

신영밸류고배당주식형1호 주식형투자신탁

자산운용보고서

(운용기간 : 2008-08-26 ~ 2008-11-25)

◇ 이 상품은 주식형 투자신탁으로서, 추가입금이 가능한 추가형투자신탁입니다.

◇ 자산운용보고서는 간접투자자산 운용업법에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영투신운용

I . 기본정보

- 1. 개 요
- 2. 운용성과
- 3. 자산구성 현황

II . 상세정보

- 1. 상품의 개요
- 2. 자산보유 및 운용현황
- 3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율
- 4. 운용의 개요 및 손익현황
- 5. 운용전문인력 현황
- 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 지급내역
- 10. 공지사항

<참고 : 펀드용어 정리>

※ 본문에 기울임체로 기재된 단어들은 자산운용보고서 마지막의 ‘<참고> 펀드 용어 정리’에서 그 의미를 찾아보실 수 있습니다.

1. 기본정보

1. 개요

가. 명 칭 신영밸류고배당주식형1호
 나. 자산운용협회펀드코드 67646
 다. 분 류 주식형 / 추가형
 라. 운 용 기 간 3개월(2008-08-26 ~ 2008-11-25)
 마. 자산운용회사 신영투신운용

간접투자재산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

신영밸류고배당주식형1호 (28022)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	435,217,936,005	306,033,627,297	-29.68
부채 총액 (B)	2,262,072,585	1,957,950,319	-13.44
순자산총액 (C=A-B)	432,955,863,420	304,075,676,978	-29.77
발행 수익증권 총 좌수 (D)	364,450,922,349	370,185,110,787	1.57
기준가격 (E=C/D*1000)	1,187.97	821.42	-30.86

(단위 : 원, 좌/주)

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	351,780,210,963	242,478,958,437	-31.07
부채 총액 (B)	1,991,003,143	1,504,046,863	-24.46
순자산총액 (C=A-B)	349,789,207,820	240,974,911,574	-31.11
발행 수익증권 총 좌수 (D)	402,475,249,142	402,736,101,165	0.06
기준가격 (E=C/D*1000)	869.09	598.34	-31.15

(단위 : 원, 좌/주)

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	64,053,508,422	46,820,023,238	-26.90
부채 총액 (B)	256,084,609	319,014,513	24.57
순자산총액 (C=A-B)	63,797,423,813	46,501,008,725	-27.11
발행 수익증권 총 좌수 (D)	73,375,739,917	77,642,931,488	5.82
기준가격 (E=C/D*1000)	869.46	598.91	-31.12

(단위 : 원, 좌/주)

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	17,968,156,157	15,463,972,102	-13.94
부채 총액 (B)	20,062,709	31,655,547	57.78
순자산총액 (C=A-B)	17,948,093,448	15,432,316,555	-14.02
발행 수익증권 총 좌수 (D)	20,600,635,651	25,654,805,724	24.53
기준가격 (E=C/D*1000)	871.24	601.54	-30.96

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매 시 적용되는 가격임.

2. 운용성과

가. 기간 수익률

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	5.79	-30.86	-39.68	-35.66	-36.59
비교지수	4.50	-31.30	-42.31	-38.61	-40.46

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합주가지수 90% + CD금리 10%

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

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
----	--------	--------	--------	--------	-------

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	5.67	-31.15	-40.17	-36.38	-37.52
비교지수	4.50	-31.30	-42.31	-38.61	-40.46

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	5.68	-31.12	-40.11	-36.30	-37.41
비교지수	4.50	-31.30	-42.31	-38.61	-40.46

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	5.75	-30.96	-39.85	-35.91	-36.91
비교지수	4.50	-31.30	-42.31	-38.61	-40.46

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

나. 연평균 수익률

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-36.59			
비교지수	-40.46			

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-37.52	-6.63	-2.00	13.49
비교지수	-40.46	-14.47	-7.12	5.31

