

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)

▶ 운용기간 : 2024. 1.27. ~ 2024. 4.26.



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>

안내사항

신영자산운용은 당사 유튜브에서 당사의 투자전략 및 상품과 시장에 대한 뷰를 공유하고 있습니다. 방문하여 확인하시고 고객님의 투자판단에 보탬이 되시길 바랍니다.

QR코드 인식 기능 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
신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)		71941	4등급(보통위험)	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합채권형), 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2007. 7.27.	
운용기간	2024. 1.27. ~ 2024. 4.26.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	신영증권, 미래에셋증권 외 11개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 투자신탁재산의 30% 이하를 저평가된 우량가치주 등에, 70% 이하를 안정적인 채권 및 유동성 자산에 투자하여 노후생활 대비를 위한 목돈 마련을 목표로 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 채권혼합형 펀드입니다. 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
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산 총액(A)	5,418	5,298	-2.21
	부채총액(B)	76	38	-50.06
	순자산총액(C=A-B)	5,341	5,260	-1.52
	발행 수익증권 총 수(D)	4,992	4,793	-3.97
	기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000)	1,070.07	1,097.33	2.55

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

신영연금30증권전환형투자신탁(채권혼합)의 최근 3개월 수익률은 2.54%로 비교지수 수익률 2.58% 대비해서 -0.04%p 하회하는 수익률을 기록하였습니다. (비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%)

[주식부문]
글로벌 금융시장은 전월의 리스크온 국면이 연장되었습니다. 매크로 이슈가 적었던 가운데, 글로벌 IT 기업들의 양호한 실적발표가 이어지면서 증시의 상승이 지속되었습니다. 최근 FOMC에서 2024년 GDP 성장률 전망치를 1.4%에서 2.1%로 상향, 근원 인플레이션 전망치를 2.4%에서 2.6% 상향, 2025년 금리인하 횟수를 4회에서 3회로 하향 조정하는 등 매파적인 부분이 있었지만, 시장의 반응은 미미하였고 국제금리 안정화 속에 증시와 커머디티가 상승하는 상승장이 연출되었습니다. 미국 증시는 우상향 흐름을 보였으며, 중소형 지수와 반도체 종합지수는 이를 상회하는 상승율을 기록하였습니다. 글로벌 증시에서는 유럽, 신흥국 지수들이 강한 상승을 보여 선진국대비 격차를 축소하였고, 국제유가는 타이트한 공급이 지속되면서 80\$를 재차 상회하는 수준으로 상승, 금속과 농산물도 대체적으로 강세를 보였습니다. 국내 증시는 '기업 밸류업 프로그램' 등 정부발 경제 정책에 대한 기대감이 지속되고, 양호한 반도체 산업 지표들이 발표되면서 우상향 흐름이 나타나는 한편, 상대적으로 상승이 미진했던 업종으로도 매수세가 확대되는 양상이었습니다. 펀드에서는 밸류업 관련된 저평가 가치주 종목들이 상승하였으며, 전기전자 종목들도 긍정적으로 기여하였습니다. 동 펀드는 상승한 종목을 일부 차익실현하는 한편, 상승폭이 미진했던 종목들의 비중을 확대하는 매매를 진행하였습니다.

[채권부문]
2월 국내시장은 대외여건에 따라 약세를 보이다, 미국 물가가 높게 발표되면서 금리가 크게 상승했습니다. 금통위에서 비둘기파적인 모습을 보이며 시장매수세가 확대되기도 했으나 월말에는 미국과 국내 시장 모두 방향성이 부재한 모습을 보였습니다. 3월 파월 의장이 의회에서 연내 기준금리 인하를 시사하기도 했으나 미국 2월 물가가 예상치를 상회하자 6월 금리 인하 기대감이 약해지며 금리가 크게 상승했습니다. 일본 BOJ에서 17년 만에 기준금리 인상을 단행했지만 국제 매입 지속 등을 발표하며 시장 충격은 제한적이었습니다. 4월 초 미 시장은 ISM 제조업 지수 강세와 견조한 미국 고용지표, 높은 물가의 영향으로 인해 기준금리 인하 기대감이 크게 축소되며 약세를 보였습니다. 국내시장도 미 금리 상승의 영향을 받아 약세를 보였습니다. 미국 1분기 GDP 성장률이 예상보다 둔화되었지만, 시장은 여전히 높은 물가에 집중하면서 금리는 재차 상승하였습니다. 한국 1분기 GDP 성장률은 예상 상회하며 크게 개선되었고, 이에 따라 국내 국고금리도 상승하였습니다. 동 펀드는 한국은행의 경기와 물가 방향에 대한 인식, 국내외 경기지표, 그리고 미국의 긴축구조 등을 지속적으로 모니터링하며 운용 전략의 실행 기회를 찾아 나가고 있습니다. 1분기는 견조한 미국 경제지표 영향으로 금리 인하 기대감이 줄어들며 시장이 약세를 보였습니다. 동 펀드는 금리 상승 시점을 기회로 채권을 매수하여 듀레이션을 소폭 늘려주었습니다. 4월은 작년 말부터 이어온 크레딧 채권 강세가 어느 정도 마무리되는 모습에 보유 중이던 은행채, 공사채를 매도하여 이익을 실현했습니다. 실현한 자금은 레벨이 높아진 국고채를 매수하여 듀레이션 확대 및 유동성을 확보하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

