

신영 연금주식혼합 제1호 투자신탁

주식혼합형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2007.11.14 ~ 2008.02.13)

- 이 상품은 주식혼합형 투자신탁으로서, 추가입금이 가능한 추가형 투자신탁입니다.
- 자산운용보고서는 간접투자자산 운용업법에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.



신영투자신탁운용

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6, 7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목차

C
O
N
T
E
N
T
S

1. 기본정보

- 1. 개요 -----
- 2. 운용성과 -----
- 3. 자산구성 현황 -----

2. 상세정보

- 1. 상품의 개요 -----
- 2. 운용의 개요 및 손익현황 -----
- 3. 자산보유 및 운용현황 -----
- 4. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전율 -----
- 5. 이해관계인과의 거래에 관한 사항 -----
- 6. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용 -----
- 7. 분배금 지급내역 -----
- 8. 운용전문인력 현황 -----
- 9. 공지사항 -----

<참고 펀드용어 정리>



1.

- 명 칭 : 신영 연금주식혼합 제1호 투자신탁
- 자산운용협회펀드코드 : 31551
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]주식혼합형, 추가형

[재신탁현황]

(단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	14,949,267,704	13,525,610,786	-9.52
부 채 총 액 (B)	2,046,747,932	91,869,880	-95.51
순자산총액 (C=A-B)	12,902,519,772	13,433,740,906	4.12
총발행 간접투자증권 수 (D)	10,360,854,561	11,425,555,755	10.28
기준가격 (E=C/DX1000)	1,245.31	1,175.76	-5.59

주) 기준가격이란 투자자가 투자신탁 상품의 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2.

가. 기간수익률

(단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	-2.33	-6.16	-4.85	7.47	16.84
비 교 지 수	-3.86	-8.94	-3.97	3.48	10.59

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:54%,국채 1년금리:36%,CD금리(91일물):10%
이 투자신탁은 **과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**

나. 연평균 수익률

(단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신탁	16.84	10.18	17.10	17.05
비 교 지 수	10.59	8.40	14.35	13.99

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:54%,국채 1년금리:36%,CD금리(91일물):10%
이 투자신탁은 **과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.**

■ 운용 개요

[주식부문]

채권금리 이상의 수익률을 목표로 운용하고 있는 주식혼합형 펀드로 주식부문 운용은 베타성향을 낮게 가져가면서 가치주 장기투자로 지수대비 추가 수익률을 누적시켜나가기도록 안정적으로 운용하고 있으며 지수상승기에는 지수관련 대표주도 병행투자하고 있음.

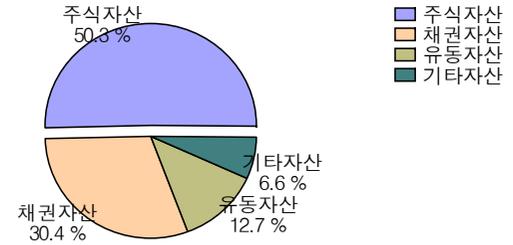
[채권부문]

채권시장의 과도한 금리변동에 대한 공격적 대응보다는 중장기적 관점에서 펀드의 투자기간을 고려한 자산의 구성과 잔존만기 관리를 통한 안정적인 채권투자수익 확보에 목표를 둔 계획입니다. 안정적 이자수의 확보를 위해 절대금리위주의 투자를 기본으로 하면서, 비교적 리스크가 적은 상대가치분석을 통한 초과수익 확보

■ 운용 개요

보에도 노력하겠습니다.

3.



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
원화	6,799 (50.27)	4,110 (30.39)	783 (5.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,718 (12.70)	116 (0.86)	13,526 (100.00)

10

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
채권	국민주택1종06-12	5.88	주식	삼성전자	3.19
현금	기업어음/대한석탄공사	5.10	채권	통안42-733-2-9	2.98
채권	국민주택1종04-06	4.88	현금	정기예금/우체국	2.31
채권	국민주택1종06-06	4.36	현금	정기예금/우체국	2.28
채권	통안42-745-2-31	3.73	채권	하나은행07-07할12	2.19



1.

