



신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)

—
운용기간 : 2015. 2.26.~2015. 5.25.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



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 고객님의게 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.

한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 집합투자업자의 고유재산 투자현황

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) 펀드는

배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2015. 5.25. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	비교지수 성과	비교지수 대비
+8.19%	+7.07%	+1.12%pt

최근 5년 성과



최근 3년 성과



최근 1년 성과



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
3,138,656백만원	-10.18%

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	서비스업	18.30
2	전기,전자	16.67
3	화학	13.47
4	통신업	6.58
5	운수장비	5.52

투자대상 내역 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	6.54
2	주식	아모레퍼시픽우	6.10
3	주식	KT&G	4.20
4	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.20
5	주식	LG	3.72

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)펀드의 3개월 수익률은 +8.19%로 비교지수 수익률 +7.07% 대비 1.12%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%)

지난 3개월간 국내 주식시장은 8%이상 상승하는 강세를 보였습니다. 중국을 비롯한 글로벌 증시가 전반적으로 강세 기조를 이어간 가운데 외국인 순매수세가 큰 폭으로 유입되면서 주가 상승에 기여하였습니다. 1%대 금리 시대를 맞아 한국 주식 시장도 유동성 장세 성격을 보이며 강세를 이어갔습니다. 여전히 중소형주, 테마주, 코스닥 시장은 과열양상을 보이고 있는 상황이며, 우량 대형주 등은 꾸준한 강세를 이어갔습니다.

동펀드는 지난 3개월간 시장 수익률 대비 양호한 성과를 보였습니다. 보유하고 있는 우량 고배당주, 우선주들이 회복세를 보이고 금융 업종 등 우량 대형주들이 성과에 크게 기여한 것으로 분석됩니다. 주식 시장에서 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 있으며, 올해도 안정적인 성과를 낼 수 있는 환경이 지속되고 있다고 판단합니다.

투자 환경 및 운용 계획

세계 각국의 경기 부양책과 더불어 국내의 금리도 추가적으로 인하되면서 경기회복 기대감이 재차 높아지고 있으나, 미국의 경기부양 종료 및 경기 둔화, 중국경제의 구조조정 지속 등의 이유로 향후에도 거시경제 측면에서 강한 모멘텀을 찾기는 어렵다고 판단하고 있습니다. 따라서 성장 부재 및 기업들의 실적 부진에 따라 모멘텀이 약화되고 있는 국내 주식 시장은 기업들의 배당 확대가 긍정적인 투자 포인트 역할을 할 것으로 판단됩니다. 정부 정책을 통한 기업들의 주주환원 정책 강화, 배당 확대라는 시대적 요청에 화답하는 기업들의 배당 정책 등이 저성장 저금리 환경에서 주식 시장의 매력도를 상승시키는 요인으로 작용하며 향후 지속적으로 주식시장의 버팀목이 되어 줄 것으로 예상됩니다.

저성장 저금리 환경이 고착화 될수록 향후 주식 시장은 경기 모멘텀 및 실적 모멘텀보다는 안정적인 실적을 바탕으로 한 꾸준한 배당에 더욱 주목할 가능성이 높다고 판단합니다. 이에 따라 배당 확대 가능성이 높은 우량주, 지주사나 우선주 등에 대한 관심이 지속 될 가능성이 높다고 판단합니다. 향후에도 경기 전망 및 시장 상황과 관계 없이 주목 받을 수 있는 우량 가치주 및 배당주들을 발굴하여 초과 수익을 창출할 수 있도록 노력하겠습니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보			
펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	67646	1등급	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	AV245		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	67752		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	AH141		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	A3467		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	37179		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형	AA844		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	67753		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	95031		
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003. 5.26.
운용기간	2015. 2.26. ~ 2015. 5.25.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 39개사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.		

