

# 신영고배당혼합 투자신탁

## 채권혼합형 투자신탁

[ 자산 운용 보고서 ]

( 운용기간 : 2008.07.11 ~ 2008.10.10 )

- 이 상품은 채권혼합형 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](http://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 : 신영고배당혼합 투자신탁
- 자산운용협회펀드코드 : 46116
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]채권혼합형, 추가형

### [재산현황]

(단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	88,507.35	84,854.99	-4.13
부 채 총 액 (B)	282.2	2,162.78	666.41
순자산총액 (C=A-B)	88,225.16	82,692.21	-6.27
총발행 간접투자증권 수 (D)	91,486.16	89,514.29	-2.16
기준가격 (E=C/DX1000)	964.36	923.79	-4.21

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	-3.65	-4.58	-6.20	-5.65	-7.70
비 교 지 수	-3.52	-4.89	-7.14	-6.13	-8.64

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

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	-7.70	4.56	3.94	0.00
비 교 지 수	-8.64	3.38	4.07	0.00

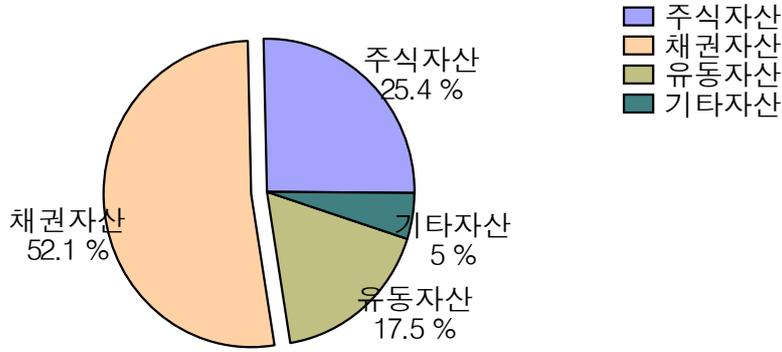
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:27%,국채 1년금리:54%,CD금리(91일물):19%

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

### ■ 운용 개요

펀드는 하락 국면에서 종목별 상대가격 수준에 따라 비중 조절을 지속했으며 주식편입비율은 26~27% 수준을 유지하고 있습니다. 상대적으로 성과가 좋았던 종목들 위주로 이익 실현하고 하락폭이 큰 업종대표주들, 배당수익률이 높은 종목들 위주로 꾸준히 매수하였습니다.

3.



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접 투자 증권	기타			
원화	21,539 (25.38)	44,237 (52.13)	3,603 (4.25)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,874 (17.53)	601 (0.71)	84,855 (100.00)

10

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
채권	통안43-745-2-31	5.96	채권	하나은행08-04할12	3.70
채권	통안43-747-2-14	5.83	채권	SC제일은행07-04-이	3.50
채권	통안43-739-2-28	5.73	채권	하나은행08-06할12	3.45
현금	발행어음/우리은행	4.34	채권	통안44-741-2-9	2.86
현금	MMDA/SC제일은행	4.22	채권	농금채2008-04할1Y	2.79

1.

- 자산운용협회펀드코드 : 46116
- 최초설정일 : 2004.10.11
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 신영증권/한화증권/우리투자증권/대우증권/동양증권/유진투자증권/교보증권/동부증권/외환은행/HMC투자증권
- 상품의 특징 : 주식편입비 30% 이하의 채권혼합형 펀드. 배당주 위주의 투자로 증장기적으로 안정적인 수익 추구

## 2.

## ■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ1우	2,530	39	0.18
CJ제일제당우	2,107	116	0.54
CJ홈쇼핑	2,113	107	0.50
E1	2,705	200	0.93
GS(우선주)	15,928	263	1.22
GS건설	3,189	260	1.21
G IIR	12,402	110	0.51
KB금융지주	8,602	404	1.88
KCC	711	193	0.90
KT	24,212	915	4.25
KT&G	2,699	229	1.06
LG	4,916	265	1.23
LG상사	13,500	270	1.25
LG전자1우	13,419	590	2.74
LG패션	7,400	196	0.91
LG화학1우	18,910	569	2.64
LS	4,885	278	1.29
POSCO	2,485	890	4.13
S-OIL	5,473	345	1.60
SBS	4,733	184	0.85
SBS홀딩스	1,731	46	0.21
SK	1,372	121	0.56
SK가스	2,692	143	0.66
SK텔레콤	4,495	939	4.36
WISCOM	53,023	191	0.89
고려제강	3,072	118	0.55
국도화학	5,580	123	0.57
기업은행	22,397	235	1.09
대교	2,103	131	0.61
대림산업1우	4,860	97	0.45
동양이엔피	16,026	112	0.52
동원산업	2,600	222	1.03
듀오백코리아	16,878	118	0.55
롯데쇼핑	1,271	262	1.22
맥쿼리인프라	90,701	455	2.11
부산도시가스	7,468	149	0.69
삼성SDI	2,848	229	1.06
삼성물산	5,680	244	1.13
삼성전기1우	2,250	35	0.16
삼성전자	3,515	1,831	8.50
삼성카드	7,071	232	1.08
삼성화재	568	117	0.54
삼성화재1우	1,143	73	0.34
삼환기업	9,277	112	0.52
선창산업	1,424	45	0.21
성우하이텍	9,999	52	0.24
세종공업	25,458	106	0.49
신도리코	4,534	208	0.97
신세계건설	7,860	89	0.41
신영증권	3,040	108	0.50
신한지주	9,720	356	1.65
애경유화	1,928	37	0.17
에스에프에이	2,814	127	0.59
에스코	9,098	231	1.07

