

펀드매니저가 들려주는

신영주니어 경제박사

증권 투자신탁(주식)의
펀드운용 이야기

2023. 04. 27. ~ 2023. 07. 26.



주니어경제박사 여러분, 안녕하세요?

지난 3개월 동안 여러분의 펀드는 2.71%의 수익률을 보였어요. 같은 기간 3.99%를 기록한 비교지수 대비 -1.28%p만큼 다소 아쉬운 성과를 기록하였어요.

주식시장은 상승세를 이어갔습니다. 다만 AI, 로봇 등 특정 산업군 위주로 투자자들의 관심이 몰리면서 국가별, 업종별 상승의 차별화가 나타났답니다.

펀드 성적을 살펴 볼까요~!

<신영주니어 경제박사 펀드 수익률 성적표> 기준일 : 2023.07.26.

(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

+2.71%

최근 3개월 수익률

주니어경제박사 펀드의 최근 3개월 수익률은 (2023. 04. 27. ~ 2023. 07. 26.) +2.71%입니다.

비교지수 수익률이 +3.99%인 것에 비하면 -1.28%p만큼 낮습니다.

최근 1년 수익률

+2.93%

비교지수 : +7.16%
비교지수대비 : -4.23%p

최근 3년 수익률

+19.47%

비교지수 : +16.99%
비교지수대비 : +2.48%p

최근 5년 수익률

+14.29%

비교지수 : +13.72%
비교지수대비 : +0.57%p

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

22,010백만원

순자산 총액

+0.63% ↑

증감률

주니어경제박사 펀드 투자 바구니에 얼마나 많은 돈을 담고 있는지를 보여주는 순자산 총액이에요.
순자산 총액이 3개월 전 보다 +0.63% 늘었어요.

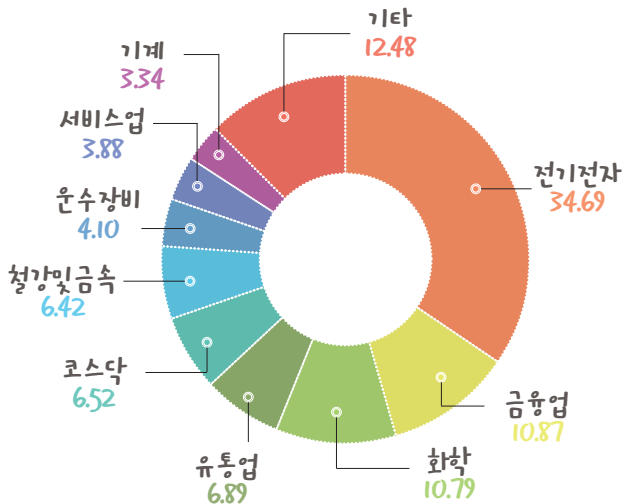
※ 증감률이란? 우리 펀드가 3개월 전보다 얼마나 커졌는지 혹은 줄었는지를 말해줘요.

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: 2023. 07. 26. 단위: %)

1위	삼성전자	19.28	6위	신세계	1.82
2위	SK하이닉스	2.84	7위	LS	1.80
3위	삼성물산	2.61	8위	삼성전기	1.75
4위	POSCO홀딩스	2.60	9위	삼성SDI	1.62
5위	LG화학우	1.83			

2023년 7월 26일 기준으로 주니어경제박사 펀드는 전기전자 업종을 가장 높은 비중으로 담고 있어요. 종목은 SK하이닉스, POSCO홀딩스, LS 등의 종목을 높은 비중으로 들고 있습니다.

신영주니어경제박사

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

신영자산운용

www.syfund.co.kr

<주니어경제박사 펀드가 투자하고 있는 기업들을 알아보까요?>

SK hynix

SK하이닉스

SK그룹 계열사로 전자제품 안에 들어가는 반도체를 생산하는 기업이에요. DRAM, SSD 등의 다양한 반도체들을 만들고 있습니다.

posco HOLDINGS

포스코홀딩스

포스코그룹의 지주회사로, 포스코그룹에서 분리되면서 만들어진 기업입니다. 포스코퓨처엠, 포스코건설 등의 자회사를 지배하고 있습니다.

