

# 자산운용보고서

## 1. 집합투자기구의 개요

### ▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)		67646	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형	최초설정일	2007-04-13
운용기간	3개월(2009-05-26 ~ 2009-08-25)	존속기간	추가형
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·중개업자	동양종합금융증권 신영증권 한국외환은행 삼성증권 기업은행 한국투자증권 미래에셋증권 신한금융투자 광주은행 수협중앙회 푸르덴셜증권 피씨에이생명 한화증권 우리투자증권 동부증권 메리츠증권 대한생명 교보증권 키움닷컴증권 대구은행 부국증권 SK증권 현대증권 유진투자증권 IBK투자증권 대신증권 한양증권 대우증권 농협중앙회 제주은행 솔로몬투자증권 이트레이드증권 금호생명 리딩증권 삼성화재 금호종합금융 한맥투자증권 토러스투자증권		
상품의 특징	주식편입비 60% 이상의 주식형 펀드. 배당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구		

☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.

☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

### ▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	451,686,925,172	498,029,100,218	10.26
부채 총액 (B)	4,413,530,899	3,965,278,073	-10.16
순자산총액 (C=A-B)	447,273,394,273	494,063,822,145	10.46
발행 수익증권 총 좌수 (D)	374,370,318,825	360,837,261,893	-3.61
기준가격 (E=C/D*1000)	1,194.74	1,369.22	14.60

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 C1형	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	356,091,051,557	390,202,777,571	9.58
부채 총액 (B)	1,373,491,949	3,882,717,712	182.69
순자산총액 (C=A-B)	354,717,559,608	386,320,059,859	8.91
발행 수익증권 총 좌수 (D)	410,224,863,986	390,993,700,999	-4.69
기준가격 (E=C/D*1000)	864.69	988.05	14.27

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 A형	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	72,210,249,937	81,913,804,648	13.44
부채 총액 (B)	279,323,980	622,777,829	122.96
순자산총액 (C=A-B)	71,930,925,957	81,291,026,819	13.01
발행 수익증권 총 좌수 (D)	83,037,540,424	82,093,053,115	-1.14
기준가격 (E=C/D*1000)	866.25	990.23	14.31

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 C4형	전기말	당기말	증감률
------------------	-----	-----	-----

자산 총액 (A)	20,967,061,949	24,891,622,876	18.72
부채 총액 (B)	1,544,371,158	21,609,631	-98.60
순자산총액 (C=A-B)	19,422,690,791	24,870,013,245	28.05
발행 수익증권 총 좌수 (D)	22,249,405,777	24,886,528,995	11.85
기준가격 (E=C/D*1000)	872.95	999.34	14.48

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 e형	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	-	182,072,802	-
부채 총액 (B)	-	227,789	-
순자산총액 (C=A-B)	-	181,845,013	-
발행 수익증권 총 좌수 (D)	-	156,593,981	-
기준가격 (E=C/D*1000)	-	1,161.25	-

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

### ▶ 분배금 지급내역

(단위 : 백만원, 좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 동안 국내 주식시장은 대체로 우상향하는 상승흐름을 나타냈습니다. 상승세의 배경으로는 크게 두 가지로 볼 수 있는데 첫째로는 시중 유동성 확충, 둘째로는 우려보다 양호한 기업실적을 들 수 있습니다. 저금리 기조하에 풍부한 유동성이 주식시장으로 계속 유입되면서 고객예탁금이 사상 최고치에 이르는 등 개인투자자들의 매수세가 이어지고 있고 환율 수혜 등으로 기업들의 상반기 실적이 기대보다 양호하게 발표되면서 불안감 해소 및 지나친 우려 속에 시장의 눈높이가 낮아진 상황에서 시장에 호재로 작용하였습니다.

