

신영연금가치증권전환형자투자신탁(주식)

▶ 운용기간 : 2024. 9.18. ~ 2024.12.17.



목 차

1. 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황

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〉

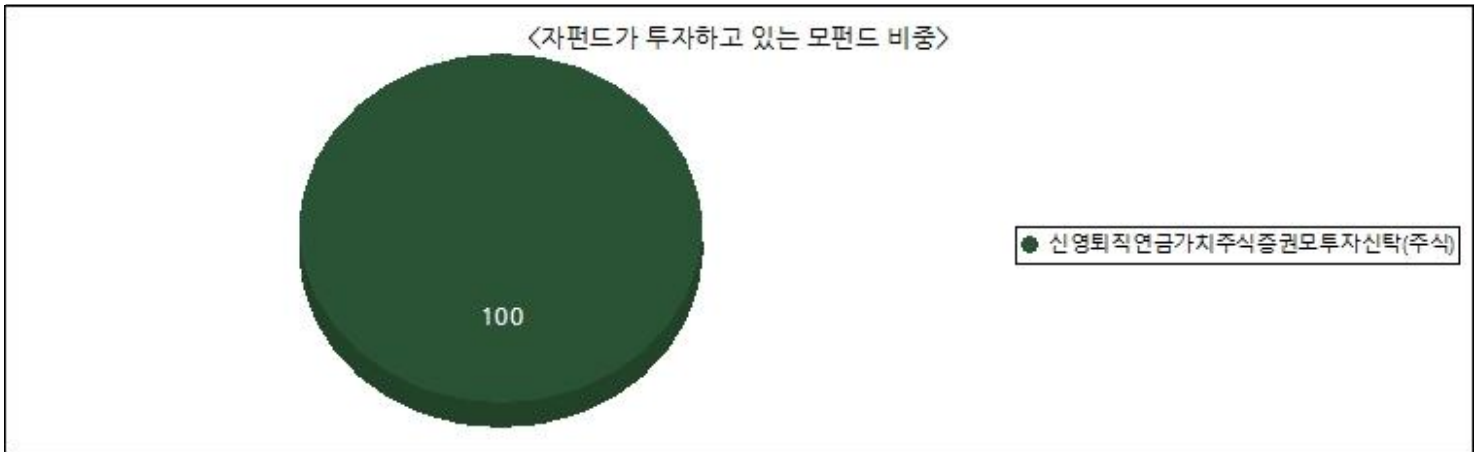
〈참고-펀드 용어 정리〉

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

| 펀드 명칭 | | 금융투자협회 펀드코드 | 투자위험등급 | 고난도 펀드 |
|----------------------|--|-------------|--------------------|---------|
| 신영연금가치증권전환형자투자신탁(주식) | | 77283 | 3등급(다소높은위험) | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 모자형 | 최초설정일 | 2007.12.18. | |
| 운용기간 | 2024. 9.18. ~ 2024.12.17. | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 | |
| 레버리지(차입 등) 한도 | - | | | |
| 자산운용회사 | 신영자산운용 | 펀드재산보관회사 | 국민은행 | |
| 판매회사 | 신영증권, 미래에셋증권 외 12개사 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 | |
| 적용법률 | 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 | | | |
| 상품의 특징 및 투자전략 | 이 투자신탁은 가치주에 주로 투자하는 신영퇴직연금가치주식증권모투자신탁(주식)에 90% 이상 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 연금저축계좌 전용 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. | | | |

▶ 펀드구성



※ 자펀드가 투자 중인 모펀드 비중 및 구조를 보여줍니다.

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

▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------------|---------------------------------|----------|----------|--------|
| 신영연금가치증권전환형자(주식) | 자산 총액(A) | 15,558 | 14,328 | -7.90 |
| | 부채총액(B) | 55 | 49 | -10.79 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 15,503 | 14,279 | -7.89 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 12,065 | 12,058 | -0.06 |
| | 기준가격 ^{주)} (E=C/Dx1000) | 1,284.95 | 1,184.25 | -7.84 |

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.

※ 분배금내역

(단위: 백만원, 백만좌)

| 구분 | 분배금지급일 | 분배금지급금액 | 분배후수탁고수 ^{주)} | 기준가격(원) | | 비고 |
|----------------------|-------------|---------|-----------------------|----------|----------|----|
| | | | | 분배금지급전 | 분배금 지급후 | |
| 신영연금가치증권전환형자투자신탁(주식) | 2024.12.18. | 182 | 12,213 | 1,184.25 | 1,169.16 | |

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영연금가치증권전환형자투자신탁(주식)의 최근 3개월 수익률은 -7.83%로 비교지수 수익률 -4.03% 대비 -3.80%p 하회하였습니다.(비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%)

지난 3개월간 주식시장은 하락세를 이어갔습니다. 미국, 일본의 통화정책 불확실성과 트럼프 재집권에 대한 타격 우려로 글로벌 주식시장이 하락하였고, 국내 주식시장은 계엄령 선포로 인해 하락한 영향입니다. 회복 과정에서도 글로벌 경기 및 정치적 불확실성이 잔존하면서 경기 민감주 비중이 높은 국내 주식시장은 상대적 부진을 보였습니다. 업종별로는 비철금속과 통신, 음식료, 금융 업종이 시장 하락에도 상승하며 강세를 보인

