신영신종MMF제4-35호

▶ 운용기간 : 2023.11. 2. ~ 2023.12. 1.

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
9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

〈공지사항〉
〈참고-펀드 용어 정리〉

대표이사 인사말

안녕하십니까?
신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

연초 이후 상승세를 보였던 국내외 금융시장은 하반기 들어 혼란스러운 모습을 보이고 있습니다. 작년의 기록적인 인플레이션과 이를 막기 위해 진행된 급격한 금리인상이 점차 완화되면서 금융시장은 연초 이후 회복세를 보였지만 물가가 아직 충분히 안정되지 못하였고 향후에도 상당 기간 고금리가 지속될 가능성이 높다는 우려가 커지면서 금융시장은 불안정한 모습을 보이고 있습니다.

미국과 한국의 정책금리 인상은 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가와 금리는 이미 높은 수준에 있으며 내년에도 고물가 고금리 환경이 상당 기간 지속될 가능성이 높아서 향후 경기 전망은 밝지 못합니다. 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다. 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 1년 반을 넘어 장기화하고 있는데다 하마스의 이스라엘 공격으로 새로운 전쟁마저 발발하여 세계는 혼란 속에 빠져들고 있습니다.

한국 경제 역시 이러한 불안정한 세계경제 환경 속에서 어려운 상황에 놓여 있습니다. 뒷걸음 치던 수출과 일년 넘게 이어지던 무역적자가 이제야 호전의 조짐을 보이고 있지만 불확실한 환경 속에 회복세를 장담하기 어려운 상황입니다. 부동산 경기 부진 속에 가계부채는 늘어만 가고 있으며 부동산 프로젝트 파이낸싱 부실화 우려도 높아지고 있습니다.

어려운 세계 경제 여건으로 주식시장이 혼란스럽지만 저희는 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 저평가 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 올해는 작년의 주식시장 하락세로 인한 손실을 만회하기 위한 노력을 기울였지만 최근 다시 주식시장이 불안정해지면서 충분히 만족할만한 결과에는 미치지 못하고 있습니다.

불확실하고 어려운 세계 경제 환경으로 인해 향후 빠른 시일 내에 주식시장이 다시 회복세를 이어가기를 기대하기는 쉽지 않아 보입니다. 하지만 주식시장에는 항상 위기와 기회가 공존해 왔습니다. 위기 속에서도 좋은 투자기회들이 있었고 지나고 보면 위기 상황에 투자했던 자산에서 가장 높은 수익이 실현이 되었던 경험이 많습니다. 어려운 여건 하에서도 경쟁력 있고 저평가된 우량기업들의 주가는 충분히 차별화될 수 있을 것으로 예상합니다. 지금은 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 더 확신을 가지고 투자할 수 있는 기회도 계속 있다고 생각합니다.

금리 수준이 높아지기는 했지만 기본적으로 금리 자산은 장기 투자하더라도 정해진 금리 이상의 것을 주지는 못합니다. 어려운 경제 환경에서도 안정적으로 이익을 내고 꾸준히 많은 배당금을 주고 장기적으로는 기업 가치도 높아질 수 있는 우량 기업들에 대한 투자가 훨씬 매력적입니다. 이런 기업들을 제 가치 보다도 대폭 할인된 가격에 살 수 있는 좋은 투자 기회들이 바로 지금 눈 앞에 있습니다. 그 기회를 고객 여러분들의 것으로 만드는 것이 저희의 책무입니다.

어려운 여건이지만 계속해서 초심을 잃지 않고 지속적이고 안정적인 성과를 달성하기 위해 일관성있게 소수자의 시각으로 세상을 보고 더 장기적인 안목에서 저평가된 우량기업, 고배당 기업에 대한 투자에 더욱 집중해 나가겠습니다.

앞으로도 저희 신영자산운용은 고객 여러분들의 기대와 믿음에 부응할 수 있도록 맡겨 주신 소중한 자산을 최선을 다해 운용하겠습니다.

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.

1. 펀드의 개요

▶기본정보

펀드 명칭		금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도 펀드
신영신종MMF제4-35호(운용), 신영신종MMF제4-35호 C-P2형, 신영신종MMF제4-35호 C-P형, 신영신종MMF제4-35호 Ce형, 신영신종MMF제4-35호 C형		44188, DC198, DC196, DC195, DC194	6등급(매우낮은위험)	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁,단기금융(MMF), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004. 1. 2.	
운용기간	2023.11. 2. ~ 2023.12. 1.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	부국증권,신영증권 외 17개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 개인투자자를 대상으로 국공채, 양도성 예금증서 및 어음 등의 유동성 자산 등에 투자하여 이자소득과 자본소득을 추구하는 단기금융집합투자기구(개인용)입니다. 집합투자업자는 안정적인 수익 확보를 위하여 신탁계약서에서 허용하는 잔존만기 범위내의 우량자산을 매입하여 이자수익, 매매차익 등을 추구하며 운용할 예정입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.			

