



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)

—
운용기간 : 2014.11.26~2015.02.25

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본정보
- 재산현황

2. 운용경과 및 수익률현황

- 운용경과
- 투자환경 및 운용계획
- 기간(누적)수익률
- 손익현황

3. 자산현황

- 자산구성현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)
- 투자운용인력 변경내역

5. 비용현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수비용 비율

6. 투자자산매매내역

- 매매주식규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

한 눈에 보는 펀드 현황(2015.02.25 기준)

펀드는 지난 3개월간 +3.51%의 수익률을 기록하여 비교지수 수익률 0.53%를 +2.98%p 상회하였습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권(주식)	3.51	-2.20	7.85	14.68	32.82	48.77	91.87
비교지수 성과	0.53	-2.95	-0.99	1.46	-0.24	-0.29	25.12
(비교지수 대비 성과)	2.98	0.75	8.83	13.23	33.06	49.06	66.75

- 위 투자실적은 과거 실적을 나타낼 뿐 미래의 운용실적을 보장하는 것은 아닙니다.
- 위 펀드의 투자실적은 보수·수수로 등의 차이로 펀드의 종류형별로 수익률이 달라질 수 있으므로 자세한 사항은 운용상세 보고를 참조하시기 바랍니다.
- 비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.53
2	주식	아모레퍼시픽우	4.77
3	주식	KT&G	4.35
4	주식	LG유플러스	3.87
5	주식	LG	3.73

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	전기,전자	19.19
2	서비스업	17.13
3	화학	11.24
4	통신업	7.44
5	운수장비	6.60

자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://disc.kofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님께 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

1. 펀드의 개요

기본정보		펀드명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급
		신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	67646	1등급
		Ae형	AV245	
		A형	67752	
		C-P형	AH141	
		Cy형	A3467	
		C형	37179	
		I형	AA844	
		W형	67753	
		e형	95031	
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003.05.26	
운용기간	2014.11.26~2015.02.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행	
판매회사	신영증권, 국민은행 외 48개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스	
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
상품의 특징	배당수익률이 높은 배당주와 저평가된 가치우량주 중심으로 자산의 60% 이상을 투자하는 펀드로서, 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 주식형 펀드입니다.			

재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말 (2014.11.25)	당기말 (2015.02.25)	증감률
신영 밸류고배당 증권투자신탁 (주식)	자산 총액 (A)	3,206,881	3,565,714	11.19
	부채 총액 (B)	18,196	71,353	292.13
	순자산총액 (C=A-B)	3,188,685	3,494,361	9.59
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,060,633	3,240,170	5.87
	기준가격 ^(주) (E=C/D×1000)	1,041.84	1,078.45	3.51
종류(Class)별 기준가격 현황				
	C형	1,036.03	1,069.01	3.18
	Ae형	944.46	975.37	3.27
	W형	1,039.42	1,074.71	3.40
	e형	1,036.10	1,069.24	3.20
	I형	1,039.27	1,074.51	3.39
	C-P형	1,034.91	1,067.79	3.18
	Cy형	1,037.01	1,071.00	3.28
	A형	1,036.37	1,069.75	3.22

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

2. 운용결과 및 수익률현황

운용결과

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)펀드는 3개월간 +3.51%의 수익률을 기록하며 비교지수 +0.53% 대비 +2.98%p 상승하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

연말까지 약세를 보이던 주식시장은 연초 이후 강한 반등세를 보였습니다. 연말 연초에는 그리스 관련 불확실성과 유가 급락으로 투자심리가 악화되었으나 유로존의 경기부양책과 유가비락 기대감이 확산되면서 시장은 회복되는 모습을 보이고 있습니다. 대형주들 위주로 4분기 실적발표가 시작되면서 업종별 종목별 주가 차별화가 진행되기 시작하고 있는 가운데 핀테크 관련주 및 게임주들이 급등하며 KOSDAQ 및 중소형지수가 급등하는 종목장이 심화되었습니다. 업종별로는 금리 인하등 업황부진이 지속되고 있는 금융업종 및 유통업종 등은 약세를 보였고, 실적 모멘텀이 강화되고 있는 화장품, 음식료, IT, 통신업종 등은 강세를 보였습니다. 또한, 유가 및 원자재 가격이 안정세를 보이면서 화학, 철강, 건설, 조선 등 경기민감업종도 강세를 보였습니다.