반면, 화학, 전기전자, 유통 업종은 시장보다 더 큰 폭으로 하락하며 부진했습니다. 펀드 수익률은 상대적으로 비교지수 보다 부진했는데 높은 비중으로 보유 중인 삼성전자 및 화학업종이 크게 하락한 영향이었습니다. 해당기간 펀드에서는 반도체 및 전력기기, 자동차 일부를 차익실현하고 고배당 지주사 및 은행주 비중을 확대했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

한국 경제는 단기적으로는 반도체 수출 모멘텀이 약화되면서 수출이 감소하는 모습이 나타날 것으로 보입니다. 반면에 화장품, 기타 아이티, 헬스케어와 같은 품목의 수출은 양호한 편이어서 반도체 모멘텀 둔화를 메워줄 것으로 기대하고 있습니다. G2의 제조업 경기가 25년 하반기쯤 좋아지는 국면에 진입한다면 한국의 수출도 하반기에 같이 좋아질 수 있을 것으로 예상됩니다. 한국의 소비는 올해보다 좋아질 것으로 보이는데, 물가안정, 한은의 기준금리 금리인하가 지출 부담을 완화시키면서 소비가 전반적으로 반등할 수 있을 것으로 보이기 때문입니다. 영업이익은 올해 260조, 내년에는 그보다 크게 증가한 310조로 컨센서스가 잡혀 있는데, 반도체의 매출 둔화로 컨센서스는 예상치 보다 낮아지면서 25년 증가율은 둔화되어 지수가 큰 폭으로 상승하기는 어려울 것으로 예상하고 있습니다.

트럼프의 당선은 경제학적으로나 지정학적으로 한국 주식시장에 리스크가 된다고 생각합니다. 다만, 경기 사이클과 통화정책에 따라 주가가 움직여왔던 만큼 미국의 완화된 통화정책이 미국주식에는 긍정적으로 작용하면서 코스피 지수의 하락을 방어해 줄 수 있을 것으로 예상합니다. 하지만 당분간은 보수적인 포트폴리오가 상대적으로 유망할 것으로 판단하고 있습니다.

단기적으로는 4분기 배당 수익률이 높은 종목들에 집중할 계획이 또한 25년 배당과 실적이 모두 증가할 것으로 보이는 업종들을 편입하고 있습니다.

장기적으로는 밸류업, 원전, 자율주행, 바이오 등이 한국의 정부정책이나 시의 발전과 더불어 상승할 수 있는 섹터라고 판단하여 이에 대한 비중을 확대할 계획입니다.

▶ 기간(누적) 수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|---------------------|--------|--------|--------|-------|
| 신영연금가치증권전환형자(주식) | -7.83 | -13.42 | -10.48 | -4.98 |
| (비교지수 대비 성과) | -3.80 | -4.21 | -3.75 | -1.74 |
| 비교지수 ^{주1)} | -4.03 | -9.21 | -6.73 | -3.24 |

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 10%

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

| 구분 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------------|-------|--------|-------|
| 신영연금가치증권전환형자(주식) | 5.45 | -6.74 | 18.20 |
| (비교지수 대비 성과) | 0.73 | 8.99 | 5.29 |
| 비교지수 ^{주1)} | 4.72 | -15.73 | 12.91 |

주1) 비교지수(벤치마크): KOSPI X 90% + CD91 X 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 | -948 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | -55 | -996 |
| 당기 | -1,258 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 37 | -1,214 |

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

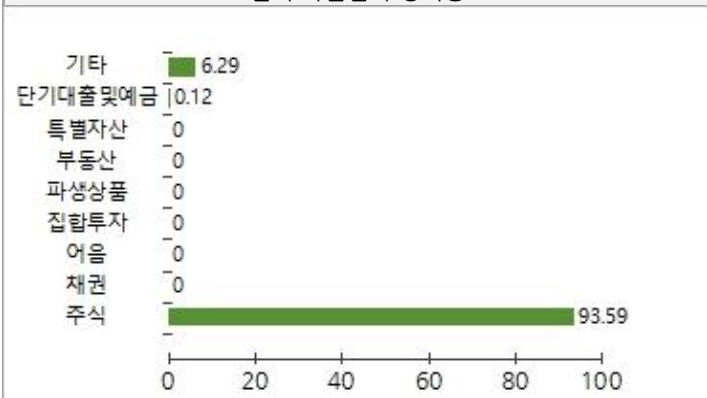
(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---------------|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------------|---------------|--------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| KRW (1.00) | 13,576 (94.75) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | 163 (1.14) | 590 (4.11) | 14,328 (100.00) |
| 합계 | 13,576 | | | | | | | | | 163 | 590 | 14,328 |

