

자산운용보고서

(신영밸류고배당증권투자신탁(주식

(운용기간 : 2011년05월26일 ~ 2011년08월25일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

(신영자산운용(주

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6,7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영밸류고배당증권투자신탁(주식), 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ce형		1등급	67646, 67752, 37179, 67753, 95031
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003.05.26
운용기간	2011.05.26 ~ 2011.08.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	신영증권 동양종합금융증권 PCA생명 푸르덴셜증권 삼성증권 한국외환은행 한국투자증권 미래에셋증권 기업은행 신한금융투자 광주은행 한화증권 수협 중앙회 동부증권 우리투자증권 메리츠증권교보증권 대구은행 대한생명 보험 키움닷컴증권 현대증권 대우증권 농협중앙회 SK증권 하나대투증권 대 신증권 하나은행 부국증권 유진투자증권 미래에셋생명보험 IBK투자증권 솔 로몬투자증권 하이투자증권 한양증권 한국산업은행 HMC투자증권 제주은행 삼성화재보험 이트레이드증권 KDB생명보험 한맥투자증권 NH투자증권 KB 투자증권 삼성생명보험 금호종합금융 리딩증권 KTB투자증권 LIG투자증권 교보생명보험 토러스투자증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	주식편입비 60% 이상의 주식형 펀드. 배당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영밸류고배당증권(주식)	자산 총액 (A)	366,244	324,361	-11.44
	부채 총액 (B)	2,005	849	-57.67
	순자산총액 (C=A-B)	364,239	323,512	-11.18
	발행 수익증권 총 수 (D)	303,436	354,008	16.67
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,200.38	913.86	-8.61
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	기준가격	1,245.52	910.43	-8.96
신영밸류고배당증권(주식)C4형	기준가격	1,248.91	912.66	-8.73
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	기준가격	1,169.28	910.68	-8.93
신영밸류고배당증권(주식)A형	기준가격	1,232.57	910.88	-8.91

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3개월간 주식시장은 단기간에 큰 폭의 급락 장세를 시현하며 2008년 금융위기 같은 패닉 국면이 지속되었습니다. KOSPI지수는 한때 1,700 선마저 무너지며 힘없이 주저앉는 분위기였으나, 단기 급락에 따른 기술적 반등이 나타나면서 출렁이는 모습을 보이고 있습니다. 미국 채무한도 증액 법안통과와 동시에 대외 불확실성이 해소될 것이라 대부분 예상했었으나, 미국 국가신용등급 강등 조치와 함께 유럽 등 선진국으로 신용위험이 확대될 수 있다는 불안감이 확산되면서 투자심리가 급속도로 얼어붙었습니다. 금과 미국 국채 등 안전자산 선호는 강해졌고, 풍부한 유동성을 기반으로 높은 상승세를 보였던 한국 주식시장은 금번 글로벌 증시 조정에 특히 취약한 모습이었습니다.

예상치 못했던 미국의 신용등급 하락은 과거에 발생한 적이 없는 생소한 악재라는 점에서 불확실성에 민감한 주식시장이 큰 폭으로 조정을 보였습니다. 전세계적으로 풍부한 유동성을 바탕으로 주식시장에 낙관론이 팽배하고 주가 수준 또한 금융위기 전 수준까지 상승한 상황에서 미국과 유럽의 소비 리스크와 이에 따른 경기둔화 리스크는 단번에 시장을 20% 이상 하락시키기 충분한 악재였다고 할 수 있겠습니다. 최근 2년 동안 각국 중앙은행의 공격적인 유동성 공급으로 자산가격은 빠르게 정상화되었지만 미국 등 일부 선진국의 재정 부담이 커지고 있고 실물경기인 소비와 설비투자는 기대에 못 미치는 모습을 보이면서 향후 글로벌 경기 침체에 대한 우려가 높아지고 있는 상황입니다.

본 펀드의 최근 성과는 시장의 하락폭 대비 선방하고 있는 상황인데, 포트폴리오 내에 상대적으로 저평가된 중소형주 및 내수주, 배당수익률이 높은 경기방어주들의 비중이 높은 것이 낙폭이 적었던 주 요인이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국과 유럽의 재정위기로 더 이상 유동성 확대를 통한 경기부양책을 기대하기는 어려운 상황이 되었고 오히려 선진국들의 재정감축 노력이 지속될 것으로 보여 글로벌 경기 둔화에 대한 우려가 높아지고 있습니다. 따라서 당분간 시장은 경기둔화 우려라는 악재로 변동성이 높아질 것으로 판단됩니다. 이에 따라 실적 기대치가 높아져 있는 기존 주도주 중심의 상승추세로의 빠른 복귀보다는 주가 변동성이 당분간 높게 유지될 가능성이 높다고 판단되는데 수급적으로 대형 자문사 중심의 자문형 랩의 등장과 소수 주도주 중심의 집중 투자가 시장의 주류로 자리 잡으면서 특정 종목에 대한 쏠림 현상이 심화되었다는 점을 고려해야 하기 때문입니다.

