

신영신종MMF제4-35호

▶ 운용기간 : 2024. 2. 2. ~ 2024. 3. 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 회전을
- ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 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>

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 가계 부채는 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 



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	2024. 2. 2. ~ 2024. 3. 1.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	부국증권, 신영증권 외 19개사	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 이자소득, 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)	17,209	16,780	-2.49
	부채총액(B)	0.24	0.28	16.91
	순자산총액(C=A-B)	17,208	16,779	-2.49
	발행 수익증권 총 수(D)	17,151	16,672	-2.80
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,003.35	1,006.46	0.31
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	기준가격	1,003.13	1,006.04	0.29
신영신종MMF제4-35호 C-P형	기준가격	1,003.11	1,006.00	0.29
신영신종MMF제4-35호 Ce형	기준가격	1,003.17	1,006.11	0.29
신영신종MMF제4-35호 C형	기준가격	1,003.09	1,005.96	0.29

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

주) 상기 재산현황에서 기준가격의 증감률은 펀드의 수정기준가를 통해 계산된 수치가 표기됩니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2월 초, 미국 1월 비농업 고용이 35만 3천명 증가한 것으로 집계되었습니다. 이는 전문가들의 예상치를 거의 두 배 증가한 수치였습니다. 견조한 고용 결과로 시장은 금리 인하 시점 연기를 예상하며 채권금리는 급등했습니다. 이후, 미국 1월 물가도 전년대비 3.1%로 상승하며 예상치를 상회하면서 시장에서는 5월 인하 기대감까지 약해졌고 금리가 재차 큰 폭으로 상승했습니다. 하지만 이후, 미국 1월 소매판매가 전월비 -0.8%로 크게 부진하게 나오면서 그간의 상승폭을 줄였습니다. 국내는 대외여건에 따라며 약세를 보이다, 설 연휴 후 발표된 미국 물가 지표 영향이 연휴가 끝나고 반영되며 금리가 크게 상승했습니다.

월 중순 이후, 미국 1월 FOMC 의사록에서 금리 인하 논의가 없었던 점과 연준 위원들의 금리 인하 기대감을 축소시키는 발언들에 투자 심리가 개선되지 못하면서 금리가 상승했습니다. 국내는 금통위에서 만장일치였지만, 내수 부진 발언 영향과 위원 1명이 향후 3개월 이내 기준금리를 인하할 가능성이 열려지며 비둘기파적인 모습을 보였습니다. 이에 단기기간 중심 매수세가 확대되는 모습을 보였습니다. 월말에는 미국시장이 PCE 등 주요 지표 발표를 앞두고 뚜렷한 방향성 없자, 국내도 방향성이 부재한 모습을 보이며 마감했습니다.

지난달 크레딧 스프레드는 축소되었습니다. 전반적으로 1월 강세를 이어간 가운데, 채권형 펀드의 자금 유입과 공사채 및 은행채의 발행물량 감소로 크레딧을 수요가 증가한 영향이었습니다. 다만, 월 후반에 누적된 스프레드 축소에 강세폭이 줄어들며 약세 전환하는 모습을 보였습니다. 지난달 단기시장은 은행권의 소극적 매수와 일부 청약에 한 달 동안 레포 시작금리가 3.6%대로 기준금리를 크게 상회하며 다소 타이트한 흐름을 보였습니다. 이에 91일물 CD금리는 전달과 다르게 2bp 상승했고, 특히 6월 이후 구간에서 지속적으로 3.70%대의 상승을 보였습니다. ABCP 정기예금의 경우 CD 금리와 유사하게 움직이며 6개월 이후 구간 발행이 상승하는 모습을 보였습니다.

펀드는 2월 설 연휴 자금 상황에 따른 환매 확대 가능성을 염두에 두며 유동성 확보를 최우선으로 운용하였습니다. 또한, 약세를 보이며 높아진 금리 구간의 예담 CP를 편입하여 높은 캐리 이익을 제고할 수 있는 포트폴리오를 구축하도록 노력했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

한국은행은 2월 금통위에서 성장률과 헤드라인 물가 전망을 기존 전망과 같게 유지했습니다. 다만, 근원물가는 2.2%로 소폭 하향 조정했고 내수 부진을 언급하며 하반기 근원 물가는 2.0%를 기록할 것으로 전망했습니다. 한국은행은 성장률 전망 유지 이유는 수출 호조가 소비 부진이 상쇄시킬 것으로 예상하기 때문이라고 설명했습니다. 이처럼 3월 국내 시장은 수출이 반도체 품목을 중심으로 호조세를 이어갈 전망이지만, 소비와 건설투자 등 내수 위축 모습은 계속될 것으로 보입니다.

