

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(2009-08-26 ~ 2009-11-25)	존속기간	추가형
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC제일펀드서비스
투자매매·중개업자	동양종합금융증권 신영증권 한국외환은행 삼성증권 한국투자증권 기업은행 미래에셋증권 푸르덴셜증권 신한금융투자 피씨에이생명 광주은행 수협중앙회 우리투자증권 한화증권 동부증권 메리츠증권 교보증권 대한생명 키움닷컴증권 대구은행 현대증권 SK증권 부국증권 대우증권 한양증권 유진투자증권 IBK투자증권 농협중앙회 대신증권 제주은행 이트레이드증권 금호생명 리딩증권 삼성화재 솔로몬투자증권 한맥투자증권 금호종합금융 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)	498,029,100,218	467,709,728,182	-6.09
부채 총액 (B)	3,965,278,073	1,986,902,358	-49.89
순자산총액 (C=A-B)	494,063,822,145	465,722,825,824	-5.74
발행 수익증권 총 좌수 (D)	360,837,261,893	341,750,545,727	-5.29
기준가격 (E=C/D*1000)	1,369.22	1,362.76	-0.47

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 C1형	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	390,202,777,571	356,013,118,390	-8.76
부채 총액 (B)	3,882,717,712	1,920,002,646	-50.55
순자산총액 (C=A-B)	386,320,059,859	354,093,115,744	-8.34
발행 수익증권 총 좌수 (D)	390,993,700,999	361,284,763,223	-7.60
기준가격 (E=C/D*1000)	988.05	980.09	-0.81

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 A형	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	81,913,804,648	78,293,071,925	-4.42
부채 총액 (B)	622,777,829	381,450,635	-38.75
순자산총액 (C=A-B)	81,291,026,819	77,911,621,290	-4.16
발행 수익증권 총 좌수 (D)	82,093,053,115	79,277,295,442	-3.43
기준가격 (E=C/D*1000)	990.23	982.77	-0.75

(단위 : 원, 좌/주, %)

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

자산 총액 (A)	24,891,622,876	31,919,893,085	28.24
부채 총액 (B)	21,609,631	137,565,579	536.59
순자산총액 (C=A-B)	24,870,013,245	31,782,327,506	27.79
발행 수익증권 총 좌수 (D)	24,886,528,995	31,992,639,576	28.55
기준가격 (E=C/D*1000)	999.34	993.43	-0.59

(단위 : 원, 좌/주, %)

신영밸류고배당증권형1호 e형	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	182,072,802	496,287,699	172.58
부채 총액 (B)	227,789	1,924,138	744.70
순자산총액 (C=A-B)	181,845,013	494,363,561	171.86
발행 수익증권 총 좌수 (D)	156,593,981	428,901,673	173.89
기준가격 (E=C/D*1000)	1,161.25	1,152.63	-0.74