동펀드는 지난 3개월간 시장수익률 대비 양호한 초과성적을 보였는데 보유하고 있는 대형주 및 배당주, 우선주 등이 회복되는 모습을 보임에 따라 수익률에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 주식시장에서 기대하던 대로 대기업들이 배당을 확대하는 움직임을 보이기 시작함에 따라 향후 배당주들에 대한 관심 및 수요는 지속적으로 유지될 것으로 전망하고 있습니다. 구조적 저금리 환경이 고착화 될수록 가치주, 배당주들의 상대적 매력도는 부각될 것으로 예상하고 있어 올해도 안정적인 성과를 낼 수 있는 환경이 지속되고 있다고 판단하고 있습니다.

투자환경 및 운용 계획

최근 주식시장 약세는 장기투자자에게는 좋은 매수 기회로 작용하므로 저평가된 우량주를 잘 발굴하여 선제적으로 투자할 수 있는 기회로 판단하고 있습니다. 미국의 경기부양 종료 및 경기 둔화, 중국경제의 구조조정 지속 등 향후에도 모멘텀을 찾기는 어렵다고 판단하고 있습니다. 따라서 성장부재 및 기업들의 실적부진에 따라 모멘텀이 약화되고 있는 국내 주식시장은 기업들의 배당확대가 긍정적인 투자 포인트 역할을 할 것으로 판단합니다. 정부정책을 통한 기업들의 주주환원정책 강화, 배당확대라는 시대적 요청에 화답하는 기업들의 배당정책 등이 저성장 저금리 환경에서 주식시장의 매력도를 상승시키는 요인으로 작용하며 향후 지속적으로 주식시장의 버팀목이 되어 줄 것으로 예상합니다.

향후 주식시장에서는 전례없는 글로벌 저성장국면에서 구조적으로 변화하고 있는 비즈니스 환경에도 불구하고 꾸준히 이익을 창출할 수 있는 종목들에 대한 옥석 가리기가 어느 때보다도 중요하다고 판단하고 있습니다. 저성장, 저금리 환경이 고착화될수록 주식시장은 경기모멘텀 및 실적모멘텀보다는 안정적인 실적을 바탕으로 한 꾸준한 배당에 더욱 주목할 가능성이 높다고 판단합니다. 이에 따라 배당확대 가능성이 높은 우량주, 지주사나 우선주 등에 대한 관심이 지속될 가능성이 높다고 판단하고 있습니다. 향후에도 경기 전망 및 시장상황과 관계없이 주목 받을 수 있는 우량 가치주 및 배당주들을 발굴하여 초과 수익을 창출할 수 있도록 노력할 계획입니다.

기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권(주식)	3.51	-2.20	7.85	14.68	32.82	48.77	91.87
(비교지수 대비 성과)	2.98	0.75	8.83	13.23	33.06	49.06	66.75
종류(Class)별 현황							
C형	3.18	-2.83	6.90	13.36	29.64	43.29	79.88
(비교지수 대비 성과)	2.65	0.12	7.89	11.91	29.88	43.58	54.76
Ae형	3.27	-	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.71	-	-	-	-	-	-
W형	3.40	-2.43	7.47	14.16	31.60	46.72	87.41
(비교지수 대비 성과)	2.86	0.52	8.46	12.70	31.84	47.00	62.29
e형	3.20	-2.80	6.92	13.40	29.88	43.73	81.26
(비교지수 대비 성과)	2.67	0.15	7.91	11.94	30.12	44.02	56.14
I형	3.39	-2.44	7.45	14.13	31.61	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.86	0.51	8.44	12.67	31.85	-	-
C-P형	3.18	-2.86	6.78	13.19	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.65	0.10	7.77	11.73	-	-	-
Cy형	3.28	-2.66	7.10	13.64	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	2.75	0.29	8.09	12.18	-	-	-
A형	3.22	-2.77	6.97	13.47	29.99	43.95	81.38
(비교지수 대비 성과)	2.69	0.19	7.96	12.01	30.23	44.23	56.26
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
C_통합	3.22	-2.75	7.01	13.52	29.68	43.50	80.51
(비교지수 대비 성과)	2.69	0.20	8.00	12.07	29.91	43.78	55.39
비교지수(벤치마크) ^{주)}	0.53	-2.95	-0.99	1.46	-0.24	-0.29	25.12