그러나 국내 주식형펀드의 자금은 오히려 순 유출되는 등 펀드로의 자금 유입은 부진한 반면 직접투자 시장으로 자금 유입이 집중됨으로서 기관보유비중이 적은 중소형 경기 민감주, 테마주들이 높은 상승률을 보였으며 대형주에서는 IT, 자동차등 수출주 위주의 상승세가 이어졌습니다.

주식시장의 상승세 속에서 펀드도 대체로 양호한 성과를 보였습니다. 높아진 유동성과 상대적으로 우수한 국내 주요 기업들의 높아진 경쟁력에 대한 재평가가 이루어지며 외국인들의 매수세가 지속적으로 이어졌고 국내주식형 펀드의 환매가 지속됨에도 불구하고 투자종목 중 우선주들과 자동차 관련 종목들의 상승세가 두드러졌습니다. 펀드는 수급 악화로 인하여 하락폭이 과도한 종목들과 우선주들의 비중을 계속해서 점진적으로 확대하였으며 상승폭이 커서 투자 메리트가 축소된 종목들은 분할하여 비중을 축소하였습니다. 지난 3개월간 주요 매수 종목은 삼보판지, 한국금융지주1우, 3노드디지탈, KT, 내쇼날프라스틱, KT&G, CJ오쇼핑, 한국공방, 현대중공업, 부산도시가스, 에스피지, 신영증권우선주, LG패션, WISCOM, 한세에스24홀딩스, GS우선주, 위닉스, CJ1우, 풍산홀딩스 등이며, 주요 매도 종목은 삼성전자, 삼성카드, 한국전력공사, LG상사, 제일기획,POSCO, KB금융지주, 한진해운 등 이었습니다.

### ▶ 운용계획

글로벌 금융위기가 생각보다 빠르게 회복되고 있는 것으로 보이며 이는 그동안 세계주요국들이 유동성 확대정책 등 적극적인 경기부양책을 시행한 결과라고 생각됩니다. 지금은 오히려 과열을 걱정할 정도로 자산 가격이 과시세를 보이고 있어 오히려 조기에 기준금리가 상승할 가능성이 높아보입니다. 우리가 10년 전에 경험했던 금융위기 덕에 우리경제의 경쟁력이 상대적으로 높아졌고 이번에 그 잠재력을 외국자본들이 인식하기 시작한 것이 아닌가 생각합니다. 현재 주식시장에서 보면 외국인 투자자들이 금년들어 19조 이상 매수를 했으나 국내자본들은 주가가 급락전시세를 회복하면서 지속적으로 매도를 하고 있습니다. 상승의 주역이 외국인이 되면서 종목별로 차별화가 많이 일어나고 있고 특히 세계시장에서 점유율이 늘어나고 있는 자동차, IT업종 등은 추세적인 상승세를 보이고 있습니다.

연초 이후 종목별로 수익률 차이가 상당한 정도에 이르고 있기 때문에 보유하고 있는 종목별로 재평가를 하고 있으며 이에 따라 일부 종목들에 대해 비중 조절을 해나갈 계획입니다. 이미 제 가격을 받고 있는 종목들은 지속적으로 매도하고 배당수익률이 높은 종목이나 우선주들은 분할 매수 할 계획입니다. 펀드의 장기적인 성과는 어떤 종목에 장기투자 하는냐가 좌우하므로 펀드는 향후에도 시장 변동성에 따른 단기매매를 지양하고 펀드의 목적에 부합하는 저평가된 우량주 중심의 포트폴리오를 재편하는데 운용역량을 집중할 계획입니다.

