

프라임배당주식 투자신탁

주식형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2007.11.16 ~ 2008.02.15)

- 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)

목차

C
O
N
T
E
N
T
S

1. 기본정보

- 1. 개요 -----
- 2. 운용성과 -----
- 3. 자산구성 현황 -----

2. 상세정보

- 1. 상품의 개요 -----
- 2. 운용의 개요 및 손익현황 -----
- 3. 자산보유 및 운용현황 -----
- 4. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전율 -----
- 5. 이해관계인과의 거래에 관한 사항 -----
- 6. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용 -----
- 7. 분배금 지급내역 -----
- 8. 운용전문인력 현황 -----
- 9. 공지사항 -----

<참고 펀드용어 정리>

1. 투자개요

1. 명칭

- 명칭 : 프라임배당주식 투자신탁
- 자산운용협회펀드코드 : 46484
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분류 : [증권간접투자기구]주식형, 추가형

[재신탁현황]

(단위:백만원, 백만좌)

	전기말	당기말	증감률(%)
자산총액(A)	325,198,515,678	284,169,949,762	-12.62
부채총액(B)	2,878,886,430	3,519,966,185	22.27
순자산총액(C=A-B)	322,319,629,248	280,649,983,577	-12.93
총발행 간접투자증권 수(D)	219,319,598,875	306,129,249,314	39.58
기준가격(E=C/DX1000)	1,469.63	916.77	-37.62

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. 기간수익률

가. 기간수익률

(단위:%)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-0.96	-7.73	1.38	13.84	28.58
비교지수	-0.44	-10.67	0.61	5.99	16.10

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

나. 연평균 수익률

(단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	28.58	20.48	23.68	0.00
비교지수	16.10	13.32	16.17	0.00

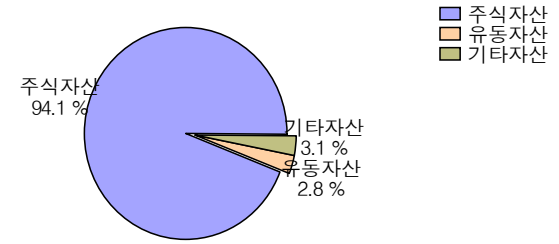
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

■ 운용개요

07년 기준 예상배당수익률은 2.2%정도로 추정되고 있습니다. 연초 이후 미국의 서브프라임모기지 부실 문제로 심화된 세계경제침체 우려로 연초부터 주식시장이 급락하고 있어서 현재는 예상배당 수익률이 높고 장기투자자가 높은 종목들로 주가급락시 마다 주식편입비율을 상향하고 있습니다.

3. 자산구성



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
원화	267,458 (94.12)	0 (0.00)	1,000 (0.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,953 (2.80)	7,760 (2.73)	284,170 (100.00)

10. 주요종목

구분	종목명	비중(%)	구분	종목명	비중(%)
주식	삼성전자	6.26	주식	POSCO	3.68
주식	한국전력공사	5.46	주식	국민은행	2.24
주식	KT	5.02	주식	LG화학	1.95
주식	SK텔레콤	4.16	주식	LG전자1우	1.79
주식	한국가스공사	4.02	주식	하나금융지주	1.65

1. 투자개요

1. 명칭

- 자산운용협회펀드코드 : 46484
- 최초설정일 : 2004.11.16
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 국민은행
- 상품의 특징 : 배당수익률이 높은 종목과 저평가된 가치우량주 중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 금리이상의 수익율을 안정적으로 실현하는 데 목표를 두고 운용하는 펀드입니다