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2015. 2.25.)	당기말 (2015. 5.25.)	증감률
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	3,565,714	3,168,178	-11.15
	부채 총액 (B)	71,353	29,522	-58.62
	순자산총액 (C=A-B)	3,494,361	3,138,656	-10.18
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,240,170	2,689,924	-16.98
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,078.45	1,166.82	8.19
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C형	기준가격	1,069.01	1,153.95	7.95
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Ae형	기준가격	975.37	1,054.02	8.06
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)W형	기준가격	1,074.71	1,161.51	8.08
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)e형	기준가격	1,069.24	1,154.24	7.95
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)형	기준가격	1,074.51	1,161.22	8.07
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	1,067.79	1,151.68	7.86
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Cy형	기준가격	1,071.00	1,156.27	7.96
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)A형	기준가격	1,069.75	1,154.71	7.94

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만주)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁 고수 ^{주)}	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	2015. 5.26.	448,732	2,689,924	1,166.82	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C형	2015. 5.26.	199,401	1,493,361	1,153.95	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Ae형	2015. 5.26.	100	1,957	1,054.02	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)W형	2015. 5.26.	43,596	313,505	1,161.51	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)e형	2015. 5.26.	17,983	134,433	1,154.24	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)I형	2015. 5.26.	32,400	208,297	1,161.22	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-P형	2015. 5.26.	15,133	114,892	1,151.68	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Cy형	2015. 5.26.	4,746	35,077	1,156.27	1,000.00	
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)A형	2015. 5.26.	107,557	802,420	1,154.71	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 394,014백만원 포함입니다.

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률	(단위 : %, %pt)						
	구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	8.19	12.00	5.81	16.68	25.86	78.19	103.77
(비교지수 대비 성과)	1.12	4.36	1.90	10.67	17.38	61.30	67.87
종류(Class)별 현황							
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C형	7.95	11.38	4.89	15.39	22.94	71.84	91.24
(비교지수 대비 성과)	0.88	3.74	0.98	9.38	14.46	54.95	55.34
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Ae형	8.06	11.60	-	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.99	3.96	-	-	-	-	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)W형	8.08	11.75	5.45	16.15	24.70	75.75	99.06
(비교지수 대비 성과)	1.01	4.11	1.54	10.14	16.22	58.87	63.16
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)e형	7.95	11.40	4.93	15.42	23.10	72.32	92.55
(비교지수 대비 성과)	0.88	3.76	1.02	9.41	14.61	55.44	56.65
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)I형	8.07	11.73	5.43	16.12	24.65	75.72	-
(비교지수 대비 성과)	1.00	4.09	1.52	10.11	16.16	58.84	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-P형	7.86	11.28	4.78	15.17	22.58	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.79	3.64	0.87	9.15	14.10	-	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Cy형	7.96	11.50	5.09	15.63	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	0.89	3.86	1.18	9.61	-	-	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)A형	7.94	11.42	4.96	15.47	23.19	72.53	92.73
(비교지수 대비 성과)	0.87	3.78	1.05	9.46	14.71	55.64	56.83
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C 통합	7.97	11.45	4.99	15.54	22.97	71.72	91.71
(비교지수 대비 성과)	0.90	3.81	1.08	9.52	14.49	54.83	55.81
비교지수 ^{주)}	7.07	7.64	3.91	6.01	8.48	16.89	35.90

주) 비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91 10.0%

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

손익 현황 (단위: 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	115,643	0	0	5,308	0	0	0	0	72	876	121,899
당기	253,415	0	0	9,372	0	0	0	0	42	395	263,224

