

# 코리아밸류혼합 투자신탁

## 채권혼합형 투자신탁

[ 자산 운용 보고서 ]

( 운용기간 : 2008.04.18 ~ 2008.07.17 )

- 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. 자산보유 및 운용현황 -----
- 3. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전을 -----
- 4. 운용의 개요 및 손익현황 -----
- 5. 운용전문인력현황 -----
- 6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중 -----
- 7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항 -----
- 8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용
- 9. 분배금 지급내용 -----
- 10. 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)	12,204.3	10,870.25	-10.93
부 채 총 액 (B)	80.23	45.31	-43.52
순자산총액 (C=A-B)	12,124.08	10,824.94	-10.72
총발행 간접투자증권 수 (D)	12,185.78	11,163.9	-8.39
기준가격 (E=C/DX1000)	994.94	969.64	-2.54

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	-3.67	-2.55	-1.66	-3.95	-2.79
비 교 지 수	-3.65	-2.96	-1.32	-3.96	-1.79

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	-2.79	6.57	6.50	0.00
비 교 지 수	-1.79	7.41	7.77	0.00

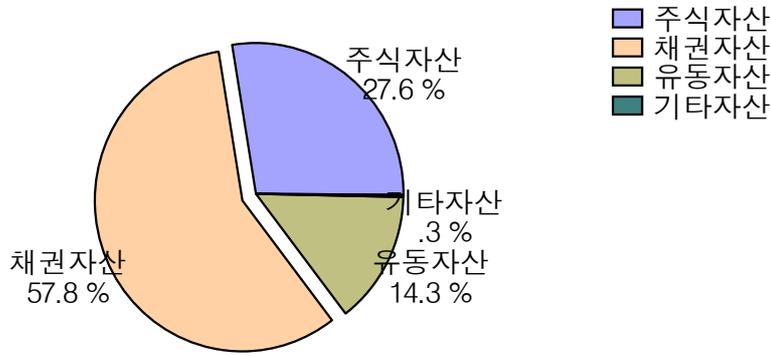
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:27%,국채 1년금리:54%,CD금리(91일물):19%

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

### ■ 운용 개요

펀드의 주식편입비율은 27~28% 수준을 유지하고 있습니다. 상대적으로 성과가 좋았던 종목들 위주로 이익 실현하고 하락폭이 큰 업종 대표주들, 배당 수익율이 높은 종목들 위주로 꾸준히 매수하였습니다. 건설, 조선, 기계 업종은 작년 하반기 이후 점진적으로 이익 실현한 이후 보수적인 관점에서 제한적으로 투자해 왔습니다만 현재는 주가가 상당히 하락해 있는 상황으로 업종대표주 위주로 소폭 비중을 확대하였습니다.

### 3.



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접 투자 증권	기타			
원화	3,005 (27.64)	6,278 (57.75)	0 (0.00)	1,551 (14.27)	36 (0.33)	10,870 (100.00)						

### 10

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
채권	통안43-707-2-28	8.30	채권	산금08신할01-0114	5.37
채권	SC제일은행07-04-이	7.39	현금	정기예금/SC제일은행	3.71
채권	산금08신할0100	7.04	채권	통안43-705-2-14	3.70
채권	하나은행08-04할12	7.04	현금	정기예금/우체국	2.99
채권	우리은행11-05이2갑	6.45	채권	통안43-713-2-11	2.75

### 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 채권혼합형 펀드. 가치주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구