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ1우	51,783	1,289	0.48
CJ제일제당우	25,758	2,063	0.77
CJ홈쇼핑	18,587	985	0.37
E1	23,900	2,701	1.01
GS(우선주)	110,375	3,030	1.13
G.II R	189,955	1,694	0.63
KT	283,570	13,867	5.18
KT&G	51,209	4,081	1.53
LG1우	90,815	2,679	1.00
LG상사	218,154	3,840	1.44
LG전자1우	109,674	4,957	1.85
LG패션	65,207	1,845	0.69
LG화학	64,026	5,385	2.01
LG화학1우	72,238	2,543	0.95
LS전선	44,793	3,893	1.46
POSCO	19,690	10,160	3.80
SBS	59,675	3,461	1.29
SJM	189,159	1,018	0.38
SK	19,916	3,097	1.16
SK에너지	13,736	1,690	0.63
SK텔레콤	59,294	11,503	4.30
WISCOM	239,665	960	0.36
경동도시가스	16,635	1,008	0.38
고려제강	59,320	2,652	0.99
국민은행	105,672	6,182	2.31
국보디자인	138,130	521	0.19
국제엘렉트릭	104,563	1,150	0.43
기업은행	207,351	3,297	1.23
나라엠앤디	365,791	732	0.27
대교1우	34,667	1,685	0.63
대덕GDS	324,380	2,563	0.96
대진공업	171,986	1,003	0.37
대한전선	70,333	3,239	1.21
동아타이어	220,786	1,883	0.70
동양고속운수	34,516	1,042	0.39
동원산업	42,803	3,698	1.38
동일방직	21,567	1,734	0.65
동일방직배당(보)	542	44	0.02
듀오백코리아	87,139	767	0.29
디씨엘	125,008	969	0.36
맥쿼리인프라	364,946	2,463	0.92
백광소재	39,688	742	0.28
삼성SD1우	59,585	2,100	0.79
삼성물산	36,269	2,154	0.81
삼성전기1우	61,829	1,227	0.46
삼성전자	29,526	17,302	6.47
삼성카드	39,572	1,943	0.73
삼성화재	10,500	1,932	0.72
삼영이앤씨	212,732	874	0.33
삼정필프	34,583	1,394	0.52
상신브레이크	286,127	564	0.21
성도이앤지	239,488	544	0.20
세아베스틸	100,077	1,531	0.57
세원정공	29,122	1,367	0.51

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
세종공업	345,936	1,712	0.64
신도리코	48,912	2,881	1.08
신영증권	56,239	3,374	1.26
아가방컴퍼니	44,024	999	0.37
애경유화	29,753	961	0.36
에머슨퍼시픽	122,303	1,223	0.46
에스에이엠티	214,923	1,071	0.40
오로라월드	188,060	598	0.22
위닉스	231,784	1,012	0.38
유니드	66,410	2,271	0.85
유신	56,272	1,404	0.52
유화증권	69,691	1,373	0.51
이건창호	83,225	533	0.20
인천도시가스	50,519	1,364	0.51
일신방직	37,601	2,820	1.05
전북은행	423,851	3,433	1.28
전북은행배당(보)	12,919	105	0.04
제일기획	17,046	3,980	1.49
제일모직	92,376	3,626	1.36
코메론	149,204	551	0.21
태경산업	326,965	1,105	0.41
파라다이스	582,670	1,859	0.69
포스텍	46,238	1,551	0.58
포항강관	22,321	513	0.19
풍산	120,207	2,098	0.78
피제이전자	30,782	897	0.34
하나금융지주	105,019	4,574	1.71
한국가스공사	155,023	11,115	4.16
한국공항	33,703	1,914	0.72
한국기업평가	66,729	2,155	0.81
한국전력공사	429,355	15,092	5.64
한국제지	59,764	2,181	0.82
한국프랜지공업	50,288	724	0.27
한독약품	83,732	1,490	0.56
한샘	70,115	502	0.19
한세실업	394,183	1,419	0.53
한양증권	158,830	3,161	1.18
한일건설	108,021	1,501	0.56
한진해운	82,482	3,126	1.17
현대시멘트	24,944	903	0.34
현대자동차1우	101,902	2,930	1.10
현대자동차2우	79,329	2,269	0.85
현대자동차3우	50,725	1,433	0.54
현대중공업	4,695	1,756	0.66
현대해상	176,917	3,680	1.38
호텔신라	156,000	4,329	1.62
화천기계	54,320	842	0.31
합 계	11,612,719	267,458	100.00

* 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.							

■ **장내 파생상품** (단위:계약,백만원)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
조회된 자료가 없습니다.				

■ **장외 파생상품** (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 융 기 관	단기대출(예금)일자	단기대출(예금)잔액	적용금리	만기일	비고
정기예금	수협중앙회	2008.01.21	103		2008.02.28	
정기예금	수협중앙회	2008.01.31	204		2008.04.10	
정기예금	신한은행	2008.01.25	61		2008.02.25	
정기예금	신한은행	2008.01.25	137		2008.03.04	
정기예금	우리은행	2008.01.31	51		2008.03.06	
콜론	굿모닝신한증권	2008.02.15	2,000		2008.02.18	
콜론	신한은행	2008.02.15	2,944		2008.02.18	
콜론	농협중앙회	2008.02.15	2,000		2008.02.18	
예금		2008.02.01	453		2008.02.29	

■ **기 타** (단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수입금	1,348	
미수배당금	6,412	
선납원천세	1	

■ **유가증권 대여 및 차입** (단위:백만원)

종 목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비고
조회된 자료가 없습니다.						