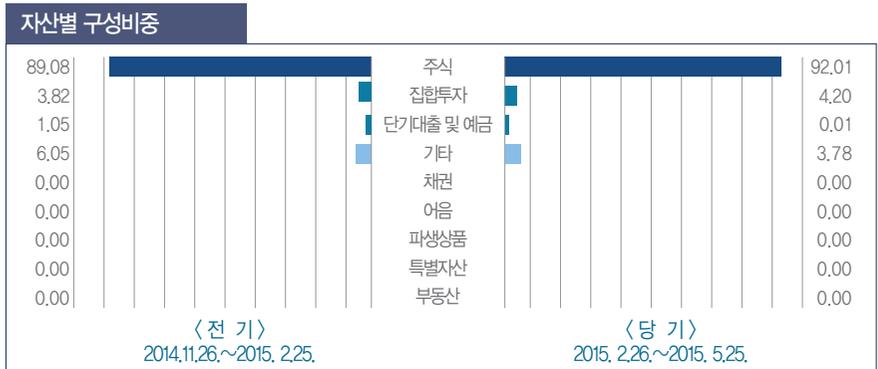
* 전기: 2014.11.26.~2015. 2.25. / 당기: 2015. 2.26.~2015. 5.25.

3. 자산 현황

자산구성 현황 (단위: 백만원, %)

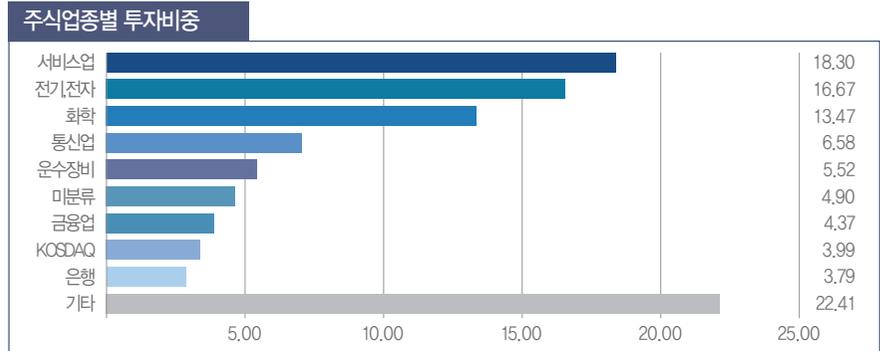
통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
KRW (0.00)	2,915,084 (92.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	133,061 (4.20)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	371 (0.01)	119,663 (3.78)	3,168,178 (100.00)
합계	2,915,084	0	0	133,061	0	0	0	0	371	119,663	3,168,178

* () : 구성 비중



투자대상 업종 상위 10 (단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	서비스업	18.30	6	미분류	4.90
2	전기,전자	16.67	7	금융업	4.37
3	화학	13.47	8	KOSDAQ	3.99
4	통신업	6.58	9	은행	3.79
5	운수장비	5.52	10	기타	22.41



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 내역 상위 10 (단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	6.54	6	주식	기업은행	3.65
2	주식	아모레퍼시픽우	6.10	7	주식	LG유플러스	3.45
3	주식	KT&G	4.20	8	주식	GS	3.36
4	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.20	9	주식	LG디스플레이	3.19
5	주식	LG	3.72	10	주식	SK텔레콤	2.88

* 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 보유 내역 -

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

주식 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	153,444	207,149	6.54	대한민국	KRW	전기,전자	
아모레퍼시픽우	863,143	193,344	6.10	대한민국	KRW	화학	
KT&G	1,317,894	133,107	4.20	대한민국	KRW	미분류	
LG	1,803,138	117,925	3.72	대한민국	KRW	서비스업	
기업은행	7,944,873	115,598	3.65	대한민국	KRW	은행	
LG유플러스	11,111,515	109,448	3.45	대한민국	KRW	통신업	
GS	2,088,127	106,494	3.36	대한민국	KRW	서비스업	
LG디스플레이	3,268,209	100,988	3.19	대한민국	KRW	전기,전자	
SK텔레콤	347,310	91,169	2.88	대한민국	KRW	통신업	
LG전자우	2,318,596	62,370	1.97	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(13.49)
아모레G우	633,370	58,523	1.85	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(9.83)

