

코리아밸류혼합 투자신탁

채권혼합형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2008.10.18 ~ 2009.01.17)

- 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)

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)	9,654.37	9,550.83	-1.07
부 채 총 액 (B)	80.31	387.69	382.73
순자산총액 (C=A-B)	9,574.06	9,163.14	-4.29
총발행 간접투자증권 수 (D)	10,424.15	9,744.39	-6.52
기준가격 (E=C/DX1000)	918.45	940.35	2.38

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	0.20	2.38	-2.82	-5.49	-4.63
비 교 지 수	-0.66	0.61	-4.49	-7.56	-6.00

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	-4.63	2.34	2.60	0.00
비 교 지 수	-6.00	2.06	2.81	0.00

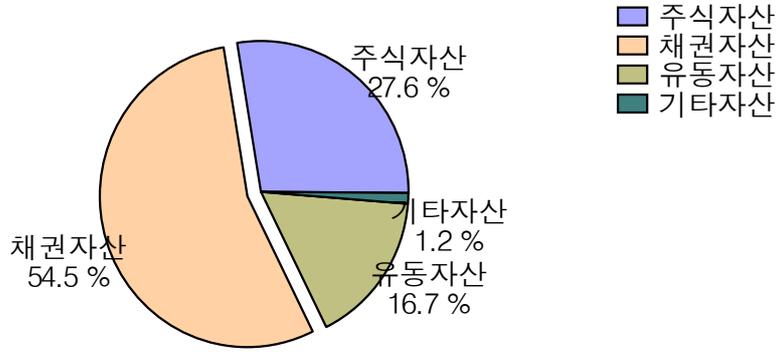
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:27%,국채 1년금리:54%,CD금리(91일물):19%

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

■ 운용 개요

펀드는 극도로 혼란스러운 국면에서 중심을 잃지 않기 위해 노력하였습니다. 종목별 상대가격 수준에 따라 비중 조절을 지속하는 가운데 주식편입비율은 26~27% 수준을 유지하였습니다. 상대적으로 성과가 양호한 종목들 위주로 이익 실현하고 한편으로 실적의 가시성이 떨어지는 종목들을 매도하여 펀드의 안정성을 높였으며, 시장 폭락을 기회로 삼아 하락폭이 큰 업종대표주들, 배당수익률이 높은 종목들 위주로 꾸준히 매수하였습니다.

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	2,636 (27.60)	5,208 (54.53)	0 (0.00)	1,591 (16.65)	116 (1.22)	9,551 (100.00)						

10

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
채권	통안44-707-2-12	15.85	채권	국고0550-1106	3.45
채권	하나은행08-04할12	8.71	채권	SC제일은행06-08이	3.35
채권	통안44-741-2-9	5.76	채권	통안43-713-2-11	3.31
채권	통안43-751-2-12	4.55	채권	통안44-14-364-18	3.27
현금	정기예금/SC제일은행	4.55	채권	통안44-713-2-25	2.26