LS

LS

LG그룹에서 전선과 금속 부문이 계열분리하면서 형성된 LS그룹의 지주회사입니다. LS전선, LS일렉트릭 등의 자회사들을 지배하고 있습니다.

투자자산매매내역을 알아보까요?

<매매주식규모 및 회전율> 기준일 : 2023. 07. 26.

(단위: 백만원, %)

매수	
수량	금액
109,532	3,251

매도	
수량	금액
182,440	3,640

매매회전율 ^{주)}	
해당기간	연환산
17.15	68.77

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

<최근 3분기 주식 매매회전율 추이>

(단위: %)

2022.10.27. ~ 2023.01.26
26.06

2023.01.27. ~ 2023.04.26
23.02

2023.04.27. ~ 2023.07.26
17.15

주니어경제박사의 경제열전 - 파생상품

안녕하세요, 주니어경제박사 여러분. 혹시 오징어게임을 보신 적이 있으실까요? 오징어게임의 등장인물 중 한명인 조상우가 선물을 했다가 60억을 날렸다는 대사를 하죠. 여기서, 선물은 파생상품의 종류 중 하나입니다. 도대체 파생상품이 무엇이길래, 조상우가 이렇게 큰 돈을 잃은걸까요. 이번 시간에는 파생상품이 무엇인지, 그리고 어떤 점 때문에 파생상품이 위험한 것인지 알아볼까요?



파생상품은 기초자산의 가치 변동을 바탕으로 파생된 금융상품을 의미합니다. 여기서 기초자산은 주식, 채권이나 원자재와 같은 실물자산들 뿐만 아니라, 날씨나 주가지수 같은 추상적인 개념도 적용될 수 있습니다. 이러한 파생상품의 거래는 의외로 우리 주변에서 찾아보기 쉬운데, 예를 들어 농촌에서의 밭떼기 거래도 일종의 파생상품이라고 볼 수 있습니다.

밭떼기란 생산물을 일정한 조건으로 인수하는 계약을 맺고 하는 농산물 재배를 의미합니다. 기초자산인 농산물의 가치 변동에 대비하여 정해진 가격에 사기로 계약한 파생상품이 바로 밭떼기인 것이죠.

파생상품을 거래하는 목적은 크게 두 가지로, 위험회피 목적과 수익추구 목적이 있습니다. 기초자산의 가격 변동의 인한 손실을 최소화하기 위해, 파생상품을 이용하기도 하는데, 이를 '헷지(Hedge)'라고 합니다. 파생상품을 활용하여 경기변동이나 예측하지 못한 상황에 대해서 대응할 수 있는 것이죠. 하지만, 헷지수단이 아닌 수익추구의 목적으로 파생상품이 거래될 경우, 큰 손실이 발생할 수도 있습니다. 파생상품의 경우, 주식과는 다르게 거래증거금 제도를 도입하고 있기 때문에 이러한 손실이 발생한다고 할 수 있어요.

예를 들어, 1억원 가치의 상품에 10%의 거래증거금을 제시한다고 가정해볼게요. 이 때, 1000만원으로 1억원의 상품을 거래하게 되는 것이죠. 이때 20%의 수익이 나는 경우, 1000만원을 투자해서 2000만원을 벌게 됩니다. 하지만 반대로 20%의 손실이 나는 경우, 1000만원의 부채가 발생하게 되는 것이죠. 이러한 점에서 파생상품은 원금보다 큰 초과 손실의 가능성이 존재합니다. 오징어게임의 조상우 또한, 파생상품에 투자했다가 원금 이상의 손실을 보게 된 것이죠.