※ 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

한국증시는 경제지표 개선에 따른 미국증시의 상승세 지속, 기업들의 실적 상향조정, 낙관적인 투자심리 및 외국인 순매수 지속 등에 힘입어 9월까지 강세를 보였는데, 특히 한국증시의 FTSE 선진국지수에 편입을 계기로 관련펀드 자금으로 추정되는 매수세가 몰리면서 대형주를 중심으로 외국인들의 매수세가 집중되었습니다. 그러나 이후 연초부터 이어져온 가파른 상승세에 부담을 느낀 차익실현 매물과 상승세를 주도해 오던 외국인들의 강한 매수세가 FTSE 선진국지수 편입 시점을 피크로 순매도세로 전환되면서 주식시장은 10월부터 하락세로 반전되어 조정국면에 접어들었습니다. 그동안 강세장을 주도해왔던 IT, 자동차 업종이 원화강세 등의 우려로 하락세가 두드러졌으며 상대적으로 달러약세에 따른 원자재 상승효과에 따라 철강, 화학등 소재산업이 상대적으로 강세를 보였으며 내수업종 또한 원화강세 수혜 및 소비회복에 따른 견조한 실적등을 호재로 강세를 보였습니다. 지회 신영 밸류고배당주식형펀드는 지난 3개월간 비교지수 와 비슷한 수준의 성과를 보였습니다. 그동안 상승했던 경기관련 업종 및 종목들의 비중을 분할매도하고 저평가된 내수주 및 배당수익률이 좋은 가치주들로 교체매매를 하여 보수적으로 구성되어 있는 포트폴리오에 일부 변화를 주었습니다. 전반적으로는 주식시장이 정체되면서 당 수익증권에서 환매가 적은규모이지만 지속적으로 일어나 원칙으로는 프로그램매매로 대응하였고 일부는 보유비율상위에 있는 경기비탄력적인 종목들의 비중을 줄여서 총당을 하였습니다.시장의 주도권이 외국인에게 넘어가서 지난 3개월간 종목별 차별화가 많이 있었습니다. 장기전망은 여전히 긍정적이라고 판단하여 상대가치를 비교하여 저평가된 종목들의 비중은 꾸준히 높였습니다. 종목별로 보면 현대차우선주, 삼성전자, KB금융지주, 한진해운, 한전, 한국가스공사, KT, POSCO, LG상사, 제일기획, LG화학우선주, 기업은행, 에스피지, 하나금융지주, 동서, 한일건설, LG전자우선주의 비중을 줄였습니다. 이중 한진해운, 한일건설은 실적개선이 상당기간 어려울것으로 판단하여 펀드에서 모두 매도를 하였습니다. 매수종목으로는 현대차2우선주, KCC, 한국단자, 한세에스24홀딩스, 현대약품, 상영무역등입니다. 현대차우선주와 2우선주는 가격갭이 급속히 줄어들어 교체매매를 한 경우입니다. 그리고 진로와 SKC&C는 기업공개시장에 참여하여 신주청약을 받았습니다.

▶ 운용계획

증시는 양호하게 발표된 기업들의 3분기 실적에도 불구하고 차익실현 기회로 활용하려는 심리와 환율하락에 따른 수출주들의 향후 실적부진 우려세등으로 조정국면으로 접어들었으며 각국 정부의 유동성 환수 우려등이 팽배해져 세계 경제의 불확실성이 재차 대두되고 있는 상황입니다. 가파르게 회복된 경제와 증시 모두 숨고르기 기간을 거치며 회복세 지속에 대한 확신을 다시 갖게 되기까지 시간이 필요한 것으로 판단됩니다. 따라서 최근 조정은 건전한 조정국면으로 판단되며 적절한 기간 및 가격조정을 거친 이후 재차 상승세를 이어갈 수 있을 것으로 판단되는데 특히 한국증시는 금융위기를 기회로 삼아 글로벌 경쟁사들 대비 뛰어난 성과를 보여주고 있는 국내 기업들의 경쟁력이 중장기적으로는 계속 긍정적으로 추가에 반영될 것으로 전망되기 때문입니다. 시장이 조정국면으로 접어들어 따라 변동성이 커지고 불안할수록 리스크관리에도 주의하고 있으며 옥석가리기에 집중하여 저평가 우량주 및 실적호전주들로의 교체매매를 꾸준히 진행하고 있습니다. 조정기간을 거치면서 그동안 과도하게 심화되었던 업종별 종목별 수익률 격차가 해소되고 종목별로 기업가치에 따라 본격적인 옥석가리기가 진행될 것으로 예상됩니다. 펀드의 중장기적 성과는 얼마나 뛰어난 기업가치를 지닌 종목들을 많이 보유하고 있는냐에 달려 있으므로 보유종목들의 기업가치에 대한 정확한 분석과 우량한 가치주 발굴로 꾸준히 초과수익을 낼 수 있도록 노력하겠습니다. 특히 연말로 갈수록 배당수익률이 높은 종목에 대한 수요는 장세에 관계없이 지속적으로 있을 것으로 예상됩니다. 기본에 충실하여 장기적인 안목으로 고배당주에 대한 비중을 늘려가겠습니다.

