

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 (2024.08.25. 기준)

신영밸류고배당증권자투자신탁(주식)은 배당수익률이 높은 고배당주 및 저평가 가치주에 주로 투자하는 모투자신탁에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 주식형 집합투자기구입니다.

3개월 운용경과

- ✓ 증시는 8월 미 경기 침체 불안 증폭으로 단기 급락 장세 연출
- ✓ 금융과 통신서비스 업종 상승세. 반면 생활용품, 소재, 자동차, 소프트웨어, IT 업종 하락
- ✓ 펀드는 상대적 저평가 배당 기대 수익과 배당 성장성을 지닌 종목 교체매매 지속

투자환경 및 운용계획

- ✓ 국내 기업 상반기 실적은 예상보다는 양호했으나 반도체 제외 다소 부진한 모습
- ✓ 하반기 정치 불확실성과 낮은 이익 모멘텀 등으로 지속적으로 높은 시장 변동성 전망
- ✓ 펀드는 주주환원 확대 기업 중심 투자를 통한 초과수익 추구 계획

펀드 수익률 현황



투자대상 업종 상위 5	(%)	투자대상 종목 상위 5	(%)
전기전자	25.00	삼성전자우	9.85
금융업	16.60	삼성전자	7.20
화학	11.42	현대차2우B	5.52
운수장비	7.73	KT&G	4.07
서비스업	6.52	HD현대	2.51

신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식) 자산운용보고서

운용기간 : 2024.05.26. ~ 2024.08.25.





CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



》 자산운용보고서 공지사항

1. 동펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)이 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행 법률)의 적용을 받습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드 재산보관회사(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
4. 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.
5. 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.

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 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

7. 동일안[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

신영밸류고배당증권투자자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 2.44%로 비교지수 수익률 0.63% 대비하여 1.81%p 상회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

5월 FOMC 회의록 공개 후 조정을 보였던 국내 주식시장은 인플레이션과 연준의 통화정책 불확실성이 완화되며 반등하였고, 밸류업 관련 종목과 수출 호조 업종을 중심으로 상승을 이어가며 7월 연중 최고치를 경신하였습니다. 그러나 테슬라 실적소크와 미 기술주의 시관련 자본지출 확대와 이익기여 시기에 대한 불확실성이 제기되며 기술주가 전반적으로 부진한 모습을 보였습니다. 8월 들어서는 미국의 경기 침체 불안이 증폭되는 가운데 엔-캐리 트레이드 청산과 시버블 붕괴 우려 등이 동시 다발적으로 부각되면서 단기 급락 장세가 연출되었습니다. 이후 미국의 실물지표 개선과 엔화 강제 진정, 밸류에이션 매력 등에 힘입어 V자 반등세를 보였으나 IT 대형주를 중심으로 주가가 부진한 영향으로 증시의 하방 압력이 이어지는 모습이었습니다. 업종별로는 경기방어주인 유틸리티와 제약, 주주환원 및 배당기대로 금융과 통신서비스 업종이 상승하며 강세를 보였습니다. 반면 생활용품, 소재, 자동차, 소프트웨어, IT 업종은 하락하며 시장대비로도 약세를 보였으며 2차전지 관련 종목의 부진이 두드러졌습니다.

펀드는 비교지수를 상회하는 수익률을 기록하였습니다. 약세를 보인 IT, 소프트웨어, 2차전지 관련 종목의 낮은 투자비중과 상위유종목인 HD현대, KT&G, 현대차2우B 등이 강세를 보인 것이 긍정적 영향을 주었습니다. 반면 KOSPI 대비 강세를 보인 의료 업종의 낮은 투자비중은 부정적 영향이 있었습니다. 펀드는 상대적으로 저평가되어 있고 기대 배당수익이 높으며 배당성장 가능성이 높다고 판단된 종목으로의 교체매매를 지속하며 배당투자전략을 유지해 나가고 있습니다.