## 2.

### ■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
오로라월드	11,822	27	0.13
와이지-원	28,196	110	0.51
우리금융지주	33,560	346	1.60
우리투자증권1우	30,183	199	0.92
유니드	3,640	107	0.50
유니퀘스트	36,719	129	0.60
유성기업	57,600	132	0.62
인천도시가스	4,650	108	0.50
인탑스	11,728	164	0.76
전북은행	13,708	77	0.36
제일기획	1,101	215	1.00
제일모직	9,119	383	1.78
코리안리재보험	26,454	249	1.15
코메론	45,048	112	0.52
태경산업	30,260	121	0.56
태평양	1,145	103	0.48
파라다이스	49,017	110	0.51
풍산	13,596	99	0.46
하나금융지주	22,161	531	2.46
한국가스공사	11,324	605	2.81
한국공항	4,490	155	0.72
한국금융지주	2,950	66	0.31
한국전력공사	37,390	903	4.19
한국전자금융	39,548	99	0.46
한국타이어	3,272	46	0.21
한독약품	8,162	111	0.52
한세실업	43,250	96	0.44
한솔케미칼	20,124	125	0.58
한진해운	10,538	227	1.05
현대자동차2우	30,175	664	3.08
현대중공업	1,203	237	1.10
현대해상	19,531	317	1.47
호텔신라	16,190	227	1.05
화신	50,560	106	0.49
환인제약	8,810	111	0.52
합 계	1,234,639	21,539	99.94

\* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

### ■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
SC제일은행06-08이	2,000	1,974	2006.08.17	2009.08.17		AAA	4.46
SC제일은행07-04-이	2,900	2,905	2007.04.25	2009.04.25		AAA	6.57
국민은행2710이표일	1,300	1,310	2007.10.18	2009.04.18		AAA	2.96
기업은행(신)0703이	1,250	1,244	2007.03.28	2009.03.28		AAA	2.81
기업은행(신)0804할	2,000	1,930	2008.04.25	2009.04.25		AAA	4.36
농금채2008-04할1Y	2,400	2,313	2008.04.25	2009.04.25		AAA	5.23
우리은행11-05이2갹	1,300	1,300	2007.05.03	2009.05.03		AAA	2.94
통안42-745-2-31	400	404	2006.10.31	2008.10.31			0.91
통안43-223-364-5	800	794	2007.12.05	2008.12.03			1.80
통안43-707-2-28	90	90	2007.02.28	2009.02.28			0.20
통안43-713-2-11	2,000	1,994	2007.04.11	2009.04.11			4.51
통안43-739-2-28	4,750	4,756	2007.09.28	2009.09.28			10.75
통안43-741-2-10	2,300	2,299	2007.10.10	2009.10.10			5.20
통안43-745-2-31	4,900	4,946	2007.10.31	2009.10.31			11.18

■ 채 권

(단위:백만원,%)

