

신영TDF증권 투자신탁 (채권혼합-재간접형) 자산운용보고서

운용기간: 2023.11.15. ~ 2024.02.14.



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영TDF증권투자신탁(채권혼합-재간접형)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(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
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 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

CONTENTS

1 펀드 매니저가 드리는 글

- 신영 TDF 소개
- 운용 경과 및 계획

2 펀드의 개요

- 기본정보
- 재산현황

3 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

4 자산현황

- 자산구성현황
- 국가별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 내역

5 투자운용전문인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

6 비용현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수, 비용 비율

7 투자자산매매내역

- 매매주식규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

8 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 투자현황

9 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

10 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

※ 공지사항

※ 참고 - 펀드 용어 정리



대표이사 인사말

안녕하십니까?

신영자산운용 대표이사 허남권입니다.

미국과 한국의 정책금리 인상이 마무리 국면에 접어들고 있으나 물가와 금리는 높은 수준에 있으며 고물가 고금리 환경이 상당 기간 지속될 가능성이 높아서 향후 경기 전망은 불확실합니다. 세계경제의 주도권을 놓고 미국과 중국의 갈등도 더욱 심해지고 있습니다. 2년간의 러시아의 우크라이나 침공 전쟁은 장기화하고 있는데다 하마스 이스라엘 간 전쟁도 지속되어 세계는 혼란 속에 있습니다.

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

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 세계 경제 여건으로 주식시장이 혼란스럽지만 신영자산운용은 흔들리지 않고 낮은 가격과 시간에 투자하는 저평가 우량주 장기투자 철학을 견지하며 일관성 있게 자산운용전략을 수행해 왔습니다. 소외된 우량주를 발굴해온 당시의 투자 스타일이 현재 정부가 추진하고 있는 증시 부양책의 방향에 부합함에 따라 경쟁력 있고 저평가된 우량기업들의 주가가 충분히 차별화될 수 있을 것으로 예상합니다. 지금은 저평가 우량 가치주들에 대해서 더욱 확신을 가지고 투자할 수 있는 기회입니다.

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.

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

허남권



안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당시의 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. 펀드 매니저가 드리는 글

◆ 신영TDF 소개

Target Date Fund

다양한 요소를 고려하여 한국인의 생애주기에 맞는 자산배분 포트폴리오를 제공합니다.

- ✓ 한국인의 인구구조
- ✓ 소득추이
- ✓ 취업연령
- ✓ 은퇴연령
- ✓ 위험 대비 수익률 관리
- ✓ 인플레이션 헤지 수요
- ✓ 유동성 환금성 수요
- ✓ 연금 등 납입분담금 비율
- ✓ 규제, 세금 등 기타사항

생애주기를 고려한 자산배분

투자자의 은퇴시점을 목표시점으로 설정하여 생애주기에 따라 포트폴리오를 자동으로 조절해 주는 펀드입니다.

수많은 변수를 고려한 포트폴리오

한국인의 생애주기에 맞는 수많은 변수를 고려하여 전세계의 투자 전문가들이 최선을 다해 분산투자 하고 리스크를 관리합니다.

다양한 투자대상에 분산투자

TDF는 다양한 투자대상 자산을 총망라하고 있으며, 자동으로 자산배분되어 위와 같은 고민을 덜어드립니다.

신영TDF의 특징과 장점

세계 1위
자문사와 협업

Point 1
멀티운용사 자산배분

단일 운용사 제휴 상품이 아닌 오픈 아키텍처 구조로, 전세계 거의 모든 자산운용사의 상품에 투자할 수 있는 펀드

글로벌
자산배분

Point 2
수익률 향상을 위한 포트폴리오 설계

글로벌 자산배분을 통해 은퇴 시 기대 수익률을 높이는데 주력하며, 리스크/리턴 비율의 합리적인 조정으로 위험 최소화

낮은
운용비용

Point 3
액티브와 패시브의 장점을 결합한 하이브리드 설계

액티브 펀드의 장점인 알파 창출능력에 더하여, 패시브 펀드의 장점인 낮은 리스크와 저렴한 비용을 누릴 수 있는 하이브리드 구조를 제공

① **신영TDF**는 27년 가치투자의 명가 신영자산운용과 글로벌 투자자문 규모 1위 컨설팅사 MERCER(2019년 기준 자문규모 1.6경원, OCIO 300조원)와의 제휴를 통해 탄생했습니다. 신영TDF의 가장 큰 차별점은 해외 운용사와의 1:1 단독 제휴가 아닌 **전세계 거의 모든 운용사 대상으로 두각을 나타내는 펀드들에만 선별적으로 투자(멀티 운용사-멀티 전략)** 할 수 있다는 점입니다.

