

자 산 운 용 보 고 서

I. 기본정보

1. 개요

- 가. 투자신탁의 명칭 : **신영고배당혼합 투자신탁**
- 나. 분 류 : 채권혼합형
- 다. 운 용 기 간 : 3 개월 (2007.07.11 ~ 2007.10.10)
- 라. 작 성 자 : 신영투자신탁운용(주)

간접투자재산 현황

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	57,628,526,080	72,322,191,616	25.50
부 채 총 액 (B)	172,945,544	845,479,512	388.87
순자산총액 (C=A-B)	57,455,580,536	71,476,712,104	24.40
총발행 간접투자증권 수 (D)	49,976,296,368	60,398,788,461	20.85
기준가격 (E=C/DX1000)	1,149.66	1,183.41	2.94

2. 운용성과

가. 기간수익률

(단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	2.71	3.08	12.25	15.93	18.34
비 교 지 수	3.27	3.28	11.10	15.24	16.93

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

나. 연평균 수익률

(단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신탁	18.34	21.90	0.00	0.00
비 교 지 수	16.93	23.68	0.00	0.00

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

3. 자산구성 현황

(단위: 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
원화	19,272 (26.65)	38,701 (53.51)	6,144 (8.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,062 (11.15)	143 (0.20)	72,322 (100.00)

II. 상세정보

1. 투자신탁의 개요

최초설정일	2004. 10. 11		신탁기간종료일		
자산운용사	신영투자신탁운용	수탁회사	국민은행	일반사무관리사	
판매사	신영증권/대우증권/동양증권/교보증권/동부증권/외환은행/신흥증권				
투자신탁의 특징	주식편입비 30% 이하의 채권혼합형 펀드. 해당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구				

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
삼성전자	1,806	997	5.17
한국전력공사	20,590	870	4.51
POSCO	1,219	852	4.42
SK텔레콤	3,213	771	4.00
KT	16,480	758	3.93
한국가스공사	8,394	502	2.60
LS전선	3,106	424	2.20
GS(우선주)	12,078	397	2.06
국민은행	4,669	390	2.02
LG화학1우	7,370	387	2.01
제일모직	5,703	355	1.84
GIIR	25,570	353	1.83
현대자동차1우	9,910	353	1.83
대한전선	4,830	333	1.73
LG석유화학	6,160	331	1.72
금호석유1우	9,013	324	1.68
롯데쇼핑	739	316	1.64
SK	1,425	300	1.56
LG	3,835	297	1.54
신한지주	4,481	287	1.49
기업은행	13,197	261	1.35
KT&G	3,429	257	1.33
하나금융지주	5,730	253	1.31
삼성화재	1,157	252	1.31
SK에너지	1,602	250	1.30
현대중공업	509	246	1.28
고려제강	4,555	246	1.28
LG전자1우	5,017	246	1.28
우리투자증권1우	15,708	241	1.25
신영증권	3,295	239	1.24
제일기획	813	237	1.23
금호산업1우	8,840	233	1.21
LG상사	7,690	208	1.08
삼성물산	2,976	200	1.04
삼성SDI	2,656	199	1.03
SK가스	2,343	196	1.02
에스코	4,838	194	1.01
풍산	7,020	192	1.00
현대해상	9,221	192	1.00
삼성카드	3,118	190	0.98
부산도시가스	6,678	188	0.98
유니드	3,960	186	0.96
유한양행	926	185	0.96
E1	1,282	182	0.94
코리안리재보험	13,710	178	0.92
한독약품	7,212	171	0.89
SBS	2,878	167	0.86
태경산업	39,200	164	0.85
전북은행	18,748	164	0.85
호텔신라	5,498	164	0.85
맥쿼리인프라	24,220	162	0.84
에스에프에이	2,964	157	0.82
포항강판	6,010	157	0.81
WISCOM	35,363	155	0.80
인탑스	4,789	150	0.78
CJ제일제당우	1,556	147	0.76
LG패션	4,427	142	0.74
대우증권1우	9,278	141	0.73
코메론	30,529	137	0.71
신도리코	1,697	131	0.68
한솔케미칼	11,034	130	0.67
세아베스틸	5,427	121	0.63
유니퀘스트	15,519	108	0.56
환인제약	5,560	102	0.53

