

프라임배당혼합 투자신탁

주식혼합형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2008.05.16 ~ 2008.08.15)

- 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)

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 : 프라임배당혼합 투자신탁
- 자산운용협회펀드코드 : 46486
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]주식혼합형, 추가형

[재산현황]

(단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	14,899.95	13,616.01	-8.62
부 채 총 액 (B)	221.8	122.32	-44.85
순자산총액 (C=A-B)	14,678.15	13,493.69	-8.07
총발행 간접투자증권 수 (D)	14,558.11	14,418.53	-0.96
기준가격 (E=C/DX1000)	1,008.25	935.86	-7.18

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	2.14	-7.38	-1.83	-6.00	-0.34
비 교 지 수	2.57	-8.74	-2.58	-8.26	-0.77

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:54%,국채 1년금리:36%,CD금리(91일물):10%

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	-0.34	16.08	12.66	0.00
비 교 지 수	-0.77	10.12	9.86	0.00

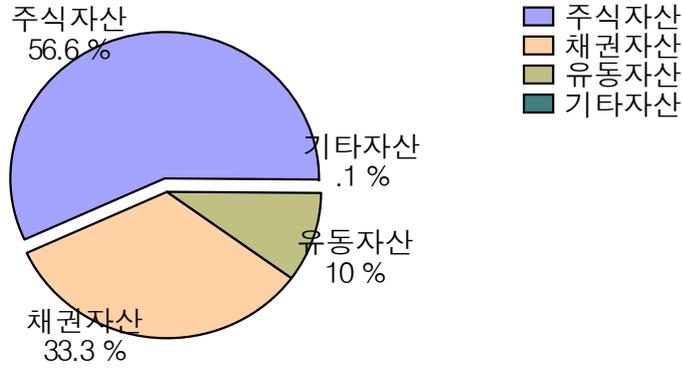
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:54%,국채 1년금리:36%,CD금리(91일물):10%

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

■ 운 용 개 요

미국의 주택담보부대출 부실화로 촉발된 세계적인 금융위기의 확산이 지속되면서 주식시장은 연초이래 17%정도 하락세를 보이고 있습니다. 아울러 원자재가격 상승으로 인한 인플레이션 우려와 미국 및 중국 등 우리의 주요 교역상대국의 경기침체 우려가 점증하면서 한국의 경기둔화 가능성이 우려되고 있고 주식시장도 이에 연동하여 급등락중입니다. 전반적으로 보수적인 기초를 유지하는 가운데 종목별로 약간의 포트폴리오 조정이 있었습니다. 주식시장의 수급에 따라 기업가치와 무관하게 하락하고 있는 종목의 편입비율을 높이고 있으며 목표가격에 도달한 포스코강판, LG화학, 한국가스공사, 이천창호, 태경산업, 세보엠이씨, KT&G 등의 비율을 낮추었습니다. 향후에도 안정적이고 배당수익률이 높은 종목, 저평가된 가치주, 우량대형주의 우선주 등에 대한 투자를 지속해 나갈 계획입니다.

3.



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
원화	7,708 (56.61)	4,531 (33.28)	0 (0.00)	1,367 (10.04)	10 (0.07)	13,616 (100.00)						

10

구분	종목명	비중(%)	구분	종목명	비중(%)
채권	우리은행11-05이2갑	8.80	주식	삼성전자	3.23
채권	기업은행(신)0804할	7.07	주식	한국전력공사	3.07
채권	통안43-705-2-14	5.88	주식	KT	2.39
현금	정기예금/우체국	4.81	주식	SK텔레콤	2.27
채권	통안42-745-2-31	3.69	채권	통안43-739-2-28	2.22

1.

- 자산운용협회펀드코드 : 46486
- 최초설정일 : 2004.11.16
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 국민은행
- 상품의 특징 : 해당수익율이 높은 종목과 가치우량주를 중심으로 자산의 최고 60%까지 투자하여 중장기적으로 금리이상의 수익율을 실현하는 것을 목표로 운용하는 주식혼합형펀드입니다.