### ▶ 기간수익률

#### 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자자기구	7.50	14.60	53.00	66.69	15.26
비교지수	5.93	12.92	44.46	55.91	7.11

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

#### 신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : %)

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

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	7.40	14.27	52.11	65.13	13.69
비교지수	5.93	12.92	44.46	55.91	7.11

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

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	7.41	14.31	52.23	65.34	13.89
비교지수	5.93	12.92	44.46	55.91	7.11

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

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	7.46	14.48	52.68	66.13	14.70
비교지수	5.93	12.92	44.46	55.91	7.11

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

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	7.42				
비교지수	5.93				

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

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

▶ 연평균 수익률

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	15.26	2.32		
비교지수	7.11	-4.01		

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

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	13.69	0.95	17.25	22.60
비교지수	7.11	-4.01	6.65	14.03

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

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	13.89	1.14		
비교지수	7.11	-4.01		

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

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	14.70	1.83		
비교지수	7.11	-4.01		

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

신영밸류고배당증권형1호 e형

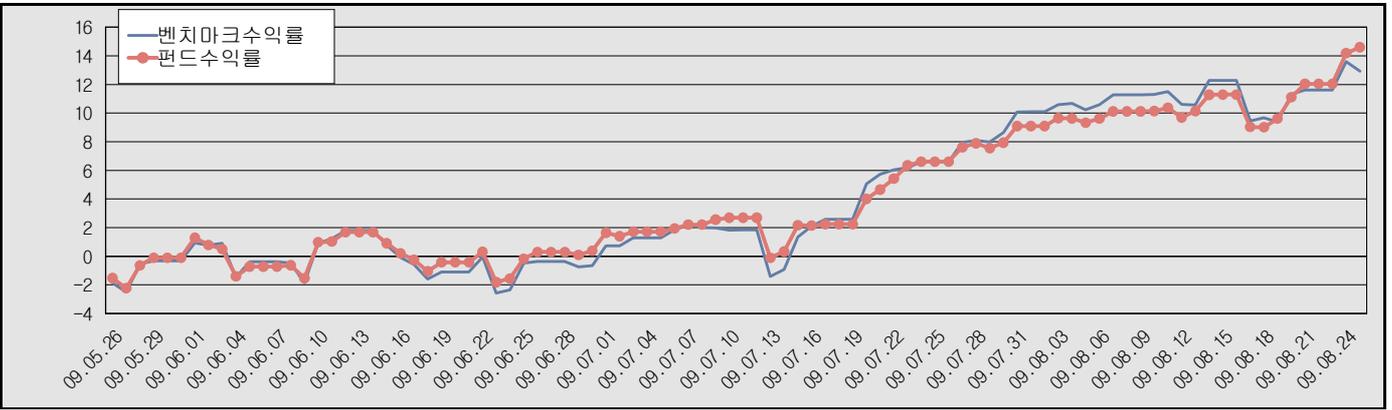
(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구				
비교지수				

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10% ※ 해당사항없음(1년 미만)

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)



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

▶ 손익현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	63,882	0	0	0	0	0	0	0	0	85	-1	63,966
전기손익	113,200	0	0	0	0	0	0	0	0	81	-1	113,279

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	50,562	0	0	0	0	0	58	-1,241	49,378
전기손익	0	0	0	89,546	0	0	0	0	0	34	-1,062	88,518

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	10,492	0	0	0	0	0	14	-223	10,282
전기손익	0	0	0	17,956	0	0	0	0	0	9	-190	17,776

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	2,896	0	0	0	0	0	0	-23	2,873
전기손익	0	0	0	5,777	0	0	0	0	0	0	-23	5,754

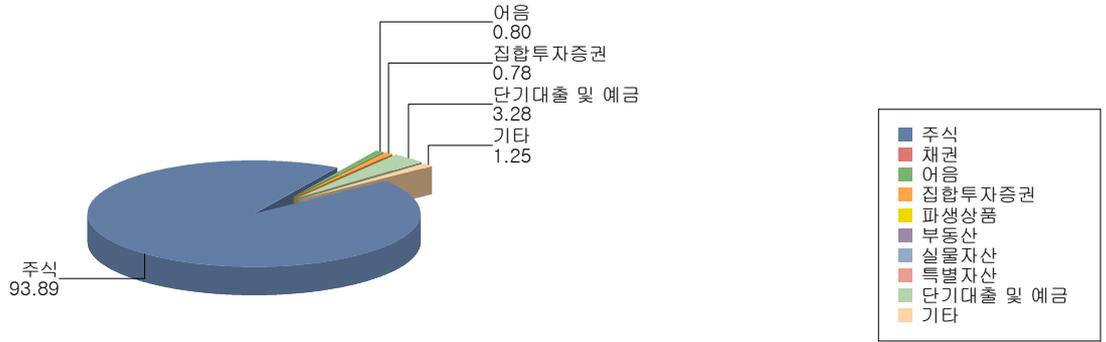
신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	-0	16
전기손익	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황