- 자산운용협회펀드코드 : 31551
- 최초설정일 : 2001.02.14
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 신영증권
- 상품의 특징 : 채권금리 이상의 수익률을 목표로 운용하고 있는 주식혼합형 펀드로 주식부문 운용은 베타성향을 낮게 가져가면서 가치주 장기투자로 지수대비 추가 수익률을 누적시켜나가기도록 안정적으로 운용, 해당주식과 가치주 투자에 주력하여 지수상승기에 지수관련 대표주도 병행투자

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ제일제당	320	92	1.36
CJ홈쇼핑	1,620	92	1.36
E1	1,290	147	2.16
GS(우선주)	1,680	47	0.69
KCC	295	133	1.95
KT	2,520	126	1.85
KT&G	1,200	100	1.47
LG상사	4,506	74	1.08
LG패션	3,660	100	1.46
LG화학1우	2,350	81	1.19
POSCO	350	173	2.55
S&TC	2,433	75	1.10
S&TC(신설)	647	20	0.29
SIMPAC	16,500	46	0.68
SJM	11,116	56	0.83
SK	712	100	1.47
SK에너지	658	71	1.05
SK텔레콤	578	109	1.61
WISCOM	18,015	72	1.06
경동도시가스	1,200	71	1.04
고려제강	2,153	93	1.36
광동제약	11,480	42	0.62
국민은행	1,990	113	1.67
금호산업1우	4,945	66	0.97
금호산업유상(보)	743	32	0.47
금호종합금융	5,988	71	1.04
대교	832	67	0.98
대상	5,111	54	0.80
대우건설	3,158	52	0.77
대웅화학	3,067	85	1.25
대한항공	1,102	84	1.24
디지털아이	16,708	51	0.74
롯데쇼핑	329	110	1.61
롯데제과	60	84	1.24
삼성SDI	1,365	93	1.36
삼성물산	2,530	139	2.04
삼성전자	745	428	6.29
신창산업	1,020	56	0.83
세방	8,365	101	1.49
세원정공	1,820	80	1.18
세이브존I&C	32,900	95	1.39
신영증권	1,575	92	1.35
신한지주	4,441	212	3.12
영풍정밀	1,082	95	1.39
오로라월드	17,149	55	0.80
오리온	500	99	1.46
우리금융지주	5,620	97	1.42
우리투자증권	3,430	68	0.99
우성사료	39,320	71	1.05
위닉스	8,934	39	0.57
유성기업	24,600	89	1.30
유한양행	429	81	1.19
일신방직	959	73	1.08
제일모직	1,260	48	0.71

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
케이씨텍	14,000	70	1.02
케이피케이칼	12,500	86	1.26
코리안리재보험	6,310	64	0.94
코메론	8,824	33	0.48
코스모화학	9,960	45	0.66
태평양제약	1,243	48	0.71
평화정공	25,246	86	1.26
하나금융지주	2,583	112	1.65
한국가스공사	1,681	119	1.76
한국금융지주	1,145	59	0.86
한국전력공사	4,730	165	2.43
한국제지	1,780	64	0.94
한국타이어	5,730	83	1.23
한샘	12,040	84	1.24
한세실업	4,802	17	0.25
한일건설	4,604	64	0.94
한진해운	2,130	75	1.11
현대모비스	1,180	85	1.25
현대시멘트	1,180	42	0.62
현대약품	1,900	83	1.22
현대자동차	2,096	141	2.08
현대중공업	364	128	1.88
현대해상	4,500	89	1.31
호성케멕스	17,000	55	0.82
합 계	434,888	6,799	99.94