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
덕산하이메탈	7,663	96	0.50
한라공조	9,920	91	0.47
디에스엘시디	12,540	90	0.47
CJ1우	2,650	89	0.46
한미반도체	8,210	88	0.46
국제엘렉트릭	6,683	81	0.42
유성기업	16,720	75	0.39
성도이엔지	21,154	74	0.38
듀오백코리아	6,344	71	0.37
애경유화	1,428	70	0.36
태경화학	19,746	64	0.33
현대자동차3우	1,805	62	0.32
삼성전기1우	1,796	58	0.30
한양증권	2,780	55	0.29
웅진씽크빅	2,910	55	0.29
한일건설	3,100	52	0.27
동양이엔피	4,276	49	0.26
와이지-원	10,103	45	0.23
파라다이스	8,772	38	0.20
세종공업	5,688	36	0.19
오로라월드	8,426	34	0.18
S&K폴리텍	5,568	29	0.15
아구스	2,714	28	0.14
한일건설유상(보)	854	14	0.07
한일건설무상(보)	395	7	0.03
합 계	685,015	19,272	99.96

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채 권

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
통안42-711-2-8	3,900	3,914	2006.03.08	2008.03.08			10.11
통안42-715-2-12	3,400	3,435	2006.04.12	2008.04.12			8.87
하나은행06-050124	3,000	3,012	2006.05.16	2008.05.16		AAA	7.78
국민은행2704할인일	3,000	2,920	2007.04.10	2008.04.10		AAA	7.55
하나은행07-04할12	3,000	2,919	2007.04.12	2008.04.12		AAA	7.54
기업은행(신)0705할	3,000	2,899	2007.05.29	2008.05.29		AAA	7.49
하나은행07-07할12	3,000	2,873	2007.07.27	2008.07.27		AAA	7.42
통안42-723-2-9	2,600	2,600	2006.06.09	2008.06.09			6.72
통안43-171-182-19	2,250	2,199	2007.09.19	2008.03.19			5.68
산금05할이0300-04	2,000	1,987	2005.04.08	2008.04.08		AAA	5.13
통안41-739-2-12	1,740	1,760	2005.10.12	2007.10.12			4.55
통안43-739-2-28	1,500	1,503	2007.09.28	2009.09.28			3.88
통안42-713-2-24	1,100	1,100	2006.03.24	2008.03.24			2.84
통안41-751-2-21	1,058	1,060	2005.12.21	2007.12.21			2.74
SC제일은행06-0201	1,000	1,009	2006.02.01	2008.02.01		AAA	2.61
산금06-0228-1	1,000	1,004	2006.02.28	2008.02.28		AAA	2.59
통안42-721-2-24	1,000	1,002	2006.05.24	2008.05.24			2.59
산금06-0613-1	1,000	1,000	2006.06.13	2008.06.13		AAA	2.58
기업은행(신)060101	500	505	2006.01.26	2008.01.26		AAA	1.30
합 계	39,048	38,701					99.97

* 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 어음 및 채무증서

(단위: 백만원, %)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
기업어음/대한석탄공사	1,220	1,188	2007.04.02	2008.04.02		A1	8.36
기업어음/대한석탄공사	1,000	956	2007.07.18	2008.07.18		A1	6.73
합 계	2,220	2,144					15.09

* 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 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(임대)

(단위:백만원)

종류	소재지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비고
	등기번호	취득일					
조회된 자료가 없습니다.							

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위:백만원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
조회된 자료가 없습니다.						

- 실물자산

(단위:백만원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
조회된 자료가 없습니다.				

- 특별자산

(단위:백만원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
조회된 자료가 없습니다.				

- 단기대출 및 예금

(단위:백만원)

종류	금융기관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	국민은행	2007.02.23	311		2007.12.28	
정기예금	우체국	2007.03.19	834		2008.03.19	
정기예금	우리은행	2007.07.18	405		2008.01.18	
정기예금	신한은행	2007.07.26	1,011		2008.01.28	
정기예금	우체국	2007.08.01	930		2008.08.01	
정기예금	우체국	2007.09.17	402		2008.09.17	
정기예금	우체국	2007.10.09	860		2008.10.09	
콜론	하나대한투자증권	2007.10.10	3,304		2007.10.11	
예금		2007.10.01	5		2007.10.31	

-기 타

(단위:백만원)

종류	평가금액	비고
미수입금	121	
미수배당금	0	
선납원천세	21	

- 유가증권 대여 및 차입

(단위:백만원)

종목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
조회된 자료가 없습니다.						