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
CJ1우	960	14	0.51
CJ제일제당우	326	14	0.53
CJ홈쇼핑	1,126	47	1.77
E1	384	24	0.92
GS	430	11	0.41
GS(우선주)	1,200	15	0.58
G IIR	1,400	14	0.53
KB금융지주	983	35	1.32
KT	2,671	106	4.01
KT&G	306	26	0.97
LG	624	27	1.01
LG상사	1,950	34	1.29
LG이노텍	300	14	0.53
LG전자1우	2,401	79	2.99
LG패션	1,030	18	0.66
LG화학1우	2,680	82	3.13
LS	524	38	1.44
POSCO	332	119	4.51
S-OIL	413	24	0.92
SBS	622	18	0.67
SK	250	26	0.97
SK가스	265	12	0.45
SK텔레콤	510	109	4.15
고려제강	306	9	0.34
고려제강무상(보)	92	3	0.10
국도화학	740	15	0.56
기업은행	3,556	29	1.10
농심홀딩스	230	13	0.48
대교	2,720	12	0.44
대림산업1우	770	11	0.43
동원산업	357	29	1.12
듀오백코리아	1,930	10	0.38
롯데쇼핑	270	47	1.77
맥쿼리인프라	22,688	105	4.00
맥쿼리인프라배당(보)	485	2	0.09
부산도시가스	770	13	0.48
부산은행	6,230	37	1.42
삼성SDI	560	36	1.36
삼성물산	1,224	50	1.91
삼성전기1우	880	11	0.42
삼성전자	341	160	6.07
삼성전자1우	197	56	2.11
삼성증권	410	24	0.93
삼성카드	389	14	0.52
삼성화재1우	583	41	1.57
삼환기업	600	6	0.22
성우하이텍	2,984	10	0.36
세보엠이씨	3,490	8	0.30
세종공업	3,330	10	0.40
신도리코	586	29	1.10
신세계건설	920	11	0.43
신한지주	972	29	1.11
에스에프에이	425	13	0.48
에스코	1,040	25	0.95

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
와이지-원	3,395	13	0.51
우리투자증권1우	5,200	34	1.30
유니드	600	17	0.63
유니퀘스트	5,789	17	0.66
유성기업	8,300	15	0.57
인천도시가스	630	14	0.51
인탑스	1,300	19	0.73
제일기획	294	51	1.95
제일모직	796	28	1.06
코메론	15,196	33	1.26
태경산업	3,640	12	0.47
태평양	133	12	0.44
파라다이스	6,450	18	0.68
풍산	1,329	12	0.46
하나금융지주	2,354	49	1.87
한국가스공사	1,712	87	3.32
한국공항	798	20	0.77
한국전력공사	4,020	115	4.35
한국전자금융	5,468	14	0.52
한라공조	2,530	18	0.67
한솔케미칼	3,340	16	0.62
한양증권	1,700	14	0.52
한진해운	1,290	26	1.00
현대미포조선	119	18	0.68
현대자동차2우	5,354	75	2.84
현대중공업	78	15	0.57
현대해상	3,026	41	1.55
호텔신라	2,080	29	1.11
화신	7,780	11	0.40
환인제약	1,687	20	0.76
합 계	178,150	2,636	100.00

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
SC제일은행06-08이	300	305	2006.08.17	2009.08.17		AAA	5.86
국고0550-1106	300	315	2008.06.10	2011.06.10			6.05
기업은행(신)0703이	200	202	2007.03.28	2009.03.28		AAA	3.87
농금채2008-04할1Y	200	199	2008.04.25	2009.04.25		AAA	3.81
통안43-713-2-11	300	302	2007.04.11	2009.04.11			5.80
통안43-751-2-12	400	415	2007.12.12	2009.12.12			7.97
통안44-14-364-18	300	298	2008.04.18	2009.04.17			5.73
통안44-707-2-12	1,400	1,447	2008.02.12	2010.02.12			27.79
통안44-713-2-25	200	206	2008.03.25	2010.03.25			3.97
통안44-741-2-9	500	526	2008.09.09	2010.09.09			10.09
하나은행08-04할12	800	795	2008.04.10	2009.04.10		AAA	15.27
하나은행08-06할12	200	198	2008.06.16	2009.06.16		AAA	3.79
합 계	5,100	5,208					100.00

* 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	SC제일은행	2008.05.30	415		2009.05.30	
정기예금	SC제일은행	2008.10.09	204		2009.10.09	
정기예금	농협중앙회	2008.11.18	202		2009.05.18	
콜론	NH투자증권	2009.01.16	769		2009.01.19	
예금			0		2009.02.02	
예금		2009.01.12	0		2009.02.02	

■ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수입금	44	
미수배당금	69	
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	
53,764	675	30,726	559	21.67

