

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황 (2024.05.15. 기준)

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)은 자산의 60% 이내에서 배당수익률이 높은 고배당주에 투자하고 나머지 자산은 채권 및 유동성 자산에 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.

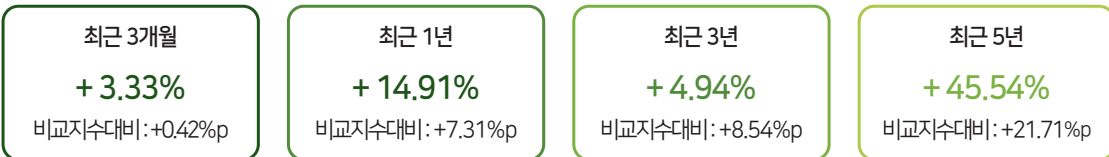
3개월 운용경과

- ✓ 미 물가상승과 경제 불안정으로 금리 인하 시점 뒤로 밀리며 증시 조정
- ✓ 이에 IT 종목 하락하며 비교지수 대비 긍정적 수익 기록
- ✓ (채권) 높아진 레벨의 국고채 매수하여 듀레이션 확대 및 유동성 확보

투자환경 및 운용계획

- ✓ 미국 마이크로테크놀로지 실적 서프라이즈 이후 메모리반도체 종목 강한 반등세
- ✓ 장기적 관점에서 조정받은 밸류업 관련 종목 비중 재확대 계획
- ✓ (채권) 잠재적 리스크에 금리 레벨 및 크레딧 섹터 보수적 접근

펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	25.26	서울교통공사2023-4	10.18
금융업	13.71	경기주택도시공사22-08-47	9.43
코스닥	13.66	국고03875-2612(23-10)	8.35
서비스업	10.18	경기주택도시공사22-12-52	7.69
화학	8.11	삼성전자	7.60

신영밸류고배당60증권 투자신탁(주식혼합)

자산운용보고서

운용기간 : 2024.02.16. ~ 2024.05.15.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)'의 적용을 받습니다.
 2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)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 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다. 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.

한눈에 보는 펀드 현황

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황
- 펀드의 투자전략

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 주식업종별 투자비중
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수·비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전을
- 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

7. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

- 투자현황

8. 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

9. 자산운용사의 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

운용 경과

신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)의 최근 3개월 수익률은 3.33%로 비교지수 수익률 2.91% 대비해서 0.42%p 상회하는 수익률을 기록하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI 54% + KIS중단기지수(1~2년) 36% + Call 10%)

[주식 부문]

펀드는 1월 중순 이후 밸류업에 대비하여 현대차 우선주 및 지주사 비중을 적절한 시기에 늘리면서 대응하였습니다. 2월달에는 밸류업 종목군들의 약진으로 수급이 빠지면서 상대적으로 주가가 하락했던 IT 소부장 종목군들을 목표했던 비중만큼 선제적으로 채워냈고, 이러한 전략이 3월달 흐름과 맞아떨어졌습니다. 다만 4월부터 미국 물가 서프라이즈와 강력한 미국 경제 그리고 유가 및 원자재 가격들의 상승으로 시장이 기대하던 금리 인하 시점은 뒤로 밀리며 조정을 받았고, 이 과정에서 금리에 민감한 IT 종목들이 하락하며 비교지수와 비슷한 수익률로 마무리하였습니다.

[채권 부문]

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 국채 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 국고 금리도 상승하였습니다. 5월 초 미 시장은 FOMC에서 파월 의장이 금리 인상 가능성을 일축시킨 점과 고용 지표 둔화에 힘입어 강세 모습을 보였습니다. 다만, 미 연준 위원들이 매파적 발언 영향에 강세가 일부 제한되었습니다. 국내 시장은 추경 관련한 수급 우려가 있었지만, 대외여건에 영향을 받으며 금리가 하락했습니다.

