

# 코리아밸류혼합 투자신탁

## 채권혼합형 투자신탁

[ 자산 운용 보고서 ]

( 운용기간 : 2008.01.18 ~ 2008.04.17 )

- 이 상품은 채권혼합형 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](http://www.syfund.co.kr))

## 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 : 코리아벨류혼합 투자신탁
- 자산운용협회펀드코드 : 50023
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]채권혼합형, 추가형

### [재산현황]

(단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	11,392.97	12,204.3	7.12
부 채 총 액 (B)	81.16	80.23	-1.15
순자산총액 (C=A-B)	11,311.81	12,124.08	7.18
총발행 간접투자증권 수 (D)	11,486.22	12,185.78	6.09
기준가격 (E=C/DX1000)	984.82	994.94	1.03

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	2.62	0.91	-1.45	-0.25	7.40
비 교 지 수	3.28	1.64	-1.09	1.15	8.69

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:27%,국채 1년금리:54%,CD금리(91일물):19%

이 투자실적은 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	7.40	5.58	0.00	0.00
비 교 지 수	8.69	7.21	0.00	0.00

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:27%,국채 1년금리:54%,CD금리(91일물):19%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

### ■ 운용개요

#### [주식부문]

주식시장은 1월의 급락 이후 등락을 거듭하고 있으며 미국의 부동산담보대출 부실과 관련된 글로벌 신용경색과 글로벌 경기둔화 문제로 인한 불안 심리가 다소 진정되어 가고 있으나 불확실성은 여전히 남아 있습니다. 전반적으로 보수적인 기조를 유지하는 가운데 종목별로 약간의 포트폴리오 조정이 있었습니다. 주식시장을 둘러싼 국내외 환경은 불확실성이 높은 상황이라 펀드는 보수적인 관점에서 펀드의 안정성을 제고하기 위해 노력하고 있습니다. 이를 위해 안정적이고 배당수익률이 높은 종목, 저평가된 가치주, 우량대형주의 우선주 등에 대한 투자를 지속해 나갈 계획입니다.

#### [채권부문]

\* 운용개요

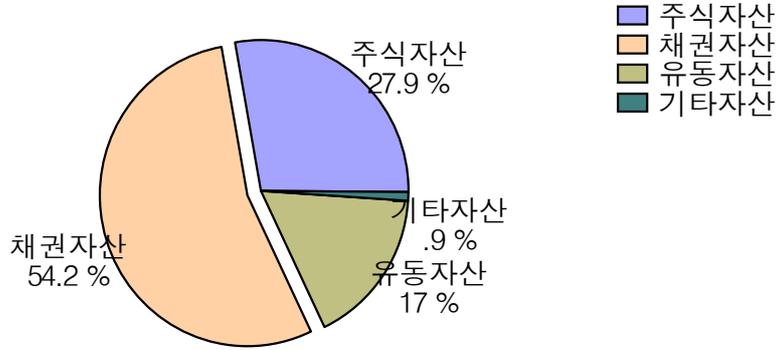
## ■ 운용개요

펀드는 편입자산의 안전성과 유동성을 고려하여 통안채와 시중은행채를 주요대상으로 하여 자산을 구성하였습니다. 안정적인 중장기 수익률 개선을 운용 목표로 삼고 있습니다. 보유자산의 이자수익 개선에 주력하였고 저평가 영역에 대한 지속적인 관심으로 추가 수익을 추구하였습니다.

### \* 운용계획

채권시장의 과도한 금리변동에 대한 공격적 대응보다는 중장기적 관점에서 중립수준의 포트폴리오를 유지하며 안정적인 채권투자수익 확보에 목표를 둘 계획입니다. 안정적 이자수익 확보를 위해 절대금리위주의 투자를 기본으로 하면서, 이종, 동종 채권간의 스프레드 분석 등 비교적 리스크가 적은 상대가치분석을 통한 초과수익 확보에도 노력하겠습니다.

3.



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
원화	3,399 (27.85)	6,617 (54.22)	0 (0.00)	2,074 (17.00)	114 (0.93)	12,204 (100.00)						

## 10

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
채권	통안43-705-2-14	8.30	채권	하나은행06-05이24	5.81
채권	통안43-707-2-28	7.45	채권	산금08신할01-0114	4.75
채권	산금08신할0100	6.26	현금	정기예금/신한은행	3.32
채권	하나은행08-04할12	6.25	현금	정기예금/우체국	2.64
채권	우리은행11-05이2갑	5.81	채권	통안42-733-2-9	2.49

## 1.

- 자산운용협회펀드코드 : 50023
- 최초설정일 : 2005.07.18
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 신영증권
- 상품의 특징 : 주식편입비 30% 이하의 채권 혼합형 펀드. 가치주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구