② **MERCER**는 40여년간 연기금, 국부펀드, 정부기관, 보험사, 재단, 퇴직연금, 신탁 등 기관투자자를 대상으로 최고의 투자자문 서비스와 투자솔루션을 제공해왔습니다. 또한 미국/호주/영국/캐나다 등 선진국가의 TDF 설계경험을 보유하고 있으며 관련된 투자전략, 투자구조, 투자집행, 신탁관리업무 등 포괄적 투자서비스를 제공해 온 회사입니다.

③ **신영TDF 시리즈**는 글로벌 자산배분을 통해 은퇴 시 기대 수익률을 높이는 데 주력하며, 리스크/리턴 비율의 합리적 조정으로 위험을 최소화합니다. 신영자산운용과 MERCER와의 협업 프로세스는 다음과 같이 이루어집니다. MERCER는 자체적인 펀드 평가 심의위원회를 통해 운용사/매니저를 선별하고, 다양한 자산(주식, 채권, 대체자산, 실물 자산 등에서 최종 편입 후보군을 확정한 뒤 MERCER 펀드의 하위 자산군으로 해당 전략을 편입합니다. 신영TDF는 MERCER 펀드들을 대상으로 투자자가 직면한 생애주기 및 시장 측면에서 최적의 자산배분을 실행합니다. 투자자의 은퇴소득을 최적화시킬 수 있도록 주기적으로 포트폴리오 점검 및 시뮬레이션을 진행함과 동시에 글로벌 시장을 고려하여 액티브/패시브, 성장/가치, 인플레이/디플레이 등 시장 국면별 적합한 자산배분을 포괄적으로 판단해 투자합니다.

1. 펀드 매니저가 드리는 글

◆ 운용경과 및 계획

▶ 운용경과

신영TDF증권투자신탁(채권혼합-재간접형)은 지난 3개월 간 6.17%의 수익률을 기록했습니다.

국내의 주식시장은 작년 11월부터 시작된 반등세가 올해 연초까지 대체로 이어지고 있습니다. 주요 주식시장 지수들의 3개월간 수익률은 미국 S&P 500 지수 +11.2%, 영국 FTSE 100 지수 +1.7%, 독일 DAX 지수 +8.5%, 일본 니케이 225 지수 +15.4%, 한국 코스피 지수 +7.7%, 중국 상해종합지수 -6.2%, 홍콩H지수 -9.7% 수준이었습니다. 3개월간 국내외 국채 금리는 하락세를 보였고 원달러 환율은 1,300원 초반 수준에서 움직였습니다. 미국은 작년 9월부터 기준금리를 5.25%~5.50%로 동결하고 있으며 한국은행은 이미 작년 2월부터 기준금리를 3.5%로 동결하고 있습니다. 미국 경기가 견조한 모습을 보이는 가운데 물가 상승세가 점차 누그러지고 있고 미국의 기준 금리 인상이 사실상 마무리되어 올해는 금리 인하를 기대할 수 있는 상황이라는 점이 지난 연말 이후 주식시장의 상승세를 이끌었습니다.

펀드는 당사의 TDF(Target Date Fund) 시리즈 펀드 중의 하나로서 TDF는 투자자의 은퇴시점을 목표시점으로 설정하여 생애주기별 최적의 포트폴리오 자산 구성을 결정합니다. 포트폴리오 구성은 은퇴시점이 가까워질수록 위험 자산(주식형 수익증권 등)의 비중을 낮추고, 상대적 안전 자산(채권형 수익증권 등)의 비중을 높이는 구조입니다. 이 펀드는 이미 은퇴하신 분들을 대상으로 상대적으로 주식은 40% 이하 수준으로 낮고 채권이 높은 비중으로 운용되고 있는 펀드입니다. 기본 자산배분의 범위 내에서 글로벌 금융시장에 대한 전망에 따라 분기마다 각 투자자산들에 대한 세부 비중 조절이 이루어지고 있습니다.