동 펀드는 한국은행의 경기와 물가 방향에 대한 인식, 국내외 경기지표, 그리고 미국의 긴축 기조 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 마무리 되는 모습에 보유 중이던 은행채, 공사채를 매도하여 이익을 실현했습니다. 실현한 자금은 레벨이 높아진 국고채를 매수하여 듀레이션 확대 및 유동성을 확보하였습니다. 5월은 다음 달 주요 선진국 통화정책회의가 예정되어 있어, 포트폴리오 변경보다는 캐리 수익을 얻으며 금리 레벨에 따른 매매 기회를 탐색하며 보수적인 운용을 하였습니다.

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.



투자 환경 및 운용 계획



[주식 부문]

2월초 정부의 기업 밸류업 프로그램으로 순간적인 저 PBR주 쏠림이 나타나며 2월 말 정부가 관련 정책을 발표할 때까지 강한 시세를 보여줬습니다. 다만 발표했던 내용은 시장 기대를 뛰어넘지 못했습니다. 그러면서 2월 말 정책 발표 이후 밸류업 관련 종목들은 소강상태로 들어섰고, 3월달은 미국 마이크론테크놀로지의 실적 서프라이즈 이후 삼성전자/SK하이닉스를 필두로 메모리 반도체 종목군들이 강하게 반등하며 시장을 이끌었습니다.

이 과정에서 코스피는 생각보다 빠르게 2700선을 돌파한 이후, 4월달 들어서 미국 물가 서프라이즈와 강력한 미국 경제 그리고 유가 및 원자재 가격들의 상승으로 시장이 기대하던 금리 인하 시점은 뒤로 밀리며 조정을 받고 있습니다. 다만, 반도체 산업의 턴어라운드와 밸류업 종목에 대한 외국인들의 매수세를 감안하면 하락폭은 크지 않을 것으로 생각합니다. 잠깐 시장이 흔들리더라도 결국 연내에는 금리 인하가 이뤄진다는 점을 고려한다면 길게 보고 매수할 수 있는 타이밍이라고 생각합니다.

펀드는 그동안 조정받은 밸류업 관련 종목군들의 비중을 다시 확대할 계획입니다. 특히 배당 수익률이 우수한 현대차 우선주와 은행 종목들을 늘릴 계획입니다. 밸류업은 총선만 보고 플레이하는 단기 모멘텀으로 접근하기보다는, 정부의 중장기 과제로써 꾸준히 실현될 정책으로 판단하기 때문입니다. 또한 5월달에 2차 가이드라인이 나올 예정으로, 이를 대비하여 조정받은 지금 다시금 비중을 늘리기 적기로 판단합니다. 이외에도 밸류에이션이 싼 종목들, 보유 현금이 풍부하고 재무 구조가 우량한 종목군, 실적의 안정성을 통해 꾸준한 배당을 줄 수 있는 고배당 종목군들로 압축하여 가져갈 생각입니다. 단기적인 시황을 쫓기 보다는 장기적으로 바라보며 펀더멘털이 우량한 기업들 위주로 안정적인 중장기 성과를 달성할 수 있도록 노력하겠습니다.

[채권 부문]

지난달 미국 물가와 고용이 오랜만에 동반 약세를 보였습니다. 하지만 세부 섹터를 감안할 때, 이는 기초적인 움직임으로 보이지 않았습니다. 주거비물가가 소폭 하락하긴 했지만 미미한 수준이었습니다. 따라서 6월의 물가와 고용지표는 추세적 흐름을 예측해 볼 수 있는 중요한 상황으로 보입니다.

6월에는 한국 금통위는 없지만 유럽, 미국, 일본, 영국 등 선진국 통화정책 회의가 열릴 예정입니다. 특히, 월초에 있을 유럽 통화정책회의에서 첫 기준금리 인하를 시작할지가 관건입니다. 시장은 인하 가능성을 높게 보고 있는 상황입니다. 반면, 미국의 경우 기준금리 인하 시점의 불확실성을 강조하며 다소 매파적인 통화정책이 예상되고 있습니다. 6월은 분기말로 자금 시장이 타이트할 것으로 예상되며, 공사채 발행량 증가 및 은행 LCR비율 상향 예정에 따른 은행채 발행 물량 증가 가능성 등 잠재적인 리스크가 있습니다. 또한, 상반기 동안 크레딧 스프레드가 크게 축소되었으므로, 오히려 비중을 줄일 시기로 판단하고 있습니다. 전반적으로 금리레벨 및 크레딧 섹터에 대해 보수적으로 접근할 계획입니다.