## 2.

### ■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ제일제당우	339	24	0.69
CJ홈쇼핑	480	31	0.90
E1	314	36	1.07
G IIR	3,200	28	0.84
KCC	81	35	1.03
KT	3,401	169	4.98
KT&G	680	54	1.59
LG	680	52	1.54
LG상사	2,350	50	1.47
LG전자1우	1,350	82	2.42
LG패션	1,020	28	0.83
LG화학1우	2,070	80	2.36
LS전선	490	43	1.26
POSCO	256	115	3.39
SBS	622	34	1.00
SBS홀딩스	266	13	0.39
SK	314	48	1.41
SK가스	512	33	0.97
SK에너지	205	25	0.73
SK텔레콤	750	147	4.31
고려제강	436	18	0.52
국민은행	1,140	76	2.24
국제엘렉트릭	1,385	13	0.39
기업은행	3,366	61	1.79
대교	280	22	0.65
대우증권1우	1,487	17	0.49
대한전선	703	34	1.01
대한항공	600	31	0.91
덕산하이메탈	2,720	25	0.74
동양이엔피	4,089	37	1.08
듀오백코리아	2,333	18	0.53

## 2.

### ■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
디에스엘시디	4,946	25	0.75
롯데쇼핑	155	52	1.54
롯데제과	36	43	1.28
무림페이퍼	616	6	0.17
부산도시가스	580	13	0.39
삼성SDI	95	7	0.22
삼성물산	540	40	1.17
삼성전기1우	427	10	0.30
삼성전자	381	252	7.41
삼성화재	169	36	1.06
삼익THK	2,360	6	0.18
세아베스틸	1,210	20	0.59
세종공업	2,590	13	0.38
신도리코	640	35	1.03
신영증권	673	35	1.02
신한지주	750	42	1.24
에스에프에이	250	17	0.49
오로라월드	1,787	6	0.17
와이지-원	2,283	10	0.30
우리투자증권1우	4,265	48	1.41
유니드	1,150	40	1.19
유니퀘스트	4,316	25	0.73
유성기업	4,650	17	0.51
인탑스	1,150	26	0.77
전북은행	4,648	35	1.02
제일기획	203	52	1.53
제일모직	1,340	69	2.02
코리안리재보험	2,870	29	0.84
코리안리재보험배당(보)	57	1	0.02
코메론	16,226	60	1.77
태경산업	9,550	39	1.14
태평양	289	35	1.04
파라다이스	5,078	17	0.49
풍산	1,660	31	0.92
하나금융지주	1,230	57	1.69
한국가스공사	1,160	85	2.51
한국공항	242	12	0.36
한국전력공사	5,320	168	4.95
한국타이어	1,830	28	0.83
한독약품	1,260	24	0.72
한라공조	2,967	26	0.78
한솔케미칼	3,180	28	0.84
한양증권	1,550	28	0.82
한일건설	1,434	20	0.60
한진해운	960	35	1.02
현대미포조선	90	19	0.57
현대자동차2우	3,174	108	3.17
현대중공업	56	20	0.59
현대해상	2,006	40	1.18
환인제약	1,913	27	0.79
합 계	144,231	3,399	100.04

\* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
기업은행(신)0703이	200	200	2007.03.28	2009.03.28		AAA	3.02
산금08신할01-0114	600	577	2008.01.14	2009.01.14		AAA	8.73
산금08신할0100	800	760	2008.04.11	2009.04.11		AAA	11.49
우리은행11-05이2갑	700	706	2007.05.03	2009.05.03		AAA	10.67
통안42-733-2-9	300	303	2006.08.09	2008.08.09			4.57
통안43-705-2-14	1,000	1,009	2007.02.14	2009.02.14			15.24
통안43-707-2-28	900	905	2007.02.28	2009.02.28			13.68
통안43-713-2-11	300	300	2007.04.11	2009.04.11			4.54
통안44-31-91-2	200	199	2008.02.12	2008.05.13			3.01
하나은행06-05이24	700	706	2006.05.16	2008.05.16		AAA	10.67
하나은행08-01할12	200	192	2008.01.11	2009.01.11		AAA	2.91
하나은행08-04할12	800	759	2008.04.10	2009.04.10		AAA	11.48
합 계	6,700	6,617					100.01

\* 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 어음 및 채무증서

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
조회된 자료가 없습니다.							

■ 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)

종 류	취득일자	취득가격	평가금액	비 고
조회된 자료가 없습니다.				

■ 특별자산

(단위:백만원)

종 류	취득일자	취득가격	평가금액	비 고
조회된 자료가 없습니다.				