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

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

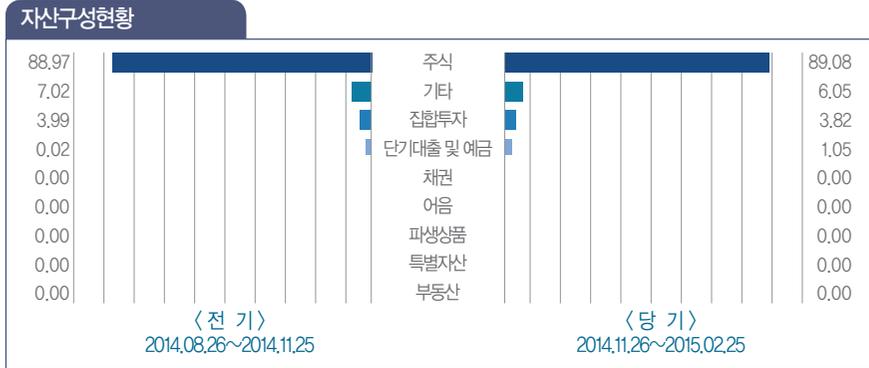
손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	-165,296	0	0	2,763	0	0	0	0	123	854	-161,555
당기	115,643	0	0	5,308	0	0	0	0	72	876	121,899

※전기: 2014.08.26~2014.11.25 / 당기: 2014.11.26~2015.02.25

3. 자산현황



투자대상 업종 상위 10 (단위: %)

순위	업종명	비중
1	전기,전자	19.19
2	서비스업	17.13
3	화학	11.24
4	통신업	7.44
5	운수장비	6.60

(단위: %)

순위	업종명	비중
6	미분류	5.18
7	전기,가스업	4.50
8	금융업	3.96
9	KOSDAQ	3.96
10	기타	20.80

투자대상 종목 상위 10 (단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.53
2	주식	아모레퍼시픽우	4.77
3	주식	KT&G	4.35
4	주식	LG유플러스	3.87
5	주식	LG	3.73

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
6	집합투자증권	백쿼리인프라	3.68
7	주식	기업은행	3.59
8	주식	LG디스플레이	3.11
9	주식	한국전력	3.05
10	주식	SK텔레콤	3.03

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고 하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://disc.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	194,706	268,500	7.53	대한민국	KRW	전기,전자	
아모레퍼시픽우	108,238	170,150	4.77	대한민국	KRW	화학	
KT&G	1,882,915	154,964	4.35	대한민국	KRW	미분류	
LG유플러스	11,559,439	138,135	3.87	대한민국	KRW	통신업	
LG	2,055,894	133,016	3.73	대한민국	KRW	서비스업	
기업은행	9,415,211	128,047	3.59	대한민국	KRW	은행	
LG디스플레이	3,245,352	110,829	3.11	대한민국	KRW	전기,전자	
한국전력	2,389,794	108,855	3.05	대한민국	KRW	전기,가스업	
SK텔레콤	374,791	107,940	3.03	대한민국	KRW	통신업	