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

기본 정보

펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	고난도펀드
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)	46486		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ae형	AP097		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)A형	AP096	4등급	해당하지
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Ce형	AP099	(보통위험)	않음
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)Cp형	BF697		
신영밸류고배당60증권투자신탁(주식혼합)C형	AP098		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2004.11.16.
운용기간	2024.02.16. ~ 2024.05.15.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 10개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 배당수익률이 높은 고배당주를 위주로 주식 등에 60% 이하를 투자하고, 우량 채권 및 어음 등에 60% 이하를 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

재산 현황

펀드 명칭	항목	전기말 (2024.02.15.)	당기말 (2024.05.15.)	증감률
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)운용	자산 총액 (A)	16,621	15,982	-3.85
	부채 총액 (B)	314	261	-16.68
	순자산총액 (C=A-B)	16,307	15,720	-3.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	12,743	11,888	-6.71
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,279.73	1,322.35	3.33

재산 현황

펀드 명칭	항목	전기말 (2024.02.15.)	당기말 (2024.05.15.)	증감률
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Ae형	기준가격	1,264.67	1,304.17	3.12
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)A형	기준가격	1,264.02	1,302.71	3.06
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Ce형	기준가격	1,264.04	1,302.80	3.07
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Cp형	기준가격	1,261.65	1,299.16	2.97
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)C형	기준가격	1,262.69	1,299.92	2.95

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. 수익률 현황

기간(누적) 수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)	3.33	9.33	11.41	14.91	12.08	4.94	45.54
(비교지수 대비 성과)	0.42	2.84	6.25	7.31	5.47	8.54	21.71
종류(Class)별 기준가격 현황 ^{주2)}							
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Ae형	3.12	8.89	10.74	13.98	10.28	2.39	39.74
(비교지수 대비 성과)	0.21	2.40	5.58	6.38	3.67	5.99	15.91
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)A형	3.06	8.76	10.53	13.70	9.73	1.62	38.02
(비교지수 대비 성과)	0.15	2.27	5.37	6.10	3.12	5.22	14.19

3. 자산 현황

기간(누적) 수익률

(단위: %) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Ce형	3.06	8.77	10.55	13.73	9.78	1.68	38.16
(비교지수 대비 성과)	0.15	2.28	5.39	6.13	3.17	5.28	14.33
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Cp형	2.97	8.58	10.25	13.31	8.98	0.56	35.66
(비교지수 대비 성과)	0.06	2.09	5.09	5.71	2.37	4.16	11.83
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)C형	2.94	8.52	10.17	13.20	8.76	0.26	34.98
(비교지수 대비 성과)	0.03	2.03	5.01	5.60	2.15	3.86	11.15
비교지수주1)	2.91	6.49	5.16	7.60	6.61	-3.60	23.83

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI 54% + KIS중단기지수(1~2년) 36% + Call 10%

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.

손익 현황

(단위: 백만원) ▾

구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	804	112	0	3	0	0	0	0	0	4	0	924
당기	465	60	0	10	0	0	0	0	0	4	0	539

※ 전기: 2023.11.16~2024.02.15./ 당기: 2024.02.16~2024.05.15.