■ 단기대출 및 예금

(단위:백만원)

종 류	금 용 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	우체국	2007.09.17	103		2008.09.17	
정기예금	우체국	2007.09.20	320		2008.09.23	
정기예금	신한은행	2008.02.29	403		2008.05.29	
콜론	하나대한투자증권	2008.04.17	1,240		2008.04.18	
콜론	증권금융	2008.04.17	0		2008.04.18	
예금		2008.04.01	7		2008.04.30	

■ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수입금	83	
미수배당금	22	
선납원천세	9	

### ■ 유가증권 대여 및 차입

(단위:백만원)

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

### 3.

(단위:백만원, 주,%)

매 수		매 도		매매회전율
수 량	금 액	수 량	금 액	
50,619	1,257	46,840	845	26.06

\* 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.

#### ■ 운 용 의 개 요

[주식부문]

##### \* 운용경과

주식시장은 1월의 급락 이후 등락을 거듭하고 있으며 미국의 부동산담보대출 부실과 관련된 글로벌 신용경색과 글로벌 경기둔화 문제로 인한 불안 심리가 다소 진정되어 가고 있으나 불확실성은 여전히 남아 있습니다. 급등하였던 원자재 가격은 다소 조정을 보이기도 했지만 여전히 높은 수준이어서 기업들에게는 원가부담 요인으로 작용하고 있습니다. 3월에는 원달러 환율이 급등하여 주식시장도 이에 따른 변화를 맞고 있습니다. 삼성전자와 현대차를 비롯한 지난 몇 년간 주식시장에서 소외되었던 소비재 수출기업들이 상승세를 보이고 있습니다. 수출기업들은 환율 급등에 의한 손해가 기대되는 상황입니다만 향후 환율의 동향과 상승한 원자재 가격에 따른 원가 부담 정도, 그리고 글로벌 경기 둔화의 영향 정도에 따라 기업별로 이에 대한 검토가 필요할 것이라고 생각합니다.

펀드의 주식편입비율은 27% 내외를 유지하고 있습니다. 전반적으로 보수적인 기조를 유지하는 가운데 종목별로 약간의 포트폴리오 조정이 있었습니다. 신규로 현대차2우선주, CJ홈쇼핑, 대교, 한국공항, 현대미포조선 등을 매수하였고 LG전자우선주, 신도리코, 한진해운, SK텔레콤 등을 추가매수하여 비중을 확대하였습니다. 현대차1우선주, 호텔신라, 한미반도체 등을 매도하였고, 한국가스공사, 삼성SDI, GIIR 등은 비중을 축소하였습니다.

현대차1우선주를 2우선주로 모두 교체하였습니다. 2우선주는 배당이 추가로 50원 많은데 비해 외국인 매도로 인한 수급적인 문제로 주가가 역전되는 상황이 발생하여 모두 2우선주로 교체하면서 비중도 추가적으로 확대하였습니다. CJ홈쇼핑은 산업의 성숙화에 따라 성장이 정체되는 등 지난 2년간 지속적으로 주가가 하락하여 충분한 저평가 메리트가 생겼다고 판단되어 매수하였습니다. 대교는 고성장은 아니지만 안정적인 실적을 유지하고 있으며 주가 급락으로 인해 장기적으로 좋은 저가 매수 기회라 판단되어 매수하였습니다. 한국공항은 중장기적으로 인천공항의 성장성과 보유 유가증권의 가치를 감안하면 현저한 저평가 상태로 판단되어 매수하였습니다. 기타 시장급락으로 인해 종목별로 저가매수 차원에서 선별적으로 추가매수를 하면서 상대적으로 성과가 좋았던 종목들과 투자메리트가 낮아진 종목들은 일부 매도하였습니다.

##### \* 향후운용계획

이 펀드는 상대적으로 저평가된 가치주 위주로 투자하는 펀드로서 장기적으로 안정적인 성과를 시현하는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식시장을 둘러싼 국내외 환경은 불확실성이 높은 상황이라 펀드는 보수적인 관점에서 펀드의 안정성을 제고하기 위해 노력하고 있습니다.

미국에서는 부동산담보대출부실 문제와 관련하여 발생한 신용경색으로 인한 심각한 경기침체 우려를 해결하기 위해 정책당국의 금리인하 및 추가적인 조치들이 나오고 있습니다. 우리가 신용카드 사태를 겪으면서 보듯 금융 시스템 자체가 제대로 작동을 하지 못하고 있는 상황에서는 결국 금융회사들의 손실 처리가 완료되고 부족해진 자기자본까지 충분히 확충되어 금융시스템이 회복된 이후에야 경제정책들의 효과가 발휘될 수 있습니다. 아직 이러한 수습 과정은 진행 중이기 때문에 정책 효과가 제대로 발휘되어 미국 경기가 회복세를 보일 수 있는 것은 하반기 이후 정도라고 보여집니다. 다만 주식시장은 경기에 선행하는 경우가 많아 내년 부터 경기 회복이 본격화 된다면 주식시장은 하반기부터 회복세를 보일 수도 있을 것으로 생각합니다. 또한