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영신종MMF제4-35호(운용)	자산 총액(A)	20,370	18,772	-7.84
	부채총액(B)	0.313	0.279	-11.03
	순자산총액(C=A-B)	20,369	18,772	-7.84
	발행 수익증권 총 수(D)	19,731	18,125	-8.14
	기준가격 주) (E=C/Dx1000)	1,032.33	1,035.68	0.32
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	기준가격	1,030.20	1,033.32	0.30
신영신종MMF제4-35호 C-P형	기준가격	1,029.93	1,033.03	0.30
신영신종MMF제4-35호 Ce형	기준가격	1,030.55	1,033.71	0.31
신영신종MMF제4-35호 C형	기준가격	1,029.75	1,032.83	0.30

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

11월 초, 미국 FOMC에서 금리를 동결한 가운데 파월 의장은 최근 장기물 금리 상승이 가계와 기업에 차입 비용을 높여 부담을 줄 수 있다고 언급했습니다. 이에 시장에서는 긴축 완화 기대감이 커지며 금리가 급락했습니다. 더불어, 미국 재무부의 4분기 국채 발행량 속도가 조절된 점과 비농업고용이 15만 명으로 둔화된 영향은 강세 폭을 확대시켰습니다. 유럽은 10월 물가가 전년대비 2.9%로 크게 둔화되며 금리가 하락했습니다 국내 시장은 미국 시장과 동조화 모습 보이면서 금리가 큰 폭으로 하락했습니다. 월 중순 이후, 미국의 재정 건전성 우려로 인해 무디스가 미국 신용등급 전망을 부정적으로 하향 조정했지만, 시장에 미치는 영향은 제한적이었습니다. 시장에서 가장 우려가 컸던 미국 10월 소비자물가는 전년대비 3.2%로 예상치 하회하며 큰 폭 둔화되었습니다. 전반적으로 지표들이 부진한 가운데, 미국 10월 소매판매 지표도 7개월 만에 감소로 전환하면서 소비 둔화 모습을 보였습니다. 국내 시장은 대외여건에 영향을 받으며 강세를 이어갔습니다. 주로 장기물 중심의 강세를 보였으나, 국고 3년물도 3.6%을 밑돌며 중단기물도 크게 금리가 낮아진 모습 보였습니다. 11월 금통위는 만장일치 기준금리 동결이었습니다. 다만, 금통위원 6명 중 4명은 3.75%까지 인상 가능성을 열어두었고, 남은 2명은 현재 수준에서 유지해야 한다는 입장이었습니다. 또한, 통화정책방향에서 긴축 기조와 관련해 '상당 기간 지속'에서 '충분히 장기간'이라는 표현으로 수정되었습니다. 전반적으로 경기와 금융 여건 불확실성에 계속해서 상황을 지켜보는 전략을 고수할 것임을 시사하였습니다. 지난달 단기시장은 월 초반 급격한 금리 변동으로 혼조세를 보였으나 월말에 가까워지며 강세 모습을 보였습니다. 채권시장에서 전반적으로 금리가 하락하는 모습이 단기시장에도 영향을 준 것으로 보입니다. CD 시장은 3개월 발행금리가 2bp 인상되는 모습 보였지만, 3개월 이상은 AAA, AA+ 등급 모두 크게 강세로 발행되었습니다. CP 시장도 월 초반 금리가 소폭 상승하였으나, 이후 급격한 금리 하락하며 강세 모습 보였습니다. 펀드는 환매 확대 가능성을 염두에 두며 유동성 확보를 최우선으로 운용하면서도 우량 회사채들을 높은 금리에 편입하도록 노력했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

한국은행은 24년 국내 성장률을 2.1%로 기존 8월 전망보다 하향 조정했습니다. 작년 11월에 24년도 성장률을 2.3%로 처음 제시한 이후, 재차 하향 조정을 거듭하며 첫 제시보다 0.2% 포인트 낮아졌습니다. 이번 전망에서 한국은행은 내년에도 수출, 설비투자 회복으로 개선 흐름을 이어갈 것으로 예상되나 소비와 건설투자 등 내수회복 모멘텀 약화될 것으로 전망했습니다. 실제로 발표된 10월 산업활동 동향에서도 광공업 생산은 시장 전망과 다르게 전월 대비 3.5% 급감했습니다. 소매판매도 전월 대비 0.8% 감소했고, 가계부채의 원리금 상환부담 증가 및 고령화에 따른 소비성향이 약해지면서 둔화되는 모습을 보였습니다. 24년 국내 물가 전망은 2.6%로 기존보다 0.2% 포인트 상향 조정되었습니다. 다만, 한은 총재는 물가 목표치 2% 수렴 시기가 24년 말이나 25년 초로 전망하며 미국보다 시기가 더 빠를 수 있다고 언급했습니다. 한편, 가계부채 관련해서는 최근에 개선의 조짐