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-37.41			
비교지수	-40.46			

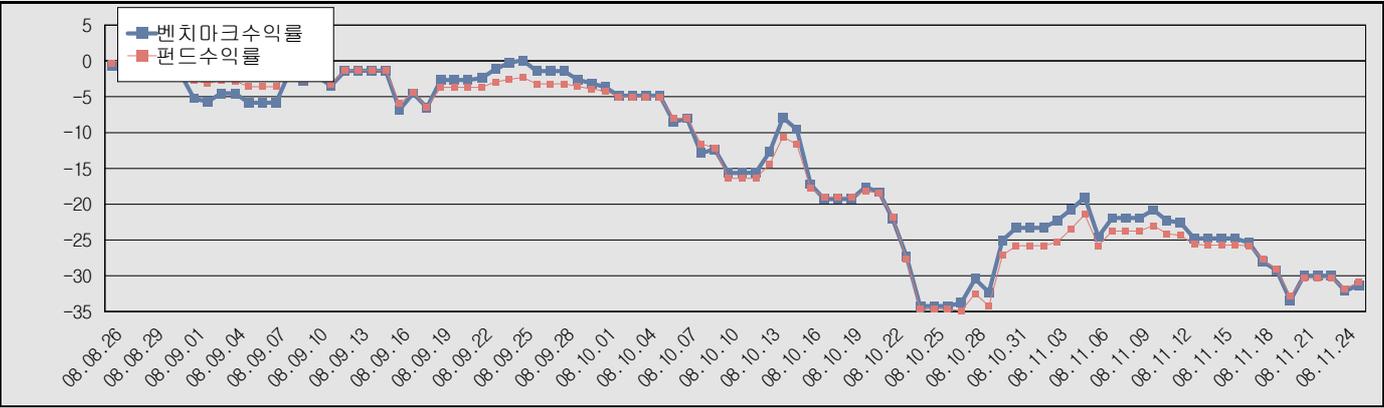
비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-36.91			
비교지수	-40.46			

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.



비교지수(Bench Mark) = Kосpi 종합주가지수 90% + CD금리 10%

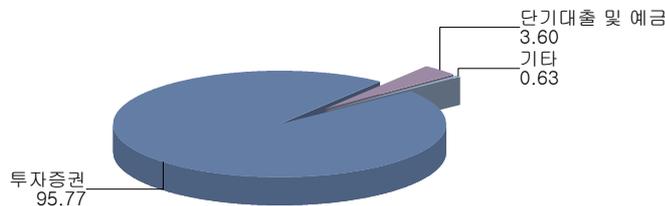
운용개요

미국의 주택담보부대출 부실화로 촉발된 세계적인 금융위기의 확산이 지속되면서 주식시장은 연초 이래 48%의 급락세를 보이고 있습니다. 세계 각국이 금융위기에 공조를 하면서 안정시키기 위해 노력하고 있으나 실물 경기에 전이되면서 오히려 그동안 급등하였던 원유를 비롯한 원자재 가격이 폭락하는 등 세계적인 경기침체 우려가 높아지고 있습니다. 10년전 IMF 구제 금융을 받았던 아픈 경험이 되살아 날 것 같은 위기감에 있습니다. 아직 국내적으로도 과도한 가계부채, 부동산 PF부실화가능성, 자산가격하락 등으로 내수경기도 어려울 가능성이 높습니다. 하지만 주식시장은 이러한 악재가 충분히 반영될 정도로 하락폭이 과대한 것으로 판단하고 있습니다. 전반적으로 보수적인 기조를 유지하는 가운데 종목별로 미세한 포트폴리오 조정이 있었습니다. 주식시장의 수급에 따라 기업 가치와 무관하게 하락하고 있는 종목의 편입 비율을 높이고 있습니다. 향후에도 안정적이고 배당수익률이 높은 종목, 저평가된 가치주, 우량 대형주의 우선주 등에 대한 투자를 지속해 나갈 계획입니다.