이로 인해 주도주가 부재한 가운데, 하반기 실적 개선이 기대되고 저평가되어 있는 종목들의 강세를 예상하고 있습니다. 낙폭과대 업종 및 종목들에 대해서는 선별적으로 기회를 모색해 볼 계획이지만 전반적으로는 여전히 리스크 관리를 염두에 둔 운용 방향을 유지할 계획입니다.

시장이 불안한 모습을 보일수록 밸류에이션 부담이 적은 종목들에 대한 관심이 어느 때보다 커질 것으로 기대되는데, 이에 따라 실적호전추세와 기업의 높은 내재가치에도 불구하고 시장에서 소외되어 있는 저회 보유 주식들은 점차 기업가치를 반영하게 될 것으로 전망됩니다. 또한 지나친 수급 왜곡 현상으로 인해 벌어졌던 업종별 종목별 수익률 양극화 현상도 지속적으로 해소될 것으로 전망됩니다. 기업의 체질이 확연하게 개선되는 저평가 가치주들에 대한 비중 조절 및 교체매매를 통해 수익률 제고에 힘쓰도록 하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
신영밸류고배당증권(주식) (비교지수 대비 성과)	-8.61 (3.30)	-6.49 (2.40)	-7.11 (0.18)	3.53 (1.50)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형 (비교지수 대비 성과)	-8.96 (2.96)	-7.15 (1.74)	-8.08 (-0.79)	2.12 (0.09)
신영밸류고배당증권(주식)C4형 (비교지수 대비 성과)	-8.73 (3.18)	-6.72 (2.17)	-7.45 (-0.16)	3.03 (1.00)
신영밸류고배당증권(주식)Ce형 (비교지수 대비 성과)	-8.93 (2.99)	-7.09 (1.80)	-7.95 (-0.66)	2.33 (0.30)
신영밸류고배당증권(주식)A형 (비교지수 대비 성과)	-8.91 (3.01)	-7.06 (1.83)	-7.94 (-0.66)	2.32 (0.28)
비교지수(벤치마크)	-11.92	-8.89	-7.29	2.03

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%.

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권(주식) (비교지수 대비 성과)	3.53 (1.50)	14.06 (3.98)	31.47 (13.55)	- -
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형 (비교지수 대비 성과)	2.12 (0.09)	11.00 (0.92)	26.20 (8.28)	78.93 (78.93)
신영밸류고배당증권(주식)C4형 (비교지수 대비 성과)	3.03 (1.00)	12.97 (2.88)	29.58 (11.66)	- -
신영밸류고배당증권(주식)Ce형 (비교지수 대비 성과)	2.33 (0.30)	11.65 (1.57)	- -	- -
신영밸류고배당증권(주식)A형 (비교지수 대비 성과)	2.32 (0.28)	11.43 (1.35)	26.91 (9.00)	- -
비교지수(벤치마크)	2.03	10.09	17.91	-

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CD91 10.0%.

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	11,260	0	21	0	0	0	0	0	61	-390	10,951	
당기	-29,920	0	24	-82	0	0	0	0	106	-111	-29,983	

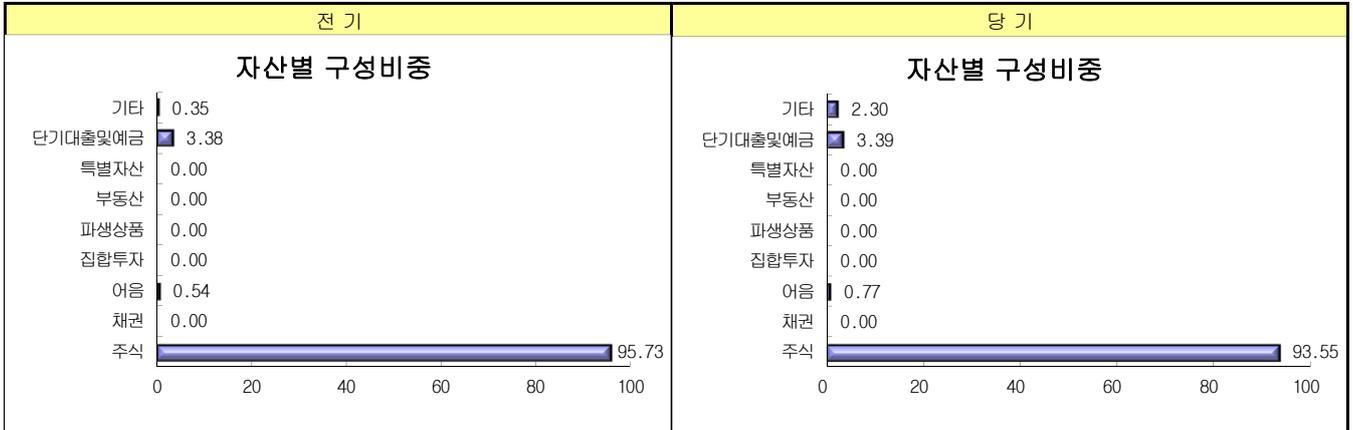
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	303,424	0	2,497	0	0	0	0	0	0	10,981	7,459	324,361
(0.00)	(93.55)	(0.00)	(0.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.39)	(2.30)	(100.00)
합계	303,424	0	2,497	0	0	0	0	0	0	10,981	7,459	324,361