## ■ 운용의 개요

기업 이익의 수준에 비추어 본다면 특히 한국 주식시장은 여타 시장 대비 상대적으로 저평가된 시장이기 때문에 현 수준에서는 주식시장인 하락하면 하락할 수록 투자 메리트는 높아질 것으로 생각합니다. 한편 원달러 환율의 상승은 수출 기업들에게는 유리하게 작용하여 불확실한 글로벌 경기의 영향력을 어느 정도 상쇄시켜 줄 수 있는 긍정적인 효과를 기대할 수 있을 것입니다.

펀드는 이러한 불확실한 시기에 계속해서 안정적이고 저평가된 종목 위주의 투자를 지속해 나갈 것입니다. 작년에는 신흥개도국을 중심으로 한 성장에 대한 기대가 주식시장을 이끌었지만 금년과 같이 불확실한 시기에는 투자기준이 기업의 본질적인 기본가치로 회귀할 것으로 예상되며 그 동안 기업가치가 우량함에도 불구하고 주식시장에서 소외되었던 종목들이 좋은 투자대상으로 부각될 것으로 생각합니다. 이들 종목들 중에서 충분히 옥석을 가려 배당수익률이 상대적으로 높고 장기적으로 보유할 가치가 충분하다고 판단되는 종목들을 중심으로 지속적으로 매수 후 보유하는 전략으로 운용할 계획입니다. 우선주들에 대한 관심도 계속 필요할 것으로 판단됩니다. 대형우량주들의 경우에도 우선주 주가는 보통주 대비 40%~50% 수준에 불과하여 중장기적으로는 충분히 투자 가치가 있는 것으로 판단됩니다. 앞으로도 계속해서 펀드의 투자목적에 부합하는 안정적인 성과를 달성하기 위해 노력하겠습니다.

[채권부문]

### \*운용개요

2008년 새해로 접어들면서 연말의 마찰적인 약세요인이 해소, 강세장으로 급변하는 모습이었습니다. 서브프라임발 후폭풍으로 글로벌 주식시장이 조정 받고 있는 가운데 국내 채권시장은 외국인 주도의 강한 매수세가 유입되며 큰 폭의 금리하락을 동반한 강세장의 모습을 보였습니다. 글로벌 경기 둔화 우려가 확대되고 있는 상황에서 경기부양을 위해 미국 FRB에서 공격적인 금리 인하를 단행함에 따라 국내 통화정책도 하락 압력을 받고 있는 상황입니다. 다만, 국내의 경우 아직까지 경제 지표 상의 둔화 모습은 나타나고 있지 않고 고유가 및 원자재가 급등으로 인한 물가 부담이 커진 상황에 경기진작을 위한 공격적 금리 인하 정책도 쉽지 않은 형국입니다. 정책 당국이 성장 보다는 물가에 무게를 두고 있는 것으로 확인되고 있고 이로 인해 조기 금리 인하 가능성은 약화, 금리는 소폭 수준의 조정 국면을 보이다가, 재차 정부의 경기진작에 대한 강한 의지가 확인되며 조기금리인하 기대감이 재부각되고 있습니다. 물가 상승 압력은 하반기로 갈수록 점차 완화되는 반면 글로벌 경기 침체로 인한 국내 경기 둔화 조짐이 가시화될 것으로 전망함에 따라 여전히 금리 인하 기대감은 유효하고 궁극적으로는 금리 인하로 이어질 것으로 판단하고 있습니다. 물가우려로 인한 마찰적 금리 상승 국면도 있을 수 있겠으나 금리 상승 시 마다 저가 대기매수세 유입되며 금리 상승폭을 제한, 안정적인 금리 흐름을 예상합니다.

중기적인 관점에서 안정적이고 꾸준한 수익을 실현을 추구하고 있습니다. 기본적인 포트폴리오 구성에 있어, 국고채, 통안채, 우량은행채 중심의 안전자산 종목들을 편입대상으로 제한하여 안정적인 이자수익 확보에 주력하였습니다. 초단기구간과 1~1.5년 내외 구간의 스프레드가 상당 수준으로 벌어짐에 따라 캐리 수익을 제고를 위해 보유하고 있던 초단기채권을 매도하고 잔존만기 1~1.5년 부근의 은행채 및 통안채를 매수하였습니다.

