

신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)
[주식형 펀드]

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2011년 07월 01일 -2011년 09월 30일)

- 이 상품은 [주식형 펀드]로서,
[추가 입금이 가능한 추가형 펀드입니다.]
- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용회사가 작성하며,
투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를
요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영자산운용

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

목 차

1. 펀드의 개요
2. 운용경과 및 수익률 현황
3. 자산현황
4. 투자운용인력 현황
5. 비용현황
6. 투자자산매매내역
7. 공지사항

<참고 - 펀드용어정리>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

적용법률:	자본시장과 금융투자업에 관한 법률	위험등급	2등급(높은위험)
--------------	--------------------	-------------	------------------

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
신영퇴직연금가치주식 증권 모투자신탁(주식)		53636	
퇴직연금가치주식증권자신탁(주식)		81476	
펀드의 종류	[투자신탁],[증권펀드](주식형), 추가형, 개방형, 모자형	최초설정일	2008-04-01
운용기간	2011.07.01 - 2011.09.30	존속기간	종료일이 따로 없습니다.
자산운용회사	신영자산운용	판매회사	신한금융투자
펀드재산보관회사 (신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	신한아이타스
상품의특징			
기업가치대비 저평가 되어 있는 종목에 중장기 투자를 하여 상대적으로 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 가치투자지향형 주식형 펀드임.			

주) 펀드의 자세한 판매회사는 금융투자협회 홈페이지 [<http://dis.fundservice.net>],
 운용사 홈페이지 [www.syfund.co.kr] 에서 확인하실 수 있습니다.

▶ 재산현황

(단위: 원,%)

펀드명칭	항목	전 기 말	당 기 말	증감률
신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)	자산총액	2,826	2,512	-11.11
	부채총액	-	-	-
	순자산총액	2,826	2,512	-11.11
	기준가격	1,005.69	893.95	-11.11

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

※분배금내역

(단위:백만원,백만좌)

※해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률 현황

▶ 운용경과

동펀드의 잔고가 미미하여 현재 현금 위주로 운용하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

동펀드의 잔고가 미미하여 현재 현금 위주로 운용하고 있습니다.

▶ 기간수익률

(단위: %)

펀드명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월	최근2년	최근3년	최근5년
	11.07.01 ~ 11.09.30	11.04.01 ~ 11.09.30	11.01.01 ~ 11.09.30	10.10.01 ~ 11.09.30	09.10.01 ~ 11.09.30	08.10.01 ~ 11.09.30	
신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)	-11.11	-10.61	-7.59	2.85	17.36	20.58	-
(비교지수대비 성과)	(2.98)	(3.60)	(4.43)	(7.29)	(11.18)	(-1.59)	-
비 교 지 수	-14.09	-14.21	-12.02	-4.44	6.18	22.17	-

* 비교지수 : (0.9 * [KOSPI]) + (0.1 * [CD금리])

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

▶ 추적오차

(단위: %)

* 해당사항 없음

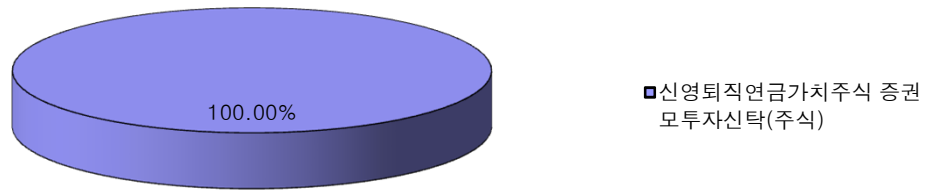
▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자 증권	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
당기	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0