## 2.

## ■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ제일제당우	306	19	0.64
CJ홈쇼핑	502	27	0.90
E1	292	29	0.98
GS(우선주)	1,200	25	0.82
GS건설	350	30	1.01
KCC	76	29	0.98
KT	3,231	135	4.48
KT&G	420	37	1.23
LG	782	48	1.61
LG상사	2,240	48	1.60
LG전자1우	1,291	64	2.12
LG패션	950	25	0.85
LG화학1우	2,070	82	2.74
LS	551	39	1.30
POSCO	211	108	3.58
SBS	382	19	0.64
SBS홀딩스	396	13	0.43
SK	510	60	2.00
SK가스	415	31	1.03
SK에너지	185	20	0.65
SK텔레콤	707	127	4.22
고려제강	396	16	0.52
국민은행	843	44	1.47
기업은행	3,186	43	1.44
대교	252	16	0.55
대한전선	853	31	1.03
덕산하이메탈	3,842	14	0.47
동양이엔피	3,681	31	1.05
듀오백코리아	2,100	17	0.57
롯데쇼핑	140	42	1.40
롯데제과	33	39	1.30
부산도시가스	580	13	0.42
삼성SDI	160	13	0.44
삼성물산	576	28	0.92
삼성전자	418	244	8.12
삼성증권	490	29	0.98
삼성카드	429	18	0.59
삼성화재	150	30	0.99
삼환기업	827	15	0.50
선창산업	220	10	0.32
세아베스틸	820	17	0.57
세종공업	2,940	13	0.44
신도리코	506	32	1.06
신영증권	613	25	0.83
신한지주	1,388	58	1.92
애경유화	820	18	0.59
에스에프에이	255	15	0.51
예당온라인	3,000	30	0.99
오로라월드	1,723	5	0.17
와이지-원	2,265	12	0.41
유니드	1,040	36	1.19
유니퀘스트	4,800	21	0.71
유성기업	5,140	16	0.52
유한양행	77	15	0.51

## 2.

### ■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
인천도시가스	350	9	0.31
인탑스	768	15	0.50
전북은행	4,288	30	1.01
제일기획	183	41	1.38
제일모직	1,206	59	1.95
코리안리재보험	1,612	19	0.62
코메론	16,196	51	1.71
태경산업	4,290	21	0.70
태평양	181	21	0.71
파라다이스	5,131	14	0.47
풍산	237	4	0.13
풍산(신설)	1,263	21	0.68
하나금융지주	1,260	43	1.45
한국가스공사	1,122	82	2.73
한국공항	798	34	1.12
한국전력공사	4,870	143	4.75
한국타이어	1,160	15	0.50
한독약품	1,140	20	0.66
한라공조	2,477	23	0.77
한세실업	4,530	16	0.53
한솔케미칼	2,870	25	0.83
한진해운	834	30	0.98
현대미포조선	197	38	1.25
현대자동차2우	3,474	94	3.13
현대중공업	99	31	1.03
현대해상	1,446	32	1.05
호텔신라	520	11	0.38
화신	5,710	15	0.51
환인제약	1,723	25	0.83
합 계	131,565	3,005	99.98

\* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### ■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
SC제일은행07-04-이	800	802	2007.04.25	2009.04.25		AAA	12.78
기업은행(신)0703이	200	199	2007.03.28	2009.03.28		AAA	3.17
농금채2008-04할1Y	200	191	2008.04.25	2009.04.25		AAA	3.04
산금08신할01-0114	600	583	2008.01.14	2009.01.14		AAA	9.29
산금08신할0100	800	765	2008.04.11	2009.04.11		AAA	12.18
우리은행11-05이2갑	700	701	2007.05.03	2009.05.03		AAA	11.17
통안43-705-2-14	400	402	2007.02.14	2009.02.14			6.40
통안43-707-2-28	900	901	2007.02.28	2009.02.28			14.36
통안43-713-2-11	300	298	2007.04.11	2009.04.11			4.75
통안44-14-364-18	300	287	2008.04.18	2009.04.17			4.58
하나은행08-01할12	200	194	2008.01.11	2009.01.11		AAA	3.10
하나은행08-04할12	800	765	2008.04.10	2009.04.10		AAA	12.18
하나은행08-06할12	200	189	2008.06.16	2009.06.16		AAA	3.01
합 계	6,400	6,278					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 융 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	우체국	2007.09.17	105		2008.09.17	
정기예금	우체국	2007.09.20	325		2008.09.23	
정기예금	SC제일은행	2008.05.30	403		2009.05.30	
콜론	증권금융	2008.07.17	718		2008.07.18	
예금		2008.07.01	1		2008.07.31	

■ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수입금	31	
미수배당금	4	
선납원천세	2	

■ 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	
36,203	750	52,949	845	25.75

\* 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.