지금까지 파생상품이 무엇인지, 그리고 파생상품의 목적과 위험성에 대해서 살펴보았어요. 앞으로도 파생상품 이외에도, 다양한 상품들의 특징과 위험성에 대해서 살펴보면서 본인에게 적합한 투자를 찾아보는 것은 어떨까요? 다음에는 더 재미있는 주제로 찾아올게요. 다음 시간에 만나요~

우리 펀드의 운용 (부모님께)

신영주니어경제박사증권투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 2.71%로 비교지수 수익률 3.99% 대비해서 -1.28%p 하회하는 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

<운용경과>

금융시장은 대체적으로 혼조세였던 가운데 주식시장은 상승세를 이어갔습니다. 미정부와 제도권 금융사들이 지원에 나서면서 은행 위기가 일단락되었고, 부채한도 협상은 노이즈는 있었지만 큰 문제없이 해결 수순에 있습니다. 본격적인 경기 회복은 아직 요원하기 때문에 전방위적인 경기개선 보다는 AI, 로봇 등 특정 산업군 위주로 투자자들의 관심이 몰리면서 국가별, 업종별 상승의 차별화가 나타났습니다. 금리 상승이 일단락되었음에도 불구하고 미 국채 금리는 다시 상승을 보였는데, 아직은 소수지만 한차례의 인상이 더 있을 수 있다는 의견이 반영된 것으로 보입니다. 상품 시장은 하향 안정화되었던 가운데, 국내 증시는 완만한 상승세였으며, IT와 경기민감 업종이 강세를 보였습니다.

<투자환경 및 운용계획>

투자 환경은 지속적으로 개선되고 있습니다. 현재까지의 상승이 간혹 종료에 따른 유동성 여건 개선에 대한 기대감의 선방영이었다면, 하반기부터는 기업들의 펀더멘털 개선이 반영될 시기입니다. 또한, 경기선행지수와 ISM 지수가 아직 반등세는 아니지만 히스토리컬 밴드 하단에 위치해 있어 턴어라운드가 예상됩니다. 국내 기업 이익도 추가적인 하향조정이 멈추었는데, 경기가 개선된다면 상반기 적자가 예상되는 IT 업종 위주로 상향조정될 여지가 높다고 판단됩니다.

다만, 연초이후 조정없이 지수 상승이 진행되면서 밸류에이션 부담이 존재하기 때문에 하방 리스크에 대한 관리도 필요한 국면입니다. 현재 지수대는 12개월 선행 PER 12.8배로 과거 평균은 상회하는 수준입니다. 아직 금리 인상에 따른 부작용, 경기 회복 확인이 필요한 시점이기 때문에 단기간에 추가적인 상승은 제한적일 것입니다. 금융 시장의 전망이 혼재되어 있고 지수의 밸류에이션 부담이 높아진 만큼, 포트폴리오의 안정성을 지키는 것이 중요하다고 판단합니다. 상승한 종목에 대해서는 차익실현을 통하여 수익을 확보하는 한편, 보유 종목 중 아직 유의미한 추가 상승이 나타나지 않은 종목에 대해서는 비중을 확대하여 높은 수익 기여를 만들고자 합니다. 중장기적 관점에서 경기침체~턴어라운드 국면에 기업의 경쟁력과 실적이 개선될 것으로 예상되는 종목에 대해서는 적극적으로 비중을 확대하고자 합니다.

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		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형, 개방형, 추가형, 종류형)	최초설정일	2005.04.27.
운용기간	2023.04.27. ~ 2023.07.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등)한도	-		
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 (2023.04.26.)	당기말 (2023.07.26.)	증감률
신영주니어경제박사증권(주식)운용	자산 총액 (A)	22,242	22,662	1.89
	부채 총액 (B)	369	651	76.75
	순자산총액 (C=A-B)	21,873	22,010	0.63
	발행 수익증권 총 수 (D)	18,445	18,583	0.75
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,185.83	1,184.39	2.72
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	기준가격	1,148.61	1,163.54	2.25
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	기준가격	1,150.34	1,162.32	2.28
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	기준가격	1,152.13	1,163.21	2.30
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	기준가격	1,154.10	1,164.34	2.33
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	기준가격	1,162.10	1,172.67	2.38