* 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

지난 3개월간 세계 금융시장은 지난 대공황 이래로 가장 공포스러운 국면을 보냈습니다. 미국에서의 서브프라임모기지 부실에서 촉발된 문제가 굴지의 금융기관들의 파산 위기로 이어졌고 글로벌 증시도 이러한 충격의 영향을 받았습니다. 10월에 KOSPI가 900포인트선에 이르는 폭락세를 보였고 이후 원달러 환율은 1500 원선에 이르는 등 금융시장은 극심한 혼란을 보였습니다. 금융시장의 위기가 본격적으로 실물경제로 파급되고 있어 이에 따라 미국을 비롯한 각국의 정책당국은 파격적인 금리인하와 자금지원 등을 통해 위기 상황을 타개해 나가자 하고 있습니다. 이러한 정책들에 힘입어 연말이 지나면서 금융시장은 다소 안정화되고 있는 양상입니다.

펀드는 이러한 혼란스러운 국면에서 중심을 잃지 않기 위해 노력하였습니다. 종목별 상대가격 수준에 따라 비중 조절을 지속하는 가운데 주식편입비율은 26~27% 수준을 유지하였습니다. 상대적으로 성과가 양호한 종목들 위주로 이익 실현하고 한편으로 실적의 가시성이 떨어지는 종목들을 매도하여 펀드의 안정성을 높였으며, 시장 폭락을 기회로 삼아 하락폭이 큰 업종대표주들, 배당수익률이 높은 종목들 위주로 꾸준히 매수하였습니다.

종목별로는 CJ홈쇼핑, 제일기획, 맥쿼리인프라, 삼성전자우선주, 부산은행, 현대차2우선주, 삼성화재우선주 등을 매수하였고, 우리금융지주, 코리안리재보험, 한국타이어, GS건설, 현대중공업 등을 매도하였으며 배당 수익률이 높은 통신, 유틸리티 섹터의 대형주의 비중을 추가로 높이고 경기에 민감한 업종의 대형주의 비중은 축소하였습니다.

* 향후운용계획

세계 경제가 대공황 이래로 전례 없는 심각한 침체에 직면해 있어 기본적으로 회복에는 상당한 시간이 필요할 것으로 생각하고 있습니다. 하지만 과거의 사례를 살펴보면 항상 기회는 위기상황 속에서 나타났으며 이러한 상황에서 어떤 결정을 하느냐가 중요하였습니다. 이럴 때일 수록 분위기에 휩쓸려서 잘못된 결정을 내리지 않도록 초심으로 돌아가서 냉정한 입장에서 시장과 종목을 바라보기 위해 노력하고 있습니다. 주식시장의 하락 폭은 상당히 커서 이제 종목별로는 제 가치 보다 현저히 저평가된 종목들도 속출하고 있습니다.

지금부터는 주식시장의 바닥을 예측하는 것이 중요한 것이 아니라 어느 종목을 선택하느냐가 더욱 더 중요해질 것이며 이것이 투자의 장기적인 성과를 좌우하게 될 것입니다. 물론 주식시장의 저점과 고점을 알 수만 있다면 좋겠지만 이에 의존한 투자는 몇 번은 성공할 수는 있어도 이런 방식으로 장기적으로 안정적인 투자 성과를 이어나가기는 극히 어려운 일입니다.

저희가 추구하는 것은 비록 어려움이 닥치더라도 이를 충분히 잘 극복해 나갈 수 있는 좋은 기업들을 선택하여 경기가 진퇴를 거듭하고 주식시장이 등락을 거듭하더라도 저평가되고 우량한 기업에 대한 투자를 통해서 장기적으로 고객분들의 자산을 증식시켜 나가는 것입니다. 우량주들은 보통 주가 수준이 시장 평균 수준에 비해 프리미엄을 받고 있어 제 가치보다 싸게 투자할 기회는 흔하지 않습니다. 이러한 주가 하락기에는 우량주들을 제 가치보다 싸게 투자할 수 있는 기회가 생길 수 있으므로 높은 경쟁력과 안정성을 가진 종목 위주로 투자를 늘려가고 있으며 계속해서 이러한 관점에서 투자 종목들을 점검해 나갈 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]