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ1우	2,836	61	0.79
CJ제일제당우	1,130	77	1.00
CJ홈쇼핑	517	34	0.45
E1	863	86	1.11
GS	2,281	75	0.97
GS(우선주)	3,869	81	1.05
G IIR	5,859	52	0.68
KSS해운	5,457	33	0.43
KT	7,749	325	4.21
KT&G	1,146	103	1.34
LG1우	2,945	91	1.18
LG상사	6,592	140	1.82
LG전자1우	3,705	207	2.68
LG패션	2,123	61	0.79
LG화학	598	62	0.80
LG화학1우	3,504	153	1.98
LS	1,260	93	1.20
POSCO	543	261	3.39
SBS	1,209	52	0.67
SBS홀딩스	577	19	0.24
SJM	6,413	32	0.41
SK	545	65	0.84
SK에너지	385	37	0.48
SK텔레콤	1,598	308	4.00
WISCOM	9,469	38	0.49
경동도시가스	593	32	0.41
고려제강	2,002	79	1.02
국민은행	2,884	172	2.24
국보디자인	4,210	16	0.21
국제엘렉트릭	3,906	27	0.35
기업은행	5,760	92	1.20
나라엠앤디	16,991	37	0.48
대교1우	1,375	60	0.78
대덕GDS	11,150	78	1.01
대림산업1우	728	25	0.32
대진공업	3,662	20	0.26
대한전선	2,048	70	0.91
동아타이어	6,219	56	0.73
동양고속운수	1,239	35	0.45
듀오백코리아	3,317	26	0.34
디씨엠	2,610	22	0.28
맥쿼리인프라	12,430	76	0.99
백광소재	1,319	23	0.30
삼성SDI1우	1,981	80	1.04
삼성물산	1,071	60	0.77
삼성전기1우	2,612	43	0.56
삼성전자	755	438	5.68
삼성카드	1,035	43	0.56
삼성화재	329	69	0.89
삼영이엔씨	10,806	48	0.62
삼정펄프	1,114	40	0.52
상신브레이크	8,326	18	0.23
세아베스틸	2,007	48	0.62
세원정공	1,043	49	0.64

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
세종공업	10,808	49	0.64
신도리코	1,439	83	1.07
신영증권	2,076	89	1.15
아가방컴퍼니	13,680	31	0.40
애경유화	889	23	0.29
에머슨퍼시픽	6,354	34	0.44
에스에이엠티	7,255	25	0.33
오로라월드	7,920	21	0.27
위닉스	13,005	89	1.16
유니드	2,278	82	1.06
유신	1,430	22	0.28
유화증권	2,163	38	0.50
인천도시가스	2,201	61	0.80
일신방직	1,096	76	0.99
전북은행	14,044	98	1.27
제일기획	474	110	1.43
제일모직	2,608	136	1.77
코메론	4,039	12	0.16
태경산업	7,101	35	0.45
파라다이스	19,887	56	0.72
포스텍	1,924	75	0.97
풍산	3,063	37	0.48
풍산홀딩스	559	10	0.13
피제이전자	1,046	28	0.36
하나금융지주	3,020	119	1.55
한국가스공사	3,899	280	3.64
한국공항	1,378	55	0.72
한국금융지주1우	2,226	36	0.47
한국기업평가	2,264	68	0.88
한국전력공사	12,929	416	5.39
한국제지	1,789	69	0.89
한국프랜지공업	1,371	17	0.22
한독약품	3,621	62	0.81
한샘	2,358	22	0.28
한세실업	12,320	42	0.54
한양증권	4,315	60	0.78
한일건설	3,706	28	0.36
한진해운	2,330	76	0.98
현대시멘트	951	19	0.25
현대약품	12,617	40	0.52
현대자동차1우	3,833	101	1.31
현대자동차2우	2,854	82	1.06
현대자동차3우	3,034	80	1.03
현대중공업	136	37	0.49
현대해상	5,216	102	1.32
호텔신라	3,865	90	1.17
화신	6,500	19	0.25
화천기계	2,528	42	0.55
합 계	413,094	7,708	99.99