[주식부문]
지수 상승에 따른 부담이 높아져 단기적인 조정이 있을수 있겠으나 주식시장의 펀더멘털은 견조하다고 판단하며 장기적인 관점에서 긍정적인 호

름이 이어질 것으로 전망합니다. 현재 금융시장에 반영된 기준금리 인하는 연말까지 3차례 정도로, 추가적인 금리인상과 같은 극단적 시나리오만 제외한다면 연준과 시장의 간극이 크지 않다고 판단됩니다. 최근 FOMC에서 연준은 금리 동결과 더불어 향후 금리인상 가능성은 배재하는 발언을 하여 금융시장의 혼란은 다소 줄어들 것으로 예상됩니다. 1분기 기업들의 실적발표도 대체적으로 긍정적으로 판단되며, 주식시장의 변동성을 낮춰줄 것입니다. 글로벌 빅테크 기업들이 예상에 부합하는 실적과 주주환원을 발표했고, 국내 증시에서도 반도체 대형주들과 더불어 산업재, 금융, 소비자 업종 일부 종목들이 예상보다 좋은 실적을 기록했습니다. 통화정책 완화 효과로 올해 하반기부터는 경기가 개선될 것으로 예상되며, 1분기에 이어 추가적으로 기업 실적 개선이 예상되는 기업들에 대해 비중확대를 계획하고 있습니다. 국내 증시에서는 밸류업 2차 세미나 결과, 자율공시를 통한 기업가치 제고, 9월 밸류업 지수 선정 등이 발표되었습니다. 페널티 조항, 배당소득 분리과세, 금투세 완화가 논의된 배제된 점은 다소 아쉽지만, 기업들의 자율성에 높은 비중을 둔 만큼 장기적인 접근이 유효하다고 판단합니다.

[채권부문]
미국 중앙은행의 핵심 지표인 고용과 물가가 계속해서 견조한 모습을 보이고 있어 올해 미 기준금리 인상 시점은 시장이 예상했던 6~7월보다 늦춰질 가능성이 큼니다. 5월 중 발표될 미국과 한국 경기 지표 또한 양호할 것으로 예상합니다. 5월 한국 금통위에서는 1분기 강한 성장세로 인해 올해 성장을 전망이 상향될 가능성을 언급하며 매파적인 모습을 보일 것으로 예상됩니다. 또한 추경이슈가 커지면 채권시장에 약세요인으로 작용할 수 있습니다. 유가를 비롯해 원자재가격 지속상승도 물가상승 압력으로 작용할 수 있습니다. 그러나 이미 시장금리가 많이 반영했고 유럽의 금리인하 사이클이 곧 시작함을 감안할 때 시장의 추가약세는 제한적일 것으로 예상됩니다. 동 펀드는 금리 상승시점을 기회로 채권을 매수하여 듀레이션을 확대할 계획입니다. 한편, 크레딧 스프레드는 충분히 축소되었다고 판단되어 크레딧 비중은 점진적으로 축소하거나 상대적으로 저평가된 섹터로 교체할 계획입니다.

