

신영마라톤주식 투자신탁 A1호

주식형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2008.06.09 ~ 2008.09.08)

- 이 상품은 주식형 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)

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 : 신영마라톤주식 투자신탁 A1호
- 자산운용협회펀드코드 : 52986
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]주식형, 추가형

[재산현황]

(단위:백만원, 백만좌)

| | 전 기 말 | 당 기 말 | 증감률(%) |
|-------------------|------------|------------|--------|
| 자 산 총 액 (A) | 472,897.7 | 436,736.91 | -7.65 |
| 부 채 총 액 (B) | 7,111.55 | 5,828.7 | -18.04 |
| 순자산총액 (C=A-B) | 465,786.15 | 430,908.21 | -7.49 |
| 총발행 간접투자증권 수 (D) | 485,068.12 | 554,247.29 | 14.26 |
| 기준가격 (E=C/DX1000) | 960.25 | 777.47 | -19.03 |

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 | -5.28 | -17.95 | -12.71 | -22.25 | -20.89 |
| 비 교 지 수 | -5.23 | -16.52 | -9.84 | -21.09 | -19.06 |

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

나. 연평균 수익률

(단위:%)

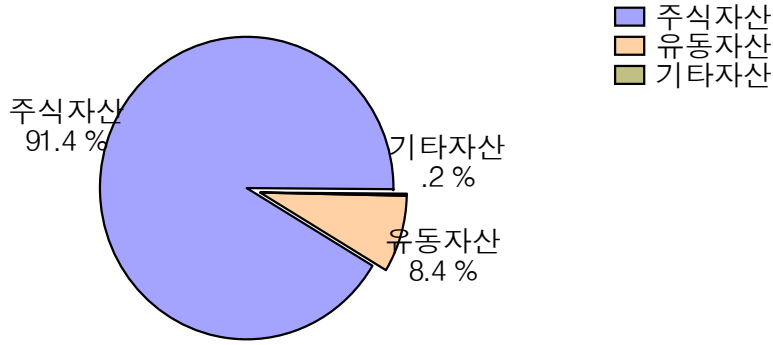
| 구 분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------|--------|-------|-------|-------|
| 투 자 신탁 | -20.89 | 13.45 | 0.00 | 0.00 |
| 비 교 지 수 | -19.06 | 4.71 | 0.00 | 0.00 |

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

■ 운용 개요

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 | 399,056 (91.37) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 36,768 (8.42) | 913 (0.21) | 436,737 (100.00) |

10

| 구분 | 종 목 명 | 비중(%) | 구분 | 종 목 명 | 비중(%) |
|----|--------|-------|----|-------|-------|
| 주식 | 삼성전자 | 6.92 | 주식 | KT | 2.13 |
| 주식 | POSCO | 4.62 | 주식 | 현대중공업 | 1.70 |
| 주식 | 한국전력공사 | 4.18 | 주식 | 삼성물산 | 1.62 |
| 주식 | 현대자동차 | 2.38 | 주식 | NHN | 1.54 |
| 주식 | 신한지주 | 2.17 | 주식 | GS건설 | 1.53 |

1.

- 자산운용협회펀드코드 : 52986
- 최초설정일 : 2005.12.09
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 하나은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 한화증권/삼성증권/현대증권/굿모닝신한증권/대신증권/미래에셋증권/유진투자증권/교보증권/한국투자증권/한양증권/골든브릿지투자증권/경남은행/신한은행/NH투자증권/수협중앙회/하나대투증권/삼성생명/대한생명/메리츠종합금융/우리은행/광주은행/제주은행/홍콩상하이은행/부산은행/금호생명보험
- 상품의 특징 : 저평가된 주식을 매수하여 적정가치가 반영될때까지 보유하는 증장기 투자를 원칙으로 함.