펀드는 2월에 각 투자자산들에 대한 분기 정기 조정을 진행하였는데 전분기 대비 큰 변화는 없었습니다. 주식이나 채권 모두 최악의 상황은 지났고 긍정적인 기대가 일부는 가격에 반영되어 있지만 여전히 경기 둔화에 따른 불확실성이 있다고 판단해서 계속해서 전체적으로 기본 자산배분 수준의 비중을 유지하고 있습니다. 주식자산은 중립 수준 범위 내에서 소폭 하향 조정하였고 신흥국 주식의 비중을 기본 자산배분에서 약간만 높게 가져가고 있습니다. 채권자산은 중립 수준 범위 내에서 소폭 상향 조정하였고 신흥국 채권을 기본 자산배분보다 조금만 높은 정도로 투자하고 있습니다. 환헤지는 2022년 11월 초에 전체 달러 자산의 60~80% 수준으로 상향을 결정하고 조정한 이후 유지하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

금융시장은 상당 부분 회복되었지만 대내외 투자환경은 여전히 불확실성이 높은 상황입니다. 미국의 금리 인상은 마무리되었지만 이미 절대적인 물가와 금리 수준 자체는 높아서 2024년에도 기본적으로는 고물가, 고금리 환경이 지속될 가능성은 높습니다. 이는 세계 경제에 부정적인 영향을 미칠 것으로 우려됩니다. 유럽도 계속된 금리 인상으로 고금리 상황이 지속될 전망입니다. 중국은 코로나19 봉쇄 해제 이후 경제는 기대보다 부진한 모습을 보이고 있으며 부동산발 위기 가능성도 우려되고 있습니다. 일본은 오랜만에 경기회복 조짐을 보이며 고질적인 저성장, 저물가, 장기불황에서 벗어날 수 있을 것인지 기대가 높아지고 있습니다만 긍정적인 변화의 지속 여부는 불확실합니다. 또한 한국은 미국과 중국의 갈등 속에 고물가, 수출 회복, 가계부채 등 어려운 경제 현안을 해결해 나가야 하는 쉽지 않은 상황에 처해 있습니다. 작년 하반기 들어 수출 회복의 조짐이 나타나고 있지만 향후 회복세가 순조롭게 지속될 수 있을지는 낙관하기 어려운 상황입니다. 또한 2년 가까이 계속되고 있는 러시아 우크라이나 전쟁에 이스라엘 하마스 전쟁까지 겹치며 세계 경제의 불확실성은 더 높아져 있습니다. 또한 올해는 총선, 미국은 대선이 예정되어 있어 그 향방에 따라 국내외 정치적인 불확실성도 존재합니다.

각 투자자산들에 대한 다음 분기 정기 조정은 2024년 5월에 진행될 예정입니다. 투자 여건은 불확실성이 높은 상황이 이어지고 있지만 펀드는 은퇴자금의 안정적인 운용이라는 펀드의 투자목적에 따라 계속해서 안정적인 성과를 위해 포트폴리오를 관리해 나갈 계획입니다.