3.

(단위:백만원, 주,%)

매 수		매 도		매매회전율
수 량	금 액	수 량	금 액	
1,248,080	32,304	1,398,209	40,206	14.04

* 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**

운용개요

지난해 이어 미국의 서브프라임모기지 부실로 인한 세계경기침체우려, 유가상승, 원자재상승으로 인한 인플레이션우려 등으로 작년 10월 이후 주식시장은 급격한 조정세를 지속하고 있습니다. 그렇지만 연간기준으로 KOSPI는 14.8%상승을 하였고 동 프라임배당주식형 펀드도 연간28.58%의 수익률을 기록하였습니다. 최근 3개월 기준 비교지수는 -10.67%의 수익률이었으나 동펀드는 -7.73%의 수익률을 기록하였습니다.

연초부터 외의 주식시장의 하락폭이 심화되었고 지난 2월초에는 KOSPI가 1500선까지 밀리는 가파른 조정의 모습을 보이고 있습니다.

증장기로는 여전히 추세적인 상승세가 이어질 것이라고 생각하지만 1/4분기는 지난해에 이어 미국발 비유량담보부채권의 부실문제가 확산되면서 세계경기침체우려가 여전히 높고, 신정부 들어서면서 확대될 실물투자는 금리하향안정을 어렵게 할 것으로 예상됩니다. 특히 지난해의 원자재가격상승이 연초부터 인플레이션 가능성을 높여서 전반적으로 율해는 투자여건이 녹록치 않을 것으로 예상됩니다. 그리고 중국정부의 성장조절 정책이 계속되면 급격하게 유입된 유동성의 힘으로 상승했던 국내증시는 국제적인 자금시장동조화 현상까지 겹치면서 수급측면에서도 불리한 환경으로 접어들고 있습니다.

그렇지만 연간기준으로는 긍정적인 상승추세를 예상하고 있습니다. 세계경기는 여전히 안개속이지만 미국정부를 비롯한 각국정부들의 안정화 노력이 시간이 지나면 약효를 발휘할 것으로 예상하며 율해 평균 우리기업의 이익성장률이 12%정도 상승할 것으로 추정됩니다.

지난해 주식시장의 상승폭이 크기는 했지만 여전히 한국시장의 추가 수준은 세계시장평균대비 32% 이상 이상대비 12%정도 낮은 수준이어서 저평가 메리트가 있습니다.

모두 설명한 것과 같이 지난해에는 마땅한 투자대안의 부재로 인하여 짧은 기간에 많은 투자자금이 주식시장으로 유입되었고 일부성장주에 과시세가 있었습니다. 따라서 업종별, 회사별 추가차별화가 심하였고 체감 지수는 높지 않았던 것으로 보입니다.

성장주들의 특징은 미래에 대한 추정성장률이 감소할 때마다 주가가 심하게 출렁거릴 수 있다는 것입니다. 따라서 현재 시장을 누르고 있는 불확실성이 어느 정도 가실때까지, 이명박 정부의 경제정책의 방향이 분명해질 때까지 조정의 모습을 보일 것으로 예상되지만 늦어도 상반기 이후에는 다시 추세적인 상승세에 들 수 있을 것으로 예상합니다.

성장주 중심의 주식시장에서 상대적인 추가 차별화가 어느때보다도 심하여 상대적으로 저평가된 종목들이 많고 상반기 예상지수의 상승률이 높지 않아 율해는 전체적으로도 주식형 펀드 중에서도 가치주중심으로 투자하는 펀드의 수익률이 상대적으로 안정적이며 높을 가능성이 있습니다.