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가금액 | 비 중 |
|---------|-----------|--------|------|
| E1 | 67,585 | 6,617 | 1.66 |
| GS | 231,503 | 6,575 | 1.65 |
| GS건설 | 67,752 | 6,613 | 1.66 |
| KCC | 9,630 | 3,293 | 0.83 |
| KCC건설 | 86,979 | 2,783 | 0.70 |
| KC코트렐 | 419,629 | 4,079 | 1.02 |
| KT | 215,897 | 9,230 | 2.31 |
| KT&G | 41,984 | 3,795 | 0.95 |
| LG1우 | 155,728 | 4,578 | 1.15 |
| LG상사 | 257,461 | 6,012 | 1.51 |
| LG전자1우 | 137,165 | 6,385 | 1.60 |
| LG화학1우 | 146,629 | 5,675 | 1.42 |
| LS산전 | 54,650 | 2,443 | 0.61 |
| NHN | 42,011 | 6,688 | 1.68 |
| POSCO | 44,455 | 20,005 | 5.01 |
| S-OIL | 58,257 | 3,793 | 0.95 |
| SJM | 902,447 | 4,278 | 1.07 |
| SK | 47,161 | 4,928 | 1.23 |
| SK텔레콤 | 28,135 | 5,627 | 1.41 |
| 강원랜드 | 335,290 | 4,929 | 1.24 |
| 경동도시가스 | 44,923 | 2,417 | 0.61 |
| 고려아연 | 37,573 | 4,546 | 1.14 |
| 광동제약 | 936,643 | 3,119 | 0.78 |
| 광주신세계 | 4,727 | 596 | 0.15 |
| 국도화학 | 174,550 | 4,128 | 1.03 |
| 기아자동차 | 350,225 | 4,781 | 1.20 |
| 기업은행 | 176,659 | 2,853 | 0.71 |
| 네오위즈게임즈 | 209,236 | 4,383 | 1.10 |
| 농심 | 7,125 | 1,532 | 0.38 |
| 대교 | 49,913 | 2,900 | 0.73 |
| 대림산업1우 | 175,149 | 5,149 | 1.29 |
| 대한전선 | 62,324 | 1,714 | 0.43 |
| 대한제당 | 51,709 | 3,428 | 0.86 |
| 롯데쇼핑 | 17,718 | 5,307 | 1.33 |
| 롯데제과 | 4,603 | 5,745 | 1.44 |
| 롯데칠성 | 3,159 | 3,011 | 0.75 |
| 부산은행 | 427,970 | 5,050 | 1.27 |
| 삼성물산 | 135,176 | 7,002 | 1.75 |
| 삼성전자 | 55,182 | 29,964 | 7.51 |
| 삼성증권 | 70,085 | 4,766 | 1.19 |
| 삼성화재1우 | 81,746 | 6,270 | 1.57 |
| 삼천리 | 37,085 | 6,230 | 1.56 |
| 성우하이텍 | 610,018 | 4,179 | 1.05 |
| 세방 | 256,380 | 2,987 | 0.75 |
| 세이브존I&C | 1,155,438 | 1,895 | 0.47 |
| 신세계 I&C | 50,477 | 2,620 | 0.66 |
| 신영증권 | 85,828 | 3,609 | 0.90 |
| 신영증권1우 | 28,670 | 915 | 0.23 |
| 신한지주 | 187,391 | 9,388 | 2.35 |
| 영풍정밀 | 133,080 | 1,038 | 0.26 |
| 오리온 | 22,824 | 4,679 | 1.17 |
| 위닉스 | 632,541 | 3,903 | 0.98 |
| 유성기업 | 631,814 | 1,709 | 0.43 |
| 유한양행 | 12,134 | 2,700 | 0.68 |