2. 펀드의 개요

◆ 기본정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도 펀드
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)	DE432		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)A-E형	DE434		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)A형	DE433		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)C-E형	DE437		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)C-P2e형	DE444		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)C-P2형	DE448	4등급 (보통위험)	해당하지 않음
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)C-Pe형	DE442		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)C-P형	DE441		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)C형	DE436		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)S-P2형	DP530		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)S-P형	DP529		
신영TDF증권투자신탁 (채권혼합-재간접형)S형	DP528		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형	최소설정일	2021.02.15
운용기간	2023. 11. 15. ~ 2024. 02. 14.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등) 한도			-
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권, 국민은행 외 8개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 투자자의 은퇴를 목표 시점(Target Date)으로 잡고 생애주기에 따라 포트폴리오를 조정하는 TDF(Target Date Fund)입니다. 한국인의 취업부터 은퇴시점까지 평균적인 생애주기에 맞는 수많은 변수를 고려하여 포트폴리오를 구성하고 시의적절하게 리밸런싱함으로써 장기적으로 안정적인 자산 증식을 목표로 합니다. 이 투자신탁은 국내, 외 주식 및 채권 관련 증권을 편입한 집합투자기구의 집합투자증권을 주된 투자대상으로 삼습니다. 집합투자증권에 자산 총액의 60% 이상 투자하며, 주식 관련 집합투자증권에의 투자는 40% 미만, 채권 관련 집합투자증권에의 투자는 95% 이하로 합니다. 이 투자신탁의 포트폴리오를 구성하는 자산군별 배분 전략은 Mercer Investments (HK) Limited의 자문을 받아 투자 종목 및 투자 비율 등은 신영자산운용이 최종 결정하여 운용합니다. 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. 11. 14.)	당기말 (2024. 02. 14.)	증감률
신영TDF증권 (채권혼합-재간접형)운용	자산 총액(A)	18,054	18,854	4.43
	부채총액(B)	82	233	183.41
	순자산총액(C=A-B)	17,972	18,622	3.61
	발행 수익증권 총 수(D)	16,591	16,192	-2.41
	기준가격주 (E=C/Dx1000)	1,083.22	1,150.08	6.17
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)A-E형	기준가격	1,023.72	1,086.09	6.09
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)A형	기준가격	1,066.11	1,130.73	6.06
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-E형	기준가격	1,021.42	1,083.14	6.04
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-P2e형	기준가격	1,007.81	1,068.88	6.06
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-P2형	기준가격	1,067.26	1,131.41	6.01
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-Pe형	기준가격	1,031.27	1,093.64	6.05
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-P형	기준가격	1,065.34	1,129.10	5.98
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C형	기준가격	1,067.16	1,130.89	5.97
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)S-P2형	기준가격	1,051.37	1,115.48	6.10
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)S-P형	기준가격	1,007.16	1,068.73	6.11
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)S형	기준가격	1,009.62	1,071.94	6.17

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.

3. 수익률 현황

◆ 기간(누적) 수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영TDF증권 (채권혼합-재간접형)	6.17	4.22	5.44	7.67	8.89	15.76	-
종류(Class)별 현황 ^{주2)}							
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)A-E형	6.09	4.06	5.20	7.34	-	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)A형	6.06	4.00	5.11	7.22	7.95	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-E형	6.04	3.96	5.05	7.15	-	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-P2e형	6.05	3.99	5.10	7.22	7.94	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-P2형	6.01	3.90	4.96	7.02	7.54	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-Pe형	6.04	3.97	5.07	7.17	-	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C-P형	5.98	3.85	4.88	6.91	7.33	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)C형	5.97	3.82	4.84	6.86	7.22	13.08	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)S-P2형	6.09	4.07	5.22	7.37	11.52	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)S-P형	6.11	4.11	5.27	7.46	8.49	-	-
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)S형	6.17	4.22	5.44	7.67	8.81	-	-

주1) 비교지수(벤치마크): BM없음

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.

4. 자산현황

◆ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1335.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,869 (73.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	597 (3.17)	0 (0.00)	14,466 (76.73)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,420 (18.14)	17 (0.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	74 (0.39)	877 (4.65)	4,388 (23.27)
합계	0	0	0	17,289	17	0	0	0	0	671	877	18,854

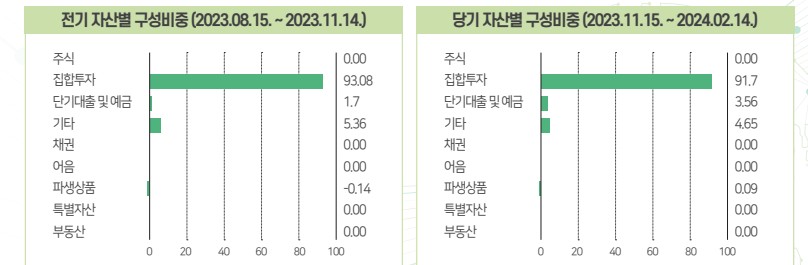
*(): 구성비중

◆ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	-327	-36	0	0	0	0	4	20	-339
당기	0	0	0	1,157	-110	0	0	0	0	1	50	1,098

※ 전기: 2023.08.15. ~ 2023.11.14. / 당기: 2023.11.15. ~ 2024.02.14.