운용계획

***운용계획**
 저희가 추구하는 운용 철학은 명확한 운용 목표와 운용의 일관성 유지, 운용 원칙 준수입니다. 현재의 국면은 신뢰상실의 시기라고 단정 지을 수 있습니다. 좌표도 없고 불확실성이 최고로 높은 시기입니다. 이러한 시기에 있어 가장 중요한 투자기준은 신뢰입니다. 지금보다도 상황이 30% 이상 악화되어도 같이 갈 수 있는 종목인가를 기준으로 삼고 있습니다. 장기적인 운용성과는 종목선택의 효과입니다. 현재 상황은 어렵지만 절대적으로 저평가국면이라고 판단되어 주식편입비율은 현재수준을 유지할 것입니다. 현재 주식시장은 절대적으로 불리한 국면에 있어 평정심을 찾기 어려운 상황입니다. 우리가 굳게 믿고 있었던 미국식 자본주의의 실체가 사상누각이었음이 드러나며 실물경제에 악영향을 주고 있으며, 유럽, 중국 및 신흥시장까지 침체의 가능성이 확산되고 있습니다. 미국의 구제금융법이 통과되기는 하였으나 자금 사정은 나아질 기미가 안보이며, 투자심리는 공황상태에 빠져 있는 것 같습니다. 지난 5년간의 주식시장의 상승이 세계적으로 부실자산에 기초한 유동성 과다공급에 의한 착시현상 때문이었다고 생각합니다. 추가상승이 우리의 경제력의 상승이 아닌 운이었음에도 불구하고 이를 실력이라고 착각한 것에서 비극이 시작된 것 같습니다. 한국의 주식시장은 이러한 경제여건으로 인하여 단기에 과도하게 하락한 것으로 판단이 됩니다. 특히 위기의 원인이 우리 자체가 아닌 해외로 부터 시작이 되었고 상대적으로 우리는 대응할 수 있는 여유가 있습니다. 자산운용에 있어서 최악의 국면은 선택할 수 없는 상황에 놓이는 것입니다. 그렇지만 지금의 상황은 시간이 걸리겠지만 우리의 기업들은 세계의 경쟁기업과 비교하여도 상대적으로 재무구조가 건실하고 충분한 경쟁력을 갖고 있습니다. 지금은 하락국면이라 욕망을 가릴 수 없지만 이 시기가 지나면 보유 종목에 따라서 운용결과가 확연히 달라질 것 입니다. 하락 국면이 얼마간 지속될지는 예단하기 어렵습니다. 따라서 투자하고 기다릴 수 있는 시간이 필요합니다. 버는 것도 중요하지만 잃지 않는 것이 더 중요합니다. 잃으면 기회가 없어집니다. 저희가 추구하는 것은 어떤 어려움이 닥치더라도 이를 충분히 극복할 수 있는 좋은 기업을 선택하고 낮은 가격에 투자하여 장기적으로 고객님들의 자산 가치를 유지하고 증식시켜나가는 것입니다. 장기적으로 이러한 혼돈의 기간은 우량기업을 좋은 가격에 매입할 수 있는 절호의 기회이기도 합니다. 호경기, 불경기를 다 거치며 충분히 경쟁력이 입증된 종목 중심으로 분산투자를 하면 안정적이고 누적적인 수익률을 얻을 수 있다고 믿습니다. 시장이 본인의 생각과 반대 방향으로 갈수록 더 냉정해져야하며, 시장을 확인하고 편승하여 움직이는 것은 위험한 것 같습니다. 주식은 오를수록 싸 보이고 하락할수록 비싸보입니다. 팔기 싫을 때 팔고 사기 싫을 때 사서 실패한 적은 별로 없었습니다. 많은 손실에 가슴이 쓰리지만 다시 나아질 수 있을 것이라는 신념을 갖고 보유 자산의 평균 장부가를 낮추는데 전력할 것입니다. 지금처럼 판단하기 어려울 때는 분산투자, 분할매수, 분할매도가 최선이라고 생각합니다. 감사합니다.