3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

(단위:백만원, 주, %)

매수		매도		매매회전율
수량	금액	수량	금액	
248,212	6,739	291,427	5,963	46.43

* 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%(일 회전)임

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

[주식부문]

운용경과

지난 3개월간은 그동안의 지속적인 상승에서 벗어나 미국의 서브프라임 대출부실문제의 영향으로 인하여 1600p대까지이르는 급락장세를 보이기도 하였으나 미국이 전격적인 0.5%연방기준금리를 인하하면서 경기침체에 대한 우려를 어느 정도 해소시켰으며, 외국인의 지속적인 매도에도 불구하고 8월 이래 지속되어온 간접투자자금의 영향과 상대적으로 견조한 성장세를 지속하고 있는 중국의 영향으로 인하여 우리시장도 2000p를 넘는 견조한

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

상승세를 보이고 있습니다.

주식시장은 여전히 조선, 철강, 화학 등의 중국 성장수혜주군으로 강세를 보였으며 동편드가 많이 보유하고 있는 유틸리티, 통신, 은행을 비롯한 금융주 등으로는 시장의 매수수요가 많지 않아 상대적으로 수익률은 벤치마크 정도의 수익률을 시현하였습니다. 하지만 동편드는 배당수익률이 높은 종목에 장기투자하는 펀드로서 단기 투자수익률이 높지 않더라도 투자목적에 부합하는 저평가 종목인 경우에는 지속적으로 매수를 하고 있습니다.

프로그램 차익매물로 인하여 시장전체가 급락할 경우에는 보유종목전체에 대하여 프로그램 매수로 대응하고 있고 종목별로 하락폭이 큰 경우에는 종목별로 매수하고 있습니다. 그리고 보유종목 중 주가상승폭이 목표주가를 넘고 예상배당수익률이 0.1%에 이르는 KCC는 분할 매도중에 있습니다.

현재 펀드의 주식편입비율은 27%수준에 있으며 연말을 앞두고 우선주들과 배당수익률이 높은 유틸리티 관련주, 은행주를 비롯한 금융주들로 매수비율을 높여가고 있습니다. 그리고 공모주시장에도 참여하여 STX조선은 자산의 0.75%를 청약하여 상장후 급등하여 약 25%의 차익을 남기고 매도하였습니다.

신규매수한 종목에는 덕산하이메탈이 있습니다. 당사는 반도체내부의 회로와 외부부품을 전기적인 신호를 주고받을 수 있도록 연결해주는 작은구슬형상의 초정밀 납땜재료를 생산하는 회사입니다. 삼성전자, 하이닉스등 주요반도체업체에서 M/S1위, 약60%를 차지하고 있고 세계적으로는 세계3위의 M/S를 갖고 있습니다. 솔더볼제조장비를 직접개발하여 원가경쟁력과 차별화된 생산기술을 개발하여 향후에도 성장성이 높은 반도체부품회사입니다. 당기순이익의 25%를 배당성향으로 유지하겠다고 공시하였으며 올해에도 600원수준의 배당이 추정되어 배당수익률이 4.6%정도로 추정됩니다.

하반기들어 주식시장이 유동성의 영향으로 경기관련 대형주 중심으로 움직이고 있어 상대적으로 내수주나 가치주군들은 시세상승에서 소외되고 있는 현상이 나타나고 있으나 결국은 저평가된 종목들도 시간의 문제이지 주가는 본질가치이상으로 회귀할 가능성이 높습니다. 남보다 앞서서 낮은 가격에 여유있게 투자한다는 생각으로 분할매수를 지속중입니다.