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

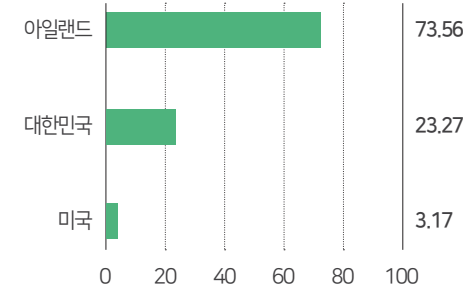
4. 자산현황

◆ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중
1	아일랜드	73.56
2	대한민국	23.27
3	미국	3.17

※ 국가 분류는 발행국 기준입니다. 실제 투자대상과 상이할 수 있으므로 참고하여 주시기 바랍니다.
 ※ 각 국가의 현금성 자산을 포함한 비중입니다.



◆ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	이 집합투자기구는 해외에 투자할 수 있기 때문에 원화(KRW)와 투자대상국 통화간의 환율변동에 따라 투자자산의 가치가 변하는 위험을 가지게 됩니다. 이를 관리하기 위해 환헤지를 실행합니다. 환율 하락(원화 강세)의 경우 외화자산에서 환손실이 발생하나 환헤지에서 이익이 발생하며, 환율 상승(원화 약세)의 경우 환헤지에서 손실이 발생하나 외화자산에서 환이익이 발생합니다. 그러나 환헤지가 환율변동 위험의 완벽한 제거를 의미하지는 않습니다.

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(24.02.14) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (23.11.15 ~ 24.02.14)	환헤지로 인한 손익 (23.11.15 ~ 24.02.14)
해당 사항 없음	64.33%	3.36	-107

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

4. 자산현황

◆ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202403	매도	698	9,306	

(단위: 계약, 백만원)

◆ 각 자산별 보유종목 내역

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

▶ 집합투자증권

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 국고채3년	수익증권	삼성자산운용	3,142	3,244	대한민국	KRW	17.21
Mercer Global Buy & Maintain Credit Fund A20-H-0..8200-USD	수익증권	Mercer	2,908	3,186	아일랜드	USD	16.90
Mercer Low Volatility Equity Fund M-5 USD	수익증권	Mercer	2,338	2,743	아일랜드	USD	14.55
MGI Global Equity Fund M-2 USD	수익증권	Mercer	2,220	2,704	아일랜드	USD	14.34
Mercer Short Duration Global Bond Fund 2 A20-0.8000-USD	수익증권	Mercer	1,491	1,651	아일랜드	USD	8.76
Mercer Global High Yield Bond Fund A20-H-0..8200-USD	수익증권	Mercer	1,246	1,441	아일랜드	USD	7.64
Mercer Passive Emerging Markets Equity Fund A20-0.8000-USD	수익증권	Mercer	944	985	아일랜드	USD	5.22
MGI Emerging Markets Debt Fund A20-0.8000-USD	수익증권	Mercer	711	800	아일랜드	USD	4.24

(단위: 좌수, 백만원, %)

▶ 단기대출 및 예금

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	HSBC Bank	2021.02.16.	597	0.00		미국	USD

(단위: 백만원, %)

4. 자산현황

▶ 기타

종류	평가금액	비고
증거금	441	

(단위: 백만원)

5. 투자운용전문 인력 현황

◆ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	출생연도	운용중인펀드현황		성과보수가있는펀드 및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	책임운용역	1963	72	3,115,479	1	747	2109000131
김대환	책임운용역	1971	16	1,053,842	0	0	2109000701
심창훈	책임운용역	1975	43	895,830	0	0	2110000545
배은영	부책임운용역	1983	12	89,596	0	0	2115000098

※ 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	2021.02.15. ~ 현재	허남권
책임운용역	2021.02.15. ~ 현재	김대환
책임운용역	2021.02.15. ~ 현재	심창훈
부책임운용역	2022.09.16. ~ 현재	배은영
부책임운용역	2021.11.26. ~ 2022.09.15.	이선욱
부책임운용역	2021.02.15. ~ 2022.05.26.	이승현