3. 자산구성 현황



신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	293,091 (95.77)	0 (0.00)	11,009 (3.60)	1,934 (0.63)	306,034 (100.00)							
합계	293,091 (95.77)	0 (0.00)	11,009 (3.60)	1,934 (0.63)	306,034 (100.00)							

* ()내는 자산총액에 대한 비중

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	0 (0.00)	241,960 (99.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	519 (0.21)	242,479 (100.00)						
합계	0 (0.00)	241,960 (99.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	519 (0.21)	242,479 (100.00)						

* ()내는 자산총액에 대한 비중

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	0 (0.00)	46,662 (99.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	158 (0.34)	46,820 (100.00)						
합계	0 (0.00)	46,662 (99.66)	0 (0.00)	0 (0.00)	158 (0.34)	46,820 (100.00)						

* ()내는 자산총액에 대한 비중

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
원화	0 (0.00)	15,453 (99.93)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.07)	15,464 (100.00)						
합계	0 (0.00)	15,453 (99.93)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (0.07)	15,464 (100.00)						

* ()내는 자산총액에 대한 비중

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

투자대상 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	7.53	한국전력	6.80
KT	4.64	POSCO	4.05
한국가스공사	3.93	SK텔레콤	3.47
LG전자우	2.13	LG화학우	2.03
제일모직	1.95	기타	63.47

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

산업별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	13.41	전기가스업	11.71
화학	9.77	서비스업	8.16
통신업	8.10	철강, 금속	6.35
금융업	5.27	유통업	5.04
운수장비	4.56	기타	27.63

II. 상세정보

1. 상품의 개요

최초설정일	2007-04-13	자산운용협회펀드코드	67646	신탁계약기간종료일	2099-05-25
자산운용회사	신영투신운용	수탁회사	국민은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
판매회사	동양종합금융증권 한국투자증권 수산업협동조합중 메리츠증권 부국증권 한양증권 솔로몬투자증권	신영증권 국민신한증권 푸르덴셜증권 대한생명 SK증권 제주은행 금호종합금융	한국외환은행 미래에셋증권 한화증권 교보증권 현대증권 대우증권	삼성증권 광주은행 동부증권 키움닷컴증권 대신증권 금호생명	기업은행 우리투자증권 피씨에이생명 대구은행 유진투자증권 IBK투자증권
상품의 특징	주식편입비 60% 이상의 주식형 펀드. 배당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
CJ우	149,201	1,745,651,700	0.60
CJ제일제당 우	43,300	1,686,535,000	0.58
CJ홈쇼핑	30,856	870,139,200	0.30
E1	43,343	2,509,559,700	0.86
GS	142,507	2,757,510,450	0.94
GS우	220,108	2,421,188,000	0.83
GII R	248,580	2,610,090,000	0.89
KB금융	224,672	5,392,128,000	1.84
KSS해운	389,934	1,380,366,360	0.47
KT	421,970	13,587,434,000	4.64
KT&G	50,491	4,084,721,900	1.39
LG상사	416,157	4,702,574,100	1.60
LG생활건강우	89,713	3,279,010,150	1.12
LG우	139,102	2,142,170,800	0.73
LG전자우	219,311	6,250,363,500	2.13
LG패션	135,221	2,555,676,900	0.87
LG화학	25,867	1,513,219,500	0.52
LG화학우	223,812	5,942,208,600	2.03
POSCO	37,372	11,884,296,000	4.05
SBS	79,980	2,107,473,000	0.72
SBS홀딩스	35,305	702,569,500	0.24
SJM	322,345	1,015,386,750	0.35
SK	36,992	2,863,180,800	0.98
SK에너지	24,464	1,443,376,000	0.49
SK텔레콤	46,822	10,160,374,000	3.47
WISCOM	363,679	1,316,517,980	0.45
건설화학	259,380	2,536,736,400	0.87
경동가스	25,067	1,229,536,350	0.42
고려제강	86,972	2,922,259,200	1.00