## ■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	-370	17		0	0					-0	423	70
전기손익	-408	5		0	0					-0	301	-102

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

## ■ 보수지급현황

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	13	0.11	13	0.11	
판매회사 보수	31	0.26	30	0.26	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	45	0.39	44	0.38	

\*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:%)

구 분	전 기	당 기
총보수 비용비율	0.40	0.40
매매수수료비율	0.02	0.02

\* 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	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	46	본부장	8	18,573	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년9개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
김대환	38	선임	14	4,024	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(3년10개월)	01010120017

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

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	02월			03월			04월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
CJ투자증권	14 (1.22)	0 (1.19)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
KB투자증권	3 (0.28)	0 (0.27)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		24 (4.28)	0 (4.10)	0.10
NH투자증권	28 (2.52)	0 (2.45)	0.10	25 (6.04)	0 (5.88)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
SK증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		51 (9.05)	0 (8.66)	0.10
골드만삭스증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		17 (3.02)	0 (7.22)	0.25
골든브릿지투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		16 (3.83)	0 (3.73)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
교보증권	7 (0.65)	0 (0.63)	0.10	1 (0.32)	0 (0.31)	0.10	18 (3.12)	0 (2.98)	0.10
굿모닝신한증권	1 (0.09)	0 (0.09)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		5 (0.90)	0 (0.86)	0.10
노무라증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		21 (3.80)	0 (3.64)	0.10
대신증권	7 (0.62)	0 (0.61)	0.10	28 (6.75)	0 (6.57)	0.10	43 (7.60)	0 (7.27)	0.10
대우증권	30 (2.66)	0 (2.60)	0.10	43 (10.31)	0 (10.04)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동부증권	0 (0.00)	0 (0.00)		2 (0.40)	0 (0.39)	0.10	65 (11.62)	0 (11.11)	0.10
동양종합금융증권	38 (3.39)	0 (3.30)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		14 (2.52)	0 (2.41)	0.10

### ■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	02월			03월			04월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		21 (5.15)	0 (5.02)	0.10	34 (6.05)	0 (5.79)	0.10
메리츠증권	47 (4.22)	0 (4.12)	0.10	78 (18.81)	0 (18.31)	0.10	6 (1.13)	0 (1.08)	0.10
모건스탠리인터넷서 날증권	0 (0.00)	0 (0.00)		7 (1.81)	0 (4.40)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
미래에셋증권	7 (0.61)	0 (0.60)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
부국증권	15 (1.36)	0 (1.32)	0.10	19 (4.71)	0 (4.58)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	7 (0.66)	0 (0.64)	0.10	20 (4.81)	0 (4.69)	0.10	28 (5.04)	0 (4.82)	0.10
신영증권	130 (11.53)	0 (11.20)	0.10	47 (11.46)	0 (11.16)	0.10	142 (25.22)	0 (24.12)	0.10
씨티그룹글로벌마켓 증권	20 (1.79)	0 (4.36)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
우리투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		11 (2.00)	0 (1.91)	0.10
유화증권	60 (5.34)	0 (5.20)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
코리아RB증권중개	71 (6.28)	0 (6.11)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
키움닷컴증권	29 (2.55)	0 (2.48)	0.10	1 (0.24)	0 (0.24)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
푸르덴셜투자증권	49 (4.33)	0 (4.22)	0.10	70 (16.83)	0 (16.39)	0.10	8 (1.47)	0 (1.40)	0.10
하나대 한투자증권	28 (2.45)	0 (2.39)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		26 (4.69)	0 (4.48)	0.10
한국투자증권	16 (1.39)	0 (1.35)	0.10	2 (0.58)	0 (0.57)	0.10	30 (5.34)	0 (5.11)	0.10
한양증권	451 (40.11)	0 (39.07)	0.10	24 (5.90)	0 (5.74)	0.10	8 (1.47)	0 (1.40)	0.10
한화증권	3 (0.22)	0 (0.22)	0.10	2 (0.37)	0 (0.36)	0.10	10 (1.69)	0 (1.62)	0.10
현대증권	46 (4.05)	0 (3.95)	0.10	7 (1.67)	0 (1.63)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
흥국증권	19 (1.68)	0 (1.64)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
합 계	1,125	1		414	0		564	1	

\* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

### ■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	02월			03월			04월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
KIDB채권중개	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		703 (20.14)		0.00
우리투자증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		759 (21.75)		0.00
키움닷컴증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		758 (21.72)		0.00

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	02월			03월			04월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
푸르덴셜투자증권	504 (100.00)	0 ( )	0.00	502 (100.00)	0 ( )	0.00	1,270 (36.39)	0 ( )	0.00
합 계	504	0		502	0		3,490	0	

\* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	02월			03월			04월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
조회된 자료가 없습니다.									

7.