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

| 종 목 명 | 보유수량 | 평가금액 | 비 중 |
|----------|------------|---------|--------|
| 일신방직 | 49,622 | 3,325 | 0.83 |
| 제일연마 | 330,510 | 1,487 | 0.37 |
| 중외홀딩스 | 342,256 | 2,478 | 0.62 |
| 카프로락탐 | 290,982 | 2,575 | 0.65 |
| 코리안리재보험 | 61,146 | 639 | 0.16 |
| 코스모화학 | 590,198 | 3,287 | 0.82 |
| 키움증권 | 198,993 | 5,681 | 1.42 |
| 태평양제약 | 98,283 | 2,934 | 0.74 |
| 평화정공 | 470,880 | 1,803 | 0.45 |
| 하나금융지주 | 162,730 | 6,102 | 1.53 |
| 하이록코리아 | 513,689 | 4,418 | 1.11 |
| 한국금융지주 | 94,654 | 3,426 | 0.86 |
| 한국전력공사 | 560,324 | 18,098 | 4.54 |
| 한국전자금융 | 588,819 | 1,825 | 0.46 |
| 한국철강 | 25,503 | 1,178 | 0.30 |
| 한국철강(신규) | 84,189 | 3,890 | 0.97 |
| 한미약품 | 36,506 | 4,417 | 1.11 |
| 한샘 | 319,700 | 2,880 | 0.72 |
| 한세실업 | 1,077,501 | 3,696 | 0.93 |
| 한진해운 | 171,073 | 4,465 | 1.12 |
| 현대미포조선 | 35,105 | 5,529 | 1.39 |
| 현대백화점 | 53,019 | 4,655 | 1.17 |
| 현대산업 | 47,747 | 2,113 | 0.53 |
| 현대약품 | 301,380 | 976 | 0.24 |
| 현대자동차 | 139,796 | 10,317 | 2.59 |
| 현대자동차2우 | 30,000 | 815 | 0.20 |
| 현대중공업 | 29,962 | 7,356 | 1.84 |
| 현대해상 | 344,932 | 6,502 | 1.63 |
| 호남석유 | 87,873 | 6,072 | 1.52 |
| 호성케멕스 | 1,355,437 | 3,280 | 0.82 |
| 합 계 | 18,763,232 | 399,056 | 100.01 |

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 채 권

(단위:백만원,%)

| 종 목 명 | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비율 |
|---------------|------|------|-----|-----|------|------|----|
| 조회된 자료가 없습니다. | | | | | | | |

■ 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 용 기 관 | 단기대출 (예금)일자 | 단기대출 (예금)잔액 | 적용금리 | 만기일 | 비 고 |
|------|---------|----------------|----------------|------|------------|-----|
| 정기예금 | 국민은행 | 2008.03.26 | 2,051 | | 2008.09.26 | |
| 콜론 | 증권금융 | 2008.09.08 | 34,005 | | 2008.09.09 | |
| 예금 | | 2008.09.01 | 713 | | 2008.09.30 | |

■ **기 타**

(단위:백만원)

| 종 류 | 평 가 금 액 | 비 고 |
|------|---------|-----|
| 미수입금 | 913 | |

■ **유가증권 대여 및 차입**

(단위:백만원)

| 종 목 | 대여(차입)기관 | 대여(차입)수량 | 대여(차입)수수료 | 대여(차입)일자 | 만기(상환)일 | 비 고 |
|---------------|----------|----------|-----------|----------|---------|-----|
| 조회된 자료가 없습니다. | | | | | | |

3.

(단위:백만원, 주, %)

| 매 수 | | 매 도 | | 매매회전율 |
|-----------|---------|-----------|--------|-------|
| 수 량 | 금 액 | 수 량 | 금 액 | |
| 8,521,873 | 135,746 | 9,951,251 | 93,913 | 22.46 |

* 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.

■ **운 용 의 개 요**

지난해 큰 폭으로 상승한 증시가 연초이후 큰 폭의 조정세를 보이고 있습니다. 특히 지난 3개월 연속 20%가량 급락하며 1400p대로 주저앉았습니다. 작년 초부터 문제로 지적되어온 미국의 비우량주택담보대출의 부실은 미국 주택시장 침체, 전세계 금융권 부실화 가능성으로 이어졌고, 유가를 비롯한 원자재가격의 상승이 시차를 두고 물가상승으로 이어지고 있어 전세계적인 경기침체 우려가 심화되고 있습니다.