이 보이며 가계부채의 GDP 대비 비율은 완만한 하락 흐름을 이어가고 있다고 평가했습니다. 부채의 절대 규모 보다 비율을 강조했습니다. 12월은 FOMC와 ECB가 모두 있는데, 둘 다 금리를 동결할 것으로 전망합니다. 미국은 3분기 GDP 잠정치가 5.2%로 속보치보다 상회했지만, 소비 및 고용, 주택 관련 지표에서 둔화되는 모습을 보였습니다. 베이지북에서도 경제활동이 이전보다 둔화되었고 고용이 완화되고 있다고 평가를 했습니다. 유럽도 물가상승률이 2.9%로 크게 둔화되었으며 소비지표도 부진한 모습을 보였습니다. 이를 토대로 시장 전망에 따르면, 내년 상반기에는 경기 부진이 계속되고, 이에 따라 빠른 경우 2분기에는 금리 인하가 기대되고 있습니다. 그러나 각국 중앙은행은 여전히 높은 물가에 대한 우려를 나타내며 현재의 높은 금리를 오랜 기간 동안 유지할 계획이라고 밝혔습니다. 하지만 결국 경기 지표에 따라 전망을 바꿀 것으로 예상됩니다. 그간의 급락으로 인해 금리가 상승하더라도 매수세 유입되면서 상승폭이 제한 적일 것으로 생각합니다. 또한, 지난달 크게 강세를 보였던 크레딧 시장은 일정 수준의 스프레드에서 정체를 보일 것으로 예상합니다. 국고금리 하락에 따른 크레딧 수요 증가로 단기물 시장의 크레딧 금리도 한 달 동안 크게 하락했습니다. 단기간 하락폭이 컸으나 금리인상 종료 가능성과 내년 연초 수급개선 기대감으로 12월에도 단기물 시장은 채권시장과 마찬가지로 강세를 이어갈 가능성이 높습니다. 펀드는 유동성을 확보하면서 시장약세를 기회로 우량기업을 높은 금리에 매수해 수익률 제고를 할 수 있도록 노력하겠습니다. 또한 크레딧 종목 펀더멘털 분석을 통한 리스크 관리에 더욱 힘쓰겠습니다.

▶기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신종MMF제4-35호(운용)	0.32	0.96	1.92	3.94
(비교지수 대비 성과)	0.03	0.07	0.12	0.39
종류(Class)별 현황 주2)				
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	0.30	0.90	1.79	3.68
(비교지수 대비 성과)	0.01	-	-0.01	0.13
신영신종MMF제4-35호 C-P형	0.30	0.89	1.78	3.65
(비교지수 대비 성과)	0.01	-0.01	-0.02	0.10
신영신종MMF제4-35호 Ce형	0.31	0.91	1.81	3.72
(비교지수 대비 성과)	0.01	0.01	0.01	0.18
신영신종MMF제4-35호 C형	0.30	0.89	1.77	3.62
(비교지수 대비 성과)	0.01	-0.01	-0.03	0.08
비교지수 주1)	0.29	0.90	1.80	3.55

주1) 비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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
신영신종MMF제4-35호(운용)	6.14	6.97	9.58
(비교지수 대비 성과)	0.66	0.88	0.91
종류(Class)별 현황 주2)			
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	5.61	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.13	-	-
신영신종MMF제4-35호 C-P형	5.54	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.06	-	-
신영신종MMF제4-35호 Ce형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영신종MMF제4-35호 C형	5.50	6.01	8.54
(비교지수 대비 성과)	0.02	-0.08	-0.13
비교지수 주1)	5.48	6.09	8.67

주1) 비교지수(벤치마크): CALL X 100%

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	0	8	24	0	0	0	0	0	0	33	0	65
당기	0	4	30	0	0	0	0	0	0	29	0	63