(단위:백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
국민은행	관계수탁사	매매거래	주식	32
신영증권	최대주주	매매거래	주식	5
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	319

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
SBS	2008.02.20	703	제18기 재무제표 승인의 건	703	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	703	0	0	0	
			이사 선임의 건(상근이사3명, 사외이사3명)	703	0	0	0	
			감사위원회 의원 선임의 건	703	0	0	0	
			이사 보수한도액 승인의 건(30억)	703	0	0	0	
POSCO	2008.02.22	203	감사 보수한도액 승인의 건(1억)	703	0	0	0	
			제40기 재무제표 승인의 건	203	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	203	0	0	0	
			감사위원회위원이 되는 사외이사 선임	203	0	0	0	
			상임이사 선임의 건	203	0	0	0	
한국전력공사		4,100	이사 선임의 건	203	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	203	0	0	0	
KT	2008.02.29	3,190	제47기 재무제표 승인의 건	4,100	0	0	0	
			정관변경의 건	4,100	0	0	0	
			사장 선임의 건	3,190	0	0	0	
			제26기 재무제표 승인의 건	3,190	0	0	0	
			감사위원이 되는 사외이사 선임의 건	3,190	0	0	0	
			이사 선임의 건	3,190	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	3,190	0	0	0	
롯데쇼핑	2008.03.07	110	경영계약서 승인의 건	3,190	0	0	0	
			임원퇴직금 지급규정 일부변경의 건	3,190	0	0	0	
			제38기 재무제표 승인의 건	110	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	110	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	110	0	0	0	

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
롯데쇼핑	2008.03.07	110	사내이사 선임의 건	110	0	0	0	
			감사위원회 위원 선임의 건	110	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	110	0	0	0	
LG상사	2008.03.13	1,280	제55기 재무제표 승인의 건	1,280	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	1,280	0	0	0	
			이사 선임의 건	1,280	0	0	0	
			이사보수 한도 승인의 건	1,280	0	0	0	
유한양행		171	제85기 재무제표 승인의 건	171	0	0	0	
			이사선임의 건	171	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	171	0	0	0	
			감사보수한도 승인의 건	171	0	0	0	
세아베스틸		1,070	제53기 재무제표 승인의 건	1,070	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	1,070	0	0	0	
			감사 보수한도 승인의 건	1,070	0	0	0	
대한전선		645	제53기 재무제표 승인의 건	645	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	645	0	0	0	
			이사 선임의 건	645	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	645	0	0	0	
			감사위원 선임의 건	645	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	645	0	0	0	
			임원퇴직금지규정 변경의 건	645	0	0	0	
고려제강		386	제50기 재무제표 승인의 건	386	0	0	0	
			이사선임의 건	386	0	0	0	
			감사선임의 건	386	0	0	0	
			이사보수 한도액 승인의 건	386	0	0	0	
태평양		179	제49기 재무제표 승인의 건	179	0	0	0	
			이사 선임의 건	179	0	0	0	
			감사 선임의 건	179	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	179	0	0	0	
유성기업		3,410	제48기 재무제표 승인의 건	3,410	0	0	0	
			이사선임의 건	3,410	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	3,410	0	0	0	
			감사보수한도 승인의 건	3,410	0	0	0	
SK		226	제46기 재무제표 승인의 건	226	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	226	0	0	0	
			이사 선임의 건	226	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	226	0	0	0	
풍산		1,320	제39기 재무제표 승인의 건	1,320	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	1,320	0	0	0	
			이사 선임의 건	0	1,320	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	1,320	0	0	0	
전북은행		3,373	감사 보수한도 승인의 건	1,320	0	0	0	
			제47기 재무제표 승인의 건	3,373	0	0	0	
			이사선임의 건	3,373	0	0	0	
			감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임	3,373	0	0	0	
			이사회 결의로 부여된 주식매수선택권 승인	3,373	0	0	0	
			주식매수선택권 부여의 건	3,373	0	0	0	
			이사/상근감사위원 보수한도 승인의 건	3,373	0	0	0	
사외이사 보수한도 승인의 건	3,373	0	0	0				
현대중공업		73	제34기 재무제표 승인의 건	73	0	0	0	
			정관일부변경의 건(목적사업추가)	73	0	0	0	