운용전략

동편드는 배당수익률이 높은 종목에 주식자산의 70%이상을 투자하는 보수적인 펀드로서 금리 이상의 수익을 안정적으로 시현하는 것을 목표로 하고 있습니다. 최근에 와서는 미국의 경기둔화우려로 시장이 더욱더 중국편향이 되면서 주식이 성장주 중심으로 움직이는 과정에서 수익률 둔화현상을 보이고 있습니다. 그리고 시세가 지속적으로 상승하면서 자금유입이 주식시장에 수요우위 환경을 만들었고 주가수준도 부담스러운 수준에 이르러 상당기간지속가능성이 높습니다.

특히 9월중순이후는 차익성 프로그램의 영향으로 인하여 주식시장의 변동성이 커졌을 뿐만 아니라 극단의 차별화 현상을 보이기도 합니다. 그렇지만 연초부터 이루어지고 있는 주식형 자산으로의 자산배분은 계속 증가할 것으로 보이고 우리기업들의 수익성도 개선추세에 있기 때문에 시간의 문제이지 결국엔 주식시세도 상승할 것으로 예상됩니다.

차별화 되면서 상승률이 둔화되고 있는 업종 중에서 배당수익률이 충분히 높은 종목은 장세와 관련 없이 지속적으로 매수 후 보유전략으로 운용할 계획입니다. 특히 대형주의 우선주들은 여전히 보통주와의 괴리도가 40%수준에 이르러 충분히 투자가치가 있는 것으로 판단되며 유틸리티, 통신섹터의 주요종목들도 연말을 3개월 앞둔 시점에서 충분히 배당투자가가치가 높은 것으로 판단됩니다.

지난 1년간 KOSPI의 상승률이 55%를 넘고 있는 상황이어서 배당에 대한 개념이 무의미한 것처럼 여겨지고 있습니다만 배당을 근거로한 저평가된 종목에 대한 투자는 주식시장의 상승률이 높을수록 더욱 필요한 하락위험에 대한 최소한의 방어적인 투자전략으로서 장기적으로 보면 투자수익률을 안정적으로 관리할 수 있는 가장 신뢰할 수 있는 투자방법입니다.

장세는 향후에도 대선을 앞둔 시점이라 여러 변수에 의해 급등락 할 수 있겠지만 동편드는 가장 보수적인 주식에 투자하는 혼합형 펀드로서 펀드의 운용목표에 충실하여 안정적으로 누적운용수익률이 쌓일 수 있도록 일관성 있게 운용할 계획입니다.

[채권부문]

채권시장은 7월, 8월 연속 인상 이후 9월 금통위에서는 콜금리 동결 이후 금리 관련 재료 부재 속에서 별다른 모멘텀 없이 약보합 분위기 속에서 소폭의 변동성만을 보이고 있습니다. 25BP 수준의 인하를 예상하던 시장의 기대와 달리 MIFOMC에서 전격적으로 연방기금금리를 50BP 인하, 최근의 신용경색 국면에 대한 적극 대응 의지를 표명함으로써 글로벌 금융시장은 급속도로 안정세로 전환되며 주식시장은 재차 강세로 전환되는 모습입니다. 미국이 정책금리 인하를 개시함에 따라 국내 통화정책도 적어도 한동안은 추가 긴축에 대한 가능성이 낮아졌고 글로벌 신용경색의 악영향에 대한 우려가 지속되는 등의 강세요인과 CD 및 은행채 발행 압력 지속으로 인한 수급 부담과 기대인플레이션 상승 압력 및 국내 경제 펀더멘탈의 양호한 흐름 등의 약세요인이 상충하며 박스권 장세를 유지하고 있습니다.

채권부문 운용전략은 기본적으로 단기 금리에측에 따른 공격적인 딜링 보다는 국고채, 통안채, 우량은행채 중심의 안전자산 종목들을 편입대상으로 제한하여 안정적인 이자수익 확보에 주력하고 있습니다. 또한 추가수익 확보를 위해 시장 변동성의 오버슈팅 국면을 활용 또는 입찰 시장을 이용한 제한적인 범위 내에서의 단기 딜링 및 섹터별, 만기별 저평가 채권을 적극 발굴하여 교체 투자하는 전략을 추가하고 있습니다. 두차례의 콜금리 인상과 최근의 약세로 인해 금리 수준이 상승하였고 향후 단기 및 중기 영역의 추가 상승폭은 제한적일 것으로 예

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

상됨에 따라 약세장에서 오랫동안 유지해왔던 기존의 보수적 포지션에서 보유 단기채권을 중장기 채권으로 교체 매매를 통해 듀레이션을 점차 확대해 나가며 중립 수준의 포트폴리오로 조정을 계획 하고 있습니다.