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
SC제일은행07-04-이	200	199	2007.04.25	2009.04.25		AAA	4.39

■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
기업은행(신)0804할	1,000	958	2008.04.25	2009.04.25		AAA	21.15
산금08신할0100	200	192	2008.04.11	2009.04.11		AAA	4.24
우리은행11-05이2갑	1,200	1,193	2007.05.03	2009.05.03		AAA	26.33
통안42-745-2-31	500	500	2006.10.31	2008.10.31			11.04
통안43-705-2-14	800	798	2007.02.14	2009.02.14			17.61
통안43-739-2-28	300	301	2007.09.28	2009.09.28			6.64
통안44-737-2-12	200	200	2008.08.12	2010.08.12			4.41
하나은행08-06할12	200	190	2008.06.16	2009.06.16		AAA	4.19
합 계	4,600	4,531					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 용 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	우체국	2007.09.17	105		2008.09.17	
정기예금	우체국	2007.10.09	652		2008.10.09	
콜론	하나대 한투자증권	2008.08.14	607		2008.08.18	
예금		2008.08.01	4		2008.08.31	

■ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수배당금	4	
선납원천세	6	

■ 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	
74,468	1,135	38,271	889	11.16

* 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.

■ 운용 의 개요

- 운용 경과

지난 3개월간 주식시장은 KOSPI 1900선을 일시적으로 상회하면서 회복의 기미를 보이기도 하였으나 이후 지속적인 조정이 이어지면서 KOSPI 1500선까지 하락하였습니다. 작년초 이래 지속적으로 금융시장에 영향을 미쳐온 미국의 비우량주택담보대출의 부실이 미국의 주택시장침체가 계속되면서 전세계 금융권부실화 가능성을 높였고 유가를 비롯한 원자재가격의 상승이 시차를 두고 인플레이션으로 나타나고 있어 전세계적인 경기침체 우려가 심화되고 있습니다.

특히 우리의 주요시장인 미국에 이어 중국의 경제성장률 둔화 가능성도 높아져 한국경제도 영향을 받을 가능성이 높아지고 있습니다. 전세계의 유동성이 위축되면서 외국인 투자자들의 국내 주식시장 매도도 연초 이래 28조원에 이르고 있어 주식시장에서도 절대적으로 불리한 국면에 있습니다. 국내에서도 급격한 금리상승과 환율상승 부동산시장의 급격한 위축 등은 주식시장의 투자환경을 어렵게 하고 있습니다.

단기로 보면 하락 폭이 큰 것이 사실이지만 좀 더 긴 시각으로 보면 한국의 주식시장은 2003년 이래 5년여 동안 3배 이상 상승하는 강세장을 시현하여 왔습니다. 따라서 최고치대비 2-30%수준의 조정은 자연스런 모습일 수 있으며 장기적으로 보면 더 큰 상승을 위한 준비과정으로 이해 할 수 있습니다. 따라서 KOSPI 1500 정도의 주가 수준은 대체로 지금 이슈화 되고 있는 리스크를 반영하고 있다고 할 수 있습니다. 급속한 경기회복을 바라는 사람들은 유가의 급격한 하락을 통해 인플레이션이 안정되고 이에 따라 성장세도 회복될 것으로 보고 있으나, 이는 너무 낙관적인 시나리오라고 할 수 있습니다.

현재의 악재가 대체로 반영되어 있다고 판단되는 현재의 지수대에서 선불리 매도하거나, 아니면 지나친 낙관론으로 지수에 베팅하는 것 보다는 종목별로 상대적인 매력도가 큰 종목들로 교체 매매해 나가는 전략이 바람직하다고 생각합니다. 주식의 가격이 낮은 것이 사실이지만 가격의 상승은 미래에 대한 기대가 높아지고 시간이 지나야 해결될 수 있을 것으로 생각됩니다.

펀드는 지난 3개월 기준으로 비교지수보다는 적은 폭으로 하락을 하였습니다. 연간기준으로는 0.34%대의 수익률을 시현하였습니다. 투자수익이 펀드의 운용목표치에 많이 못미치고 있는 점에 대하여 깊은 사과의 말씀을 드립니다.