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
현대중공업	2008.03.14	73	정관일부변경의 건(신주인수권 개정)	73	0	0	0	
			이사 선임의 건	73	0	0	0	
			감사위원회 위원 선임의 건	73	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	73	0	0	0	
유니드		1,010	제28기 재무제표 승인의 건	1,010	0	0	0	
			이사선임의 건	1,010	0	0	0	
			감사선임의 건	1,010	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	1,010	0	0	0	
SK텔레콤		634	제24기 재무제표 승인의 건	634	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	634	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	634	0	0	0	
			이사 선임의 건	634	0	0	0	
E1		255	제24기 재무제표 승인의 건	255	0	0	0	
			이사 선임의 건-윤선노	255	0	0	0	
	이사 보수한도액 결정의 건		255	0	0	0		
	감사 보수한도액 결정의 건		255	0	0	0		
SK가스	451	제23기 재무제표 승인의 건	451	0	0	0		
		정관일부 변경의 건	451	0	0	0		
		이사 선임의 건	451	0	0	0		
		이사 보수한도 승인의 건	451	0	0	0		
신도리코	320	제48기 재무제표 승인의 건	320	0	0	0		
		이사 선임의 건 - 표희선	320	0	0	0		
		이사 선임의 건 - 한태원	0	320	0	0		
		정관 일부 변경의 건	320	0	0	0		
		이사 보수한도 승인의 건	320	0	0	0		
		감사 보수한도 승인의 건	320	0	0	0		
KT&G	298	제21기 재무제표 승인의 건	298	0	0	0		
		상임이사 선임의 건	298	0	0	0		
		사외이사 선임의 건	298	0	0	0		
		감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임	298	0	0	0		
		이사 보수한도 승인의 건	298	0	0	0		
SK에너지	181	제1기 재무제표 승인의 건	181	0	0	0		
		정관 일부 개정	181	0	0	0		
		이사 선임	181	0	0	0		
		이사보수한도 승인	181	0	0	0		
신한지주	2008.03.19	763	제7기 재무제표 승인의 건	763	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	763	0	0	0	
			이사선임의 건	763	0	0	0	
			감사위원회 위원 선임의 건	763	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	763	0	0	0	
			주식매수선택권 부여에 관한 사항	763	0	0	0	
국민은행	2008.03.20	758	2007년 회계연도 재무제표 승인의 건	758	0	0	0	
			정관 변경의 건	758	0	0	0	
			이사 선임의 건	758	0	0	0	
			사외이사가 아닌 감사위원 선임의 건	758	0	0	0	
			사외이사인 감사위원 선임의 건	758	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	758	0	0	0	
한국타이어	2008.03.21	800	제54기 재무제표 승인의 건	800	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	800	0	0	0	
			감사위원회 위원이 되는 사외이사 선임	800	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	800	0	0	0	
한진해운		380	제70기 재무제표 승인의건	380	0	0	0	

## 8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유	
				찬성	반대	불행사	중립		
한진해운	2008.03.21	380	정관변경의 건	380	0	0	0		
			이사보수한도 승인의 건	380	0	0	0		
한독약품		1,000	제50기 재무제표 승인의 건	1,000	0	0	0		
			이사 선임의 건	1,000	0	0	0		
				이사 보수한도 승인의 건	1,000	0	0	0	
LS전선		511	제39기 재무제표 승인의 건	511	0	0	0		
			정관 일부 변경의 건	511	0	0	0		
			이사 선임의 건	511	0	0	0		
			감사위원 선임의 건	511	0	0	0		
				이사 보수한도 승인의 건	511	0	0	0	
한일건설		1,274	제38기 재무제표 승인의 건	1,274	0	0	0		
			정관일부 변경의 건	1,274	0	0	0		
			이사선임 승인의 건	1,274	0	0	0		
			이사보수한도 승인의 건	1,274	0	0	0		
			감사보수한도 승인의 건	1,274	0	0	0		
			임원퇴직금지규정 변경 승인의 건	1,274	0	0	0		
태경산업		7,560	제27기 재무제표 승인의 건	7,560	0	0	0		
			이사 선임의 건	7,560	0	0	0		
			이사 보수한도 승인의 건	7,560	0	0	0		
			감사 보수한도 승인의 건	7,560	0	0	0		
세종공업	3,260	제32기 재무제표 승인의 건	3,260	0	0	0			
		정관일부 변경의 건	3,260	0	0	0			
		이사 선임의 건	3,260	0	0	0			
		이사 보수한도 승인의 건	3,260	0	0	0			
			감사 보수한도 승인의 건	3,260	0	0	0		
파라다이스	1,082	제37기 재무제표 승인의 건	1,082	0	0	0			
		이사선임의 건	1,082	0	0	0			
		감사선임의 건	1,082	0	0	0			
		이사보수한도 승인의 건	1,082	0	0	0			
		감사보수한도 승인의 건	1,082	0	0	0			
		정관일부 개정의 건	1,082	0	0	0			
성도이엔지	4,324	제20기 재무제표 승인의 건	4,324	0	0	0			
		이사 선임의 건(유상진)	4,324	0	0	0			
		이사 선임의 건(홍사중)	0	4,324	0	0			
		이사보수한도 승인의 건	4,324	0	0	0			
		감사보수한도 승인의 건	4,324	0	0	0			
LG화학	167	제7기 재무제표 승인의 건	167	0	0	0			
		이사 선임의 건	167	0	0	0			
		이사 보수한도 승인의 건	167	0	0	0			
듀오백코리아	8,233	제21기 재무제표 승인의 건	8,233	0	0	0			
		정관일부 변경의 건	8,233	0	0	0			
		이사 선임의 건	8,233	0	0	0			
		이사 보수한도 승인의 건	8,233	0	0	0			
		감사 보수한도 승인의 건	8,233	0	0	0			
LG패션	740	제2기 재무제표 승인의 건	740	0	0	0			
		이사 보수한도 승인의 건	740	0	0	0			
코메론	2008.03.27	16,226	제25기 재무제표 승인의 건	16,226	0	0	0		
			제25기 이익잉여금처분계산서 승인의 건	16,226	0	0	0		
			정관 일부 변경의 건	16,226	0	0	0		
			이사 보수한도 승인의 건	16,226	0	0	0		
			감사 보수한도 승인의 건	16,226	0	0	0		
삼성물산	2008.03.28	541	제57기 재무제표 승인의 건	541	0	0	0		
			정관 일부 변경의 건	541	0	0	0		
			이사 선임의 건	541	0	0	0		