이러한 배경에서 전세계의 유동성이 위축되면서 외국인투자자들의 국내 주식시장 매도는 연초 이래 32조원에 이르고 있어 수급도 불리한 국면에 있습니다. 급격한 금리와 원화환율 상승, 부동산시장의 급격한 위축 등은 주식시장의 투자환경을 어둡게 하고 있습니다. 특히 급등하고 있는 원달러 환율은 전반적으로는 기업의 수익성에 부정적인 영향을 미치고 있습니다. 과거에는 원화약세가 수출기업들에 큰 도움이 되었으나 최근 몇 년간 지속된 달러약세 환경하에서 기업들은 외화부채, 헷지 등 다양한 수단으로 달러약세에 대비해 온 상황이므로 급격한 환율변동은 오히려 기업들의 실적을 왜곡시키는 결과를 초래하고 있습니다.

미국의 서브프라임사태 이후 금융기관 부실, 부동산시장 침체에 따른 경기침체가 본격화되고 있고 상대적으로 양호하다고 믿었던 유럽 및 중국등 이머징경제까지 최근 부진한 양상을 보이면서 글로벌 경제 침체에 대한 우려가 어느 때보다 높아져 있는 상황입니다. 수급상으로도 외국인들의 매도세가 지속되고 있고 국내기관들의 경우 매수 여력은 있으나 경기 사이클에 따른 기업들의 실적 불확실성이 높아져있는 상황에서 공격적으로 매수에 나서고 있지 않은 상황으로서 시장이 지지부진한 양상을 보이고 있습니다.

그동안 마라톤펀드 운용상에 있어서는 종목별 교체매매가 꾸준히 있었으며 특히 최근 하락장에서 장기간 소외되어 자산가치 및 청산가치에도 미치지 못하는 저평가 영역에 속한 가치주들을 꾸준히 매집하고 있는 상황

■ 운용의 개요

입니다. PBR 1배 이하의 종목들 중에서도 실적이 개선되고 있고 수익창출능력이 뛰어난 기업들이 많아졌기 때문에 이러한 종목들을 꾸준히 매수하고 있습니다. 업종별로는 경기민감업종의 비중을 줄이고 내수 및 경기 방어적 업종의 비중을 늘렸으며 경기민감업종 내에서도 가격하락으로 저평가매력이 부각되고 재무구조가 불황기를 견딜수 있을 만큼 건실한 종목들 위주로 종목압축작업을 진행하였습니다.

지난 3개월간의 성과를 보면 저희 마라톤 펀드가 18% 하락하여 시장하락률과 비슷하고 비교지수보다 부진한 성과를 보이고 있습니다. 그동안 저희 신영마라톤 펀드를 믿고 투자해주신 고객분들께 만족할 만한 수익률로 보답하지 못해 죄송하다는 말씀을 드리겠습니다.

저희 마라톤펀드는 잘 아시다시피 저평가 가치주에 분산투자하는 스타일로 보유종목수가 많고 최근 하락장에서 중소형주 비중이 시장비중보다 높아져있는 상황입니다. 저희가 보유하고 있는 종목들중에 최근 하락장에서 기업의 펀더멘탈과 무관하게 수급불안 및 투매성 매도로 무차별적으로 하락한 종목들이 많이 있습니다. 이러한 개별주들이 최근엔 부진한 성과의 요인으로 작용하고 있지만 장기적으로는 결국 제가치를 찾아가는 재평가가 이루어 지며 펀드성과에 기여할 것으로 판단하고 있습니다.

인플레이션 우려의 핵심에 있던 고유가는 하락세를 보이며 안정되고 있으나 올림픽이후 중국경제의 향방 및 글로벌 경기 침체 등 외부 투자환경이 그 어느때보다 녹록치 않은 상황입니다. 따라서 당분간 시장은 강한 반등세를 보이기 보다는 현재수준에서 등락세를 보이며 바닥권을 확인하는 양상을 보일 것으로 전망됩니다.