▶ 펀드 구성

자펀드가 투자하고 있는 모펀드 투자비중



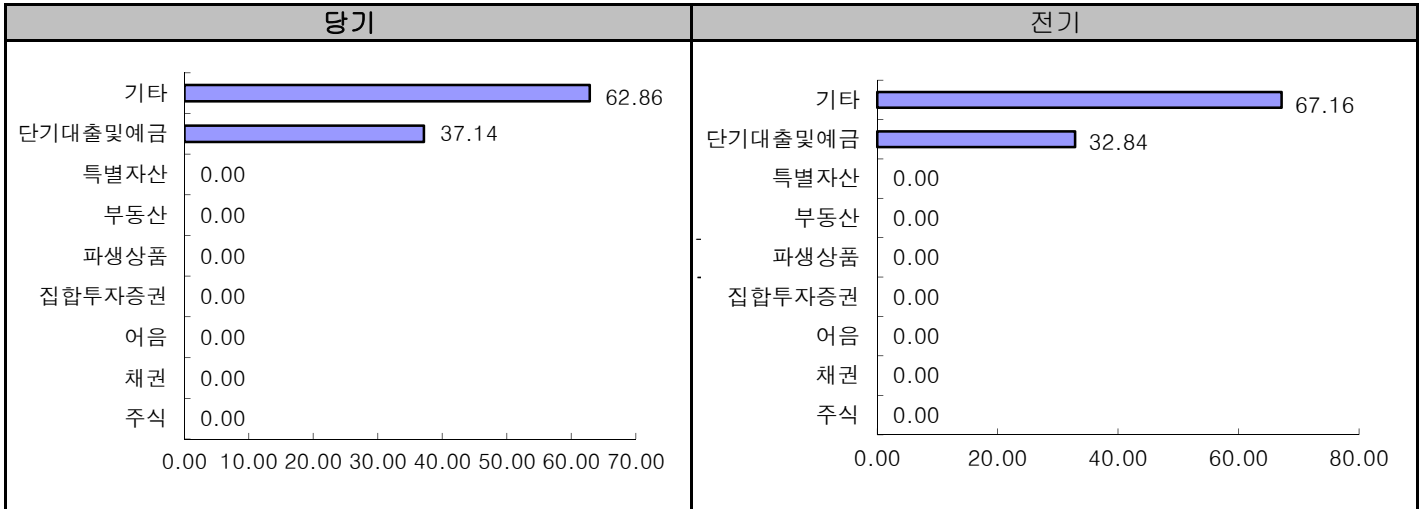
신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)

주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

3. 자산현황

▶ 자산구성현황



(단위 : 백만원, %)

통화 별 구 분	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.14)	(62.86)	(100.00)
합계	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.14)	(62.86)	(100.00)

* () : 구성 비중

주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 자펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

※ 해당사항 없음

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

[펀드수익률에 미치는 효과]

※ 해당사항 없음

▶ 주요자산보유현황

※ 펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액의(파생상품의 경우 위험평가액) 5% 초과 보유종목 및 발행주식 총수의 1%초과 종목의 보유내역을 보여줍니다.

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가액	비중	비고
유한양행	0	0	0.00	
대림산업우	0	0	0.00	
동아제약	0	0	0.00	
한진해운홀딩스	0	0	0.00	
삼성물산	0	0	0.00	
화천기공	0	0	0.00	
LG상사	0	0	0.00	
제일모직	0	0	0.00	
제일연마	0	0	0.00	

▶ 채권

※해당사항 없음

▶ 어음

※해당사항 없음

▶ 집합투자증권

※해당사항 없음

▶ 장내파생상품

※해당사항 없음

▶ 장외파생상품

※해당사항 없음

▶ 부동산(임대)

※해당사항 없음

▶ 부동산 - 자금대여/차입

※해당사항 없음

▶ 특별자산

※해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

(단위:백만원,%)

종 류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	비고
예금	국민은행		0	2.76		37.22

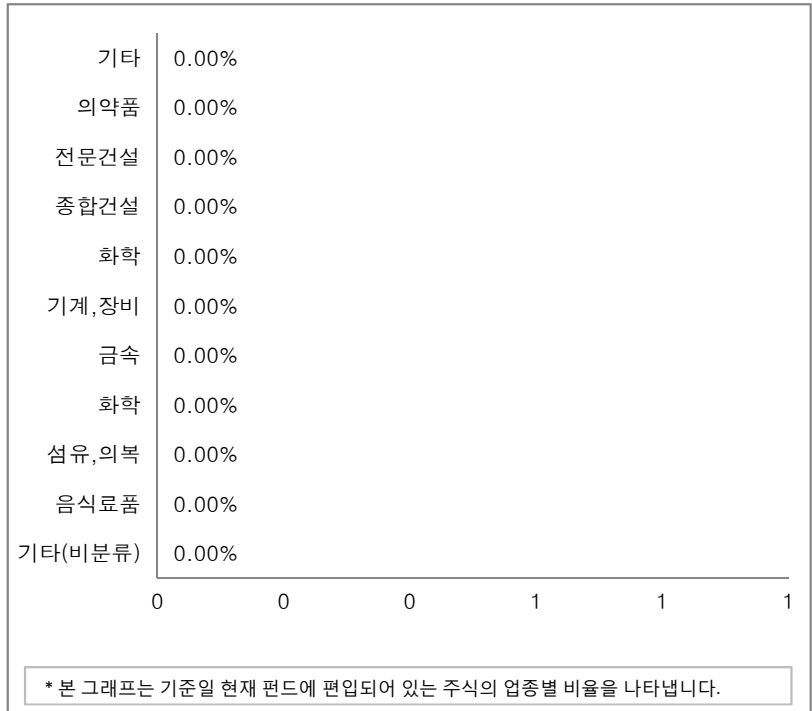
▶ 기타자산

※해당사항 없음

▶ 업종별(국내주식) 투자비중

(단위 : 백만원,%)