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
삼성물산	2008.03.28	541	이사보수한도 승인의 건	541	0	0	0	
제일모직		1,082	제54기 재무제표 승인의 건	1,082	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	1,082	0	0	0	
			이사 선임의 건	1,082	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	1,082	0	0	0	
삼성전자		360	제39기 재무제표 승인의 건	360	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	360	0	0	0	
삼성SDI		557	제38기 재무제표 승인의 건	557	0	0	0	
			이사 선임의 건	557	0	0	0	
호텔신라		1,080	제35기 재무제표 승인의 건	1,080	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	1,080	0	0	0	
			이사선임의 건	1,080	0	0	0	
			이사보수한도 승인의 건	1,080	0	0	0	
			감사보수한도 승인의 건	1,080	0	0	0	
기업은행		3,146	제47기 재무제표 승인의 건	3,146	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	3,146	0	0	0	
			감사 보수한도 승인의 건	3,146	0	0	0	
삼성카드		563	제25기 재무제표 승인의 건	563	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	563	0	0	0	
			이사 선임의 건	563	0	0	0	
			감사위원회 위원 선임의 건	563	0	0	0	
제일기획		153	이사 보수한도 승인의 건	563	0	0	0	
			제35기 재무제표 승인의 건	153	0	0	0	
			제24기 재무제표 승인의 건	6,320	0	0	0	
G I I R		6,320	이사 선임의 건	6,320	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	6,320	0	0	0	
			감사 보수한도 승인의 건	6,320	0	0	0	
			제25기 재무제표 승인의 건	1,510	0	0	0	
한국가스공사	1,510	정관 일부 변경의 건	1,510	0	0	0		
		이사 선임의 건	1,510	0	0	0		
		이사 보수한도 승인의 건	1,510	0	0	0		
		감사 보수한도 승인의 건	1,510	0	0	0		
		제33기 재무제표 승인의 건	922	0	0	0		
인탑스	922	정관일부 변경의 건	922	0	0	0		
		이사 선임의 건	922	0	0	0		
		감사 선임의 건	922	0	0	0		
		사외이사 선임의 건	922	0	0	0		
		임원퇴직금 규정변경의 건	922	0	0	0		
		이사보수한도 승인의 건	922	0	0	0		
		감사보수한도 승인의 건	922	0	0	0		
		제10기 재무제표 승인의 건	544	0	0	0		
에스에프에이	544	이사 선임의 건-한상균	544	0	0	0		
		이사 선임의 건-곽일순	544	0	0	0		
		이사 선임의 건-이승원	544	0	0	0		
		사외이사 선임의 건-진대제	544	0	0	0		
		사외이사 선임의 건-박동욱	0	544	0	0		
		사외이사 선임의 건-김경을	0	544	0	0		
		감사 1인 선임의 건-김진욱	0	544	0	0		
		감사 1인 선임의 건-김찬섭	544	0	0	0		
		이사 보수한도 승인의 건	544	0	0	0		
		감사 보수한도 승인의 건	544	0	0	0		
하나금융지주	1,050	제3기 재무제표 승인의 건	1,050	0	0	0		
		제3기 이익잉여금처분계산서 승인의 건	1,050	0	0	0		

## 8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
하나금융지주	2008.03.28	1,050	정관 변경의 건	1,050	0	0	0	
			이사 선임의 건	1,050	0	0	0	
			감사위원회 위원 선임의 건	1,050	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	1,050	0	0	0	
			주식매수선택권 부여의 건	1,050	0	0	0	

## 9.

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배 후 수탁고 (백만좌)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2006.07.18	1,497	23,573	1,063.51	1,000.00	펀드결산
2007.07.18	2,124	13,177	1,161.16	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 기재되어 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)



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.
판매회사	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.