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

6. 비용현황

◆ 업자별 보수 지급 현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형)	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	3	0.01	3	0.02
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.01	3	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) A-E형	자산운용사	0	0.05	0	0.05
	판매회사	0	0.02	0	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.08	0	0.08
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	0	0.01	0	0.02
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) A형	자산운용사	0	0.05	0	0.05
	판매회사	0	0.05	0	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.11	0	0.11
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	0	0.01	0	0.02
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 전기: 2023.08.15. ~ 2023.11.14. / 당기: 2023.11.15. ~ 2024.02.14.

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) C-E형	자산운용사	0	0.05	0	0.05
	판매회사	0	0.07	0	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.12	0	0.12
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	0	0.01	0	0.02
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) C-P2e형	자산운용사	1	0.05	1	0.05
	판매회사	1	0.05	1	0.05
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	3	0.11	3	0.11
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	0	0.01	0	0.02
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) C-P2형	자산운용사	4	0.05	4	0.05
	판매회사	8	0.10	8	0.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	12	0.16	13	0.16
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매, 중개 수수료	1	0.01	2	0.02
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.01	2	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 전기: 2023.08.15. ~ 2023.11.14. / 당기: 2023.11.15. ~ 2024.02.14.

6. 비용현황

◆ 업자별 보수 지급 현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) C-Pe형	자산운용사	0	0.05	0	0.05	
	판매회사	0	0.06	0	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.12	0	0.12	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) C-P형	자산운용사	2	0.05	2	0.05	
	판매회사	5	0.12	5	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	8	0.18	8	0.18	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	1	0.01	1	0.02
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) C형	자산운용사	1	0.05	1	0.05	
	판매회사	4	0.13	4	0.13	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	5	0.19	5	0.19	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	1	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	1	0.02
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 전기: 2023.08.15. ~ 2023.11.14. / 당기: 2023.11.15. ~ 2024.02.14.

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) S-P2형	자산운용사	0	0.05	0	0.05	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.07	0	0.07	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) S-P형	자산운용사	0	0.04	0	0.04	
	판매회사	0	0.01	0	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	0	0.05	0	0.06	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
		증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영TDF증권 (채권혼합 -재간접형) S형	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	0.01	0	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	0	0.02
		증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 전기: 2023.08.15. ~ 2023.11.14. / 당기: 2023.11.15. ~ 2024.02.14.

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당없음

6. 비용현황

7. 투자자산 매매내역

8. 동일한 집합 투자업자 펀드 투자현황

◆ 총보수, 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	총보수-비용비율 ^{주1)}	매매-중개수수료 비율 ^{주2)}	합계
신영TDF증권 (채권혼합-재간접형)	전기	0.0094	0.0552	0.0646
	당기	0.0087	0.0748	0.0835
종류(Class)별 현황				
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) A-E형	전기	0.3093	0.0550	0.3643
	당기	0.3058	0.0757	0.3815
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) A형	전기	0.4263	0.0544	0.4807
	당기	0.4265	0.0748	0.5013
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) C-E형	전기	0.4937	0.0529	0.5466
	당기	0.4941	0.0740	0.5681
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) C-P2e형	전기	0.4273	0.0548	0.4821
	당기	0.4273	0.0745	0.5018
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) C-P2형	전기	0.6173	0.0554	0.6727
	당기	0.6172	0.0749	0.6921
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) C-Pe형	전기	0.4767	0.0551	0.5318
	당기	0.4766	0.0749	0.5515
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) C-P형	전기	0.7172	0.0553	0.7725
	당기	0.7172	0.0747	0.7919
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) C형	전기	0.7672	0.0553	0.8225
	당기	0.7671	0.0751	0.8422
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) S-P2형	전기	0.2839	0.0552	0.3391
	당기	0.2839	0.0748	0.3587
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) S-P형	전기	0.2031	0.0563	0.2594
	당기	0.2313	0.0724	0.3037
신영TDF증권(채권혼합-재간접형) S형	전기	0.0000	0.0553	0.0553
	당기	0.0000	0.0748	0.0748

주1) 총보수-비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수-비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수-비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매-중개수수료 비율이란 매매-중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수-비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매-중개수수료의 수준을 나타냅니다.