종목	보유수량	평가금액	비중
국제엘렉트릭	262,899	846,534,780	0.29
기업은행	427,410	2,517,444,900	0.86
나라엠앤디	511,510	918,160,450	0.31
대교우B	401,000	1,000,495,000	0.34
대덕GDS	622,305	2,364,759,000	0.81
대림산업우	97,921	1,150,571,750	0.39
대진공업	255,540	631,183,800	0.22
동서	134,686	3,360,415,700	1.15
동아타이어	320,142	1,959,269,040	0.67
동양고속	64,061	1,479,809,100	0.50
동원산업	61,465	4,474,652,000	1.53
동일방직	34,098	1,735,588,200	0.59
듀오백코리아	162,556	1,053,362,880	0.36
디씨엠	155,048	618,641,520	0.21
맥쿼리인프라	756,298	3,248,299,910	1.11
백광소재	65,656	965,143,200	0.33
부산은행	222,850	1,152,134,500	0.39
삼성SDI우	121,426	2,902,081,400	0.99
삼성물산	67,304	2,416,213,600	0.82
삼성전기우	164,324	1,963,671,800	0.67
삼성전자	48,858	22,059,387,000	7.53
삼성카드	90,201	3,148,014,900	1.07
삼성화재	18,375	3,307,500,000	1.13
삼영무역	534,040	1,308,398,000	0.45
삼정펄프	46,540	1,263,561,000	0.43
상신브레이크	531,426	621,768,420	0.21
선창산업	74,802	1,989,733,200	0.68
세모엠이씨	307,948	606,657,560	0.21
세아베스틸	106,016	1,738,662,400	0.59
세원정공	39,003	928,271,400	0.32
세이브존 I&C	734,440	642,635,000	0.22
세종공업	535,814	1,577,972,230	0.54
신도리코	69,880	3,766,532,000	1.29
신영증권	71,661	1,547,877,600	0.53
신영증권우	54,830	1,145,947,000	0.39
아가방컴퍼니	762,141	1,124,157,975	0.38
애경유화	82,914	978,385,200	0.33
에머슨퍼시픽	405,888	1,578,904,320	0.54
에스피지	757,643	1,810,766,770	0.62
오로라	338,776	653,837,680	0.22
위닉스	254,085	647,916,750	0.22
유니드	38,271	1,016,095,050	0.35
유신	92,325	1,024,807,500	0.35
유화증권	145,304	1,932,543,200	0.66
인천도시가스	75,516	1,646,248,800	0.56
전북은행	716,503	3,417,719,310	1.17
제일기획	30,182	5,161,122,000	1.76
제일모직	152,589	5,722,087,500	1.95
코메론	314,175	600,074,250	0.20
태경산업	483,105	1,555,598,100	0.53

종목	보유수량	평가금액	비중
대경화학	575,760	1,358,793,600	0.46
파라다이스	1,193,473	2,685,314,250	0.92
포스텍	127,077	3,812,310,000	1.30
풍산	222,212	1,442,155,880	0.49
풍산홀딩스	46,058	409,455,620	0.14
피제이전자	41,894	785,512,500	0.27
하나금융지주	220,611	2,856,912,450	0.97
한국가스공사	219,400	11,518,500,000	3.93
한국공항	79,921	2,193,831,450	0.75
한국금융지주우	123,451	786,382,870	0.27
한국기업평가	75,444	1,761,617,400	0.60
한국전력	792,863	19,940,504,450	6.80
한국제지	100,901	2,361,083,400	0.81
한국프랜지	107,833	662,094,620	0.23
한독약품	118,931	1,379,599,600	0.47
한샘	94,827	655,254,570	0.22
한세실업	940,603	1,537,885,905	0.52
한양증권	306,473	1,823,514,350	0.62
한일건설	219,991	761,168,860	0.26
한진해운	158,678	2,364,302,200	0.81
현대시멘트	55,229	349,599,570	0.12
현대약품	822,553	1,669,782,590	0.57
현대중공업	7,954	1,149,353,000	0.39
현대차2우B	226,326	2,851,707,600	0.97
현대차3우B	55,974	629,707,500	0.21
현대차우	286,671	3,411,384,900	1.16
현대해상	253,505	3,168,812,500	1.08
호텔신라	189,173	2,534,918,200	0.86
화신	418,406	527,191,560	0.18
화천기계	79,610	808,041,500	0.28
합계	25,516,075	293,090,561,380	100.00