3. 자산현황

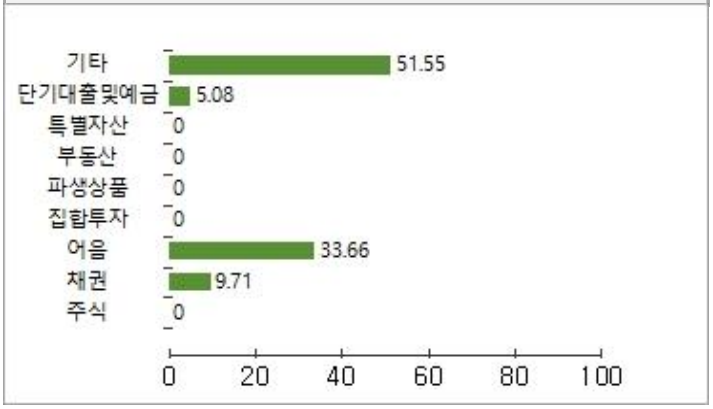
▶ 자산구성현황

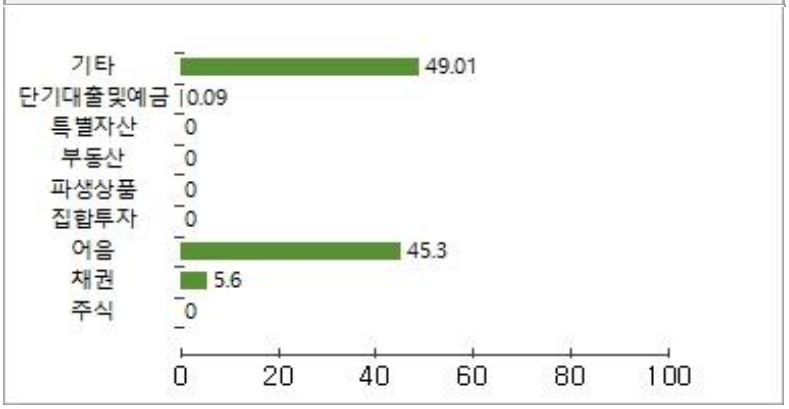
(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	(0.00)	1,052 (5.60)	8,503 (45.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	16 (0.09)	9,201 (49.01)	18,772 (100.00)
합계		1,052	8,503							16	9,201	18,772

*( ): 구성비중

전기 자산별 구성비중	당기 자산별 구성비중





▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
전자단기사채(우리카드1016-0115)	1,057	1,052	대한민국	KRW	2023.10.16.	2024. 1.15.		A1	5.60

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

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(국민사랑제11차0706-0105)	641	639	2023. 7. 6.	2024. 1. 5.		A1	3.40
CP(제이드림제28차1027-0126)	627	623	2023.10.27.	2024. 1.26.		A1	3.32
CP(신한지주1026-0226)	627	620	2023.10.26.	2024. 2.26.		A1	3.30

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	1,800	
REPO매수	1,800	
REPO매수	1,800	
REPO매수	1,500	
REPO매수	1,200	
REPO매수	1,100	

※ 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	72	3,162,528	1	796	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	43	891,332	0	0	2110000545
고도희	부책임운용역	1983	16	243,153	0	0	2109001481

※ 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	2022.07.29. ~ 현재	고도희
부책임운용역	2021.04.14. ~ 2022.07.28.	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	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00

신영신종MMF제4-35호(운용)	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	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.02	0	0.02
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영신종MMF제4-35호 C-P형	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.02	0	0.02
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영신종MMF제4-35호 Ce형	자산운용사		0	0.01	0	0.01
	판매회사		0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		0	0.02	0	0.02
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00
신영신종MMF제4-35호 C형	자산운용사		2	0.01	2	0.01
	판매회사		3	0.01	3	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
	보수합계		5	0.03	5	0.02
	기타비용 주2)		0	0.00	0	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0	0.00	0	0.00

주1) 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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
신영신종MMF제4-35호(운용)	전기	0.0000	0.0178	0.0000	0.0178
	당기	0.0000	0.0165	0.0000	0.0165
종류(Class)별 현황					

신영신종MMF제4-35호 C-P2형	전기	0.2565	0.0177	0.2565	0.0177
	당기	0.2570	0.0165	0.2570	0.0165
신영신종MMF제4-35호 C-P형	전기	0.2811	0.0177	0.2811	0.0177
	당기	0.2811	0.0165	0.2811	0.0165
신영신종MMF제4-35호 Ce형	전기	0.2139	0.0176	0.2139	0.0176
	당기	0.2143	0.0163	0.2143	0.0163
신영신종MMF제4-35호 C형	전기	0.3019	0.0178	0.3019	0.0178
	당기	0.3019	0.0165	0.3019	0.0165

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

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

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
- 신용위험 : 이 투자신탁은 채권, 장외파생상품거래 등에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나, 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다. ※ 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 유동성 자산 보유 비율, 펀드 내 보유자산 잔존만기, 매각불가능 유동자산 비율, 시가괴리율, 자산종류 및 신용등급별 보유 비율 등의 위험지표를 활용하고 있으며 반기별 스트레스테스트를 실시하고 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.

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당 내역 없음							

공지사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영신종법인용MMF4-35호의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 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
3. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
4. 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서) 에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 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, 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 펀드재산에 편입되게 됩니다.