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
GS	2,109,146	93,962	2.64	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.27)
SK	476,930	87,517	2.45	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.02)
LG전자우	2,339,938	68,092	1.91	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(3.62)
LG화학우	342,092	55,932	1.57	대한민국	KRW	화학	1%초과(4.48)
한전KPS	552,340	50,152	1.41	대한민국	KRW	건설업	1%초과(1.23)
현대차우	436,118	47,428	1.33	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.73)
신도리코	611,430	45,001	1.26	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(6.07)
GKL	1,172,013	41,841	1.17	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.89)
아모레G우	63,391	38,049	1.10	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(9.84)
롯데칠성	18,140	32,942	0.92	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.47)
GS홀쇼핑	112,003	25,772	0.72	대한민국	KRW	통신방송서비스	1%초과(1.71)
한국타이어월드와이드	981,688	23,953	0.67	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.06)
JB금융지주	3,070,860	20,882	0.59	대한민국	KRW	금융업	1%초과(2.43)
롯데푸드	28,786	19,143	0.54	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.10)
에스에프에이	387,388	18,517	0.52	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.16)
한성	579,598	18,373	0.52	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(2.35)
삼양홀딩스	186,404	17,056	0.48	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.18)
아세아제지	631,893	16,714	0.47	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(7.06)
현대리바트	411,590	16,217	0.45	대한민국	KRW	미분류	1%초과(2.38)
CJ우	175,764	16,082	0.45	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(7.78)
한국금융지주우	543,296	15,674	0.44	대한민국	KRW	금융업	1%초과(9.27)
라이온캠텍	759,239	14,615	0.41	대한민국	KRW	제조	1%초과(5.00)
메가스터디	216,693	14,388	0.40	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(3.42)
일신방직	76,580	14,129	0.40	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(3.19)
삼천리	115,220	14,057	0.39	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(2.84)
지역난방공사	250,599	13,783	0.39	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(2.16)
티	205,504	13,543	0.38	대한민국	KRW	유통업	1%초과(3.00)
농심홀딩스	110,918	13,199	0.37	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.39)
LG하우시스우	130,073	12,292	0.32	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.60)
대상홀딩스	612,702	11,519	0.32	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.69)
녹십자홀딩스	510,280	11,430	0.32	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.09)
대덕전자	1,213,029	11,427	0.31	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(2.49)
신영증권	192,591	11,170	0.31	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.05)
LG우	283,591	11,159	0.30	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(8.56)
대신증권	1,007,248	10,677	0.29	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.98)
대림산업우	445,604	10,405	0.28	대한민국	KRW	건설업	1%초과(11.73)
한국단자	155,261	10,123	0.28	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.49)
평화정공	601,258	10,041	0.28	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.86)
삼성SDI우	135,468	9,970	0.28	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(8.37)
한라홀딩스	136,725	9,297	0.26	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.27)
NPC	1,464,126	8,697	0.24	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.99)
성우하이텍	709,442	8,620	0.24	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.18)
CJ제일제당 우	46,181	8,497	0.24	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.48)
KG ETS	1,563,090	8,300	0.23	대한민국	KRW	전기,가스,수도	1%초과(4.34)
대한제당	315,613	8,253	0.23	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.57)
삼성전기우	251,699	7,677	0.22	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(8.66)
건설화학	130,791	6,984	0.20	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.01)
화신	927,911	6,931	0.19	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.66)
대성홀딩스	648,724	6,909	0.19	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(4.03)
한국제지	224,327	6,685	0.19	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(4.48)
자화전자	399,250	6,029	0.17	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(2.23)
GS우	216,249	5,914	0.17	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(12.12)
조선내화	52,703	5,745	0.16	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.32)