※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

- 어음 및 채무증서

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

- 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

- 실물자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

- 특별자산

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
신영밸류고배당주1		74,341,395,786	46,662,273,129	
합계		74,341,395,786	46,662,273,129	

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
신영밸류고배당주1		391,000,716,995	241,960,439,892	
합계		391,000,716,995	241,960,439,892	

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가액	비고
신영밸류고배당주1		24,096,758,286	15,452,963,956	
합계		24,096,758,286	15,452,963,956	

- 단기대출 및 예금

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 원,%)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 3.95	증권금융(증권어음)	2008-11-25	4,768,876,029	3.95	2008-11-26	
콜 1일물 3.93	SC제일은행	2008-11-25	3,000,323,014	3.93	2008-11-26	
MMDA(SC제일은행)	SC제일은행	2008-11-25	1,000,112,329	4.10	2008-11-26	
정기예금(신한은행)	신한은행	2008-07-23	1,021,057,533	6.10	2009-01-23	
정기예금(SC제일은행)	SC제일은행	2008-07-24	1,023,116,438	6.75	2009-07-24	
정기예금(수협중앙회)	수산업협동조합총	2008-07-02	112,504,592	5.70	2009-01-02	
정기예금(우체국)	우체국	2008-06-03	82,218,081	5.75	2008-12-03	
예금	국민은행		653,327			
합계			11,008,861,343			

- 기타

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	1,892,832,698	
미수배당금	41,371,876	
합계	1,934,204,574	

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	157,750,109	

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

종류	평가금액	비고
합계	157,750,109	

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	518,518,545	
합계	518,518,545	

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	11,008,146	
합계	11,008,146	

- 유가증권 대여 및 차입

(단위 : 원,%)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전을

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		3개월 매매회전을
수량	금액	수량	금액	
4,967,461	71,798,191,170	2,463,903	59,540,358,853	16.64

※ 매매회전을이란 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 매매회전은 100%(일 회전)임.

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용성과

본 펀드는 전체 주식 편입비율은 95% 내외를 유지하고 있으며 종목별로 상대적 가격수준에 따라서 비중조절을 하고 있습니다. 배당주 펀드의 성격상 경기방어적인 종목들과 자산가치가 높은 종목, 절대적인 수익가치가 높은 종목들을 많이 편입해 왔기 때문에 펀드의 수익률 변동성은 타 주식형펀드 대비 낮은 수준으로 유지되고 있습니다. 상대적으로 성과가 좋았던 종목들 위주로 이익을 실현하고 있으며, 특히 경기방어주의 비중을 줄이고 하락폭이 큰 경기관련 종목들의 편입비율을 늘렸습니다. 현재 펀드의 예상 평균배당수익률은 3%정도 입니다. 연말이 다가오면서 특히 우선주들의 실질 배당수익률이 높아지고 있어서 비중을 계속 높이고 있습니다.

종목별로 보면 SK텔레콤, LG화학, 대한전선, KT&G, KT, 세아베스틸, 에스에이엠티, 현대약품, 성도이엔지, 고려제강, 유니드, 삼성화재, 한샘의 비중을 줄였습니다. 이중 대한전선과 에스에이엠티는 전량 편출하였습니다. 대한전선은 그동안 건설업에 대한 과도한 투자와 자산가치 하락으로 인하여 부채가 급증하여 내재가치 하락이 우려되어 전량 편출을 결정하였고 에스에이엠티는 KIKO상품에 대한 과도한 노출로 인하여 손실 폭의 규모에 대하여 추정하기가 어려워 전량 편출을 결정하였습니다.

매수는 기보유종목 중 한국가스공사, 삼성전자, 국민은행, LG화학1우, 대림산업1우, LG전자1우, 하나금융지주, 기업은행, POSCO, 한국전력공사, 태경산업, SBS, 세보엠이씨, 삼성카드, 맥쿼리인프라, GS, 현대해상, 현대자동차1우등의 종목투자비율을 높였습니다.