지난 3개월간 채권시장은 급격한 글로벌 경기둔화세로 전세계적인 금리인하 기조에 영향받았습니다. 예상보다 빠르게 급냉하고 있는 국내 경기하락세에 대응하기 위하여 국내 통화정책도 공격적인 금리인하로 경기부양에 적극적인 모습입니다. 전례가 없던 금리 인하폭을 보이며 콜금리는 현재 2.5% 까지 떨어진 상황입니다. 이에 따라 국고채 위주의 강세 랠리를 보였으며, 한동안 약세를 보였던 은행채 및 공사채, 그리고 비지표물의 강세도 시차를 두고 진행되고 있습니다. 다만, 정부의 노력에도 불구하고 불확실성이 여전히 높은 비우량 회사채로까지 매수세가 아직은 확산되지는 못하는 모습입니다.

10월에는 전세계 금융시장이 급격히 얼어붙으며 외화유동성 및 원화유동성까지 어려움을 보이는 등 환율급등과 주식시장의 폭락이 Credit물에 대한 무조건적인 투자기피를 불러왔고 이에 따라 은행채 이하 채권에 대한 신용스프레드가 사상 최대로 확대되었습니다. Credit채권이 약세를 보인 반면 상대적으로 금통위에서의 정책금리 인하 및 추가적인 인하기대감은 국고채 지표물 위주의 안전자산에 대한 선호를 더욱 강화시켜 지표채권 위주의 금리급락이 있었습니다.

11월 채권시장은 전세계 중앙은행들의 공격적인 기준금리 인하에 동조한 한국은행의 추가 기준금리인하에도 불구하고, 내년도 국고채 수급 관련 우려와 이익실현 매물이 출회되며 지표금리가 5%대 중반까지 급등했다가 다시 큰 폭으로 반락하는 변동성이 큰 장세를 보이고 있습니다. 국고채 지표물 위주의 강세로 기타 채권과의 스프레드는 확대되는 모습입니다.

12월 금통위에서는 시장의 예상을 뛰어넘는 큰폭의 콜금리 인하로 전반적인 금리 레벨이 낮아졌습니다. 채

4.

■ 운용의 개요

안펀드의 출범과 정부의 금리 안정 노력으로 일부 우량 크레딧물 중심으로 국고채 대비 스프레드도 큰 폭으로 축소되기도 하였습니다. 내년도 국고채 발행 증가로 인한 수급우려에도 불구하고 경기둔화 이슈가 더 부각되면서 금리는 하향 안정기조를 유지하고 있습니다.

2009년 1월에는 금통위에서 콜금리를 추가로 50비피 인하하였습니다. 이후 일부 이익실현 매물 출회되면서 소폭 기간 조정 양상을 보이고 있습니다.

펀드운용은 변동성이 큰 시장에 단기적으로 대응하기보다는 중립수준의 크게 벗어나지 않는 듀레이션 수준을 유지하면서 저평가 영역에 대한 투자 및 자산 교체를 통한 보유 자산의 수익률 제고에 주력하였습니다.

주요국 중심의 공격적인 글로벌 금리인하 기조 속에서 한국은행도 일부 현실화되고 있는 실물부문의 급속한 냉각을 제어하기 위한 대응차원에서 추가적인 정책금리 인하를 할 것이라는 기대감은 지속될 것으로 보입니다. 급격한 강세장 이후 절대금리의 하락과 이익실현 가능성으로 변동성과 함께 조정을 보일 수는 있겠으나, 금리 우호적인 2009년도 경기전망에 기댄 강세 시도는 계속될 것으로 전망합니다.

변동성에 단기적으로 대응하는 공격적 운용보다는 크레딧 관련 리스크에 유의하며 안정적인 운용에 최선을 다할 계획입니다. 일정수준의 듀레이션을 유지하면서 듀레이션의 급격한 변동보다는 섹터별, 기간별 저평가 영역에 대한 투자에 주력하겠습니다. 중장기적으로는 우호적 통화정책과 경기 둔화 심화로 채권금리는 당분간 하향 안정세가 지속될 것으로 전망함에 따라 약세국면을 활용한 안전자산 위주의 저가 분할매수전략도 계획할 계획입니다. 안정적인 수익률 실현에 최선을 다하겠습니다.