▶ 기간수익률

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-2.75	-0.47	14.06	52.28	65.90
비교지수	-1.52	0.69	13.70	45.46	56.99

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

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-2.87	-0.81	13.35	50.89	63.80
비교지수	-1.52	0.69	13.70	45.46	56.99

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

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-2.85	-0.75	13.45	51.08	64.09
비교지수	-1.52	0.69	13.70	45.46	56.99

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

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-2.79	-0.59	13.80	51.78	65.15
비교지수	-1.52	0.69	13.70	45.46	56.99

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

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-2.85	-0.74			
비교지수	-1.52	0.69			

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	65.90	2.57		
비교지수	56.99	-3.32		

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

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	63.80	1.16	12.61	18.85
비교지수	56.99	-3.32	4.72	12.49

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

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	64.09	1.34		
비교지수	56.99	-3.32		

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

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	65.15	2.07		
비교지수	56.99	-3.32		

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) = KOSPI 종합주가지수 90% + CD금리 10%

▶ 손익현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	-1,831	0	0	0	0	0	0	0	0	100	127	-1,605
전기손익	63,195	0	0	0	0	0	0	0	0	85	685	63,966

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-1,060	0	0	0	0	0	0	-1,217	-2,278
전기손익	0	0	0	50,562	0	0	0	0	0	0	-1,183	49,378

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-289	0	0	0	0	0	0	-222	-511
전기손익	0	0	0	10,492	0	0	0	0	0	0	-210	10,282

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-250	0	0	0	0	0	0	-37	-287
전기손익	0	0	0	2,896	0	0	0	0	0	0	-23	2,873

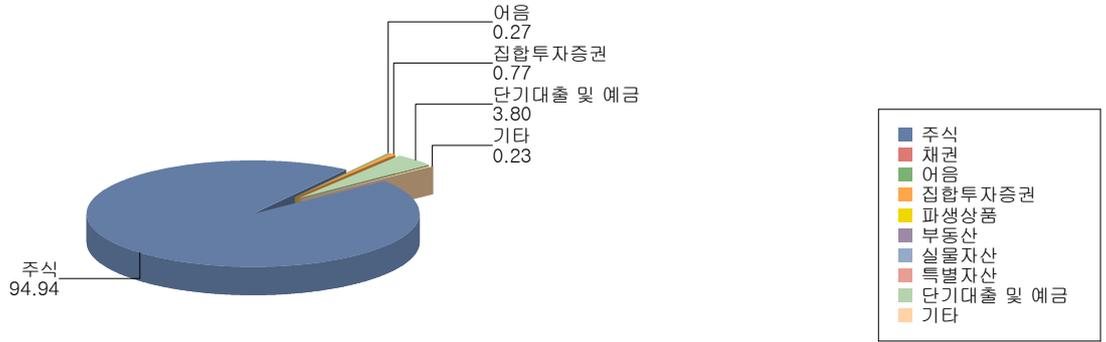
신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-5	0	0	0	0	0	0	-1	-6
전기손익	0	0	0	16	0	0	0	0	0	0	-0	16

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



※ 위 자산구성 그래프는 모펀드 기준의 구성현황입니다.

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	444,022 (94.94)	0 (0.00)	1,272 (0.27)	3,583 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	17,751 (3.80)	1,081 (0.23)	467,710 (100.00)
합계	444,022 (94.94)	0 (0.00)	1,272 (0.27)	3,583 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	17,751 (3.80)	1,081 (0.23)	467,710 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	337,982 (94.94)	0 (0.00)	969 (0.27)	2,727 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,512 (3.80)	823 (0.23)	356,013 (100.00)
합계	337,982 (94.94)	0 (0.00)	969 (0.27)	2,727 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,512 (3.80)	823 (0.23)	356,013 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	74,328 (94.94)	0 (0.00)	213 (0.27)	600 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,972 (3.80)	181 (0.23)	78,293 (100.00)
합계	74,328 (94.94)	0 (0.00)	213 (0.27)	600 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,972 (3.80)	181 (0.23)	78,293 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	30,303 (94.94)	0 (0.00)	87 (0.27)	245 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,211 (3.80)	74 (0.23)	31,920 (100.00)
합계	30,303 (94.94)	0 (0.00)	87 (0.27)	245 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,211 (3.80)	74 (0.23)	31,920 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	471 (94.94)	0 (0.00)	1 (0.27)	4 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19 (3.80)	1 (0.23)	496 (100.00)