종 목 명	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비율
통안43-747-2-14	4,800	4,837	2007.11.14	2009.11.14			10.94
통안43-751-2-12	1,000	1,012	2007.12.12	2009.12.12			2.29
통안44-14-364-18	900	875	2008.04.18	2009.04.17			1.98
통안44-2-546-28	1,000	953	2008.02.28	2009.08.27			2.15
통안44-741-2-9	2,340	2,372	2008.09.09	2010.09.09			5.36
하나은행08-04할12	3,175	3,070	2008.04.10	2009.04.10		AAA	6.94
하나은행08-06할12	3,000	2,859	2008.06.16	2009.06.16		AAA	6.46
합 계	44,605	44,237					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 융 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	우체국	2008.01.11	284		2009.01.12	
정기예금	신한은행	2008.07.28	62		2008.10.16	
정기예금	SC제일은행	2008.05.30	818		2009.05.30	
정기예금	우체국	2008.09.30	510		2008.12.03	
정기예금	신한은행	2008.09.30	61		2009.01.19	
정기예금	신한은행	2008.09.30	101		2009.01.19	
정기예금	SC제일은행	2008.08.27	1,513		2009.08.27	
정기예금	신한은행	2008.09.30	501		2009.09.30	
정기예금	SC제일은행	2008.10.09	800		2009.10.09	
정기예금	SC제일은행	2008.10.10	3,500		2008.10.13	
콜론	하나대한투자증권	2008.10.10	3,548		2008.10.13	
콜론	증권금융	2008.10.10	3,140		2008.10.13	
예금		2008.10.01	0		2008.10.31	
예금		2008.10.10	34		2008.10.31	

■ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수입금	516	

## ■ 기타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수배당금	5	
선납원천세	80	

## ■ 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	
574,178	10,926	392,609	8,638	35.56

\* 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

[주식부문]

\* 운용경과

지난 3개월간 주식시장은 불확실성이 증대된 미국증시의 영향으로 인해 하락 국면이 지속되었고 매우 변동성이 높은 모습을 보였습니다. KOSPI의 작년 하반기 고점 대비 하락율은 40% 수준에 이르고 있습니다. 국내외 금융시장의 신용경색이 지속되면서 금융부문의 문제가 본격적으로 실물부문으로 전이될 것이라는 우려가 커지고 있습니다. 유가 상승세는 진정되고 있지만 원달러 환율이 급등하여 경제에 불안 요인이 가중되고 있습니다.

펀드는 하락 국면에서 종목별 상대가격 수준에 따라 비중 조절을 지속했으며 주식편입비율은 26~27% 수준을 유지하고 있습니다. 상대적으로 성과가 좋았던 종목들 위주로 이익 실현하고 하락폭이 큰 업종대표주들, 배당수익률이 높은 종목들 위주로 꾸준히 매수하였습니다. 신규로 매수한 종목은 우리금융지주, S-OIL 등이었으며, 전부 매도한 종목은 현대미포조선, 대한전선 등 등입니다.

우리금융지주는 부정적인 경제환경과 해외파생채권 투자자산 부실화 문제로 인해 주가가 큰 폭으로 하락하였는데 부정적인 요인을 감안하더라도 은행주 평균 대비 현저한 저평가 상황이라 판단되어 매수하였습니다. S-OIL은 유가가 하락할 경우 이익이 감소할 가능성이 있지만 최소한 7% 이상의 배당수익률이 기대되어 정유주 중에서 상대적으로 안정적인 주가 흐름이 기대되어 추가로 매수하였습니다.

\* 향후운용계획

세계 경기가 둔화되고 있는 국면에 있어 회복에는 시간이 필요할 것으로 생각하고 있습니다. 투자환경은 점점 악화되고 주식시장에서는 각종 루머가 횡행하고 공포심리가 확산되고 있어서 펀드 운용자의 입장에서도 평정심을 유지하기가 쉽지 않은 상황입니다. 분위기에 휘둘려서 잘못된 결정을 내리지 않도록 초심으로 돌아가서 냉정한 입장에서 시장과 종목을 바라보기 위해 노력하고 있습니다.

지금부터는 주식시장의 바닥을 예측하는 것이 중요한 것이 아니라 어느 종목을 선택하느냐가 더욱 더 중요해질 것이며 이것이 투자의 장기적인 성과를 좌우하게 될 것입니다. 물론 주식시장의 저점과 고점을 알 수만 있다면 좋겠지만 이에 의존한 투자는 몇 번은 성공할 수는 있어도 이런 방식으로 장기적으로 안정적인 투자 성과를 이어나가기는 극히 어려운 일입니다.

저희가 추구하는 것은 비록 어려움이 닥치더라도 이를 충분히 잘 극복해 나갈 수 있는 좋은 기업들을 선택하여 경기가 진퇴를 거듭하고 주식시장이 등락을 거듭하더라도 저평가되고 우량한 기업에 대한 투자를 통해서 장기적으로 고객분들의 자산을 증식시켜 나가는 것입니다. 우량주들은 보통 주가 수준이 시장 평균 수준에 비해 프리미엄을 받고 있어 제 가치보다 싸게 투자할 기회는 흔하지 않습니다. 이러한 주가 하락기에는 우량주들을 제 가치보다 싸게 투자할 수 있는 기회가 생길 수 있으므로 높은 경쟁력과 안정성을 가진 종목 위주로 투자를 늘려가고 있으며 계속해서 이러한 관점에서 투자 종목들을 점검해 나갈 것입니다.