단기적으로는 저희 포트폴리오의 성과도 다소 부진한 기간을 지나고 있으나 향후에도 저희는 더욱더 철저하게 종목중심으로 분산투자하는 운용 전략을 고수할 계획입니다. 최근 하락장에서 투자심리와 수급에 따라 펀더멘탈과 무관하게 하락한 많은 종목들 중에서 충분히 옥석을 가려 상대적으로 저평가되어있고 장기적으로 보유할 가치가 충분하다고 판단되는 종목들을 중심으로 지속적으로 매수 후 보유하는 전략으로 운용할 계획입니다. 시장이 당분간 약세를 보일 수 있겠지만 저희는 시장이 불안할수록 주가와 시세에 연연하기 보다는 기업을 믿고 내재가치대비 충분히 저평가되어있는 종목들을 발굴하는데 주력해서 장기적으로 초과수익을 거둘 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

| 구분 | 투자증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 실물자산 | 특별자산 | | 단기대출및예금 | 기타 | 손익합계 |
|------|----------|----|----|------|----|-----|------|--------|----|---------|-------|---------|
| | 주식 | 채권 | 기타 | 장내 | 장외 | | | 간접투자증권 | 기타 | | | |
| 당기손익 | -101,798 | 0 | | 0 | 0 | | | | | -3 | 6,817 | -94,985 |
| 전기손익 | -9,063 | 0 | | 0 | 0 | | | | | -2 | 6,198 | -2,868 |

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

■ 보수지급현황

(단위:백만원,%)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | 비고 |
|-------------|-------|------|-------|------|----|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용회사 보수 | 743 | 0.17 | 743 | 0.17 | |
| 판매회사 보수 | 1,220 | 0.28 | 1,220 | 0.28 | |
| 수탁회사 보수 | 33 | 0.01 | 33 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 보수 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 보수합계 | 1,997 | 0.45 | 1,996 | 0.45 | |

* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:연환산%)

| 구분 | 전기 | 당기 |
|----------|------|------|
| 총보수 비용비율 | 1.97 | 2.07 |
| 매매수수료비율 | 0.12 | 0.22 |

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 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 | 9 | 14,612 | 신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(12년2개월) 現)신영투신 주식운용본부장 | 99010120004 |
| 박인희 | 33 | 선임 | 21 | 8,157 | KB자산운용 주식운용팀(5년9개월) 신영투신 주식운용본부(2년5개월) | 06010120030 |

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

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

| 구분 | 07월 | | | 08월 | | | 09월 | | |
|------------|-----------------|--------------|------|-----------------|-------------|------|-----------------|-------------|------|
| | 거래금액 (비중) | 수수료 | | 거래금액 (비중) | 수수료 | | 거래금액 (비중) | 수수료 | |
| | | 금액 (비중) | 수수료율 | | 금액 (비중) | 수수료율 | | 금액 (비중) | 수수료율 |
| ABN암로아시아증권 | 3,920 (3.88) | 10 (9.01) | 0.25 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| HI투자증권 | 368 (0.36) | 0 (0.34) | 0.10 | 1,358 (2.29) | 1 (2.29) | 0.10 | 282 (0.41) | 0 (0.37) | 0.10 |
| HMC투자증권 | 966 (0.96) | 1 (0.89) | 0.10 | 1,586 (2.67) | 2 (2.67) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| IBK투자증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 1,254 (1.81) | 1 (1.66) | 0.10 |
| KB투자증권 | 3,074 (3.04) | 3 (2.83) | 0.10 | 2,013 (3.39) | 2 (3.39) | 0.10 | 3,462 (4.99) | 3 (4.57) | 0.10 |
| LIG투자증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 229 (0.33) | 0 (0.30) | 0.10 |
| NH투자증권 | 869 (0.86) | 1 (0.80) | 0.10 | 598 (1.01) | 1 (1.01) | 0.10 | 469 (0.68) | 0 (0.62) | 0.10 |
| SK증권 | 919 (0.91) | 1 (0.85) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| 골드만삭스증권 | 397 (0.39) | 1 (0.91) | 0.25 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| 골든브릿지투자증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 623 (0.90) | 1 (0.82) | 0.10 |
| 교보증권 | 698 (0.69) | 1 (0.64) | 0.10 | 388 (0.65) | 0 (0.65) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| 굿모닝신한증권 | 2,298 (2.28) | 2 (2.11) | 0.10 | 891 (1.50) | 1 (1.50) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| 노무라증권 | 1,739 (1.72) | 2 (1.60) | 0.10 | 48 (0.08) | 0 (0.08) | 0.10 | 274 (0.39) | 0 (0.36) | 0.10 |
| 대신증권 | 170 (0.17) | 0 (0.16) | 0.10 | 591 (1.00) | 1 (1.00) | 0.10 | 86 (0.12) | 0 (0.11) | 0.10 |
| 대우증권 | 4,462 (4.42) | 4 (4.10) | 0.10 | 4,473 (7.54) | 4 (7.54) | 0.10 | 2,040 (2.94) | 2 (2.70) | 0.10 |
| 도이치증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 203 (0.29) | 1 (0.67) | 0.25 |
| 동부증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 70 (0.12) | 0 (0.12) | 0.10 | 1,266 (1.83) | 1 (1.67) | 0.10 |
| 동양종합금융증권 | 1,994 (1.98) | 2 (1.83) | 0.10 | 1,212 (2.04) | 1 (2.04) | 0.10 | 357 (0.52) | 0 (0.47) | 0.10 |