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)	2.71	2.00	9.84	2.93	-18.85	19.47	14.29
(비교지수 대비 성과)	-1.28	-2.72	-4.17	-4.23	-1.62	2.48	0.57
종류(Class)별 현황주2)							
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	2.25	1.08	8.37	1.06	-21.81	13.09	4.30
(비교지수 대비 성과)	-1.74	-3.64	-5.64	-6.10	-4.58	-3.90	-9.42
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	2.27	1.13	8.45	1.16	-21.65	13.44	4.83
(비교지수 대비 성과)	-1.72	-3.59	-5.56	-6.00	-4.42	-3.55	-8.89
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	2.30	1.18	8.53	1.27	-21.49	13.78	5.35
(비교지수 대비 성과)	-1.69	-3.54	-5.48	-5.89	-4.26	-3.21	-8.37
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	2.32	1.23	8.61	1.37	-21.33	14.12	5.88
(비교지수 대비 성과)	-1.67	-3.49	-5.40	-5.79	-4.10	-2.87	-7.84
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	2.37	1.33	8.77	1.57	-21.01	14.80	6.94
(비교지수 대비 성과)	-1.62	-3.39	-5.24	-5.59	-3.78	-2.19	-6.78
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	2.37	1.32	8.76	1.56	-21.04	14.74	6.81
(비교지수 대비 성과)	-1.62	-3.40	-5.25	-5.60	-3.81	-2.25	-6.91
비교지수주1)	3.99	4.72	14.01	7.16	-17.23	16.99	13.72

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		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	-155	0	0	0	0	0	0	0	5	3	-147
당기	583	0	0	0	0	0	0	0	8	0	591

※ 전기: 2023.01.27.~2023.04.26. / 당기: 2023.04.27.~2023.07.26.

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)	20,929 (92.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.0)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	66 (0.29)	1,667 (7.35)	22,662 (100.00)
합계	20,929	0	0	0	0	0	0	0	66	1,667	22,662

* () : 구성 비중

<자산별 구성비중>

(단위 : %)



〈 전 기 〉
2023.01.27.~2023.04.26.

〈 당 기 〉
2023.04.27.~2023.07.26.

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

<투자대상 업종 상위 10>

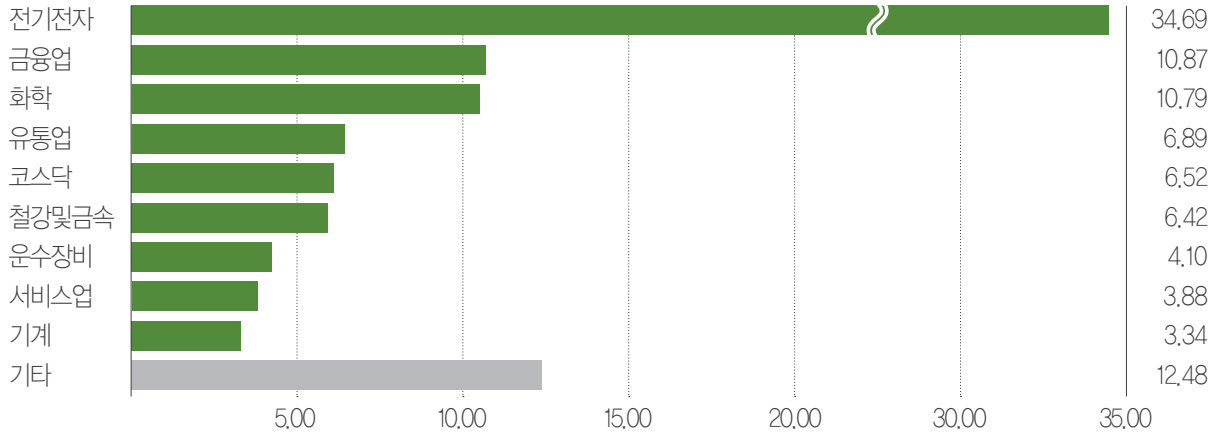
(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	34.69	6	철강및금속	6.42
2	금융업	10.87	7	운수장비	4.10
3	화학	10.79	8	서비스업	3.88
4	유통업	6.89	9	기계	3.34
5	코스닥	6.52	10	기타	12.48