현재 저희 신영투신 운용역들은 보유하고 있는 종목 중에서 외부 환경변화로 인하여 펀더멘탈의 악화가 예상되는 것들을 면밀하게 점검하고 있으며 중장기적으로 기업가치가 보존되거나 증가할 수 있는 종목들로 포트폴리오를 재편중입니다.

- 손익현황

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
당기손익	-135,639	0	0	0	0	0	0	0	0	224	-1	-135,415
전기손익	-61,508	0	0	0	0	0	0	0	0	206	-1	-61,303

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	특별자산			
당기손익	0	0	0	0	0	0	0	-108,601	0	2	-1,053	-109,651
전기손익	0	0	0	0	0	0	0	-49,998	0	16	-1,296	-51,278

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	0	0	0	0	0	0	0	-20,379	0	0	-174	-20,553
전기손익	0	0	0	0	0	0	0	-8,981	0	4	-209	-9,186

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : 백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	특별 자산			
당기손익	0	0	0	0	0	0	0	-6,436	0	0	-21	-6,457
전기손익	0	0	0	0	0	0	0	-2,324	0	0	-20	-2,344

- 보수 지급 현황

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	0	0.00	0	0.00	
판매회사 보수	0	0.00	0	0.00	
수탁회사 보수	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	359	0.10	294	0.10	
판매회사 보수	837	0.23	687	0.23	
수탁회사 보수	28	0.01	23	0.01	
일반사무관리회사 보수	18	0.01	15	0.01	
보수 합계	1,242	0.34	1,019	0.34	

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	65	0.10	55	0.10	
판매회사 보수	122	0.19	105	0.19	
수탁회사 보수	5	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사 보수	3	0.01	3	0.01	
보수 합계	195	0.30	167	0.30	

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	17	0.10	17	0.10	
판매회사 보수	1	0.01	1	0.01	
수탁회사 보수	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사 보수	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	20	0.12	21	0.12	

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.09	0.14
매매수수료비율	0.09	0.14

신영밸류고배당주식형1호 C1형 (28002)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	1.41	1.39
매매수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당주식형1호 A형 (28021)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	1.26	1.23
매매수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당주식형1호 C4형 (28023)

(단위 : %)

구분	전기	당기
총보수,비용비율	0.47	0.47
매매수수료비율	0.00	0.00

※ 총보수·비용비율(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 총 보수·비용수준을 나타냄.

5. 운용전문인력 현황

(단위 : 억원, 개)

성명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접투자기구 수	다른 운용 자산 규모		
허남권	64년생	운용역	6	13841	고려대 행정학과 졸업/신영증권 상품개발부, 인수공모부(8년)/신영투신 주식운용본부장(11년)	

6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

주식거래

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 백만원, %)

구분	9월			10월			11월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
골든브릿지증권	338 (0.85)	0 (0.85)	0.10	121 (0.24)	0 (0.24)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
교보증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		20 (0.05)	0 (0.05)	0.10
굿모닝신한증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,273 (2.52)	1 (2.52)	0.10	2,780 (6.79)	3 (6.80)	0.10
노무라증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,557 (3.08)	2 (3.08)	0.10	1,031 (2.52)	1 (2.52)	0.10
대신증권	171 (0.43)	0 (0.43)	0.10	2,629 (5.21)	3 (5.21)	0.10	237 (0.58)	0 (0.58)	0.10
대우증권	6,695 (16.76)	7 (16.72)	0.10	3,156 (6.25)	3 (6.25)	0.10	2,768 (6.77)	3 (6.76)	0.10
동부증권	725 (1.82)	1 (1.81)	0.10	601 (1.19)	1 (1.19)	0.10	957 (2.34)	1 (2.34)	0.10
동양종합금융증권	414 (1.04)	0 (1.03)	0.10	165 (0.33)	0 (0.33)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
리딩증권	278 (0.70)	0 (0.69)	0.10	117 (0.23)	0 (0.23)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	368 (0.92)	0 (0.92)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1,529 (3.74)	2 (3.74)	0.10
미래에셋증권	538 (1.35)	1 (1.35)	0.10	549 (1.09)	1 (1.09)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
부국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		82 (0.16)	0 (0.16)	0.10	999 (2.44)	1 (2.44)	0.10
삼성증권	3,006 (7.52)	3 (7.51)	0.10	1,827 (3.62)	2 (3.62)	0.10	2,139 (5.23)	2 (5.22)	0.10
솔로몬투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		260 (0.52)	0 (0.52)	0.10	48 (0.12)	0 (0.12)	0.10