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
LG화학우	324,176	57,379	1.81	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.23)
현대차우	463,448	52,138	1.65	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.28)
현대차2우B	453,405	51,461	1.62	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.47)
GKL	1,070,879	44,709	1.41	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.89)
신도리코	597,686	42,376	1.34	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.53)
롯데칠성	12,488	31,782	1.00	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.32)
LG하우시스	173,354	27,910	0.88	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.23)
만도	183,054	26,726	0.84	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.23)
GS홀쇼핑	100,854	22,692	0.72	대한민국	KRW	통신방송서비스	1%초과(1.28)
한국금융지주우	556,502	21,342	0.67	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.47)
롯데푸드	23,214	21,148	0.67	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.23)
JB금융지주	2,749,624	19,165	0.60	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.28)
지역난방공사	245,141	18,802	0.59	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(1.47)
한국타이어월드와이드	956,340	18,744	0.59	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.89)
삼양홀딩스	167,833	17,874	0.56	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.53)
한섬	437,328	17,428	0.55	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.32)
아세아제지	596,938	17,252	0.54	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(1.66)
에스에프에이	348,991	16,612	0.52	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.43)
삼성화재우	93,732	16,403	0.52	대한민국	KRW	보험	1%초과(1.05)
현대리바트	388,667	16,130	0.51	대한민국	KRW	미분류	1%초과(1.28)
라이온켄텍	698,869	15,410	0.49	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.47)
삼천리	103,230	15,072	0.48	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(1.89)
대성홀딩스	533,908	15,056	0.48	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.53)
ET	188,198	14,322	0.45	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.32)
일신방직	74,628	14,179	0.45	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.23)
대신증권	1,000,555	13,057	0.41	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.28)
농심홀딩스	102,083	12,965	0.41	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.20)
한리홀딩스	182,293	11,940	0.38	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.69)
대림산업우	395,381	11,763	0.37	대한민국	KRW	건설업	1%초과(10.40)
신영증권	192,591	11,382	0.36	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.05)
한국단지	130,123	11,347	0.36	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.25)
LG우	283,591	11,131	0.35	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(8.56)
LG하우시스우	130,592	10,839	0.34	대한민국	KRW	화학	1%초과(12.65)
평화정공	578,938	10,102	0.32	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.76)
대덕전자	1,123,179	10,019	0.32	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(2.30)
KG ETS	1,469,327	9,712	0.31	대한민국	KRW	전기,가스,수도	1%초과(4.08)
NPC	1,413,152	9,525	0.30	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.85)
삼성SDI우	126,861	8,563	0.27	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(7.84)
대한제당	286,471	8,537	0.27	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.24)
대성홀딩스	609,445	8,167	0.26	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(3.79)
포스코강판	392,000	7,428	0.23	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(6.53)
신세계 I&C	42,084	7,196	0.23	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.45)
메가스터디교육	71,031	7,096	0.22	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.06)
한국제지	199,612	7,046	0.22	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(3.99)
삼성전기우	236,265	6,923	0.22	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(8.13)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
성우하이텍	655,920	6,920	0.22	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.09)
GS우	212,474	6,852	0.22	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.90)
아주캐피탈	936,837	6,586	0.21	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.63)
화신	874,697	6,068	0.19	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.50)
풍산홀딩스	127,223	6,018	0.19	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.62)
조선내화	47,789	5,950	0.19	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.19)
건설화학	114,302	5,749	0.19	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.76)
삼목에스폼	200,000	5,460	0.17	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.04)
KSS해운	314,382	5,313	0.17	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.71)
지화전자	368,809	4,795	0.15	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(2.06)
한국철강	123,516	4,576	0.14	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.34)
하림	862,343	4,027	0.13	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.60)
세코닉스	202,797	3,985	0.13	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.60)
대신증권우	489,621	3,389	0.12	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.88)
메가스터디	107,257	3,663	0.12	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(2.67)
현대EP	399,545	3,524	0.11	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.25)
롯데칠성우	2,918	3,432	0.11	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.43)
진도	621,322	3,324	0.10	대한민국	KRW	유통업	1%초과(6.17)
WSCOM	561,012	3,153	0.10	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.73)
한국기업평가	72,672	3,009	0.09	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.60)
인천도시가스	80,648	2,807	0.09	대한민국	KRW	전기,가스업	1%초과(1.84)
상신브레이크	333,071	2,531	0.08	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.55)
삼정펄프	65,601	2,414	0.08	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(2.62)
디와이	291,693	2,264	0.07	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.41)
태경산업	344,755	2,144	0.07	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.18)
화천기계	57,936	1,889	0.06	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.63)
백광소재	610,820	1,680	0.05	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(2.21)
나라엠앤디	376,320	1,543	0.05	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.65)
대교우B	315,914	1,499	0.05	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.63)
대신증권2우B	200,250	1,456	0.05	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.00)
세보엠이씨	167,990	1,420	0.04	대한민국	KRW	건설	1%초과(1.60)
디비케이	356,054	787	0.02	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.98)