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
국민주택1종04-06	605	655	2004.06.30	2009.06.30			15.93
국민주택1종04-7	70	75	2004.07.31	2009.07.31			1.84
국민주택1종05-11	200	201	2005.11.30	2010.11.30			4.89
국민주택1종06-06	600	585	2006.06.30	2011.06.30			14.24
국민주택1종06-12	830	789	2006.12.31	2011.12.31			19.19
국민주택1종07-01	100	95	2007.01.31	2012.01.31			2.30
국민주택1종07-02	310	292	2007.02.28	2012.02.29			7.11
국민주택1종07-03	170	159	2007.03.31	2012.03.31			3.88
국민주택1종07-04	70	65	2007.04.30	2012.04.30			1.59
통안42-733-2-9	400	400	2006.08.09	2008.08.09			9.73
통안42-745-2-31	500	500	2006.10.31	2008.10.31			12.17
하나은행07-07할12	300	293	2007.07.27	2008.07.27		AAA	7.13
합 계	4,155	4,110					100.00

* 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 어음 및 채무증서

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
기업어음/대한석탄공사	100	99	2007.04.02	2008.04.02		A1	3.97
기업어음/대한석탄공사	700	683	2007.07.18	2008.07.18		A1	27.33
합 계	800	783					31.30

* 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 장내파생상품

(단위:계약,백만원)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
조회된 자료가 없습니다.				

장외파생상품

(단위:계약,백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격(예금액)	평가금액	비고
조회된 자료가 없습니다.								

부동산

(단위:백만원)

종류	소재지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비고
	등기번호	취득일					
조회된 자료가 없습니다.							

실물자산

(단위:백만원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
조회된 자료가 없습니다.				

특별자산

(단위:백만원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
조회된 자료가 없습니다.				

단기대출 및 예금

(단위:백만원)

종류	금융기관	단기대출(예금)일자	단기대출(예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	우체국	2007.08.01	309		2008.08.01	
정기예금	우체국	2007.09.17	102		2008.09.17	
정기예금	우체국	2007.09.20	205		2008.09.23	
정기예금	우체국	2007.10.09	306		2008.10.09	
콜론	굿모닝신한증권	2008.02.13	795		2008.02.14	
예금		2008.02.01	1		2008.02.29	

기타

(단위:백만원)

종류	평가금액	비고
미수배당금	114	
선납원천세	2	

유가증권 대여 및 차입

(단위:백만원)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
조회된 자료가 없습니다.						

3.

(단위:백만원, 주, %)

매수		매도		매매회전율
수량	금액	수량	금액	
158,159	1,609	20,857	517	7.37

* 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(1 회전)이며 매매회전율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용 증가.

4.

운용의 개요

[주식부문]

국내 주식시장은 지난해 11월 종합주가지수가 사상최고치인 2085.45p를 기록하기도 하였으나 미국의 서브프라임 문제에 따른 신용경색 우려와 중국의 금리인상 가능성에 따른 문제가 재부각되면서 큰 폭의 조정을 보였습니다.

4.

운용의 개요

펀드에서는 한화석화, 삼성카드, 중외홀딩스, stx조선 등 목표가격에 도달한 종목들은 이익실현하면서 낙폭과대로 인하여 저평가 국면에 진입한 종목들의 편입비율을 늘렸습니다. 편입비율을 늘린 종목으로는 삼성전자, 현대차, 코리안리, 평화정공, 롯데쇼핑 등이며 한국제지, S&TC, LG패션은 신규편입하였습니다.

한국제지는 06년 이후 펄프가격의 상승으로 인한 수익성 악화와 비용관리의 실패, 온산 4호기 백상지 공장의 완전 정상화 지연등으로 인해 실적 저조를 보여왔으나 향후 제품가격을 인상함에 따라 실적 호조가 예상되고 경쟁업체의 도산 가능성으로 인하여 수혜를 입을 가능성이 크며 자산가치 대비 저평가되어 있어 편입하였습니다.

S&TC는 우량한 계열사를 보유하고 있으며 지주사 전환으로 인하여 향후에도 활발한 M&A를 통해서 기업가치가 상승할 것으로 예상되어 편입하였습니다.