## ■ 운용의 개요

[주식부문]

### \* 운용경과

5월까지 반등을 보였던 주식시장은 다시 지속적인 하락세를 보여 KOSPI 지수는 연중 최저 수준에 이르고 있습니다. 유가가 지속적으로 상승하고 물가도 불안하고 경기도 부진한 가운데 글로벌 증시가 다시 동반 하락하였습니다. 5월까지 반등 과정에서 상대적으로 좋은 성과를 보였던 삼성전자, LG전자, 현대차 등 전기전자, 자동차 업종은 다시 상승폭을 거의 반납하였고 건설, 조선, 기계 업종 등의 하락폭은 더욱 커졌습니다.

펀드의 주식편입비율은 27~28% 수준을 유지하고 있습니다. 상대적으로 성과가 좋았던 종목들 위주로 이익 실현하고 하락폭이 큰 업종 대표주들, 배당 수익률이 높은 종목들 위주로 꾸준히 매수하였습니다. 건설, 조선, 기계 업종은 작년 하반기 이후 점진적으로 이익 실현한 이후 보수적인 관점에서 제한적으로 투자해 왔습니다만 현재는 주가가 상당히 하락해 있는 상황으로 업종대표주 위주로 소폭 비중을 확대하였습니다.

세아베스틸, 포스코강판, 태경산업 등 1분기 실적이 급격하게 개선되면서 주가가 큰 폭으로 상승한 종목들은 분할 매도하여 비중을 대폭 줄였습니다. 코리안리재보험, KT&G, 국민은행, 신도리코, 한국타이어, 현대해상, 삼성화재, 포스코 등 상대적으로 성과가 양호하였던 종목들도 소폭 비중을 줄였습니다.

신규로 GS건설을 매수하였습니다. 건설주들은 국내 주택시장에서의 미분양 증가와 세계경기 불안에 따른 불확실성이 높아지면서 최근 급격한 주가 하락을 보였습니다. GS건설 역시 큰 폭의 주가하락을 보여 매수할 만한 가격대에 진입하여 업종대표 우량주에 대한 저가 매수 차원에서 분할 매수 중입니다. 같은 차원에서 현대중공업과 현대미포조선의 비중도 소폭 높였습니다. 또한 업종대표주들의 우선주도 보통주 대비 괴리폭이 계속해서 40~50% 수준에 머물러 있어 현대자동차2우선주, LG전자우선주, LG화학우선주 등도 추가로 계속 매수하였습니다. 이 외에도 보유 종목 중 낙폭이 크고 배당수익률 높은 중소형주들도 분할하여 추가적으로 매수하였습니다.

### \* 향후운용계획

고유가와 물가불안, 그리고 경기둔화 문제가 지속되고 있으며 이로 인해 글로벌 증시는 계속해서 불안정한 상황입니다. 지금 주식시장은 지난 4~5년 동안의 기간 중 가장 어려운 국면에 놓여 있다고 생각합니다. 그러나 주식시장이 어려울수록 역으로 그 때가 장기적으로는 좋은 기회가 될 수도 있다는 점도 생각해 보아야 할 것입니다. 상황에 휘둘린 성급한 행동보다는 일관성 있는 투자원칙에 따른 신중한 판단이 필요한 때입니다.

펀드는 기존의 보수적인 기조를 계속해서 유지하는 가운데 투자 종목들에 대해 전반적으로 다시 한번 향후 전망과 투자 유망도를 따져보고 포트폴리오를 점검하고 있습니다. 불안정한 시장상황이 보다 좋은 종목을 싸게 편입할 수 있는 기회가 될 수 있으므로 이러한 기회를 최대한 활용하여 펀드의 안정성과 향후의 수익 가능성을 높일 수 있도록 노력하겠습니다.

업종 대표 우량주들은 보통 주가 수준이 시장 평균 수준에 비해 프리미엄을 받고 있어 제 가치보다 싸게 투자할 기회는 흔하지 않습니다. 이러한 주가 하락기에는 우량주들을 조금이라도 싸게 투자할 수 있는 기회가 생길 수 있으므로 높은 경쟁력과 안정성을 가진 종목 위주로 투자를 늘려갈 생각입니다. 특히 앞서 언급한 바와 같이 업종 대표기업의 우선주들은 보통주에 비해 주가의 괴리도가 높아져 있고 배당수익률도 보다 높기 때문에 좋은 투자 대상이 되고 있습니다. 또한 수급적으로 투매성 매도로 인해 절대 저평가 상태에 놓여 있는 중소형 우량주들이 속출하고 있어 이 또한 좋은 투자기회가 될 수 있을 것으로 생각합니다. 다만 주가하락의 이유가 기업의 구조적인 경쟁력 약화에 있지 않은가에 대한 판단이 선행되어야 할 것입니다.