자산구성 현황

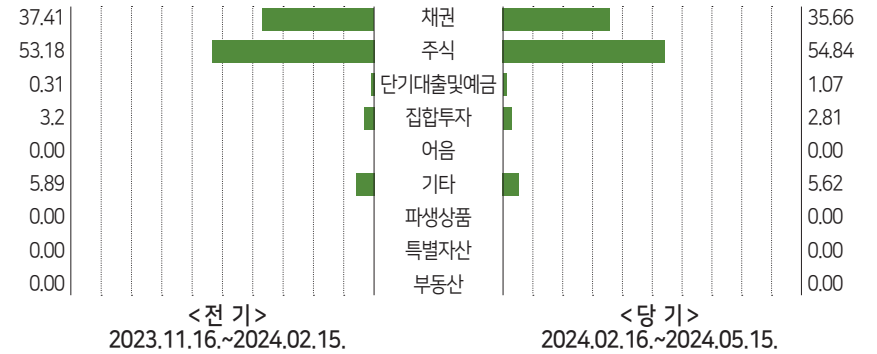
(단위: 백만원, %) ▾

통화별 구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	8,764	5,698	0	449	0	0	0	0	0	172	898	15,982
(1.00)	(54.84)	(35.66)	(0.00)	(2.81)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.07)	(5.62)	(100.00)
합계	8,764	5,698	0	449	0	0	0	0	0	172	898	15,982

* (): 구성비중

자산별 구성비중

(단위: %) ▾



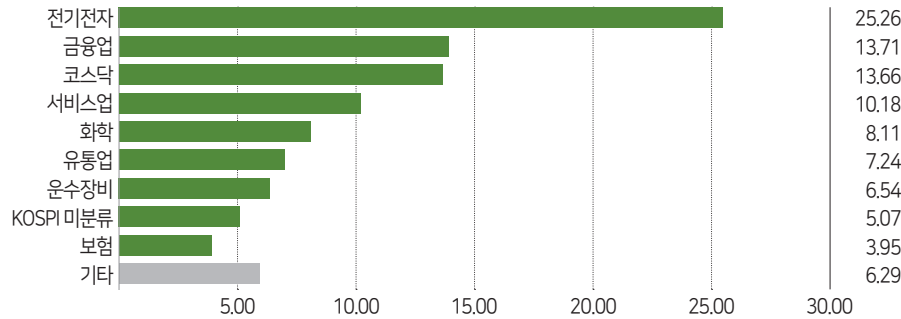
※ 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	25.26	6	유통업	7.24
2	금융업	13.71	7	운수장비	6.54
3	코스닥	13.66	8	KOSPI 미분류	5.07
4	서비스업	10.18	9	보험	3.95
5	화학	8.11	10	기타	6.29

주식업종별 투자비중



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유 내역-

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

주식	(단위: 주, 백만원, %)						
종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	15,503	1,214	7.60	대한민국	KRW	전기전자	
삼성전자우	7,292	470	2.94	대한민국	KRW	전기전자	
현대차2우B	2,850	442	2.77	대한민국	KRW	운수장비	
케이카	25,321	345	2.16	대한민국	KRW	유통업	
KT&G	3,648	327	2.05	대한민국	KRW	KOSPI 미분류	

채권	(단위: 백만원, %)								
종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
서울교통공사2023-4	1,600	1,627	대한민국	KRW	2023.11.7.	2026.5.7.		AAA	10.18
경기주택도시공사22-08-47	1,500	1,508	대한민국	KRW	2022.8.12.	2025.8.12.		AAA	9.43
국고03875-2612(23-10)	1,300	1,335	대한민국	KRW	2023.12.10.	2026.12.10.		N/A	8.35
경기주택도시공사22-12-52	1,200	1,229	대한민국	KRW	2022.12.5.	2025.6.5.		AAA	7.69

4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원) ▾

성명	직위	출생연도	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김화진	책임운용역	1982	25	1,803,646	0	0	2109001447
심창훈	책임운용역	1975	42	895,974	0	0	2110000545
조영수	부책임운용역	1994	14	141,806	0	0	2121000614
고도희	부책임운용역	1983	19	274,441	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 작성 기준일이 상이할 수 있습니다.