투자 환경 및 운용 계획

23년 하반기부터 회복 과정 중에 있는 국내 기업의 올 상반기 실적은 예상보다는 양호했지만 반도체를 제외한 기업들의 향후 실적 컨센서스 변화는 아직 부진한 모습입니다. 하반기에도 시장 전반적인 이익모멘텀 개선은 어려울 것으로 예상하며, 미국 대선으로 인한 정치 불확실성과 낮은 이익모멘텀 등으로 시장의 변동성은 지속적으로 높을 수준을 보일 것으로 전망합니다. 다만 경기침체 가능성은 낮다는 판단이며 3분기 부진한 실적이 확인되고 11월 미국대선이 확정되면 시장의 관심은 내년도 실적 전망과 금리 인하 기대감 등으로 돌아설 것으로 예상합니다. 투자 여건은 여전히 불확실성이 높은 상황이지만 향후 이익개선 혹은 주주환원 개선이 기대되는 업종과 종목의 긍정적인 추가 흐름을 예상하고 있어, 관련 종목에 대해서는 지속적으로 관심을 기울여야 한다는 판단입니다.

펀드는 주주환원의지와 여력이 있고, 이익 개선이 예상되는 우량 가치주의 재평가 가능성이 높아진 만큼 주주환원을 적극적으로 확대하는 기업 중심으로의 투자를 통해 초과수익을 추구할 계획입니다. 금융, 지주사에 대한 긍정적인 시각을 지속 유지하고 있으며, 중장기 산업 성장 측면에서는 탈탄소와 관련된 산업과 종목의 리서치에 집중할 계획입니다. 펀드는 앞으로도 시장의 단기변동성에 흔들리지 않고 안정적인 펀더멘털을 보유한 우량 배당가치주 위주로 포트폴리오를 강화하며, 장기적으로 안정적 수익을 달성하기 위해 지속 노력하겠습니다.

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
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	67646		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)AG형	BP302		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	AV245		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	67752		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-G형	BP304		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-Pe형	BG622		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	AH141		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	A3467	3등급	해당하지
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	37179	(다소높은위험)	않음
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형	AA844		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	67753		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	95031		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P2e형	CT173		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P2형	CT172		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)S-P2형	DZ493		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)S-P형	DZ492		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)S형	DZ491		
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.04.12.
운용기간	2024.05.26. ~ 2024.08.25.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지 (차입 등) 한도	-		
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 48개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징 및 투자전략	이 투자신탁은 배당수익률이 높은 고배당주 및 저평가 가치주에 주로 투자하는 신영밸류고배당증권모투자신탁(주식)에 투자신탁재산의 90% 이상을 투자하여 수익을 추구하는 주식형 펀드로 모투자신탁의 운용 실적에 따라 이익 또는 손실이 발생합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중



○ 신영밸류고배당증권모투자신탁(주식)

※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

※ 상기 그래프 및 구조도는 모자형 구조의 펀드에서 현금성 자산 등을 제외한 모펀드들의 투자비중을 100%로 가정하여, 각 모펀드에 투자하는 비중의 이해를 돕기 위해 작성하였습니다. 그러므로, 상기의 모펀드 투자 비중은 순자산 기준 투자 비중과는 차이가 있을 수 있음을 알려드립니다.

재산 현황

(단위 : 백만원, 백만자, %) ▼

펀드 명칭	항목	전기말 (2024.05.25.)	당기말 (2024.08.25.)	증감률
신영밸류고배당증권자(주식)운용	자산 총액 (A)	1,233,655	1,225,104	-0.69
	부채 총액 (B)	2,742	1,415	-48.38
	순자산총액 (C=A-B)	1,230,912	1,223,689	-0.59
	발행 수익증권 총 수 (D)	916,174	918,366	0.24
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	1,343.53	1,332.46	2.44
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권자(주식)AG형	기준가격	1,174.79	1,169.28	2.16
신영밸류고배당증권자(주식)Ae형	기준가격	1,322.09	1,318.43	2.23
신영밸류고배당증권자(주식)A형	기준가격	1,316.23	1,315.88	2.14