[채권부문]

최근의 전세계 금융시장은 미국발 신용경색의 심화로 혼란에 빠지면서 큰 변동성을 보이고 있습니다. 좀처럼 미래를 예측할수 없는 상황이 지속되고 있고, 이로 인해 국내 금융시장도 원달러환율은 폭등하고 주식은 폭락하는 등 혼란스러운 모습입니다. 지금껏 경험해보지 못한 금융환경으로 인해 국내 채권시장도 변동성이 매우 큰 상황입니다. 당분간 글로벌 금융시장의 불확실성이 완화되기 전에는 이러한 양상이 계속될 것으로

## 4.

### ■ 운용의 개요

예상됩니다. 다만, 이러한 위기국면에 대응하기 위해 주요국들의 중앙은행들이 국제적인 금리인하에 공조하고 있는 모습을 보임에 따라 국내 채권시장도 한국은행의 금리 인하 단행을 기대하며 강세를 보이고 있습니다. 단기적인 변동성은 불가피할 것으로 보이지만, 이러한 단기 변동성 국면 이후에 중장기 관점에서는 금융시장의 혼란스러운 모습이 결국은 안정 국면으로 진입을 할 것이고 이후에 본격적으로 도래하게 될 경기 수축 국면을 고려시 채권 금리는 하향 안정 기조를 보일 것으로 전망합니다.

큰 변동성으로 인해 단기대응은 자제하고 있습니다. 다만, 금리 하향 안정이라는 중장기 금리 전망에 근거해 포지션 변경을 고려하고 있습니다. 과도한 금리 약세 국면이라 판단되는 시점을 활용하여 점차적으로 중립수준 또는 그 이상 수준의 포지션 구축을 계획하고 있습니다. 저평가 영역에 대한 꾸준한 탐색과 이자수익 추구 전략으로 안정적인 추가 수익을 실현에 대한 기본적인 전략도 계속해 나가겠습니다. 기본적인 포트폴리오 구성에 있어, 국고채, 통안채, 우량은행채 중심의 종목들을 편입대상으로 제한하여 신용위험에 대한 노출은 최소화하고 있습니다.

### ■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	-9,226	-135		0	0					-1	3,726	-5,636
전기손익	-4,960	-166		0	0					-1	2,828	-2,299

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

### ■ 보수지급현황

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	79	0.09	83	0.09	
판매회사 보수	199	0.23	208	0.23	
수탁회사 보수	6	0.01	7	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	285	0.33	297	0.34	

\* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

### ■ 총보수 비용비율

(단위:연환산%)

구분	전기	당기
총보수 비용비율	1.39	1.44
매매수수료비율	0.06	0.09

\* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁자산의 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	6	13,891	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(12년3개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
김대환	38	선임	17	3,208	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(4년4개월)	01010120017

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

## ■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
HI투자증권	146 (2.37)	0 (2.37)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
HMC투자증권	36 (0.58)	0 (0.58)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
KB투자증권	1,531 (24.83)	2 (24.82)	0.10	57 (0.88)	0 (0.87)	0.10	114 (1.63)	0 (1.63)	0.10
KTB투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		159 (2.29)	0 (2.29)	0.10
LIG투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		86 (1.34)	0 (1.32)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
NH투자증권	254 (4.12)	0 (4.13)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
골드만삭스증권	0 (0.00)	0 (0.00)		22 (0.34)	0 (0.84)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
골든브릿지투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		138 (1.98)	0 (1.98)	0.10
굿모닝신한증권	278 (4.51)	0 (4.51)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
대신증권	0 (0.00)	0 (0.00)		54 (0.83)	0 (0.82)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
대우증권	2,101 (34.06)	2 (34.06)	0.10	326 (5.08)	0 (4.99)	0.10	162 (2.32)	0 (2.32)	0.10
동부증권	0 (0.00)	0 (0.00)		209 (3.25)	0 (3.19)	0.10	179 (2.58)	0 (2.58)	0.10
동양종합금융증권	0 (0.00)	0 (0.00)		32 (0.50)	0 (0.49)	0.10	95 (1.36)	0 (1.36)	0.10
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		12 (0.19)	0 (0.19)	0.10	318 (4.57)	0 (4.57)	0.10
메리츠증권	57 (0.93)	0 (0.93)	0.10	1,056 (16.43)	1 (16.16)	0.10	19 (0.27)	0 (0.27)	0.10
미래에셋증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		296 (4.25)	0 (4.25)	0.10
부국증권	917 (14.86)	1 (14.86)	0.10	30 (0.47)	0 (0.46)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	102 (1.65)	0 (1.65)	0.10	222 (3.46)	0 (3.40)	0.10	136 (1.95)	0 (1.95)	0.10
솔로몬투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		55 (0.85)	0 (0.83)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	215 (3.49)	0 (3.49)	0.10	3,228 (50.23)	3 (49.41)	0.10	3,760 (53.96)	4 (53.95)	0.10
씨티그룹글로벌마켓 증권	0 (0.00)	0 (0.00)		49 (0.76)	0 (1.87)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
우리투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		767 (11.93)	1 (11.74)	0.10	90 (1.29)	0 (1.29)	0.10
코리아RB증권중개	0 (0.00)	0 (0.00)		83 (1.29)	0 (1.27)	0.10	7 (0.10)	0 (0.10)	0.10
키움닷컴증권	155 (2.52)	0 (2.52)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		249 (3.57)	0 (3.57)	0.10
푸르덴셜투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		48 (0.74)	0 (0.73)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
하나대 한투자증권	125 (2.03)	0 (2.03)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	