불안정한 시기이지만 기업 자체의 본질적인 가치에 근거하여 펀드의 투자목적에 부합하는 기본전략에 충실한 투자를 지속해 나가는 것만이 최선의 투자전략이라는 믿음으로 앞으로도 펀드의 안정성과 일관성을 유지할 수 있도록 운용해 나가도록 하겠습니다.

[채권부문]

고유가 지속과 이로 인한 국내 물가 상승세가 좀처럼 진정되지 않고 있는 상황입니다. 성장률은 둔화되고 물가는 오르는 스테그플레이션 우려가 점점 더 커지는 가운데, 환율 급등세와 고유가 지속으로 물가가 큰 폭으로 상승하며 사회적 이슈화 됨에 따라 물가가 더 큰 변수로 부각되고 있습니다. 최근의 통화당국의 스탠스는 경기 둔화 우려보다 물가에 포커스를 맞추어 통화 긴축쪽으로 방향을 선회할 가능성이 높아지고 있습니다.

통화정책의 긴축 가능성으로 채권시장은 당분간 약세장에서 벗어나기 어려울 것으로 전망합니다. 경기둔화에 기댄 장기물 영역의 상대적인 강세와 정책금리 인상 우려로 인한 단기영역의 약세로 인해 수익률곡선이 평평해 지는 장세를 예상합니다. 방어적인 전략이 요구되는 국면입니다.

공격적 운용은 자제하고, 저평가 영역에 대한 꾸준한 탐색과 이자수익 추구 전략으로 당분간은 안정적인 수익을 실현을 추구하고자 합니다. 기본적인 포트폴리오 구성에 있어, 국고채, 통안채, 우량은행채 중심의 종목들을 편입대상으로 제한하여 신용위험에 대한 노출은 최소화하고 있습니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
당기손익	-670	-23		0	0					-0	542	-152
전기손익	-370	17		0	0					-0	423	70

\* 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	30	0.26	31	0.26	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	44	0.38	45	0.38	

\* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:연환산%)

구분	전기	당기
총보수 비용비율	1.62	1.60
매매수수료비율	0.07	0.06

\* 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)

성명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	46	본부장	9	14,364	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(12년) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
김대환	38	선임	21	3,769	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(4년1개월)	01010120017

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

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구분	05월			06월			07월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
CJ투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		3 (0.39)	0 (0.39)	0.10
HMC투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		37 (4.90)	0 (4.90)	0.10
KB투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		6 (0.87)	0 (0.84)	0.10	12 (1.61)	0 (1.61)	0.10
NH투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		7 (1.04)	0 (1.00)	0.10	74 (9.76)	0 (9.76)	0.10