■ 주식 거래

(단위:백만원)

| 구 분 | 07월 | | | 08월 | | | 09월 | | |
|-----------------|-------------------|---------------|----------|-------------------|---------------|----------|-------------------|---------------|----------|
| | 거래금액 (비중) | 수수료 | | 거래금액 (비중) | 수수료 | | 거래금액 (비중) | 수수료 | |
| | | 금액 (비중) | 수수 료율 | | 금액 (비중) | 수수 료율 | | 금액 (비중) | 수수 료율 |
| 리딩투자증권 | 668 (0.66) | 1 (0.61) | 0.10 | 432 (0.73) | 0 (0.73) | 0.10 | 327 (0.47) | 0 (0.43) | 0.10 |
| 메리츠증권 | 966 (0.96) | 1 (0.89) | 0.10 | 2,277 (3.84) | 2 (3.84) | 0.10 | 1,848 (2.66) | 2 (2.44) | 0.10 |
| 미래에셋증권 | 2,351 (2.33) | 2 (2.16) | 0.10 | 759 (1.28) | 1 (1.28) | 0.10 | 3,604 (5.20) | 4 (4.76) | 0.10 |
| 부국증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 853 (1.44) | 1 (1.44) | 0.10 | 412 (0.59) | 0 (0.54) | 0.10 |
| 삼성증권 | 1,432 (1.42) | 1 (1.32) | 0.10 | 954 (1.61) | 1 (1.61) | 0.10 | 2,124 (3.06) | 2 (2.81) | 0.10 |
| 솔로몬투자증권 | 589 (0.58) | 1 (0.54) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| 신영증권 | 44,365 (43.94) | 44 (40.79) | 0.10 | 25,976 (43.77) | 26 (43.77) | 0.10 | 28,432 (41.00) | 28 (37.41) | 0.10 |
| 씨티그룹글로벌마켓 증권 | 10,277 (10.18) | 12 (10.67) | 0.11 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 4,048 (5.84) | 10 (13.37) | 0.25 |
| 애플투자증권중개 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 2,186 (3.15) | 2 (2.89) | 0.10 |
| 우리투자증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 1,349 (2.27) | 1 (2.27) | 0.10 | 1,592 (2.30) | 2 (2.10) | 0.10 |
| 유진투자증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 302 (0.44) | 0 (0.40) | 0.10 |
| 코리아RB증권중개 | 419 (0.41) | 0 (0.39) | 0.10 | 982 (1.65) | 1 (1.65) | 0.10 | 400 (0.58) | 0 (0.53) | 0.10 |
| 키움닷컴증권 | 3,730 (3.69) | 4 (3.43) | 0.10 | 1,308 (2.20) | 1 (2.20) | 0.10 | 1,069 (1.54) | 1 (1.41) | 0.10 |
| 하나대 한투자증권 | 1,489 (1.47) | 1 (1.37) | 0.10 | 1,231 (2.07) | 1 (2.07) | 0.10 | 1,871 (2.70) | 2 (2.47) | 0.10 |
| 한국투자증권 | 8,484 (8.40) | 8 (7.80) | 0.10 | 6,625 (11.16) | 7 (11.16) | 0.10 | 6,799 (9.80) | 7 (8.98) | 0.10 |
| 한양증권 | 392 (0.39) | 0 (0.36) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 413 (0.60) | 0 (0.55) | 0.10 |
| 한화증권 | 534 (0.53) | 1 (0.49) | 0.10 | 405 (0.68) | 0 (0.68) | 0.10 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | |
| 현대증권 | 2,930 (2.90) | 3 (2.69) | 0.10 | 1,661 (2.80) | 2 (2.80) | 0.10 | 2,333 (3.36) | 2 (3.08) | 0.10 |
| 홍콩상하이증권 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 0 (0.00) | 0 (0.00) | | 55 (0.08) | 0 (0.18) | 0.25 |
| 흥국증권 | 464 (0.46) | 0 (0.43) | 0.10 | 1,312 (2.21) | 1 (2.21) | 0.10 | 985 (1.42) | 1 (1.30) | 0.10 |
| 합 계 | 100,963 | 109 | | 59,352 | 59 | | 69,344 | 76 | |