#### 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	467,578 (93.89)	0 (0.00)	4,000 (0.80)	3,879 (0.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	16,338 (3.28)	6,233 (1.25)	498,029 (100.00)
합계	467,578 (93.89)	0 (0.00)	4,000 (0.80)	3,879 (0.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	16,338 (3.28)	6,233 (1.25)	498,029 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

#### 신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	387,489 (99.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,714 (0.70)	390,203 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	387,489 (99.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,714 (0.70)	390,203 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

#### 신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	81,502 (99.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	412 (0.50)	81,914 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	81,502 (99.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	412 (0.50)	81,914 (100.00)

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

#### 신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24,892 (100.00)	0 (0.00)	24,892 (100.00)						
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24,892 (100.00)	0 (0.00)	24,892 (100.00)						

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

#### 신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	182 (100.00)	0 (0.00)	182 (100.00)						
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	182 (100.00)	0 (0.00)	182 (100.00)						

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

**▶ 투자대상 상위 10종목**

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	6.42	2	주식	KT	3.69
3	주식	LG화학우	3.61	4	주식	LG전자우	3.31
5	주식	POSCO	3.31	6	주식	한국전력	3.30
7	주식	현대차우	3.18	8	주식	현대차2우B	2.37
9	주식	KB금융	2.09	10	단기대출및예금	콜 1일물 1.95	2.01

**▶ 주식**

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
3노드디지털	673,543	1,731,005,510	0.37
CJ오쇼핑	47,047	3,514,410,900	0.75
CJ우	184,984	3,810,670,400	0.81
CJ제일제당 우	48,271	2,534,227,500	0.54
E1	44,703	3,518,126,100	0.75

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

**▶ 채권**

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

**▶ 어음**

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원, %)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
우리은행발행어음	4,000,000,000	4,000,211,506	2009-08-25	2009-08-26	무보증(미등록)		100.00

※ 상위 5개 종목만 기재함. ※ 비중 : 어음 및 채무증권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

**▶ 집합투자증권**

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
맥쿼리인프라	2007-04-19	3,630,908,077	3,879,106,600	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2007-04-19	71,366,220,275	81,501,602,473	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2007-04-19	338,733,193,453	387,488,523,992	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2007-04-19	22,004,106,651	24,891,622,876	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2009-06-10	166,263,765	182,072,802	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

**▶ 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						

**▶ 특별자산 (실물자산)**

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

**▶ 단기대출 및 예금**

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원, %)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 1일물 1.95	삼성증권	2009-08-25	10,000,534,246	1.95	2009-08-26	
콜 1일물 1.95	증권금융(증거어음)	2009-08-25	4,761,834,386	1.95	2009-08-26	
MMDA(SC제일은행)	SC제일은행	2009-08-25	1,000,053,424	1.95	2009-08-26	
정기예금(우리은행)	우리은행	2009-03-05	162,211,943	2.90	2009-09-07	
예금	국민은행		251,478,483			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

**▶ 기타**

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원, %)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	6,213,609,932	
미수배당금	19,711,500	
합계	6,233,321,432	

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 원, %)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	412,202,175	
합계	412,202,175	

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 원, %)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	2,714,253,579	
합계	2,714,253,579	