## ■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	05월			06월			07월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
SK증권	21 (14.37)	0 (14.37)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		29 (3.80)	0 (3.80)	0.10
골드만삭스증권	0 (0.00)	0 (0.00)		20 (2.94)	0 (7.04)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
골든브릿지투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		47 (6.75)	0 (6.47)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
교보증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		20 (2.65)	0 (2.65)	0.10
굿모닝신한증권	0 (0.00)	0 (0.00)		30 (4.40)	0 (4.22)	0.10	4 (0.53)	0 (0.53)	0.10
대우증권	25 (17.05)	0 (17.05)	0.10	36 (5.23)	0 (5.01)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동부증권	0 (0.00)	0 (0.00)		15 (2.16)	0 (2.07)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동양종합금융증권	0 (0.00)	0 (0.00)		7 (0.98)	0 (0.94)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		10 (1.33)	0 (1.33)	0.10
메리츠증권	17 (11.91)	0 (11.91)	0.10	41 (5.86)	0 (5.62)	0.10	310 (40.79)	0 (40.77)	0.10
미래에셋증권	0 (0.00)	0 (0.00)		16 (2.34)	0 (2.24)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
부국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		7 (1.02)	0 (0.98)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	3 (1.90)	0 (1.90)	0.10	14 (2.05)	0 (1.96)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
솔로몬투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		71 (9.36)	0 (9.36)	0.10
신영증권	0 (0.00)	0 (0.00)		40 (5.85)	0 (5.61)	0.10	61 (8.07)	0 (8.07)	0.10
우리투자증권	7 (4.73)	0 (4.73)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		34 (4.42)	0 (4.42)	0.10
유화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		15 (2.18)	0 (2.09)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
코리아RB증권중개	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		2 (0.27)	0 (0.27)	0.10
키움닷컴증권	0 (0.00)	0 (0.00)		12 (1.79)	0 (1.72)	0.10	39 (5.10)	0 (5.10)	0.10
하나대 한투자증권	8 (5.25)	0 (5.25)	0.10	10 (1.52)	0 (1.46)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한국투자증권	41 (28.20)	0 (28.20)	0.10	337 (48.74)	0 (46.66)	0.10	4 (0.51)	0 (0.51)	0.10
한양증권	0 (0.00)	0 (0.00)		29 (4.26)	0 (4.09)	0.10	35 (4.55)	0 (4.55)	0.10
현대증권	24 (16.60)	0 (16.60)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		15 (1.98)	0 (1.98)	0.10
합 계	144	0		691	1		760	1	

\* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	05월			06월			07월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
HMC투자증권	0 (0.00)	0		189 (7.29)		0.00	0 (0.00)	0	
KIDB채권중개	800 (36.50)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
삼성증권	399 (18.22)	0	0.00	0 (0.00)	0		399 (44.74)	0	0.00
우리투자증권	286 (13.03)	0	0.00	400 (15.45)	0	0.00	0 (0.00)	0	
푸르덴셜투자증권	707 (32.25)	0	0.00	400 (15.43)	0	0.00	0 (0.00)	0	
하나대 한투자증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		493 (55.26)		0.00
흥국증권	0 (0.00)	0		1,601 (61.83)		0.00	0 (0.00)	0	
합 계	2,192	0		2,589	0		892	0	

\* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	05월			06월			07월		
	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	35
신영증권	최대주주	매매거래	주식	3
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	102

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
한진해운 풍산	2008.05.29	960	거양해운 합병승인의 건	960	0	0	0	
		1,660	분할계회서 승인의건	1,660	0	0	0	
신영증권	2008.05.30	673	제54기 재무제표 승인의 건	673	0	0	0	
			이사 선임의 건	673	0	0	0	
			이사 보수한도액 승인의 건	673	0	0	0	
			제53기 재무제표승인의 건	1,550	0	0	0	
한양증권		1,550	정관 일부변경의 건	1,550	0	0	0	
	이사선임의 건		1,550	0	0	0		
	이사 보수한도액 승인의 건		1,550	0	0	0		
	감사 보수한도액 승인의 건		1,550	0	0	0		
삼성화재	2008.06.05	169	제58기 재무제표승인의건	169	0	0	0	
	이사선임의건		169	0	0	0		
	이사 보수한도 승인의건		169	0	0	0		

## 8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
현대해상	2008.06.12	1,936	제 54기 재무제표 승인의 건	1,936	0	0	0	
			사이외사 선임의 건	1,936	0	0	0	
			이사보수한도액 승인의 건	1,936	0	0	0	
코리안리재보험		2,870	제 46기 재무제표 승인의 건	2,870	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	2,870	0	0	0	
			이사 선임의 건(비상근 이사 1명)	2,870	0	0	0	
국제엘렉트릭	2008.06.20	1,385	이사 보수한도 승인의 건	2,870	0	0	0	
			제15기 재무제표 승인의 건	1,385	0	0	0	
			이사 선임의 건	1,385	0	0	0	
LS전선	2008.06.24	490	이사보수한도액 승인의 건	1,385	0	0	0	
			분할계획서 승인의 건	490	0	0	0	
			이사 선임의 건	490	0	0	0	
			감사위원 선임의 건	490	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	490	0	0	0	

## 9.

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 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.