	업종명	평가액	보유비율
1	기타(비분류)	0	
2	음식료품	0	
3	섬유, 의복	0	
4	화학	0	
5	금속	0	
6	기계, 장비	0	
7	화학	0	
8	종합건설	0	
9	전문건설	0	
10	의약품	0	
11	기타	0	
	합 계	0	0.00



주) 보유비율=평가액/총평가액*100

주) 위 업종구분은 한국거래소 업종구분을 따릅니다

▶ 업종별(해외주식) 투자비중

※ 해당사항 없음

▶ 국가별 투자비중

발행(상장)국가별 투자비중

* 일부 해외종목의 경우 거래소 상장국가와 실제 발행국가가 상이 할 수 있습니다.

※ 해당사항 없음

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	운용중인 다른 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용 규모		협회등록번호
		펀드 (개)	운용규모 (백만원)	펀드 (개)	운용규모 (백만원)	
허남권	본부장	4	1,114,891	1	121,046	2109000131
원주영	팀장	9	435,329	1	507,810	2109000987

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력 이란 투자운용인력중 투자전략 수립 및 투자의사 결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

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

▶ 투자운용인력 변경내역

기 간	투자운용인력
2010.06.07 ~ 현재	원주영

(주 1) 2011.04월 기준 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 투자운용인력

※ 해당사항 없음

▶ 해외 위탁운용

※ 해당사항 없음

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전 기		당 기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)	자산운용회사	-	0.350	-	0.350
	판매회사	-	0.815	-	0.815
	펀드재산보관회사(신탁업자)	-	0.020	-	0.020
	일반사무관리회사	-	0.015	-	0.015
	보수 합계	-	1.200	-	1.200
	기타비용**	-	-	-	-
	매매·중개수수료	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 해당사항없음

▶ 총보수비용 비율

(단위 : 연환산, %)

펀드 명칭	구분	해당 펀드			상위펀드 비용 합산		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수 료비율(B)	합계(A+B)	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수 료비율(B)	합계(A+B)
신영퇴직연금가치주식 증권 모투자신탁(주식)	전기	-	0.166	0.166	-	0.166	0.166
	당기	-	0.085	0.085	-	0.085	0.085
신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)	전기	1.200	-	1.200	1.200	-	1.200
	당기	1.200	-	1.200	1.200	-	1.200

주1) 총보수, 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수와 기타비용총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

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

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 주, 백만원, %)

신영퇴직연금가치주식 증권 모투자신탁(주식)

매 수		매 도		매매회전율 ^(주1)	
수 량	금 액	수 량	금 액	해당기간	연환산
179,646	5,473	201,881	3,700	9.87	39.16

주1) 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

▶ 최근3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2010.10.01 ~ 2010.12.31	2011.01.01 ~ 2011.03.31	2011.04.01 ~ 2011.06.30
8.60	8.27	20.24

주) 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드 비용이 증가합니다.

7. 공지사항

- * 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 이 자산운용보고서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 [신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- * 고객님의 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]의 적용을 받습니다.
- * 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 [신영퇴직연금가치주식 증권 자투자신탁(주식)]의 자산운용회사인 [신영자산운용]이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 [국민은행]의 확인을 받아 판매회사인 [신한금융투자]을(를) 통해 투자자에게 제공됩니다.

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

참 고 : 펀드 용어 정리

용 어	내 용
금융투자협회 펀드코드	자산운용협회에서 펀드에 부여하는 고유의 코드이며, 이를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형	약관(정관)상 주식에 집합투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형	기존에 설정된 펀드에 추가로 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형	통상 멀티클래스 펀드로 부릅니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드내에서 투자자그룹(Class)별로 서로다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 Class별 기준가격은 다르게 산출되지만, 각 Class는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 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.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해 준 댓가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용, 판매, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
집합투자업자	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집된 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 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 투자자로부터 위탁받은 재산을 고유재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관, 관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드 일반사무관리업무의 위탁을 받아 펀드기준가 산정 등의 업무를 수행하는 회사를 말합니다.
판매회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매등을 주된 업무로 하는 회사를 말하며, 투자자에게 펀드를 판매하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이에 속합니다. 판매회사는 투자자 보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료 비율	해당 운용기간중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산 총액으로 나눈 비율입니다.