■ 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	-610	110		0	0					-0	271	-228
전기손익	-594	-3		0	0					-0	106	-490

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

■ 보수지급현황

(단위:백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	12	0.11	11	0.11	
판매회사 보수	28	0.26	25	0.26	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	40	0.39	36	0.39	

* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:연환산%)

구분	전기	당기
총보수 비용비율	1.67	1.61
매매수수료비율	0.11	0.05

* 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	47	본부장	6	13,900	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(12년6개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004

5.

(단위:억원,개)

성명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
김대환	39	선임	17	3,070	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(4년7개월)	01010120017

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

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
HI투자증권	28 (3.34)	0 (3.34)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
HMC투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		3 (2.14)	0 (2.14)	0.10
KB투자증권	20 (2.33)	0 (2.33)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
LIG투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		31 (11.83)	0 (11.83)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
NH투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		16 (12.67)	0 (12.67)	0.10
SK증권	389 (46.03)	0 (46.02)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
대우증권	16 (1.95)	0 (1.95)	0.10	117 (44.38)	0 (44.38)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		24 (19.33)	0 (19.33)	0.10
미래에셋증권	0 (0.00)	0 (0.00)		25 (9.33)	0 (9.33)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
솔로몬투자증권	360 (42.54)	0 (42.55)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	19 (2.19)	0 (2.19)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
애플투자증권중개	0 (0.00)	0 (0.00)		8 (2.93)	0 (2.93)	0.10	15 (11.60)	0 (11.60)	0.10
코리아RB증권중개	14 (1.62)	0 (1.62)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
키움닷컴증권	0 (0.00)	0 (0.00)		9 (3.58)	0 (3.58)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
하나대 한투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		16 (12.60)	0 (12.60)	0.10
한양증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		25 (19.56)	0 (19.56)	0.10
한화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		18 (6.70)	0 (6.70)	0.10	8 (6.73)	0 (6.73)	0.10
현대증권	0 (0.00)	0 (0.00)		56 (21.27)	0 (21.27)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
흥국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		19 (15.38)	0 (15.37)	0.10
합계	846	1		263	0		125	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
HMC투자증권	0	0		1,023 (16.58)	0	0.00	618 (33.31)	0	0.00
KIDB채권중개	0	0		1,498 (24.28)		0.00	0 (0.00)	0	
신영증권	0	0		2,643 (42.83)	0	0.00	207 (11.13)	0	0.00
푸르덴셜투자증권	0	0		404 (6.55)	0	0.00	1,031 (55.56)	0	0.00
현대증권	0	0		603 (9.77)		0.00	0 (0.00)	0	
합 계	0	0		6,171	0		1,856	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	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			
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	19
신영증권	최대주주	위탁거래	채권	2,849

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
맥쿼리인프라	2008.11.07	10,218	법인이사 재선임	10,218	0	0	0	
한세실업	2008.11.27	5,720	분할계획서(수정) 승인의 건	5,720	0	0	0	
			이사 선임의 건	5,720	0	0	0	
한국전력공사	2008.11.28	4,150	상임이사 선임의 건	4,150	0	0	0	
			상임이사인 감사위원 선임의 건	4,150	0	0	0	
			비상임이사인 감사위원 선임의 건	4,150	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	4,150	0	0	0	
KT	2009.01.14	3,001	감사 보수한도 승인의 건	4,150	0	0	0	
			정관 변경의 건	3,001	0	0	0	
			사장 선임의 건	3,001	0	0	0	
			감사위원이 되는 사외이사 선임의 건	3,001	0	0	0	
			경영계약서 승인의 건	3,001	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 간접투자자산운용업법에 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.