- 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	13,375	-58		0	0					-0	3,265	16,582
전기손익	11,701	-48		0	0					-0	2,680	14,332

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

- 보수지급현황

(단위:백만원,%)

구분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비율	금 액	비율	
자산운용회사 보수	56	0	59	0	
판매회사 보수	141	0.23	148	0.23	
수탁회사 보수	5	0.01	5	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	202	0.33	211	0.34	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수 비용비율

(단위:%)

구분	전 기	당 기
총보수 비용비율	0.71	0.70
매매수수료비율	0.04	0.03

* 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. 운용전문인력 현황

(단위:억원,개)

성 명	연령	직위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접 투자기구수	다른 운용 자산 규모		
허남권	45	본부장	9	13,022	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년3개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
김대환	36	선임	15	3,060	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(3년4개월)	01010120017

* 이 투자신탁의 운용은 주식/채권 운용본부가 담당하며, 상기인은 운용본부를 총괄하는 책임운용전문인력입니다.

6. 중개회사별 거래금액,수수료 및 그 비중

- 주식 거래

(단위:백만원)

구분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
CJ투자증권	118 (2.28)	0 (1.40)	0.05	48 (0.80)	0 (0.94)	0.10	284 (18.34)	0 (20.84)	0.10
SK증권	18 (0.34)	0 (0.21)	0.05	41 (0.69)	0 (0.80)	0.10	100 (6.45)	0 (7.33)	0.10
교보증권	101 (1.95)	0 (1.55)	0.06	143 (2.40)	0 (2.24)	0.08	0 (0.00)	0 (0.00)	
굿모닝신한증권	92 (1.78)	0 (1.79)	0.08	807 (13.51)	0 (7.91)	0.05	0 (0.00)	0 (0.00)	
노무라증권	134 (2.59)	0 (3.19)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
대신증권	558 (10.76)	1 (13.24)	0.10	228 (3.82)	0 (3.17)	0.07	0 (0.00)	0 (0.00)	

6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

- 주식 거래

(단위: 백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
대우증권	369 (7.12)	0 (8.21)	0.09	530 (8.87)	1 (10.38)	0.10	66 (4.25)	0 (4.83)	0.10
동부증권	0 (0.00)	0 (0.00)		38 (0.64)	0 (0.75)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동양종합금융증권	97 (1.88)	0 (1.16)	0.05	19 (0.32)	0 (0.37)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	172 (3.32)	0 (2.05)	0.05	92 (1.54)	0 (1.45)	0.08	0 (0.00)	0 (0.00)	
모건스탠리인터내셔널증권	78 (1.51)	0 (4.65)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
미래에셋증권	76 (1.47)	0 (1.81)	0.10	1,010 (16.91)	1 (17.11)	0.09	0 (0.00)	0 (0.00)	
부국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		108 (1.81)	0 (1.93)	0.09	0 (0.00)	0 (0.00)	
브릿지증권	0 (0.00)	0 (0.00)		22 (0.38)	0 (0.33)	0.08	620 (40.08)	0 (31.88)	0.07
삼성증권	442 (8.53)	0 (10.50)	0.10	31 (0.52)	0 (0.30)	0.05	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	1,402 (27.06)	1 (26.99)	0.08	1,248 (20.89)	1 (22.61)	0.09	220 (14.22)	0 (16.17)	0.10
우리투자증권	27 (0.51)	0 (0.32)	0.05	43 (0.73)	0 (0.85)	0.10	43 (2.79)	0 (3.18)	0.10
유화증권	97 (1.88)	0 (2.31)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		18 (1.17)	0 (1.33)	0.10
키움닷컴증권	29 (0.55)	0 (0.68)	0.10	867 (14.52)	1 (16.99)	0.10	4 (0.25)	0 (0.28)	0.10
푸르덴셜투자증권	271 (5.24)	0 (4.99)	0.08	0 (0.00)	0 (0.00)		80 (5.20)	0 (5.91)	0.10
하나대한투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		191 (3.20)	0 (3.74)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한국투자증권	835 (16.12)	0 (9.92)	0.05	111 (1.87)	0 (2.19)	0.10	5 (0.30)	0 (0.34)	0.10
한누리투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		32 (2.04)	0 (2.32)	0.10
한양증권	26 (0.50)	0 (0.62)	0.10	61 (1.03)	0 (1.20)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		156 (2.62)	0 (2.58)	0.08	27 (1.72)	0 (1.96)	0.10
현대증권	209 (4.03)	0 (4.07)	0.08	23 (0.39)	0 (0.46)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
흥국증권	31 (0.59)	0 (0.36)	0.05	154 (2.57)	0 (1.67)	0.06	49 (3.18)	0 (3.62)	0.10
합 계	5,183	4		5,973	5		1,546	1	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 주식 외 투자증권 거래