구분	9월			10월			11월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
신영증권	14,695 (36.79)	15 (36.59)	0.10	26,023 (51.53)	26 (51.52)	0.10	10,969 (26.82)	11 (26.81)	0.10
우리투자증권	880 (2.20)	1 (2.20)	0.10	331 (0.66)	0 (0.66)	0.10	145 (0.35)	0 (0.35)	0.10
유진투자증권	31 (0.08)	0 (0.08)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
유화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,340 (2.65)	1 (2.66)	0.10	1,416 (3.46)	1 (3.47)	0.10
코리아RB증권중개	489 (1.22)	0 (1.22)	0.10	75 (0.15)	0 (0.15)	0.10	1,823 (4.46)	2 (4.45)	0.10
키움닷컴증권	1,032 (2.59)	1 (2.58)	0.10	1,632 (3.23)	2 (3.23)	0.10	1,146 (2.80)	1 (2.80)	0.10
하나대투증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,797 (3.56)	2 (3.56)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
하이투자증권	15 (0.04)	0 (0.04)	0.10	354 (0.70)	0 (0.70)	0.10	426 (1.04)	0 (1.04)	0.10
한국투자증권	5,393 (13.50)	5 (13.47)	0.10	1,521 (3.01)	2 (3.01)	0.10	3,009 (7.36)	3 (7.36)	0.10
한양증권	127 (0.32)	0 (0.32)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
현대증권	929 (2.33)	1 (2.32)	0.10	3,658 (7.24)	4 (7.24)	0.10	638 (1.56)	1 (1.56)	0.10
홍콩상하이증권	96 (0.24)	0 (0.60)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
흥국증권중개	480 (1.20)	0 (1.20)	0.10	1,200 (2.38)	1 (2.37)	0.10	2 (0.01)	0 (0.01)	0.10
HMC투자증권(구신흥)	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		395 (0.97)	0 (0.97)	0.10
IBK투자증권	5 (0.01)	0 (0.01)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1,210 (2.96)	1 (2.96)	0.10
KB투자증권	2,955 (7.40)	3 (7.38)	0.10	235 (0.47)	0 (0.46)	0.10	6,894 (16.85)	7 (16.85)	0.10
KTB투자증권	281 (0.70)	0 (0.70)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		325 (0.80)	0 (0.79)	0.10

주식 외 투자증권 거래

신영밸류고배당주식형1호 (28022)

(단위 : 백만원,%)

구분	9월			10월			11월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
국민은행	442 (30.66)	0 (0.00)	0.00	686 (9.88)	0 (0.00)	0.00	193 (3.57)	0 (0.00)	0.00
우리은행	1,000 (69.34)	0 (0.00)	0.00	5,598 (80.58)	0 (0.00)	0.00	4,999 (92.69)	0 (0.00)	0.00
증권금융(증권어음)	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		90 (1.67)	0 (0.00)	0.00
직거래	0 (0.00)	0 (0.00)		663 (9.54)	0 (0.00)	0.00	111 (2.07)	0 (0.00)	0.00

장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

구분	9월			10월			11월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당사항 없음									

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
해당사항 없음				

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사사유
				찬성	반대	불행사	중립	
해당사항 없음								

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

10. 공지사항

펀드 용어 정리

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회 및 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.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비용에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다
보수	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 혹은 투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.