LG패션은 최근 신규사업 진출에 따른 불확실성으로 단기 조정을 받았지만 향후 꾸준한 실적 개선이 기대되고 신규사업의 비중이 현재 사업부에서 차지하는 비중이 크지 않아 신규편입하였습니다.

향후 주식시장은 미국의 서브프라임 문제에 대한 대응책 여부, 중국의 경제 성장을 둔화에 대한 우려감등의 악재와 주가 급락에 따른 밸류에이션 매력, 그리고 신정부 출범에 따른 기대감으로 인해 변동성이 큰 장세가 예상되고 있습니다. 펀드에서는 이러한 시장의 흐름에 편승하기보다는 기존의 운용철학을 지켜가면서 목표 가격에 도달한 종목들은 이익 실현하고 내재가치 대비 저평가되어 있는 종목들은 신규편입함으로써 안정적인 수익을 달성을 위하여 노력하겠습니다.

[채권부문]

연말 큰폭의 변동성을 동반한 약세장을 보였던 채권시장은 새해로 접어들며 강세장으로 급변하는 모습이었습니다. 최근에는 서브프라임발 후폭풍으로 글로벌 주식시장이 폭락하는 가운데 국내 채권시장은 외국인 주도의 강한 매수세가 유입되며 큰폭의 금리하락을 동반한 강세장의 모습도 보이고 있습니다. 자금조달에 어려움을 겪던 은행권의 사정도 조금씩 나아지고 있습니다. 고유가 및 원자재가격 상승으로 인한 물가 상승 우려에도 불구하고 경기부양을 위해 미국 FRB에서 전격적인 금리 인하를 단행함에 따라 국내 통화정책도 하락 압력을 받고 있는 상황입니다. 급격히 글로벌 경기둔화 우려감 증폭으로 전반적으로 금융시장의 변동성이 커져 있습니다. 현재의 국내 금리 수준의 글로벌 경기둔화로 인해 국내 경기 또한 하향 압력에서 자유로울 수 없고, 대내외 금리차 및 경기둔화에 대한 선제적 대응 차원의 정책금리 인하를 고려하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 예전에 비해 더욱 커진 경기 둔화 현실화 가능성으로 채권시장은 하향 안정세를 유지하며 강세기조를 이어갈 것으로 판단합니다. 다만 기대치와 실현 가능성의 시차 및 괴리로 인한 변동성 확대 가능성에 대한 주의 또한 필요한 국면입니다.

연금펀드임을 감안하여, 중장기적인 관점에서 안정적이고 꾸준한 수익을 실현을 추구하고 있습니다. 기본적인 포트폴리오 구성에 있어, 국고채, 통안채, 우량은행채 중심의 안전자산 종목들을 편입대상으로 제한하여 안정적인 이자수익 확보에 주력하였습니다. 최근에 금리가 급등과 급락을 오가며 혼란스러운 모습을 보였지만, 동 펀드는 이러한 시장여건변화에 선부르게 대응하기보다는 비교적 중립적인 포지션을 유지하며 기본 운용계획에 따라 일관된 운용패턴을 유지하기 위해 노력하였습니다.

손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	1,054	-16		0	0					-0	398	1,435
전기손익	2,014	-50		0	0					-0	197	2,161

* 기타손익 : 채권상환손익, 현금/수익증권 매매(상환)손익, 수입이자, 배당금등

■ 보수지급현황

(단위:백만원,%)

구 분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비 율	금 액	비 율	
자산운용회사 보수	12	0.10	13	0.10	
판매회사 보수	28	0.23	31	0.23	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	42	0.34	45	0.34	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:%)

구 분	전 기	당 기
총보수 비용비율	0.72	0.72
매매수수료비율	0.04	0.03

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적, 반복적으로 발생하는 유가증권 매매수수료 등의 '기타비용'을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간중 투자자가 부담한 총보수 비용수준을 나타냄

5.