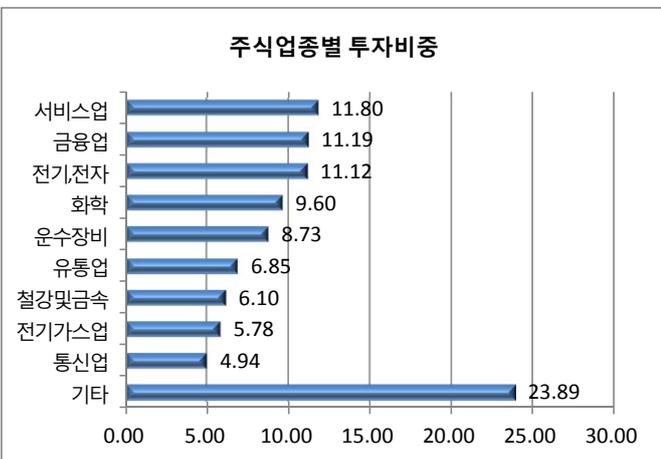
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	서비스업	11.80	6	유통업	6.85
2	금융업	11.19	7	철강및금속	6.10
3	전기,전자	11.12	8	전기가스업	5.78
4	화학	9.60	9	통신업	4.94
5	운수장비	8.73	10	기타	23.89



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	4.62	6	주식	롯데쇼핑	2.95
2	주식	KT	3.98	7	주식	현대차2우B	2.58
3	주식	신한지주	3.85	8	단기상품	콜론(한국증권금융)	2.35
4	주식	하나금융지주	3.81	9	주식	GS우	1.72
5	주식	한국전력	3.44	10	주식	신도리코	1.59

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

단위 : 주, 백만원, %

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	20,660	14,978	4.62	대한민국	KRW	전기, 전자	
KT	350,968	12,915	3.98	대한민국	KRW	통신업	
신한지주	296,206	12,499	3.85	대한민국	KRW	금융업	
하나금융지주	376,483	12,348	3.81	대한민국	KRW	금융업	
한국전력	504,372	11,171	3.44	대한민국	KRW	전기가스업	
롯데쇼핑	22,646	9,579	2.95	대한민국	KRW	유통업	
현대차2우B	131,852	8,372	2.58	대한민국	KRW	운수장비	
GS우	242,746	5,583	1.72	대한민국	KRW	서비스업	
신도리코	114,139	5,164	1.59	대한민국	KRW	전기, 전자	
농심홀딩스	78,153	4,407	1.36	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.69)
한국금융지주우	415,283	4,381	1.35	대한민국	KRW	금융업	1%초과(7.09)
풍산홀딩스	123,062	3,568	1.10	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.57)
CJ우	162,094	3,501	1.08	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(7.17)
한세실업	476,511	3,330	1.03	대한민국	KRW	섬유, 의복	1%초과(1.59)
삼영무역	536,140	3,281	1.01	대한민국	KRW	유통업	1%초과(3.35)
동아타이어	340,212	3,123	0.96	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.43)
CJ제일제당 우	45,149	3,106	0.96	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.40)
신영증권	102,345	3,065	0.95	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.09)
대림산업우	127,320	3,055	0.94	대한민국	KRW	건설업	1%초과(3.35)
한국제지	166,491	3,038	0.94	대한민국	KRW	종이, 목재	1%초과(3.33)
건설화학	205,730	2,921	0.90	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.17)
KC코트렐	177,615	2,868	0.88	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.90)
삼성전기우	123,114	2,868	0.88	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(4.24)
전북은행	581,187	2,815	0.87	대한민국	KRW	은행	1%초과(1.05)
삼성SDI우	60,021	2,781	0.86	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(3.71)
한국공항	72,901	2,755	0.85	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.30)
G I I R	318,827	2,748	0.85	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.92)
한국단자	115,157	2,504	0.77	대한민국	KRW	전기, 전자	1%초과(1.11)
대상홀딩스	588,610	2,307	0.71	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.63)
화천기계	61,760	2,087	0.64	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.81)
삼정펄프	54,685	1,922	0.59	대한민국	KRW	종이, 목재	1%초과(3.42)
LG하우시스우	88,320	1,881	0.58	대한민국	KRW	화학	1%초과(8.56)
상신브레이크	450,676	1,865	0.58	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.10)
NPC	738,010	1,833	0.57	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.01)
디씨엠	120,648	1,797	0.55	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.03)
KSS해운	430,427	1,730	0.53	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(3.71)
삼보판지	62,749	1,681	0.52	대한민국	KRW	제조	1%초과(4.48)
한국기업평가	82,619	1,673	0.52	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.82)
신세계 I&C	32,937	1,607	0.50	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.91)
KPX화인케미칼	50,363	1,478	0.46	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.33)
오로라	324,018	1,458	0.45	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(3.01)
WISCOM	371,222	1,451	0.45	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.47)
현대약품	1,096,976	1,431	0.44	대한민국	KRW	의약품	1%초과(3.92)
태경산업	427,037	1,347	0.42	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.46)
대교우B	332,536	1,331	0.41	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.71)
인천도시가스	63,856	1,267	0.39	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.60)
LG우	57,387	1,182	0.36	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.73)
위닉스	356,465	1,178	0.36	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.77)
듀오백코리아	315,876	1,171	0.36	대한민국	KRW	제조	1%초과(5.28)
나라엠앤디	472,786	1,137	0.35	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.33)
에스퍼지	351,187	1,111	0.34	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.63)
백광소재	52,886	1,007	0.31	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.92)
신영와코루	10,151	997	0.31	대한민국	KRW	섬유, 의복	1%초과(1.13)
피제이전자	33,605	974	0.30	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.36)
에머슨퍼시픽	410,948	852	0.26	대한민국	KRW	오락·문화	1%초과(3.74)
세보엠이씨	210,924	632	0.20	대한민국	KRW	건설	1%초과(2.00)
유신	51,961	605	0.19	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.73)