펀드의 투자목적이 배당수익률이 높은 우량주에 장기적으로 투자하여 금리 이상의 수익률을 지속적으로 달성하는 것을 목표로 운용을 하여 왔으나 금기와 같은 수급악화에 따른 급격한 하락기에는 피해가기 어려운 점이 있습니다. 하지만 현재시점에서 보면 배당수익률을 포함하여 저평가되어 있는 우량주가 다시 많이 등장하여 장기적으로 보면 수익률을 제고할 수 있는 좋은 기회이기도 합니다.

'08년 기준으로 평균 주가수익비율은 9.5배 수준으로 추정하고 있습니다. 여전히 성장주중심의 주식시장에서 상대적인 주가 차별화가 어느때보다도 심하여 상대적으로 저평가된 종목들이 많고 예상지수의 상승률이 높지 않아 올해는 전체적으로도 주식형 펀드중에서도 가치주 중심으로 투자하는 펀드의 수익률이 상대적으로 안정적이며 높을 가능성이 있습니다.

지난 하락기에 동펀드에는 자금유입이 지속되어 하락시마다 기존에 보유하고 있는 종목중에서 배당수익률이 높은 종목, 하락폭이 큰 종목, 보통주와 괴리도가 높은 우선주들을 중심으로 지속적으로 편입비율은 95% 수준으로 높게 유지하여 왔습니다. 그 중에서도 대림산업1우, 포스텍, 현대자동차1우, 삼성전기1우, 삼성SDI1우, 한국전력공사, LG화학1우, 화신 CJ1우, LG전자1우, 유신 등을 추가로 매수하였습니다. 매도한 주요종목으로는 한양증권, 호텔신라, KT, 현대해상, 세모엠이씨, 태경산업, 이건창호, KT&G, 한국가스공사, 포스코강판, LG화학등이 있습니다. 포스코강판은 목표가격에 도달하여 전량 매도한 종목입니다.

- 운용계획

프라임배당환합형펀드는 배당수익률이 시장평균 이상인 가치주 종목에 주식자산의 70%이상을 투자하는 보수적인 펀드로서 금리이상의 수익을 안정적으로 시현하는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식형펀드 중 가장 보수적인 시각에서 종목선정이 이루어지고 장기 채권에 대한 투자라는 개념으로 주식을 보유하고 있습니다.

■ 운용의 개요

미국을 중심으로 금융시장 안정화를 위한 정책들이 집행되고 중국경제의 연착륙, 유가를 비롯한 원자재가 격의 추세적인 안정세가 이루어질 때까지는 주식시장의 상승보다는 종목중심의 순환상승세가 이어질 것으로 예상하고 있습니다. 투자환경을 보면 중장기적으로는 여전히 자산의 투자형태가 유가증권화 되고 있는 것은 대세이고 특히 주식은 실물자산에 대한 투자로서 인플레이션 헷지 기능도 있습니다. 경기둔화로 인하여 마땅한 투자대안이 없는 현실에서 특히 자산가치대비하여 저평가 되어 있는 종목들이나 업종대표주종 상대적으로 주가가 낮은 종목들은 훌륭한 투자대안이 될 것입니다.

이러한 투자환경의 변화로 인하여 금년은 예년의 주식시장의 모습과는 달리 주식에 대한 투자기준의 변화가 있으리라고 생각됩니다. 다시 투자기준이 기본가치로 회귀할 것으로 예상하며 그동안 소외되었던 저PER, 저PBR, 고ROE종목들이 좋은 투자대상으로 부각될 것으로 생각됩니다. 이런 종목들의 특징은 기본적인 투자가치가 우수하고 저평가가 되어있으며 경기의 변동에 따른 기업매출과 수익의 변동성이 적으며 특히 주가의 하방경직성이 높습니다. 따라서 중장기적 시각에서 안정적으로 기업을 믿고 투자할 수 있는 종목들입니다.