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
아주캐피탈	962,836	5,479	0.15	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.67)
풍산홀딩스	135,129	5,473	0.15	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.72)
신세계 I&C	48,145	5,176	0.15	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.80)
하림	949,712	4,796	0.13	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.76)
KSS해운	339,798	4,689	0.13	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.93)
세코닉스	213,805	4,255	0.12	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.74)
휴맥스	267,934	4,247	0.12	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.12)
현대EP	453,520	3,914	0.11	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.42)
WISCOM	566,552	3,071	0.09	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.77)
한국기업평가	77,107	2,884	0.08	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.70)
인천도시가스	84,886	2,776	0.08	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.94)
삼정펠프	69,156	2,704	0.08	대한민국	KRW	종이목재	1%초과(2.77)
롯데칠성우	2,919	2,595	0.07	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.43)
상신브레이크	341,919	2,547	0.07	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.59)
대신증권우	339,621	2,296	0.06	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.31)
진도	621,322	2,293	0.06	대한민국	KRW	유통업	1%초과(6.20)
태경산업	362,945	2,091	0.06	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.24)
화천기계	60,080	1,874	0.05	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.73)
백광소재	64,296	1,701	0.05	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(2.33)
디와이	230,564	1,496	0.04	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.12)
디비케이	413,095	1,483	0.04	대한민국	KRW	제조	1%초과(6.90)
대교우B	342,236	1,453	0.04	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.76)
디와이파워	123,442	1,438	0.04	대한민국	KRW	기계	1%초과(1.12)
G IIR	170,837	1,309	0.04	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.03)
신영와코루	9,394	1,202	0.03	대한민국	KRW	섬유 의복	1%초과(1.04)
나라엠앤디	427,359	1,194	0.03	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.01)
세보엠이씨	188,033	1,091	0.03	대한민국	KRW	건설	1%초과(1.79)
대신증권2우B	123,138	784	0.02	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.23)

* 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

종류	평가금액	비고
기타 유동성 자산	215,792	

4. 투자운용인력 현황

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	본부장	53	112	8,695,573	9	1,660,467	2109000131
박인희	팀장	40	16	4,100,828	0	0	2109001091

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

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

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
주운용역	2007.04.12~2012.04.01	허남권
책임운용역	2007.04.12~현재	허남권
주운용역	2012.04.02~현재	박인희

* 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기 2014.08.26~2014.11.25		당기 2014.11.26~2015.02.25		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영 밸류고배당증권 (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 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	702	0.02	433	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	246	0.01	144	0.00
	합계	948	0.03	577	0.02
C형	증권거래세	287	0.01	438	0.01
	자산운용사	1,318	0.10	1,595	0.10
	판매회사	3,075	0.23	3,721	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	101	0.01	123	0.01
	일반사무관리회사	68	0.01	82	0.01
	보수합계	4,562	0.34	5,521	0.34
	기타비용 ^{주2)}	9	0.00	11	0.00
	매매·중개 수수료	323	0.02	213	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	113	0.01	71	0.00
합계	437	0.03	284	0.02	
Ae형	증권거래세	133	0.01	218	0.01
	자산운용사	1	0.09	2	0.10
	판매회사	1	0.14	2	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01
	보수합계	2	0.25	4	0.26
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	0	0.02	0	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.01	0	0.00
합계	0	0.03	0	0.02	
W형	증권거래세	0	0.01	0	0.01
	자산운용사	341	0.10	328	0.10
	판매회사	26	0.01	25	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	26	0.01	25	0.01
	일반사무관리회사	18	0.01	17	0.01
	보수합계	411	0.12	395	0.12
	기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	84	0.02	44	0.01
	단순매매, 중개수수료				
	조사분석업무 등 서비스 수수료	30	0.01	14	0.00
합계	114	0.03	58	0.02	
증권거래세	34	0.01	43	0.01	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