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	62,611	4,370	19.28	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	5,699	644	2.84	대한민국	KRW	전기전자	
삼성물산	5,905	592	2.61	대한민국	KRW	유통업	
POSCO홀딩스	935	589	2.60	대한민국	KRW	철강및금속	
LG화학우	987	414	1.83	대한민국	KRW	화학	
신세계	2,261	412	1.82	대한민국	KRW	유통업	
LS	3,608	408	1.80	대한민국	KRW	금융업	
삼성전기	2,751	396	1.75	대한민국	KRW	전기전자	
삼성SDI	522	367	1.62	대한민국	KRW	전기전자	

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

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

<기타>

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	400	

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

투자운용전문인력 현황

<투자운용인력(펀드매니저)>

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	출생 연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	73	3,248,026	1	826	2109000131
원주영	책임운용역	1974	26	1,069,274	2	297,830	2109000987
박영훈	부책임운용역	1987	16	333,307	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

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

신영주니어경제박사

신영자산운용

www.syfund.co.kr

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

비용 현황

<업자별 보수 지급 현황>

(단위: 백만원, %)

구분	전기 2023.01.27 ~ 2023.04.26.		당기 2023.04.27 ~ 2023.07.26.		
	금액	비율 ^{주)}	금액	비율 ^{주)}	
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	6	0.03	5	0.02
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.01
	합계	9	0.04	7	0.03
	증권거래세	10	0.04	7	0.03
신영주니어경제 박사증권(주식) C1형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	0	0.37	0	0.37
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.45	0	0.46
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.02
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	0	0.03
신영주니어경제 박사증권(주식) C2형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	1	0.35	0	0.35
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.43	1	0.43
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.02
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	0	0.03
신영주니어경제 박사증권(주식) C3형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	1	0.32	1	0.32
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.40	1	0.41
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.02
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.05	0	0.03
신영주니어경제 박사증권(주식) C4형	자산운용사	0	0.07	0	0.07
	판매회사	1	0.30	0	0.30
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.38	0	0.38
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.03	0	0.02
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.01
	합계	0	0.04	0	0.03
	증권거래세	0	0.04	0	0.03
신영주니어경제 박사증권(주식) C5형	자산운용사	16	0.07	16	0.07
	판매회사	52	0.25	54	0.25
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	69	0.33	71	0.33
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	6	0.03	5	0.02
	단순매매, 중개수수료 조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	2	0.01
	합계	8	0.04	6	0.03
	증권거래세	9	0.04	7	0.03

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

증권 투자신탁(주식)의 펀드운용 이야기

신영자산운용

www.syfund.co.kr

<총보수, 비용비율>

(단위: 연환산, %)

구분		총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영주니어경제박사증권(주식)	전기	0.0000	0.1618	0.1618
	당기	0.0000	0.1198	0.1198
종류(Class)별 현황				
신영주니어경제박사증권(주식)C1형	전기	1.8278	0.1639	1.9917
	당기	1.8279	0.1211	1.9490
신영주니어경제박사증권(주식)C2형	전기	1.7311	0.1570	1.8881
	당기	1.7299	0.1127	1.8426
신영주니어경제박사증권(주식)C3형	전기	1.6303	0.1738	1.8041
	당기	1.6314	0.1234	1.7548
신영주니어경제박사증권(주식)C4형	전기	1.5312	0.1567	1.6879
	당기	1.5295	0.1151	1.6446
신영주니어경제박사증권(주식)C5형	전기	1.3321	0.1621	1.4942
	당기	1.3321	0.1201	1.4522

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.

동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

<투자현황>

(단위: 백만원, %)

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

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.

자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당 내역 없음							

<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 예약된 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 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
 4. 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 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.