◆ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

◆ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

신영TDF증권(채권혼합-재간접형)운용

(단위 : %)

2023. 5. 15. ~ 2023. 8. 14.	2023. 8. 15. ~ 2023. 11. 14.	2023. 11. 15. ~ 2024. 2. 14.
-	-	-

◆ 투자현황

(단위 : 백만원, %)

투자대상 집합투자기구 현황	투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비율 (=B/A*100(%))
집합투자기구명	발행총수(A)	
신영마라톤증권자 투자신탁(주식)W형	7,626,240,354	141,925,756 2

9. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

◆ 가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

▶ 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

-재간접 위험: 이 투자신탁은 주로 타집합투자기구의 집합투자증권에 투자하기 때문에 타 집합투자기구의 규약에서 정한 기간 내 불가피하게 중도환매를 할 경우 환매수수료 부담이 발생할 수 있고 이 경우 투자신탁자산의 가치를 하락시킬 수 있습니다. 또한 다른 투자신탁보다 환매기간이 더 소요될 수 있습니다. 집합투자증권은 평가기준일에 공고된 가격을 기준으로 평가가 이루어지기 때문에 일정기간의 시차를 두고 평가에 반영이 됩니다.

주요 투자대상인 타 집합투자증권은 개별적인 운용전략 하에 운용되며 개별적인 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 해당 운용사의 정책 및 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 투자하는 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

피투자집합투자기구의 집합투자업자는 피투자집합투자기구의 기존 수익자 또는 주주를 보호하기 위하여 추가적인 매입을 거절할 수 있습니다. 그러한 경우, 이 투자신탁은 유사한 투자목적 또는 투자전략을 가진 다른 집합투자기구에 추가로 투자하거나 대체하여 투자할 수 있으며, 이로 인하여 이 투자신탁 및 수익자에게 불리하게 영향을 미칠 수 있습니다.

-국가위험: 이 투자신탁은 해외에 투자할 수 있기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제 상황 등에 따른 위험에 매우 많이 노출이 되어 있습니다. 일부 국가의 경우 외국인 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등으로 인해 유동성에 제약이 발생할 수도 있습니다. 또한, 해당국가 정부정책 및 제도의 변화로 인해 예상치 못한 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 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 규제코드화하고, 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.

9. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

◆ 나. 주요 위험 관리 방안

▶ 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일, 채권 자산 듀레이션, 신용등급별 보유비율, 발행주체별 보유비율 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

정기적으로 해외자문업자인 Mercer Investments HK의 Due Dilligence 자료를 확인하며, 매월 피집합투자기구의 운용보고서 입수 및 운용정보에 대해 요청할 수 있는 권리를 통해서 통제권한 및 수단을 확보하고 있습니다.

◆ 다. 자전거래 현황

▶ 자전거래규모

최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
-	-	-	-

◆ 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.

▶ 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.

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

해당 내역 없음

10. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※ 참고 펀드 용어 정리

◆ 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영TDF증권(채권혼합-재간접형)운용 (신영TDF증권투자신탁(채권혼합- 재간접형)C형)	의무투자	2021-02-15	200	-	-	200	13.09%

* 의무투자종료예정일 및 회수예정금액(의무투자종료일 및 회수예정금액)

※ 투자금, 회수금, 투자잔액은 이익분배금을 포함한 설정액 기준으로 작성하였습니다.

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시하며, 회수된 투자금액에 대한 수익률은 회수 완료 시점의 수익률로 표기합니다.

※ 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

※향후 의무투자금 회수 발생 시 자산운용보고서를 통해 안내 예정이며, 자세한 내용은 당사 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>)에서 확인하실 수 있습니다.

◆ 펀드 용어 정리

용어	내용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공식사항을 조회 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형 펀드	투자자가 원할시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형 펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형 펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형 펀드	투자신탁의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형 펀드	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.
모자형 펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드외에는 투자할 수 없습니다.
주식형 펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 자순 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 선취 판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	민기가 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 여러비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.