합계	471 (94.94)	0 (0.00)	1 (0.27)	4 (0.77)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19 (3.80)	1 (0.23)	496 (100.00)
----	----------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------	--------------	-------------	-----------------

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

▶ 투자대상 상위 10종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	2	주식	POSCO
3	주식	LG화학우	4	주식	KT
5	주식	한국전력	6	주식	현대차2우B
7	단기대출및예금	콜 2일물 1.95	8	주식	LG전자우
9	주식	KB금융	10	주식	현대차우

▶ 주식

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
3노드디지털	686,483	1,558,316,410	0.35
CJ오쇼핑	43,882	3,620,265,000	0.82
CJ우	180,114	3,926,485,200	0.88
CJ제일제당 우	46,349	2,966,336,000	0.67
E1	43,730	2,689,395,000	0.61

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

▶ 총 발행수량의 1% 초과 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중
3노드디지털	686,483	1,558,316,410	0.35
CJ우	180,114	3,926,485,200	0.88
CJ제일제당 우	46,349	2,966,336,000	0.67
GS우	257,161	4,346,020,900	0.98
GIR	283,147	2,916,414,100	0.66
KSS해운	420,617	1,857,024,055	0.42
LG생활건강우	98,817	7,065,415,500	1.59
LG우	164,621	4,732,853,750	1.07
LG전자우	259,208	11,469,954,000	2.58
LG하우시스우	87,975	4,337,167,500	0.98
LG화학우	242,679	17,885,442,300	4.03
SJM	323,365	1,823,778,600	0.41
WISCOM	464,052	1,904,933,460	0.43
건설화학	229,540	3,546,393,000	0.80
나라엠앤디	500,118	1,490,351,640	0.34
내셔널푸라스	843,170	1,500,842,600	0.34
대교우B	396,676	1,249,529,400	0.28
대덕GDS	539,155	4,906,310,500	1.10
대림산업우	88,961	2,579,869,000	0.58
동아타이어	358,202	2,973,076,600	0.67
동양고속	77,580	2,179,998,000	0.49
동원산업	56,291	5,685,391,000	1.28
동일방직	32,808	1,515,729,600	0.34
듀오백코리아	244,329	1,182,552,360	0.27
디씨엠	123,748	952,859,600	0.21
백광소재	65,086	1,191,073,800	0.27
부산가스	120,728	2,686,198,000	0.60
삼보판지	66,283	2,114,427,700	0.48
삼성SDI우	136,571	7,279,234,300	1.64
삼성전기우	192,099	6,656,230,350	1.50
삼영무역	608,540	3,085,297,800	0.69
삼정펄프	46,280	1,781,780,000	0.40
상신브레이크	455,286	1,013,011,350	0.23
선창산업	72,722	2,690,714,000	0.61
세보엠이씨	297,518	1,011,561,200	0.23
세원정공	39,423	1,917,928,950	0.43
세이브존I&C	765,960	1,505,111,400	0.34
세종공업	439,684	2,739,231,320	0.62
신영증권우	87,276	1,994,256,600	0.45
아가방컴퍼니	786,739	1,962,913,805	0.44
애경유화	77,624	1,288,558,400	0.29
에머슨퍼시픽	482,109	2,429,829,360	0.55
에스피지	669,931	4,702,915,620	1.06
오로라	345,208	994,199,040	0.22
위닉스	226,194	1,694,193,060	0.38
유신	66,616	1,445,567,200	0.33
유화증권	134,474	1,990,215,200	0.45
인천도시가스	74,176	1,876,652,800	0.42
전북은행	635,394	4,606,606,500	1.04

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중
코메론	317,448	882,505,440	0.20
대경산업	482,957	2,383,392,795	0.54
대경화학	494,340	2,039,152,500	0.46
파라다이스	1,055,008	3,776,928,640	0.85
포스텍	70,430	3,232,737,000	0.73
피제이전자	46,129	1,337,741,000	0.30
한국공항	107,121	3,277,902,600	0.74
한국금융지주우	338,763	4,234,537,500	0.95
한국기업평가	102,776	1,767,747,200	0.40
한국제지	99,461	3,893,898,150	0.88
한국프랜지	117,160	1,200,890,000	0.27
한독약품	145,873	1,969,285,500	0.44
한세실업	396,841	2,448,508,970	0.55
한세에스24홀딩스	558,237	1,674,711,000	0.38
한양증권	230,823	2,492,888,400	0.56
현대약품	952,206	2,213,878,950	0.50
화신	318,697	1,131,374,350	0.25
화천기계	84,330	1,130,022,000	0.25