작년부터 이어지고 있는 차별화장세에서 시장의 상승세와는 다르게 향후 성장성이 불투명하다는 이유로 소외받고 있는 종목들 중에서 충분히 목적을 가리고 분석하여 배당수익률이 충분히 높고 장기적으로 보유할 가치가 충분하다고 판단되는 종목은 지속적으로 매수 후 보유전략으로 운용할 계획입니다. 특히 8월에 접어들어 시가 배당 수익률3%이상의 종목들은 어느때보다도 투자가치가 높다고 할 수 있습니다.

대형제조주 우선주들은 지난 유동성장세에서 보통주중심으로 상승세가 이어져서 극단적인 양극화의 모습을 보였는데 보통주와의 괴리도가 50~70%수준에 이르러 충분히 투자 가치가 있는 것으로 판단됩니다. 업종별로는 유틸리티, 에너지, 음식료, 금융, 자동차업종 중에서 시장평균이하로 현저히 저평가되어 있는 우량주중심으로 편입을 적극적으로 할 계획입니다.

주식시장의 바닥권을 예측하려는 노력보다는 어느 종목을 선택하느냐가 장기적으로 투자수익률을 결정하여 왔습니다.

장세는 향후에도 여러 가지 예측하기 어려운 변수에 의해 급등락 할 수 있겠지만 동펀드는 가장 보수적인 주식에 투자하는 주식형 펀드로서 펀드의 운용목표에 충실하여 안정적으로 누적운용수익률이 쌓일 수 있도록 일관성 있게 운용할 계획입니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	-1,329	-15		0	0					-0	501	-843
전기손익	-244	6		0	0					-0	409	170

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

■ 보수지급현황

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	20	0.13	19	0.14	
판매회사 보수	46	0.31	45	0.32	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	67	0.45	65	0.46	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:연환산%)

구분	전기	당기
총보수 비용비율	1.88	1.93
매매수수료비율	0.05	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	14,567	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(12년1개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004

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

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구분	06월			07월			08월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
ABN암로아시아증권	0 (0.00)	0 (0.00)		5 (0.55)	0 (1.36)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
CJ투자증권	5 (0.85)	0 (0.83)	0.10	1 (0.10)	0 (0.10)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
HMC투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		3 (0.27)	0 (0.27)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
KB투자증권	11 (1.98)	0 (1.93)	0.10	27 (2.76)	0 (2.73)	0.10	33 (7.28)	0 (7.04)	0.10
NH투자증권	26 (4.44)	0 (4.32)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		11 (2.50)	0 (2.42)	0.10
SK증권	4 (0.72)	0 (0.70)	0.10	1 (0.07)	0 (0.06)	0.10	11 (2.44)	0 (2.36)	0.10
골드만삭스증권	6 (1.09)	0 (2.65)	0.25	7 (0.69)	0 (1.71)	0.25	8 (1.83)	0 (4.42)	0.25
교보증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.02)	0 (0.02)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
굿모닝신한증권	5 (0.82)	0 (0.80)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1 (0.24)	0 (0.23)	0.10
대신증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		7 (1.62)	0 (1.56)	0.10
대우증권	6 (0.97)	0 (0.95)	0.10	35 (3.53)	0 (3.49)	0.10	15 (3.32)	0 (3.21)	0.10
동부증권	45 (7.82)	0 (7.63)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		6 (1.25)	0 (1.21)	0.10
동양종합금융증권	0 (0.00)	0 (0.00)		10 (0.99)	0 (0.97)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	7 (1.14)	0 (1.11)	0.10	6 (0.58)	0 (0.58)	0.10	184 (40.66)	0 (39.27)	0.10
미래에셋증권	1 (0.17)	0 (0.16)	0.10	466 (46.93)	0 (46.42)	0.10	10 (2.28)	0 (2.20)	0.10
부국증권	6 (1.08)	0 (1.06)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	8 (1.31)	0 (1.28)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
솔로몬투자증권	1 (0.20)	0 (0.20)	0.10	11 (1.15)	0 (1.14)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	144 (24.84)	0 (24.21)	0.10	133 (13.44)	0 (13.29)	0.10	91 (20.06)	0 (19.39)	0.10