운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
책임운용역	2017.11.30. ~ 현재	심창훈
책임운용역	2024.03.29. ~ 현재	김화진
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	조영수
부책임운용역	2022.08.26. ~ 현재	고도희
책임운용역	2004.11.16. ~ 2024.03.28.	허남권
부책임운용역	2022.08.26. ~ 2024.03.28.	김원기
부책임운용역	2020.04.14. ~ 2022.08.25.	임승현
부책임운용역	2020.05.26. ~ 2022.08.25.	김준영

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2023.11.16~2024.02.15.		2024.02.16~2024.05.15.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권 (주식혼합)	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
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	8	0.05	8	0.05
		3	0.02	3	0.02
	합계	11	0.07	11	0.07
	증권거래세	12	0.07	11	0.07
신영밸류고배당 60증권 (주식혼합)Ae형	자산운용사	3	0.14	3	0.13
	판매회사	1	0.06	1	0.06
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	5	0.21	5	0.20
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	1	0.05	1	0.05
		0	0.02	0	0.02
	합계	1	0.07	2	0.07
	증권거래세	2	0.07	2	0.07
신영밸류고배당 60증권 (주식혼합)A형	자산운용사	4	0.14	3	0.13
	판매회사	4	0.13	3	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	8	0.27	7	0.26
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	1	0.05	1	0.05
		1	0.02	1	0.02
	합계	2	0.07	2	0.07
	증권거래세	2	0.07	2	0.07

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2023.11.16~2024.02.15.		2024.02.16~2024.05.15.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 60증권 (주식혼합)Ce형	자산운용사	3	0.14	3	0.13
	판매회사	3	0.12	2	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	5	0.26	5	0.26
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	1	0.05	1	0.05
		0	0.02	0	0.02
	합계	1	0.07	1	0.07
	증권거래세	1	0.07	1	0.07
신영밸류고배당 60증권 (주식혼합)Cp형	자산운용사	0	0.14	0	0.13
	판매회사	1	0.21	1	0.21
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	1	0.36	1	0.35
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	0	0.05	0	0.05
		0	0.02	0	0.02
	합계	0	0.07	0	0.07
	증권거래세	0	0.07	0	0.07
신영밸류고배당 60증권 (주식혼합)C형	자산운용사	12	0.14	12	0.13
	판매회사	21	0.24	21	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	34	0.38	33	0.37
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매.중개 수수료	4	0.05	4	0.05
		2	0.02	2	0.02
	합계	6	0.07	6	0.07
	증권거래세	6	0.07	6	0.07

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

총보수·비용비율 (단위: 연환산, %) ▾				
구분		총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)	전기	0.0022	0.2655	0.2677
	당기	0.0021	0.2895	0.2916
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Ae형	전기	0.8219	0.2641	1.0860
	당기	0.8218	0.2799	1.1017
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)A형	전기	1.0719	0.2668	1.3387
	당기	1.0718	0.3013	1.3731
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Ce형	전기	1.0519	0.2654	1.3173
	당기	1.0518	0.2892	1.3410
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)Cp형	전기	1.4211	0.2675	1.6886
	당기	1.4210	0.2872	1.7082
신영밸류고배당60증권 (주식혼합)C형	전기	1.5220	0.2661	1.7881
	당기	1.5219	0.2897	1.8116

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 총보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기: 2023.11.16.~2024.02.15./ 당기: 2024.02.16.~2024.05.15.

7. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율 (단위: 백만원, %) ▾					
매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
159,234	5,493	163,663	5,951	66.60	270.08

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이 (단위: %) ▾			
신영밸류고배당60증권(주식혼합)운용			
2023.08.16. ~ 2023.11.15.	2023.11.16. ~ 2024.02.15.	2024.02.16. ~ 2024.05.15.	
44.89	67.31	66.60	

7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

투자현황 (단위: 백만원, %) ▾			
투자대상 집합투자기구명	투자대상 집합투자기구 현황		보유비율 (=B/A*100%)
	발행총수(A)	투자대상 집합투자증권 보유수(B)	
해당 내역 없음			

8. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

가. 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황 ▾

운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 주식가격 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.

- 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 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, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기 일, 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							

펀드용어해설



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 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	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 상정은 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 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 받는 자가 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, 투자 설명서 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 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.