구분	전기 2014.08.26~2014.11.25		당기 2014.11.26~2015.02.25			
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)		
e형	자산운용사	129	0.10	148	0.10	
	판매회사	280	0.21	323	0.21	
	펀드자산보관회사 (신탁업자)	10	0.01	11	0.01	
	일반사무관리회사	7	0.01	8	0.01	
	보수합계	425	0.33	491	0.33	
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	32	0.02	20	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	11	0.01	7	0.00
		합계	43	0.03	26	0.02
		증권거래세	13	0.01	20	0.01
l형	자산운용사	176	0.10	196	0.10	
	판매회사	23	0.01	25	0.01	
	펀드자산보관회사 (신탁업자)	14	0.01	15	0.01	
	일반사무관리회사	9	0.01	10	0.01	
	보수합계	221	0.12	247	0.12	
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	43	0.02	26	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	15	0.01	9	0.00
		합계	58	0.03	35	0.02
		증권거래세	18	0.01	26	0.01
C-P	자산운용사	72	0.10	89	0.10	
	판매회사	166	0.23	205	0.23	
	펀드자산보관회사 (신탁업자)	6	0.01	7	0.01	
	일반사무관리회사	4	0.01	5	0.01	
	보수합계	247	0.34	305	0.34	
	기타비용(주2)	0	0.00	1	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	17	0.02	12	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	6	0.01	4	0.00
		합계	24	0.03	16	0.02
		증권거래세	7	0.01	12	0.01
Cy형	자산운용사	26	0.10	28	0.10	
	판매회사	33	0.13	36	0.13	
	펀드자산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
	일반사무관리회사	1	0.01	1	0.01	
	보수합계	62	0.24	67	0.24	
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6	0.02	4	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	2	0.01	1	0.00
		합계	9	0.03	5	0.02
		증권거래세	2	0.01	4	0.01
A형	자산운용사	790	0.10	855	0.10	
	판매회사	1,499	0.19	1,623	0.19	
	펀드자산보관회사 (신탁업자)	61	0.01	66	0.01	
	일반사무관리회사	41	0.01	44	0.01	
	보수합계	2,390	0.30	2,587	0.30	
	기타비용(주2)	5	0.00	6	0.00	
	매매,중개 수수료	단순매매, 중개수수료	195	0.02	114	0.01
		조사분석업무 등 서비스 수수료	68	0.01	38	0.00
		합계	264	0.03	152	0.02
		증권거래세	79	0.01	115	0.01

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수·비용비율

(단위 : 연환산, %)

구분	총보수·비용 비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)	
신영밸류고배당증권 (주식)	전기	0.0002	0.1217	0.1219
	당기	0.0002	0.11	0.1102
종류(Class)별 현황				
C형	전기	1.3527	0.1215	1.4742
	당기	1.3526	0.1094	1.462
Ae형	전기	1.0424	0.1128	1.1552
	당기	1.0426	0.083	1.1256
W형	전기	0.4726	0.1213	0.5939
	당기	0.4726	0.1133	0.5859
e형	전기	1.2926	0.1242	1.4168
	당기	1.2926	0.1095	1.4021
l형	전기	0.4926	0.1197	0.6123
	당기	0.4926	0.1076	0.6002
C-P형	전기	1.3426	0.1285	1.4711
	당기	1.3426	0.1057	1.4483
Cy형	전기	0.9426	0.1232	1.0658
	당기	0.9426	0.1125	1.0551
A형	전기	1.1826	0.1225	1.3051
	당기	1.1826	0.111	1.2936

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(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.

※ 전기: 2014.08.26~2014.11.25 / 당기: 2014.11.26~2015.02.25

6. 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전을 (단위 : 백만원, %)

구분		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
11,128,562	406,819	2,227,190	145,942	4.92	19.54

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

최근 3분기 주식매매회전율 추이 (단위 : %)

2014.05.26~2014.08.25	2014.08.26~2014.11.25	2014.11.26~2015.02.25
4.14	3.61	4.92

공지사항

이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 신탁업자인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 / <http://www.syfund.co.kr> / 02 - 6711 - 7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

펀드용어해설

용어	내용
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 운용되며로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모지형펀드	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, 만기가 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, 일반사무관리 회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50 이상을 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 20 이상과 수익증권 총수의 3분의 10 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의를사를 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 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문)입니다.
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 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까 지 중도해약을 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.