2. 수익률 현황

재산 현황 (단위 : 백만원, 백만좌, %) ▾

펀드 명칭	항목	전기말 (2024.05.25.)	당기말 (2025.08.25.)	증감률
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권자 (주식)C-G형	기준가격	1,164.70	1,138.71	2.10
신영밸류고배당증권자 (주식)C-Pe형	기준가격	1,332.21	1,329.24	2.21
신영밸류고배당증권자 (주식)C-P형	기준가격	1,310.38	1,311.45	2.10
신영밸류고배당증권자 (주식)Cy형	기준가격	1,320.96	1,318.46	2.20
신영밸류고배당증권자 (주식)C형	기준가격	1,312.74	1,313.90	2.09
신영밸류고배당증권자 (주식)형	기준가격	1,331.74	1,325.18	2.32
신영밸류고배당증권자 (주식)W형	기준가격	1,332.43	1,325.70	2.32
신영밸류고배당증권자 (주식)e형	기준가격	1,318.41	1,315.52	2.21
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2e형	기준가격	1,447.68	1,436.83	2.23
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2형	기준가격	1,354.48	1,347.95	2.12
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P2형	기준가격	1,229.65	1,222.04	2.26
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P형	기준가격	1,232.86	1,224.51	2.26
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S형	기준가격	1,232.31	1,224.95	2.24

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.

기간(누적) 수익률 (단위 : %) ▾

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권자 (주식)	2.44	4.38	16.63	21.17	26.96	15.38	67.49
(비교지수 대비 성과)	1.81	2.96	8.84	14.10	17.75	27.06	30.64
종류(Class)별 기준가격 현황 ^{주2)}							
신영밸류고배당증권자 (주식)AG형	2.15	3.81	15.69	19.87	24.23	11.63	58.56
(비교지수 대비 성과)	1.52	2.39	7.90	12.80	15.02	23.31	21.71
신영밸류고배당증권자 (주식)Ae형	2.23	3.96	15.94	20.22	24.95	12.62	60.19
(비교지수 대비 성과)	1.60	2.54	8.15	13.15	15.74	24.30	23.34
신영밸류고배당증권자 (주식)A형	2.13	3.77	15.63	19.78	24.05	11.39	58.00
(비교지수 대비 성과)	1.50	2.35	7.84	12.71	14.84	23.07	21.15
신영밸류고배당증권자 (주식)C-G형	2.10	3.70	15.51	19.62	23.71	10.93	56.92
(비교지수 대비 성과)	1.47	2.28	7.72	12.55	14.50	22.61	20.07
신영밸류고배당증권자 (주식)C-Pe형	2.21	3.92	15.87	20.12	24.76	12.35	60.27
(비교지수 대비 성과)	1.58	2.50	8.08	13.05	15.55	24.03	23.42
신영밸류고배당증권자 (주식)C-P형	2.09	3.69	15.50	19.60	23.66	10.86	56.76
(비교지수 대비 성과)	1.46	2.27	7.71	12.53	14.45	22.54	19.91
신영밸류고배당증권자 (주식)Cy형	2.19	3.89	15.83	20.07	24.64	12.19	59.89
(비교지수 대비 성과)	1.56	2.47	8.04	13.00	15.43	23.87	23.04
신영밸류고배당증권자 (주식)C형	2.09	3.68	15.49	19.59	23.64	10.83	56.69
(비교지수 대비 성과)	1.46	2.26	7.70	12.52	14.43	22.51	19.84
신영밸류고배당증권자 (주식)형	2.31	4.12	16.21	20.59	25.74	13.70	63.46
(비교지수 대비 성과)	1.68	2.70	8.42	13.52	16.53	25.38	26.61