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

| 구 분 | 07월 | | | 08월 | | | 09월 | | |
|---------------|--------------|------------|----------|--------------|------------|----------|--------------|------------|----------|
| | 거래금액 (비중) | 수수료 | | 거래금액 (비중) | 수수료 | | 거래금액 (비중) | 수수료 | |
| | | 금액 (비중) | 수수 료율 | | 금액 (비중) | 수수 료율 | | 금액 (비중) | 수수 료율 |
| 조회된 자료가 없습니다. | | | | | | | | | |

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

| 구 분 | 07월 | | | 08월 | | | 09월 | | |
|---------------|--------------|------------|----------|--------------|------------|----------|--------------|------------|----------|
| | 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 | | | |
| 신영증권 | 최대주주 | 매매거래 | 주식 | 187 |
| 신영증권 | 최대주주 | 위탁거래 | 주식 | 98,773 |

8.

| 회사명 | 주주 총회일 | 보유 주식수 | 의안 | 의결권 행사내용(주식수) | | | | 불행사한 경우 그 사유 |
|---------|------------|-----------|---------------------|---------------|----|-----|---------|-----------------|
| | | | | 찬성 | 반대 | 불행사 | 중립 | |
| 세방 | 2008.06.10 | 256,726 | 감사 선임의 건 | 256,726 | 0 | 0 | 0 | |
| 코리안리재보험 | 2008.06.12 | 543,996 | 제 46기 재무제표 승인의 건 | 543,996 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 정관 일부 변경의 건 | 543,996 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 이사 선임의 건(비상근 이사 1명) | 543,996 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 이사 보수한도 승인의 건 | 543,996 | 0 | 0 | 0 | |
| 한국철강 | 2008.07.29 | 67,149 | 분할계획서 승인의 건 | 67,149 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 정관 변경안 승인의 건 | 67,149 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 이사 선임의 건(사외이사2명) | 67,149 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 임원퇴직금지규정 변경안 승인의 건 | 67,149 | 0 | 0 | 0 | |
| 한국전력공사 | 2008.08.20 | 470,130 | 사장 선임의 건 | 0 | 0 | 0 | 470,130 | |
| 대교 | 2008.09.05 | 49,913 | 주식액면 분할의 건 | 49,913 | 0 | 0 | 0 | |
| | | | 정관일부 변경의 건 | 49,913 | 0 | 0 | 0 | |

9.

| 분배금 지급일 | 분배금지급 금액(백만원) | 분배후 수탁고 (백만좌) | 기준가격 | | 비고 |
|------------|------------------|------------------|----------|----------|------|
| | | | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 | |
| 2006.12.11 | 62 | 18,039 | 1,003.44 | 1,000.00 | 펀드결산 |
| 2007.12.10 | 121,715 | 211,257 | 1,576.15 | 1,000.00 | 펀드결산 |

10.

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