기재부는 3월 국고채를 전달대비 1조 원 증가한 15조 원 발행 계획이며 재정증권은 원활한 재정집행을 위해 8조 원을 발행할 계획입니다. 전반적으

로 3월은 계절적 요인으로 통상 분기말에 채권 자금이 유출되는 것을 고려하면, 수급은 타이트할 것으로 전망합니다. 3월은 미국 주거비를 위시로 미국 서비스 물가도 여전히 높은 수준을 보이며 고용 또한 견조한 모습에 시장이 기대했던 조기 인하는 어려울 것으로 보입니다. 다만, 미국도 하반기에는 금리 인하 가능성이 높아 금리가 상승하더라도 제한적일 것으로 전망합니다. 국내 채권시장은 미국 지표와 유가 움직임에 따라 민감하게 반응하겠지만 하반기 이후를 감안할 때, 금리 상승 시 시장은 지속적 매수세가 유입될 것으로 전망합니다. 3월 단기 자금시장은 크게 타이트했던 전달과 다르게 다소 완화된 모습을 보일 것으로 보입니다. 다만, 분기말 계절적 요인으로 자금유출이 전망되어 제한적 완화 모습을 보일 것으로 예상합니다. 펀드는 예담 CP 외에도 금리 메리트가 높고 안정적인 자산을 우선적으로 매수할 예정입니다. 특히, 펀드 내 만기가 도래하는 증권사 CP와 우량한 섹터의 기업 CP 및 전담채까지도 영역을 넓혀 수익률 제고에 힘쓸 예정입니다. 동 펀드는 분기말 따른 자금 유출에 따른 환매 확대 가능성을 염두에 두며 유동성 확보를 최우선으로 운용하면서도 우량 크레딧을 높은 금리에 편입하도록 노력하겠습니다. 이와 더불어, 크레딧 종목 펀드멘털 분석을 통한 리스크 관리에 더욱 힘쓰겠습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
신영신종MMF제4-35호(운용)	0.31	0.99	1.97	3.89
(비교지수 대비 성과)	0.02	0.10	0.17	0.27
종류(Class)별 현황 ^{주2)}				
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	0.29	0.93	1.84	3.63
(비교지수 대비 성과)	0.00	0.04	0.04	0.01
신영신종MMF제4-35호 C-P형	0.29	0.92	1.82	3.60
(비교지수 대비 성과)	0.00	0.03	0.03	-0.02
신영신종MMF제4-35호 Ce형	0.29	0.94	1.86	3.68
(비교지수 대비 성과)	0.01	0.04	0.03	0.05
신영신종MMF제4-35호 C형	0.29	0.92	1.81	3.58
(비교지수 대비 성과)	0.00	0.02	0.02	-0.04
비교지수 ^{주1)}	0.29	0.89	1.80	3.62

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)	6.81	7.85	10.22
(비교지수 대비 성과)	0.69	0.94	1.06
종류(Class)별 현황 ^{주2)}			
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	6.28	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.16	-	-
신영신종MMF제4-35호 C-P형	6.21	6.94	-
(비교지수 대비 성과)	0.09	0.03	-
신영신종MMF제4-35호 Ce형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영신종MMF제4-35호 C형	6.17	6.87	9.09
(비교지수 대비 성과)	0.05	-0.04	-0.07
비교지수 ^{주1)}	6.12	6.91	9.16

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	2	33	0	0	0	0	0	0	23	0	57
당기	0	0	30	0	0	0	0	0	0	27	0	56