※ 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 및 기타증권

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
우리은행발행어음	1,000,000,000	1,000,113,424	2009-11-24	2009-11-26	무보증(미등록)		78.60
증권금융(증권어음)	270,000,000	272,361,205	2009-08-06	2010-02-08	무보증(미등록)		21.40

※ 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	3,390,837,532	3,582,952,800	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2007-04-19	69,757,568,195	78,134,358,729	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2007-04-19	315,090,529,483	355,275,873,908	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2007-04-19	29,456,909,390	31,817,189,265	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 원)

종목	취득일자	취득가액	평가액	비고
신영밸류고배당주1	2009-06-10	486,397,540	495,403,920	

※ 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 2일물 1.95	삼성증권	2009-11-24	12,001,282,191	1.95	2009-11-26	
콜 2일물 1.95	증권금융(증금어음)	2009-11-24	3,500,373,973	1.95	2009-11-26	
콜 2일물 2.10	IBK투자증권	2009-11-24	2,130,245,095	2.10	2009-11-26	
예금	국민은행		119,462,511			

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	958,966,480	
미수배당금	115,623,000	
미수수료	6,537,428	
합계	1,081,126,908	

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	158,713,196	
합계	158,713,196	

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	737,244,482	
합계	737,244,482	

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	102,703,820	
합계	102,703,820	

신영밸류고배당증권형1호 e형

종류	평가금액	비고
유가증권매도미수금	883,779	
합계	883,779	

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 책임운용전문인력

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)

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

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	360	0.10	361	0.10	
투자매매/중개업자	841	0.23	843	0.23	
신탁업자	28	0.01	28	0.01	
일반사무관리회사	18	0.01	19	0.01	
보수 합계	1,248	0.34	1,251	0.34	

신영밸류고배당증권형1호 A형

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	74	0.10	78	0.10	
투자매매/중개업자	141	0.19	148	0.19	
신탁업자	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	4	0.01	4	0.01	
보수 합계	224	0.30	236	0.30	

신영밸류고배당증권형1호 C4형

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	19	0.10	31	0.10	
투자매매/중개업자	1	0.01	2	0.01	
신탁업자	1	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	2	0.01	
보수 합계	23	0.12	37	0.12	

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
집합투자업자	0	0.08	0	0.10	
투자매매/중개업자	0	0.18	1	0.21	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사물관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	0	0.27	1	0.33	

※ 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

▶ 총보수비용 비율

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.07	0.06
중개수수료비율	0.07	0.06

신영밸류고배당증권형1호 C1형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.37	1.35
중개수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당증권형1호 A형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.20	1.19
중개수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당증권형1호 C4형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	0.48	0.47
중개수수료비율	0.00	0.00

신영밸류고배당증권형1호 e형

(단위 : 연환산, %)

구분	전기	당기
총보수, 비용비율	1.08	1.29
중개수수료비율	0.00	0.00

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에 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 집합투자기구에 발생된 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
1,251,746	24,312,781,290	2,167,179	51,297,460,042	11.14	44.70

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

▶ 중개회사별 거래내역

■ 주식

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-08-26 ~ 2009-09-25			2009-09-26 ~ 2009-10-25			2009-10-26 ~ 2009-11-25		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
신영증권	10,333 (28.80)	10.32 (28.07)	0.10	5,304 (20.12)	5.31 (20.12)	0.10	8,242 (59.65)	8.24 (59.64)	0.10

■ 그 밖의 증권

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	2009-08-26 ~ 2009-09-25			2009-09-26 ~ 2009-10-25			2009-10-26 ~ 2009-11-25		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
우리은행	50,080 (99.84)	4.09 (100.00)	0.01	36,300 (81.89)	3.17 (100.00)	0.01	30,900 (99.55)	2.60 (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>