(단위:억원,개)

성 명	연 령	직 위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	46	본부장	8	18,339	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년7개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
원주영	35	선임	7	692	신영투신 운용지원팀(9개월) 신영투신 주식운용본부(7년11개월)	00010120012

* 이 투자신탁의 운용은 주식/채권 운용본부가 담당하며, 상기인은 운용을 총괄하는 책임운용전문인력 및 담당운용전문인력입니다.

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율
NH투자증권	64 (4.95)	0 (4.98)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		115 (26.21)	0 (26.21)	0.10
교보증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		40 (9.18)	0 (9.18)	0.10
굿모닝신한증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		25 (5.62)	0 (5.62)	0.10
노무라증권	57 (4.43)	0 (4.45)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
동양종합금융증권	7 (0.55)	0 (0.55)	0.10	20 (5.20)	0 (5.24)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
리딩투자증권	61 (4.74)	0 (4.76)	0.10	133 (33.82)	0 (34.08)	0.10	182 (41.38)	0 (41.38)	0.10
부국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		50 (11.46)	0 (11.46)	0.10
신영증권	0 (0.00)	0 (0.00)		121 (30.86)	0 (30.31)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율
한국투자증권	139 (10.72)	0 (10.77)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		27 (6.15)	0 (6.15)	0.10
한누리투자증권	88 (6.80)	0 (6.37)	0.09	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
한양증권	878 (67.82)	1 (68.13)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
한화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		118 (30.12)	0 (30.36)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
합 계	1,295	1		392	0		440	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율
조회된 자료가 없습니다.									

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율	거래금액 (비중)	금액 (비중)	수수료 료율
조회된 자료가 없습니다.									

7.

(단위:백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
국민은행	관계수탁사	매매거래	주식	39
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	121

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
한화석유화학	2007.11.15	2,102	회사 분할 승인의 건	2,102	0	0	0	
선창산업	2007.12.13	1,020	제49기 재무제표 승인의 건	1,020	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	1,020	0	0	0	
			이사선임의 건	1,020	0	0	0	
			이사보수지급한도액 승인의 건	1,020	0	0	0	
S&TC	2007.12.27	3,080	감사보수지급한도액 승인의 건	1,020	0	0	0	
			분할계획 승인의 건	3,080	0	0	0	
우리투자증권	2008.01.08	3,430	이사 선임의 건	3,430	0	0	0	

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
우리투자증권	2008.01.15	3,430	이사 선임의 건	3,430	0	0	0	
현대약품	2008.02.04	1,900	제44기 재무제표 승인의 건	1,900	0	0	0	
			정관일부변경의 건	1,900	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	1,900	0	0	0	
			이사보수 한도승인의 건	1,900	0	0	0	
	2008.02.12		제44기 재무제표 승인의 건	1,900	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건(주식분할 등)	1,900	0	0	0	
			감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임	1,900	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	1,900	0	0	0	

9.

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2002.02.14	19	100	1,188.26	1,000.00	펀드결산
2003.02.14	17	130	1,127.71	1,000.00	펀드결산
2004.02.16	32	291	1,110.87	1,000.00	펀드결산
2005.02.14	218	931	1,234.14	1,000.00	펀드결산
2006.02.14	970	2,877	1,337.29	1,000.00	펀드결산
2007.02.14	296	7,238	1,040.87	1,000.00	펀드결산
2008.02.14	2,008	11,426	1,175.76	1,000.00	펀드결산

10.

이 보고서는 간접투자자산운용법에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄예탁된 간접투자기구의 수탁회사 확인기간은 일괄예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

간접투자기구의 운용 및 투자 등에 관하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사, 판매회사의 영업점, 자산운용협회(www.amak.or.kr)에 비치되고 홈페이지에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.

주 소 : 서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영빌딩 6,7층
홈페이지 : http://www.syfund.co.kr (한글주소:신영투신)

자산운용형태	특징
자산운용협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회,활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보 수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드 계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 즉, 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유 재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
판매 회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무를 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 판매회사에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수·비용차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드·투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.