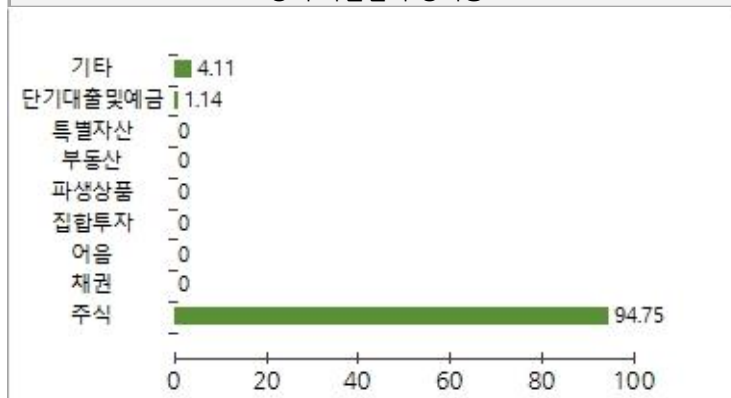
*(): 구성비중

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

전기 자산별 구성비중



당기 자산별 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 업종명 | 비중 | 순위 | 업종명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|--------|------|
| 1 | 전기·전자 | 26.50 | 6 | IT 서비스 | 4.75 |
| 2 | 금융 | 21.72 | 7 | 운송·항공 | 3.81 |

| | | | | | |
|---|---------|------|----|--------|-------|
| 3 | 화학 | 8.67 | 8 | 일반서비스 | 3.04 |
| 4 | 운송장비·부품 | 8.54 | 9 | 음식료·담배 | 2.86 |
| 5 | 코스닥 | 5.50 | 10 | 기타 | 14.62 |

※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역(모펀드 기준)

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명 | 보유수량 | 평가금액 | 비중 | 발행국가 | 통화 | 업종 | 비고 |
|----------|--------|-------|-------|------|-----|---------|----|
| 삼성전자 | 44,472 | 2,410 | 16.82 | 대한민국 | KRW | 전기·전자 | |
| 삼성에스디에스 | 4,310 | 576 | 4.02 | 대한민국 | KRW | IT 서비스 | |
| 한국엔컴퍼니 | 28,648 | 573 | 4.00 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 현대차우 | 3,524 | 535 | 3.73 | 대한민국 | KRW | 운송장비·부품 | |
| SK하이닉스 | 2,872 | 529 | 3.69 | 대한민국 | KRW | 전기·전자 | |
| 현대글로벌비스 | 4,496 | 517 | 3.61 | 대한민국 | KRW | 운송·창고 | |
| 하나금융지주 | 8,388 | 489 | 3.41 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 동아쏘시오홀딩스 | 4,460 | 455 | 3.18 | 대한민국 | KRW | 금융 | |
| 대한유화 | 4,786 | 385 | 2.69 | 대한민국 | KRW | 화학 | |
| 한국전력 | 17,509 | 373 | 2.60 | 대한민국 | KRW | 전기·가스 | |

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 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 | |
| 원주영 | 책임운용역 | 1974 | 16 | 747,800 | 2 | 9,117 | 2109000987 |
| 박민경 | 부책임운용역 | 1984 | 13 | 357,086 | 2 | 9,117 | 2109001903 |

※ 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 | 원주영 |
| 부책임운용역 | 2022.12.29. ~ 현재 | 박민경 |
| 책임운용역 | 2007.12.18. ~ 2024.03.28. | 허남권 |
| 부책임운용역 | 2021.04.29. ~ 2022.12.28. | 최태이 |

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | | |
|------------------|---------------------|---------------------|------|-------------------|------|------|
| | 금액 | 비율 ^{주1)} | 금액 | 비율 ^{주1)} | | |
| 신영연금가치증권전환형자(주식) | 자산운용사 | 14 | 0.09 | 13 | 0.09 | |
| | 판매회사 | 39 | 0.24 | 35 | 0.24 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 55 | 0.34 | 49 | 0.33 | |
| | 기타비용 ^{주2)} | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 4 | 0.02 | 3 | 0.02 |
| | | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 |
| | | 합계 | 5 | 0.03 | 4 | 0.02 |
| | | 증권거래세 | 5 | 0.03 | 4 | 0.03 |

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: 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 |
| | | | | |

| | | | | | |
|------------------|----|--------|--------|--------|--------|
| 신영연금가치증권전환형자(주식) | 전기 | 1.3368 | 0.0001 | 1.3368 | 0.1165 |
| | 당기 | 1.3370 | 0.0003 | 1.3370 | 0.0979 |

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.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

신영퇴직연금가치주식증권모(주식)

(단위: 백만원, %)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전을 ^{주)} | |
|---------|--------|---------|--------|---------------------|-------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 320,102 | 14,106 | 213,256 | 11,060 | 11.61 | 46.56 |

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

신영퇴직연금가치주식증권모(주식)

| | | |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 2024. 3.18. ~ 2024. 6.17. | 2024. 6.18. ~ 2024. 9.17. | 2024. 9.18. ~ 2024.12.17. |
| 22.83 | 17.27 | 11.61 |

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 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 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, 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 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. 동 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 신영연금가치증권전환형자(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 신영연금가치증권전환형자(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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.

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, 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 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. |