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	한국증권금융	2011-08-25	7,609	3.20	2011-08-26	대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권	본부장	49	4	1,103,164	1	121,046	2109000131

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력
조회된 내용이 없습니다.	

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음.			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
신영밸류고배당증권(주식)	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용**	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	211	0.05	138	0.04
신영밸류고배당증권(주식)C1형	자산운용사	275	0.10	256	0.10
	판매회사	642	0.22	596	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	21	0.01	20	0.01
	일반사무관리회사	14	0.00	13	0.01
	보수합계	952	0.33	885	0.34
	기타비용**	1	0.00	2	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)C4형	자산운용사	29	0.10	29	0.10
	판매회사	2	0.01	2	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01
	보수합계	34	0.11	34	0.12
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

신영밸류고배당증권(주식)Ce형	자산운용사	2	0.10	3	0.10
	판매회사	5	0.21	6	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	8	0.31	9	0.33
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)A형	자산운용사	69	0.10	68	0.10
	판매회사	130	0.18	128	0.19
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	4	0.00	3	0.01
	보수합계	208	0.29	205	0.30
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 :

※ 발행분담금내역 :

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
신영밸류고배당증권(주식)	전기	0.0007	0.1181	0.1188
	당기	0.0007	0.1429	0.1436
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	전기	1.3529	0.1175	1.4704
	당기	1.3529	0.1426	1.4955
신영밸류고배당증권(주식)C4형	전기	0.4728	0.1239	0.5967
	당기	0.4729	0.1457	0.6186
신영밸류고배당증권(주식)Ce형	전기	1.2927	0.1335	1.4262
	당기	1.2928	0.1515	1.4443
신영밸류고배당증권(주식)A형	전기	1.1829	0.119	1.3019
	당기	1.1829	0.1439	1.3268

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,522,389	66,815	4,117,429	84,264	24.98	99.11

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

10년11월26일 ~11년02월25일	11년02월26일 ~11년05월25일	11년05월26일 ~11년08월25일
18.69	34.47	24.98

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)운용의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권,IBK투자증권,KB투자증권,KDB생명,KTB투자증권,LIG투자증권,NH투자증권,PCA생명,SK증권,광주은행,교보생명,교보증권,금호증권,기업은행,농협중앙회,대구은행,대신증권,대우증권,대한생명보험,동부증권,동양종합금융증권,리딩투자증권,메리츠증권,미래에셋생명,미래에셋증권,부국증권,삼성생명,삼성증권,삼성화재해상보험,솔로몬투자증권,수협중앙회'를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

www.syfund.co.kr
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2004-9500

참 고 | 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도 해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.