### ■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
한국투자증권	154 (2.49)	0 (2.49)	0.10	43 (0.67)	0 (0.66)	0.10	339 (4.86)	0 (4.86)	0.10
한양증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		429 (6.15)	0 (6.15)	0.10
현대증권	58 (0.93)	0 (0.93)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		126 (1.81)	0 (1.81)	0.10
흥국증권	39 (0.64)	0 (0.64)	0.10	49 (0.76)	0 (0.74)	0.10	354 (5.07)	0 (5.07)	0.10
합 계	6,169	6		6,427	7		6,968	7	

\* 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)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
HMC투자증권	973 (6.10)	0	0.00	1,001 (6.37)	0	0.00	2,608 (6.58)	0	0.00
KB투자증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		4,983 (12.57)	0	0.00
KIDB채권중개	785 (4.92)	0	0.00	1,217 (7.74)	0	0.00	3,251 (8.20)	0	0.00
SK증권	0 (0.00)	0		2,998 (19.08)	0	0.00	4,980 (12.56)	0	0.00
교보증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		2,500 (6.30)		0.00
부국증권	1,297 (8.13)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
삼성증권	2,996 (18.78)	0	0.00	1,997 (12.71)	0	0.00	0 (0.00)	0	
신영증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		6,380 (16.09)		0.00
우리은행	3,493 (21.89)	0	0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
우리투자증권	0 (0.00)	0		4,800 (30.55)		0.00	0 (0.00)	0	
푸르덴셜투자증권	2,204 (13.81)	0	0.00	700 (4.46)	0	0.00	2,321 (5.86)	0	0.00
하나대 한투자증권	4,207 (26.37)	0	0.00	0 (0.00)	0		1,819 (4.59)	0	0.00
흥국증권	0 (0.00)	0		3,000 (19.09)	0	0.00	10,805 (27.25)	0	0.00
합 계	15,956	0		15,713	0		39,646	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)	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	171
신영증권	최대주주	매매거래	주식	28
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	7,203
신영증권	최대주주	위탁거래	채권	6,380

## 8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
한국가스공사	2008.07.31	7,496	사장 선임의 건	7,496	0	0	0	
			이사 선임의 건	7,496	0	0	0	
			감사위원 선임의 건	7,496	0	0	0	
			사장 경영계약(안) 승인의 건	7,496	0	0	0	
한국전력공사	2008.08.20	39,270	사장 선임의 건	0	0	0	39,270	
국민은행	2008.08.25	6,862	'주식이전계획' 승인의 건	6,862	0	0	0	
			'주식매수선택권 조건변경' 승인의 건	6,862	0	0	0	
삼성SDI	2008.09.04	1,290	분할계획서 승인의 건	1,290	0	0	0	
대교	2008.09.05	1,876	주식액면 분할의 건	1,876	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	1,876	0	0	0	
G I I R	2008.09.10	13,842	정관일부 변경의 건	13,842	0	0	0	
한세실업	2008.09.26	37,200	분할계획서 승인의 건	37,200	0	0	0	
			정관 일부 변경 승인의 건	37,200	0	0	0	
			이사 선임의 건	37,200	0	0	0	
			감사 선임의 건	37,200	0	0	0	
한국가스공사	2008.09.29	8,816	사장 선임의 건	0	0	0	8,816	

## 9.

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	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.

이 보고서는 간접투자자산운용업법에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄에탁된 간접투자기구의 수탁회사 확인기간은 일괄에탁된 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.