기간(누적) 수익률

(단위: %) ✓

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권자 (주식)W형 (비교지수 대비 성과)	2.32	4.13	16.23	20.62	25.78	13.77	63.63
신영밸류고배당증권자 (주식)e형 (비교지수 대비 성과)	1.69	2.71	8.44	13.55	16.57	25.45	26.78
신영밸류고배당증권자 (주식)C-P2e형 (비교지수 대비 성과)	2.21	3.92	15.87	20.12	24.75	12.34	59.00
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2형 (비교지수 대비 성과)	1.58	2.50	8.08	13.05	15.54	24.02	22.15
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2형 (비교지수 대비 성과)	2.22	3.94	15.92	20.18	24.88	12.52	60.66
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2형 (비교지수 대비 성과)	1.59	2.52	8.13	13.11	15.67	24.20	23.81
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P2형 (비교지수 대비 성과)	2.12	3.74	15.58	19.71	23.91	11.20	49.23
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P2형 (비교지수 대비 성과)	1.49	2.32	7.79	12.64	14.70	22.88	20.24
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P형 (비교지수 대비 성과)	2.26	4.02	16.04	20.35	-	-	-
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P형 (비교지수 대비 성과)	1.63	2.60	8.25	13.28	-	-	-
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S형 (비교지수 대비 성과)	2.25	4.01	16.02	20.33	-	-	-
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S형 (비교지수 대비 성과)	1.62	2.59	8.23	13.26	-	-	-
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S형 (비교지수 대비 성과)	2.24	3.98	15.98	20.27	-	-	-
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S형 (비교지수 대비 성과)	1.61	2.56	8.19	13.20	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
CDSC통합수익률	2.10	3.71	15.52	19.64	23.74	10.96	56.93
(비교지수 대비 성과)	1.47	2.29	7.73	12.57	14.53	22.64	20.08
비교지수주 ¹⁾	0.63	1.42	7.79	7.07	9.21	-11.68	36.85

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 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			
전기	22,800	0	0	600	0	0	0	0	283	-4	23,679
당기	32,204	0	0	-2,784	0	0	0	0	306	90	29,816

※ 전기: 2024.02.26.~2024.05.25. / 당기: 2024.05.26.~2024.08.25.

3. 자산 현황

자산구성 현황

(단위: 백만원, %) ✓

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW	1,152,630	0	0	30,455	0	0	0	0	258	41,762	1,225,104
(1.00)	(94.08)	(0.00)	(0.00)	(2.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.02)	(3.41)	(100.00)
합계	1,152,630	0	0	30,455	0	0	0	0	258	41,762	1,225,104

* (): 구성 비중

※ 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 펀드의 실제 자산구성내역이 아니며 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

자산별 구성비중

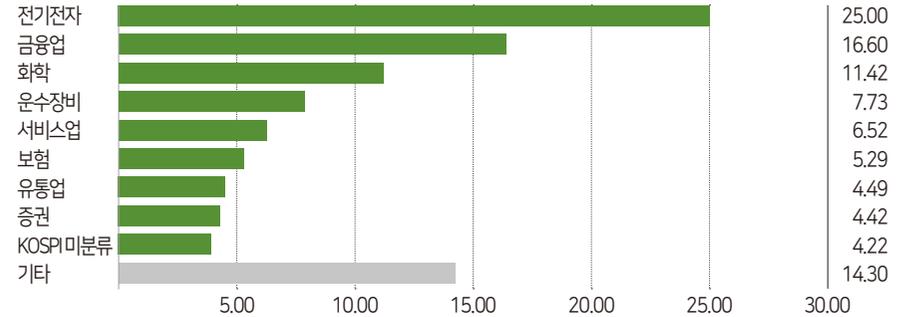
(단위: %) ▾



※ 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.

주식업종별 투자비중

▾



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

-각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)-

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

주식

(단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
삼성전자우	1,930,196	120,637	9.85		신영증권	262,675	21,697	1.77	1%초과(1.6)
삼성전자	1,135,351	88,217	7.20		한국콜마	296,953	20,816	1.70	1%초과(1.26)
현대차2우B	395,937	67,587	5.52		신도리코	486,013	18,469	1.51	1%초과(4.82)
KT&G	465,226	49,919	4.07		코오롱인더	503,137	17,836	1.46	1%초과(1.83)
HD현대	376,140	30,806	2.51		오리온홀딩스	1,118,524	17,371	1.42	1%초과(1.79)
하나금융지주	405,836	27,313	2.23		비에이치	712,688	14,824	1.21	1%초과(2.07)
KCC	88,938	26,682	2.18		DL	280,343	13,330	1.09	1%초과(1.34)
SK텔레콤	470,176	26,377	2.15		삼양홀딩스	176,779	12,940	1.06	1%초과(2.06)
삼성화재우	97,004	26,288	2.15		롯데이노베이트	472,370	12,872	1.05	1%초과(3.12)
SK하이닉스	136,598	25,339	2.07		동아에스티	152,195	11,552	0.94	1%초과(1.72)
제일기획	1,233,443	22,214	1.81	1%초과(1.07)	E1	146,864	11,088	0.91	1%초과(2.14)