▶ **기간(누적) 수익률** (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	2.54	6.40	4.62	5.71
(비교지수 대비 성과)	-0.04	0.24	1.31	0.74
비교지수 ^{주1)}	2.58	6.16	3.31	4.97

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영연금30증권전환형(채권혼합)	3.02	-1.80	10.48
(비교지수 대비 성과)	-2.50	-2.25	-5.40
비교지수 ^{주1)}	5.52	0.45	15.88

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI 27% + KIS중단기지수(1~2년) 63% + Call 10%

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

▶ **손익현황** (단위: 백만원)

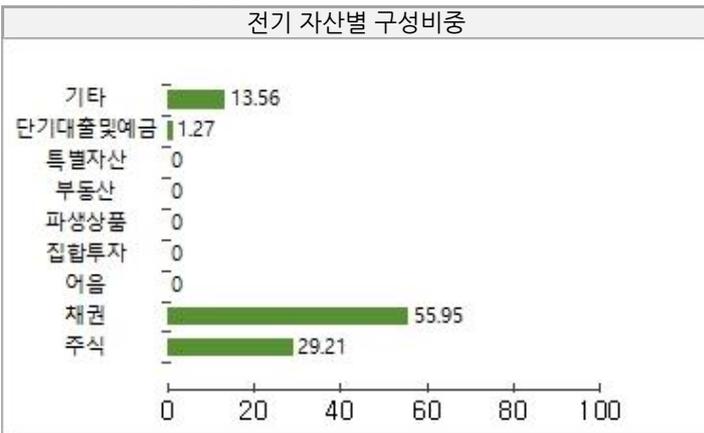
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	126	79	0	0	0	0	0	0	0	8	-12	200
당기	125	16	0	0	0	0	0	0	0	7	-12	135

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)	1,514 (28.59)	2,944 (55.56)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	31 (0.58)	809 (15.27)	5,298 (100.00)
합계	1,514	2,944								31	809	5,298

*(): 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중** (단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	31.74	6	운수장비	6.48

2	금융업	13.53	7	코스닥	5.83
3	유통업	7.68	8	철강및금속	4.53
4	서비스업	7.65	9	건설업	2.88
5	화학	6.55	10	기타	13.13

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	4,076	313	5.90	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	505	90	1.69	대한민국	KRW	전기전자	
삼성물산	297	45	0.85	대한민국	KRW	유통업	
현대차2우B	272	43	0.81	대한민국	KRW	운수장비	
현대모비스	155	37	0.70	대한민국	KRW	운수장비	

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

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고03875-2612(23-10)	1,300	1,331	대한민국	KRW	2023.12.10.	2026.12.10.		N/A	25.11
하나은행46-07이2.25갑-18	1,100	1,106	대한민국	KRW	2023.7.18.	2025.10.18.		AAA	20.88
국민은행4308이표일(03)2-03	500	507	대한민국	KRW	2023.8.3.	2025.8.3.		AAA	9.56

※ 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	
심창훈	책임운용역	1975	42	876,660	0	0	2110000545
원주영	책임운용역	1974	30	1,089,375	1	705	2109000987
박영훈	부책임운용역	1987	15	310,812	0	0	2116001380
고도희	부책임운용역	1983	19	254,417	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	2017.11.17. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2024.03.29. ~ 현재	원주영
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	박영훈
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	고도희
책임운용역	2007.10.23. ~ 2024.03.28.	허남권
부책임운용역	2020.05.26. ~ 2022.08.25.	김준영
부책임운용역	2021.04.01. ~ 2022.08.25.	임승현

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영연금30증권전환형(채권혼합)	자산운용사	3	0.06	3	0.06	
	판매회사	8	0.15	8	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
	보수합계	12	0.22	12	0.22	
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0	0.01	1	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.01	1	0.01
		증권거래세	0	0.01	1	0.01

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

※ ESG관련내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율 ^{주1)}	중개수수료 비율 ^{주2)}	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
신영연금30증권전환형(채권혼합)	전기	0.8853	0.0265	0.8853	0.0265
	당기	0.8853	0.0526	0.8853	0.0526

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매회전을 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,415	241	7,413	422	27.32	109.56

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영연금30증권전환형(채권혼합)

2023. 7.27. ~ 2023.10.26.	2023.10.27. ~ 2024. 1.26.	2024. 1.27. ~ 2024. 4.26.
11.25	9.84	27.32

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 신탁재산의 일부를 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.
- 신용위험 : 이 투자신탁은 주식, 채권 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 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
 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. 고객님의 가입하신 펀드는 ‘자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)’의 적용을 받습니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영연금30증권전환형(채권혼합)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 자산운용 보고서를 받아보실 수 있습니다. 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)

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, 일반 사무관리회사보수 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 매 달 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 펀드 재산에 편입되게 됩니다.