집합투자증권

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	110,229	133,061	대한민국	KRW	4.20

4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	53	112	7,781,505	9	1,698,597	2109000131
박인희	본부장	40	17	3,592,955	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://diskofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2007. 4.12 ~ 현재	허남권
주운용역	2012. 4. 2 ~ 현재	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	2014.11.26~2015. 2.25		2015. 2.26~2015. 5.25	
	금액	비율 ^{주)}	금액	비율 ^{주)}
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	433	0.01	775	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료	144	0.00	265	0.01
합계	577	0.02	1,040	0.03
증권거래세	438	0.01	2,317	0.07

주) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	2014.11.26~2015. 2.25		2015. 2.26~2015. 5.25	
	금액	비율 ^{주)}	금액	비율 ^{주)}
자산운용사	1,595	0.10	1,517	0.10
판매회사	3,721	0.23	3,540	0.22
펀드재산보관회사 (신탁업자)	123	0.01	117	0.01
일반사무관리회사	82	0.01	78	0.00
보수합계	5,521	0.34	5,251	0.33
기타비용 ^{주2)}	11	0.00	10	0.00
매매·중개 수수료	213	0.01	369	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료	71	0.00	126	0.01
합계	248	0.02	495	0.03
증권거래세	218	0.01	1,098	0.07
자산운용사	2	0.10	2	0.10
판매회사	2	0.15	3	0.15
펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00
보수합계	4	0.26	5	0.25
기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.01
합계	0	0.02	1	0.03
증권거래세	0	0.01	1	0.07
자산운용사	328	0.10	315	0.10
판매회사	25	0.01	24	0.01
펀드재산보관회사 (신탁업자)	25	0.01	24	0.01
일반사무관리회사	17	0.01	16	0.00
보수합계	395	0.12	380	0.11
기타비용 ^{주2)}	2	0.00	2	0.00
매매·중개 수수료	44	0.01	77	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료	14	0.00	27	0.01
합계	58	0.02	104	0.03
증권거래세	43	0.01	233	0.07
자산운용사	148	0.10	138	0.10
판매회사	323	0.21	301	0.21
펀드재산보관회사 (신탁업자)	11	0.01	11	0.01
일반사무관리회사	8	0.01	7	0.00
보수합계	491	0.33	457	0.31
기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	20	0.01	33	0.02
조사분석업무 등 서비스 수수료	7	0.00	11	0.01
합계	26	0.02	45	0.03
증권거래세	20	0.01	99	0.07

주) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기 2014.11.26~2015. 2.25		당기 2015. 2.26~2015. 5.25		
	금액	비율(주1)	금액	비율(주1)	
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)I형	자산운용사	196	0.10	265	0.10
	판매회사	25	0.01	34	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	15	0.01	20	0.01
	일반사무관리회사	10	0.01	14	0.00
	보수합계	247	0.12	333	0.12
	기타비용(주2)	1	0.00	2	0.00
	매매·중개 수수료	26	0.01	65	0.02
	단순매매, 중개수수료	9	0.00	23	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	35	0.02	88	0.03
	합계	26	0.01	199	0.07
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C-P형	자산운용사	89	0.10	98	0.10
	판매회사	205	0.23	226	0.22
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	7	0.01	8	0.01
	일반사무관리회사	5	0.01	5	0.00
	보수합계	305	0.34	336	0.33
	기타비용(주2)	1	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	12	0.01	24	0.02
	단순매매, 중개수수료	4	0.00	8	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	16	0.02	32	0.03
	합계	12	0.01	73	0.07
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)Cy형	자산운용사	28	0.10	31	0.10
	판매회사	36	0.13	40	0.12
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	1	0.01	2	0.00
	보수합계	67	0.24	74	0.23
	기타비용(주2)	0	0.00	0	0.00
	매매·중개 수수료	4	0.01	8	0.02
	단순매매, 중개수수료	1	0.00	3	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	5	0.02	10	0.03
	합계	4	0.01	23	0.07
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)A형	자산운용사	855	0.10	813	0.10
	판매회사	1,623	0.19	1,543	0.18
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	66	0.01	63	0.01
	일반사무관리회사	44	0.01	42	0.00
	보수합계	2,587	0.30	2,460	0.29
	기타비용(주2)	6	0.00	5	0.00
	매매·중개 수수료	114	0.01	198	0.02
	단순매매, 중개수수료	38	0.00	68	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	152	0.02	265	0.03
	합계	115	0.01	590	0.07

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행보담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용 비율

(단위 : 연환산, %)

총보수 · 비용 비율	총보수 · 비용 비율(A)주1)		매매 · 중개수수료비율(B)주2)		합성 총보수 · 비용비율
	전기	당기	전기	당기	
신영밸류고배당증권투 자신탁(주식)	0.0002	0.0001	0.1100	0.1135	0.1102 0.1136
종류(Class)별 현황					
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)C형	1.3526	1.3525	0.1094	0.1128	1.4620 1.4653
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)Ae형	1.0426	1.0425	0.0830	0.1014	1.1256 1.1439
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)W형	0.4726	0.4725	0.1133	0.1159	0.5859 0.5884
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)e형	1.2926	1.2925	0.1095	0.1130	1.4021 1.4055
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)I형	0.4926	0.4925	0.1076	0.1148	0.6002 0.6073
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)C-P형	1.3426	1.3425	0.1057	0.1127	1.4483 1.4552
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)Cy형	0.9426	0.9425	0.1125	0.1164	1.0551 1.0589
신영밸류고배당증권 투자신탁(주식)A형	1.1826	1.1825	0.1110	0.1141	1.2936 1.2966

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.

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

※ 전기 : 2014.11.26~2015. 2.25. / 당기 : 2015. 2.26~2015. 5.25.

6.투자자산 매매내역

(단위 : 백만원, %)

매매주식 규모 및 회전율		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
5,259,480	255,080	13,057,473	772,256	24.85	101.93

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

(단위 : %)

최근 3분기 주식 매매회전율 추이		
2014. 8. 26. ~ 2014. 11. 25.	2014. 11. 26. ~ 2015. 2. 25.	2015. 2. 26. ~ 2015. 5. 25.
3.61	4.92	24.85

(단위 : 백만원, %)

집합투자업자의 고유재산 투자현황	
투자금액 ^{주)}	투자수익률 ^{주2)}
5,000	1.97

주) 투자금액 : 기준일 현재 누적 금액

주2) 투자수익률 : 최초가입시점대비 누적수익률

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만, 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

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, 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, 일반사무관리 회사보수 등이 있습니다. 보수는 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 반대의를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비용에 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 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에 대한 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.