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	06월			07월			08월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
씨티그룹글로벌마켓 증권	4 (0.65)	0 (1.58)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		2 (0.49)	0 (1.19)	0.25
우리투자증권	23 (4.03)	0 (3.93)	0.10	218 (21.92)	0 (20.92)	0.10	0 (0.04)	0 (0.04)	0.10
유화증권	199 (34.40)	0 (33.51)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
코리아RB증권중개	12 (2.03)	0 (1.97)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1 (0.27)	0 (0.26)	0.10
키움닷컴증권	11 (1.93)	0 (1.88)	0.10	40 (4.04)	0 (4.00)	0.10	24 (5.32)	0 (5.15)	0.10
하나대 한투자증권	6 (1.00)	0 (0.98)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		7 (1.61)	0 (1.56)	0.10
한국투자증권	31 (5.44)	0 (5.30)	0.10	4 (0.40)	0 (0.39)	0.10	3 (0.69)	0 (0.67)	0.10
한양증권	3 (0.56)	0 (0.55)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
한화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		36 (8.06)	0 (7.79)	0.10
현대증권	0 (0.05)	0 (0.05)	0.10	26 (2.58)	0 (2.55)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
흥국증권	14 (2.48)	0 (2.42)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.05)	0 (0.05)	0.10
합 계	578	1		993	1		453	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	06월			07월			08월		
	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 (38.68)	0	0.00	486 (70.86)	0	0.00
KIDB채권중개	0 (0.00)	0		299 (61.32)		0.00	0 (0.00)	0	
NH투자증권	298 (17.56)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
우리투자증권	500 (29.45)	0	0.00	0 (0.00)	0		200 (29.14)	0	0.00
푸르덴셜투자증권	499 (29.42)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
흥국증권	400 (23.57)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
합 계	1,698	0		488	0		686	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	06월			07월			08월		
	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	16
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	368

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
풍산	2008.05.29	3,582	분할계획서 승인의건	3,582	0	0	0	
신영증권	2008.05.30	2,076	제54기 재무제표 승인의 건	2,076	0	0	0	
			이사 선임의 건	2,076	0	0	0	
5,425		이사 보수한도액 승인의 건	2,076	0	0	0		
		제53기 재무제표 승인의 건	5,425	0	0	0		
한양증권	2008.05.30	5,425	정관 일부 변경의 건	5,425	0	0	0	
			이사선임의 건	5,425	0	0	0	
		2,333	이사 보수한도액 승인의 건	5,425	0	0	0	
감사 보수한도액 승인의 건			5,425	0	0	0		
유화증권	2008.05.30	2,333	제47기 재무제표 승인의 건	2,333	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	2,333	0	0	0	
		2,333	이사선임의 건	2,333	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	2,333	0	0	0	
삼성화재	2008.06.05	230	감사 보수한도 승인의 건	2,333	0	0	0	
			제58기 재무제표 승인의건	230	0	0	0	
			이사선임의건	230	0	0	0	
현대해상	2008.06.12	6,682	제 54기 재무제표 승인의 건	230	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	6,682	0	0	0	
			이사보수한도액 승인의 건	6,682	0	0	0	
LS전선	2008.06.24	1,210	분할계획서 승인의 건	1,210	0	0	0	
			이사 선임의 건	1,210	0	0	0	
			감사위원 선임의 건	1,210	0	0	0	
			정관 일부 변경의 건	1,210	0	0	0	
한국가스공사	2008.07.31	3,548	사장 선임의 건	3,548	0	0	0	
			이사 선임의 건	3,548	0	0	0	
			감사위원 선임의 건	3,548	0	0	0	
			사장 경영계약(안) 승인의 건	3,548	0	0	0	

9.

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2005.11.16	10,752	34,103	1,315.28	1,000.00	펀드결산
2006.11.16	1,153	24,795	1,046.52	1,000.00	펀드결산
2007.11.16	4,104	13,396	1,306.33	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.