. ~ 2022.12.17.		
32.60	33.70	30.79		

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.

한매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기준일 현재 한매중단 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 해소하는 것을 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.

나. 주요 위험 관리 방안

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.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위 : 백만원, %) ✓

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당 내역 없음							

펀드용어해설

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 고유 코드가 존재하며, 펀드명뿐만 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	펀드의매입·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.
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 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 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.