투자대상 업종 상위 10

(단위: %) ▾

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	25.00	6	보험	5.29
2	금융업	16.60	7	유통업	4.49
3	화학	11.42	8	증권	4.42
4	운수장비	7.73	9	KOSPI 미분류	4.22
5	서비스업	6.52	10	기타	14.30

주식 (단위: 주, 백만원, %) ▾

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고	종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
KCC글라스	264,841	10,991	0.90	1%초과(1.66)	신세계인터내셔널	496,193	6,733	0.55	1%초과(1.39)
동아쏘시오홀딩스	84,173	10,606	0.87	1%초과(1.33)	아모레퍼시픽우	174,266	6,274	0.51	1%초과(1.65)
LX하우시스	241,538	10,265	0.84	1%초과(2.69)	한일홀딩스	428,409	6,165	0.50	1%초과(1.39)
피에이치에이	950,373	10,226	0.83	1%초과(4.53)	GS우	131,076	5,721	0.47	1%초과(7.34)
한국단지	132,565	10,194	0.83	1%초과(1.27)	삼성전기우	84,668	5,656	0.46	1%초과(2.91)
TKG휴켄스	515,676	9,772	0.80	1%초과(1.26)	미래에셋증권2우B	1,444,553	5,648	0.46	1%초과(1.03)
한세실업	564,023	9,758	0.80	1%초과(1.41)	환인저약	392,424	5,431	0.44	1%초과(2.11)
한솔제지	958,053	9,427	0.77	1%초과(4.03)	강남제비스코	146,750	3,661	0.30	1%초과(2.26)
아세아시멘트	732,484	8,585	0.70	1%초과(1.9)	DL이앤씨2우(전환)	160,616	3,566	0.29	1%초과(7.61)
현대그린푸드	663,243	8,111	0.66	1%초과(1.96)	세이브존&C	1,623,231	3,482	0.28	1%초과(3.96)
농심홀딩스	119,848	8,102	0.66	1%초과(2.58)	DL우	79,118	1,994	0.16	1%초과(4.69)
LG우	120,761	7,185	0.59	1%초과(4)	DL이앤씨우	80,035	1,331	0.11	1%초과(3.79)

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	1,760,860	0	0	2109001447
김원기	부책임운용역	1982	14	1,638,395	0	0	2111000463

※ 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	2024.03.29. ~ 현재	김화진
부책임운용역	2024.03.29. ~ 현재	김원기
책임운용역	2007.04.12. ~ 2024.03.28.	김대환
책임운용역	2019.05.03. ~ 2024.03.28.	허남권
부책임운용역	2018.09.07. ~ 2024.03.28.	김화진
부책임운용역	2021.04.29. ~ 2023.10.19.	장미

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %) ▾

구분	전기 2024.02.26~2024.05.25.		당기 2024.05.26~2024.08.25.		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 증권자(주식)	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)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	59	0.00	178	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	23	0.00	70	0.01
	합계	82	0.01	248	0.02
	증권거래세	62	0.01	249	0.02
신영밸류고배당 증권자(주식) AG형	자산운용사	0	0.10	0	0.10
	판매회사	0	0.17	0	0.17
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	0	0.27	0	0.28
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.02

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2024.02.26~2024.05.25.		2024.05.26~2024.08.25.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 증권지(주식) Ae형	자산운용사	21	0.10	22	0.10
	판매회사	20	0.09	21	0.09
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	44	0.20	45	0.20
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.00	3	0.01
신영밸류고배당 증권지(주식) A형	자산운용사	247	0.10	257	0.10
	판매회사	469	0.18	488	0.19
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	19	0.01	20	0.01
	일반사무관리회사	13	0.00	13	0.01
	보수합계	748	0.29	778	0.30
	기타비용주2)	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	12	0.00	38	0.01
신영밸류고배당 증권지(주식) C-G형	자산운용사	0	0.10	0	0.10
	판매회사	0	0.22	0	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	1	0.33	1	0.33
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
신영밸류고배당 증권지(주식) C-Pe형	자산운용사	24	0.10	26	0.10
	판매회사	28	0.11	30	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	56	0.22	59	0.22
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.00	4	0.01