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 책임운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위 (연령)	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허남권		운용역 64년생	0	0	고려대 행정학과 졸업/신영증권 상품개발부, 인수공모부(8년)/신영투신 주식운용본부장(11년)	

## 5. 비용현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

#### 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	

#### 신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	298	0.10	357	0.10	
투자매매/중개업자	695	0.22	832	0.23	
신탁업자	23	0.01	27	0.01	
일반사무관리회사	15	0.00	18	0.01	
보수 합계	1,031	0.33	1,235	0.34	

#### 신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	60	0.10	73	0.10	
투자매매/중개업자	113	0.18	139	0.19	
신탁업자	5	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	3	0.00	4	0.01	
보수 합계	181	0.29	222	0.30	

#### 신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	19	0.10	19	0.10	
투자매매/중개업자	1	0.01	1	0.01	
신탁업자	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
보수 합계	23	0.11	23	0.12	

#### 신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	0	0.00	0	0.08	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.18	
신탁업자	0	0.00	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.27	

※ 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

▶ 총보수비용 비율

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.09	0.07
중개수수료비율	0.08	0.07

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.39	1.36
중개수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.24	1.19
중개수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.47	0.47
중개수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.00	1.08
중개수수료비율	0.00	0.00

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수, 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수, 비용수준을 나타냄. 또한 모자형의 경우 상위 집합투자기구에서 발생한 비용을 하위 집합투자기구가 차지하는 비율대로 안분하여, 합산(합성 총보수, 비용비율)하여 보여줌.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
3,083,914	29,139,467,150	2,764,357	52,382,263,980	11.87	47.63

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

▶ 중개회사별 거래내역

■ 주식

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-05-26 ~ 2009-06-25			2009-06-26 ~ 2009-07-25			2009-07-26 ~ 2009-08-25		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
신영증권	11,352 (37.24)	11.33 (36.83)	0.10	4,544 (23.31)	4.55 (23.33)	0.10	7,629 (23.67)	7.63 (23.67)	0.10

■ 그 밖의 증권

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-05-26 ~ 2009-06-25			2009-06-26 ~ 2009-07-25			2009-07-26 ~ 2009-08-25		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
우리은행	95,600 (99.90)	0.31 (100.00)	0.00	74,300 (100.00)	6.26 (100.00)	0.01	80,000 (100.00)	6.30 (100.00)	0.01

■ 파생상품

(단위 : 백만원, %)

구분									
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
해당사항 없음									

※ 비관계회사는 상위 1개사만을 명시합니다.

## 7. 이해관계인과의 거래 및 계열회사 발행증권 거래 현황

### ▶ 이해관계인과의 거래

(단위 : 백만원)

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

### ▶ 계열회사 발행증권 보유현황 및 비율

#### ◆ 해당집합투자기구

(단위 : 주, 원, %)

종목명	보유수량	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

#### ◆ 전체집합투자기구

(단위 : 주, 원, %)

자산의 종류	보유수량/액면가액	보유(평가)금액	보유비율
해당사항 없음			

### ▶ 계열회사 발행증권 거래 내역

(단위 : 주, 원)

거래구분	자산의 종류	종목명	거래상대방	거래수량	거래금액	거래일자
해당사항 없음						

### ▶ 계열회사 발행증권 대차거래 내역

(단위 : 주, 백만원)

종목명	구분	거래상대방	거래금액	거래조건	거래일자
해당사항 없음					

## 8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

### 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

### 신영밸류고배당증권형1호 A형

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

### 신영밸류고배당증권형1호 C1형

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

### 신영밸류고배당증권형1호 C4형

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

### 신영밸류고배당증권형1호 e형

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)			불행사 사유
				찬성	반대	불행사	

※ 중립적 의결권 행사 종목 : 없음

## 공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 집합투자업자인 신영자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매, 중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 <http://www.syfund.co.kr> / 02-2004-9500  
금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>