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

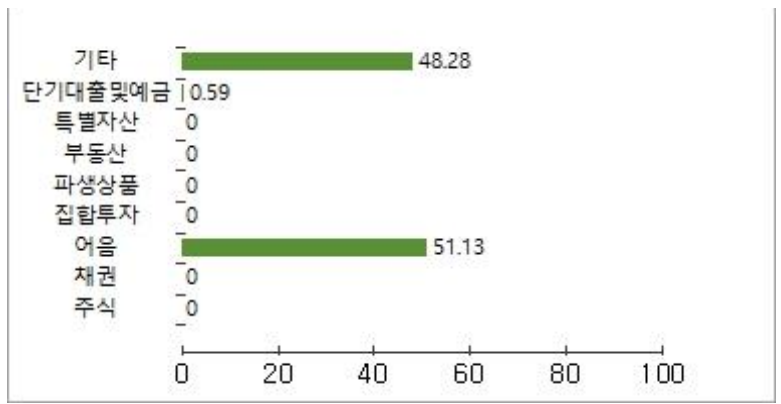
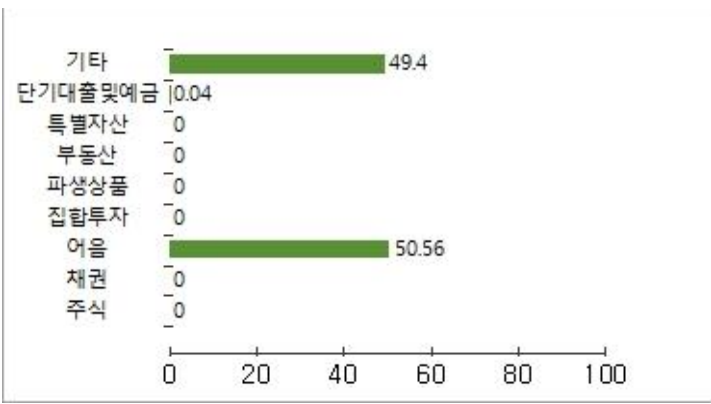
(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)			8,579 (51.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	99 (0.59)	8,102 (48.28)	16,780 (100.00)
합계			8,579							99	8,102	16,780

*(): 구성비중

전기 자산별 구성비중

당기 자산별 구성비중



▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 어음

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
CP(신한카드0413-0412)	609	606	2021. 4. 13.	2024. 4. 12.		A1	3.61
CP(KB증권0614-0612)	602	594	2023. 6. 14.	2024. 6. 12.		A1	3.54
CP(삼성카드0530-0730)	590	581	2022. 5. 30.	2024. 7. 30.		A1	3.46
CP(IBK투자증권0403-0328)	577	575	2023. 4. 3.	2024. 3. 28.		A1	3.43

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

▶ 기타

(단위: 백만원)

종류	평가금액	비고
REPO매수	1,500	
REPO매수	1,300	
REPO매수	1,500	
REPO매수	1,300	
REPO매수	1,200	
REPO매수	1,200	

※ 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	3,089,057	1	733	2109000131
심창훈	책임운용역	1975	43	883,688	0	0	2110000545
고도희	부책임운용역	1983	16	235,000	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	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.00	0	0.00	
신영신증MMF제4-35호(운용)	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	단순매매, 중개수수료	0	0.00	0	0.00

	매매 중개 수수료	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	1	0.01	1	0.01
		판매회사	2	0.01	2	0.01
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
		일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
		보수합계	4	0.03	4	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(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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	0.0155	0.0000	0.0155
	당기	0.0000	0.0185	0.0000	0.0185
종류(Class)별 현황					
신영신종MMF제4-35호 C-P2형	전기	0.2570	0.0000	0.2570	0.0155
	당기	0.2571	0.0000	0.2571	0.0184
신영신종MMF제4-35호 C-P형	전기	0.2811	0.0000	0.2811	0.0155
	당기	0.2811	0.0000	0.2811	0.0184
신영신종MMF제4-35호 Ce형	전기	0.2144	0.0000	0.2144	0.0152

신영신중MMF제4-35호 C형	당기	0.2135	0.0000	0.2135	0.0184
	전기	0.3019	0.0000	0.3019	0.0155
	당기	0.3019	0.0000	0.3019	0.0185

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
-	-	-	-	-	-

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위: %)

신영신중MMF제4-35호(운용)

2023.12.2. ~ 2024.1.1.	2024.1.2. ~ 2024.2.1.	2024.2.2. ~ 2024.3.1.
0.00	0.00	0.00

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

- 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 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 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

<p>주요 비상대응 계획</p> <p>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.</p>
--

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

(단위: 백만원, %)							
펀드명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
해당 내역 없음							

공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영신중법인용MMF4-35호의 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
- 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 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 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 자 존 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, 일반사무 관리회사보수 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 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도 해약을 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.