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2024.02.26~2024.05.25.		2024.05.26~2024.08.25.		
	금액	비율주1)	금액	비율주1)	
신영밸류고배당 증권지(주식) C-P형	자산운용사	312	0.10	323	0.10
	판매회사	721	0.22	745	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	24	0.01	25	0.01
	일반사무관리회사	16	0.00	17	0.01
	보수합계	1,074	0.33	1,110	0.34
	기타비용주2)	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	16	0.00	48	0.01
신영밸류고배당 증권지(주식) Cγ형	자산운용사	46	0.10	48	0.10
	판매회사	59	0.12	61	0.13
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	4	0.01	4	0.01
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.01
	보수합계	111	0.23	115	0.24
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.00	7	0.01
신영밸류고배당 증권지(주식) C형	자산운용사	378	0.10	381	0.10
	판매회사	882	0.22	890	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	29	0.01	29	0.01
	일반사무관리회사	19	0.00	20	0.01
	보수합계	1,308	0.33	1,320	0.34
	기타비용주2)	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	19	0.00	57	0.01
신영밸류고배당 증권지(주식) C형	자산운용사	25	0.10	27	0.10
	판매회사	3	0.01	3	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	32	0.12	34	0.12
	기타비용주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	1	0.00	4	0.01

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2024.02.26~2024.05.25		2024.05.26~2024.08.25		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 증권지(주식) W형	자산운용사	35	0.10	43	0.10
	판매회사	3	0.01	3	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	3	0.01	3	0.01
	일반사무관리회사	2	0.00	2	0.01
	보수합계	42	0.12	52	0.12
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	2	0.01	6	0.01
		1	0.00	2	0.01
	합계	3	0.01	8	0.02
	증권거래세	2	0.01	8	0.02
신영밸류고배당 증권지(주식) e형	자산운용사	59	0.10	59	0.10
	판매회사	69	0.11	69	0.11
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.00	3	0.01
	보수합계	135	0.22	136	0.23
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	3	0.00	9	0.01
		1	0.00	3	0.01
	합계	4	0.01	12	0.02
	증권거래세	3	0.01	12	0.02
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)C-P2e형	자산운용사	10	0.10	11	0.10
	판매회사	10	0.10	11	0.10
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	1	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	1	0.01
	보수합계	21	0.21	23	0.21
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	2	0.01
		0	0.00	1	0.01
	합계	1	0.01	2	0.02
	증권거래세	1	0.01	2	0.02
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)C-P2형	자산운용사	1	0.10	1	0.10
	판매회사	1	0.20	1	0.20
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	2	0.31	2	0.31
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.02

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %) ✓

구분	전기		당기		
	2024.02.26~2024.05.25		2024.05.26~2024.08.25		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)S-P2형	자산운용사	0	0.10	0	0.10
	판매회사	0	0.06	0	0.07
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	0	0.17	0	0.18
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
		0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.02
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)S-P형	자산운용사	0	0.10	0	0.10
	판매회사	0	0.07	0	0.07
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	0	0.18	1	0.18
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.01
		0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세	0	0.01	0	0.02
신영밸류고배당 증권자투자신탁 (주식)S-P형	자산운용사	0	0.10	0	0.10
	판매회사	0	0.08	0	0.08
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	0	0.19	0	0.19
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
		0	0.00	0	0.01
	합계	0	0.01	0	0.02
	증권거래세	0	0.00	0	0.02