(단위: 백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
KIDB채권중개	3,425 (19.96)	0	0.00	9,381 (53.75)	0	0.00	1,004 (7.60)	0	0.00
NH투자증권	3,926 (22.87)	0	0.00	1,350 (7.73)	0	0.00	0 (0.00)	0	
대우증권	1,991 (11.60)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
브릿지증권	0 (0.00)	0		2,491 (14.27)	0	0.00	3,190 (24.16)	0	0.00
삼성증권	0 (0.00)	0		1,000 (5.73)	0	0.00	0 (0.00)	0	
신영증권	0 (0.00)	0		301 (1.72)		0.00	0 (0.00)	0	
우리투자증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		4,099 (31.04)		0.00

- 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
푸르덴셜투자증권	4,796 (27.95)	0 ()	0.00	2,931 (16.79)	0 ()	0.00	2,889 (21.87)	0 ()	0.00
흥국증권	3,024 (17.62)	0	0.00	0 (0.00)	0		2,024 (15.32)	0	0.00
합 계	17,162	0		17,453	0		13,206	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율

조회된 자료가 없습니다.

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위:백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
국민은행	관계수탁사	매매거래	주식	293
신영증권	최대주주	매매거래	주식	249
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	2,870
신영증권	최대주주	위탁거래	채권	301

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용
(의결권을 행사하지 않은 경우에는 그 사유)

(단위:백만원)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
한국전력공사	2007.08.30	15,930	상임이사 선임의 건	15,930	0	0	0	
			정관변경의 건	15,930	0	0	0	
SBS	2007.09.04	1,263	분할계획서 승인의 건	1,263	0	0	0	
			이사 선임의 건	1,263	0	0	0	
			분할신설회사 이사보수한도 승인의건	1,263	0	0	0	
LG석유화학	2007.09.14	8,870	합병계약 승인의 건	8,870	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2005.10.11	17,384	101,411	1,171.42	1,000.00	펀드결산
2006.10.11	2,827	94,130	1,030.04	1,000.00	펀드결산
2007.10.11	11,078	60,399	1,183.41	1,000.00	펀드결산

10. 공지사항

이 보고서는 간접투자자산운용법 제121조 제1항의 규정에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 이 보고서는 신영투자신탁운용에서 작성한 것으로 펀드의 판매나 권유를 위해서 제작된 것은 아니며, 이 펀드의 가입을 위해서는 약관상 정해진 절차에 따라야 합니다. 투자상품은 은행예금과는 전혀 다른 금융상품입니다. 판매회사와 판매회사의 어떤 관계회사도 그 수익이나 원금을 보장하지 아니하며 그러한 의무도 없습니다. 투자상품은 대한민국 정부나 금융상품 보험기관의 보험대상이 아니며, 투자에 따른 위험을 가지고 있고 투자원금의 손실을 가지고 올 수도 있습니다. 과거의 실현수익률이 앞으로의 수익률에 대한 근거가 될 수는 없으며 수익률은 올라갈 수도 있고 내려갈 수도 있습니다. 이 운용보고서로 상품의 판매나 권유가 허가되지 않은 곳에서 혹은 판매나 권유를 할 수 없는 자에게 정보의 제공이나 판매 혹은 권유를 할 수 없습니다.

주 소 : 서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영빌딩 6,7층
홈페이지 : <http://www.syfund.co.kr> (한글주소:신영투신)