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·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
신영밸류고배당증권자 (주식)	전기	0.0004	0.0273	0.0277
	당기	0.0004	0.0805	0.0809
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권자 (주식)AG형	전기	1.1094	0.0273	1.1367
	당기	1.1094	0.0814	1.1908
신영밸류고배당증권자 (주식)Ae형	전기	0.8119	0.0271	0.8390
	당기	0.8118	0.0806	0.8924
신영밸류고배당증권자 (주식)A형	전기	1.1819	0.0272	1.2091
	당기	1.1819	0.0807	1.2626
신영밸류고배당증권자 (주식)C-G형	전기	1.3216	0.0273	1.3489
	당기	1.3215	0.0817	1.4032
신영밸류고배당증권자 (주식)C-Pe형	전기	0.8918	0.0273	0.9191
	당기	0.8918	0.0809	0.9727
신영밸류고배당증권자 (주식)C-P형	전기	1.3419	0.0273	1.3692
	당기	1.3419	0.0813	1.4232
신영밸류고배당증권자 (주식)Cy형	전기	0.9419	0.0273	0.9692
	당기	0.9419	0.0813	1.0232
신영밸류고배당증권자 (주식)C형	전기	1.3519	0.0272	1.3791
	당기	1.3519	0.0811	1.4330
신영밸류고배당증권자 (주식)I형	전기	0.4918	0.0274	0.5192
	당기	0.4918	0.0806	0.5724
신영밸류고배당증권자 (주식)W형	전기	0.4718	0.0316	0.5034
	당기	0.4719	0.0710	0.5429
신영밸류고배당증권자 (주식)e형	전기	0.8969	0.0272	0.9241
	당기	0.8969	0.0805	0.9774
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2e형	전기	0.8417	0.0272	0.8689
	당기	0.8417	0.0817	0.9234

총보수·비용비율		(단위: 연환산, %) ✓		
구분		총보수·비용비율 ^{주1)}	매매·중개수수료 비율 ^{주2)}	합계(A+B)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)C-P2형	전기	1.2413	0.0289	1.2702
	당기	1.2414	0.0814	1.3228
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P2형	전기	0.6989	0.0277	0.7266
	당기	0.6989	0.0789	0.7778
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S-P형	전기	0.7111	0.0274	0.7385
	당기	0.7110	0.0816	0.7926
신영밸류고배당증권자 투자신탁(주식)S형	전기	0.7686	0.0281	0.7967
	당기	0.7691	0.0804	0.8495

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.

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

※ 전기: 2024.02.26.~2024.05.25. / 당기: 2024.05.26.~2024.08.25.

6. 투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율						(단위: 백만원, %) ✓
수량	매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
1,900,374	113,036	2,139,438	135,178	11.64	46.17	

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

최근 3분기 주식 매매회전율 추이			(단위: %) ✓
2023.11.26. ~ 2024.02.25.	2024.02.26. ~ 2024.05.25.	2024.05.26. ~ 2024.08.25.	
11.61	2.83	11.64	



7. 동일한 집합투자업자 펀드 투자현황

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 신탁재산을 주식에 투자함으로써 주식시장의 가격변동에 따른 가치변동을 초래할 수 있습니다. 따라서 투자대상 주식의 가격이 하락하는 경우 본 투자신탁의 가치도 일정수준 하락하게 됩니다.

※ 상기의 투자위험이 모든 위험을 포함하지는 않으므로 자세한 사항은 투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.

환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단 사유

이 투자신탁은 기존일 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: 주문제결 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.

나. 주요 위험 관리 방안

펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

[위험관리 수행 체계]

- 펀드 내 시장위험, 신용위험, 유동성위험 점검을 위해 베타, Tracking Error (추적오차), Active Bet, 업종 및 규모별 보유비중, 보유 종목별 평균거래량 대비 보유비율, 전량매도 최소예상기일 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 실시간방안, 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, %) ✓

펀드 명칭	분류	투자일	투자금	회수일	회수금	투자잔액	수익률
신영밸류고배당증권자(주식)형	추가투자	2017-04-18	9,584	2020-06-25	551	9,033	-11.60%
				2020-07-09	975	8,058	-9.98%
				2020-07-27	1,059	6,999	-6.81%
				2020-07-31	523	6,476	-5.51%
				2020-08-10	306	6,170	0.32%
				2021-03-17	1,917	4,253	29.12%
				2021-03-19	990	3,263	29.30%
				2021-04-28	3,263	0	37.88%
	추가투자	2020-03-20	2,219	2021-04-28	732	1,487	96.27%
				2021-06-08	1,487	0	100.80%
	추가투자	2020-12-17	4,361	2021-06-08	357	4,004	32.65%
	추가투자	2020-12-23	2,204	-	-	2,204	32.01%
	추가투자	2020-12-28	1,021	-	-	1,021	28.17%
	추가투자	2020-12-29	1,096	-	-	1,096	27.24%
	추가투자	2021-02-01	2,358	-	-	2,358	17.11%

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

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평균수익률로 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.

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 산정은 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.