가치주펀드의 성격상 지금당장은 답답한 것이 사실이지만 결과적으로 주식시장에서는 항상 저평가된 종목이 제자리를 찾아가는 시세흐름이 있어왔습니다. 동 프라임주식형 펀드가 설정된지 3년이 넘었습니다. 설정 이후 현재까지 당사는 동펀드의 운용목표와 기준에 따라 일관성있게 펀드를 운용해 오고 있습니다. 주식시장은 시장원리에 의하여 단기적으로 기복은 있을 수 있으나 장기적으로 보면 기업의 본질 가치가 지속적으로 시장가격에 반영되어 온 합리적인 판단이 존중되는 투자영역입니다.

연말을 앞두고 동펀드에는 자금유입이 지속되어 하락시마다 기준에 보유하고 있는 종목 중에서 배당수익률이 높은 종목, 하락폭이 큰 종목, 보통주와 괴리도가 높은 우선주들을 중심으로 지속적으로 편입비율은 58% 수준으로 높게 유지하여 왔습니다.

지난 연말기준 예정배당수익률은 2.2%정도 입니다. 율해 들어서 주가가 급락하면서 현재는 예상배당수익률이 약 3%수준으로 상승한 것으로 추정됩니다. 주식시장이 해외시장의 자금흐름과 수급상의 문제로 인하여 급락할 때마다 편입비율을 상향하고 있으며 개별종

■ 운용의 개요

목표로는 하락시마다 분할 매수를 하고 있습니다. 조정기간이 길어질 수 있겠지만 낮은 가격에 매수하고 시간을 투자하고 있으면 좋은 결과가 나올 수 있을 것입니다.

운용전략

프라임배당주식형 펀드는 배당수익률이 시장평균이상인 가치주 종목에 자산의 70%이상을 투자하는 보수적인 펀드로서 금리이상의 수익을 안정적으로 시현하는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식형펀드 중 가장 보수적인 시각에서 종목선정이 이루어지고 장기 채권에 대한 투자라는 개념으로 주식에 투자하고 있습니다. 그렇지만 작년의 성장주중심의 과시세가 연초까지 이어져서 주식시장은 아주 불안정한 모습을 보이고 있습니다.

주식시장의 가장 큰 약점은 불확실성입니다. 현재 주식시장을 덮고 있는 불확실한 여건들이 가시화 되기 전까지는 지수중심의 상승세는 상당히 늦어질 것이라고 생각합니다. 투자환경을 보면 중장기적으로는 여전히 자산의 투자형태가 유가증권화 되고 있는 것은 대세이고 특히 주식은 실물자산에 대한 투자로서 인플레이션 헷지 기능도 있습니다. 이러한 투자환경의 변화로 인하여 금년은 작년과 다르게 주식에 대한 투자기준의 변화가 있으리라고 생각합니다.

이런 여건하에서는 다시 투자기준이 기본가치로 회귀할 것으로 예상하며 그동안 소외되었던 저PER, 저PBR, 고ROE종목들이 좋은 투자대상으로 부각될 것으로 생각합니다. 이런 종목들의 특징은 기본적인 투자 가치가 우수하고 저평가 되어있으며 경기의 변동에 따른 기업매출과 수익의 변동성이 적으며 특히 주가의 하락방직성이 높습니다. 따라서 중장기적 시각에서 안정적으로 기업을 믿고 투자할 수 있는 종목들입니다.

작년부터 이어지고 있는 차별화 장세에서 시장의 상승세와는 다르게 향후 성장성이 불투명하다는 이유로 소외받고 있는 종목들 중에서 충분히 육식을 가리고 분석하여 배당수익률이 충분히 높고 장기적으로 보유할 가치가 충분하다고 판단되는 종목은 지속적으로 매수 후 운용전략으로 운용할 계획입니다.

대형제조주의 우선주들은 지난 유동성 장세에서 보통주 중심으로 상승세가 이어져서 극단적인 양극화의 모습을 보였는데 보통주와의 괴리도가 40%~50%수준에 이르러 충분히 투자 가치가 있는 것으로 판단됩니다. 그리고 배당락 이후에 배당수익률이 높은 종목일수록 연초에 하락폭이 더 크게 나타나는 경우가 있는데 이러한 종목들도 적극 편입할 계획이며 업종별로는 유틸리티, 에너지, 음식료, 건설업종 중에서 저평가되어 있는 우량주 중심으로 편입을 적극적으로 할 계획입니다.

그 동안의 경험으로 보면 전년 강세장을 기록하였던 다음해의 지수상승률은 낮아지는 경향이 많았으며 특히 1월에는 배당락이 이루어진 후라서 더 약세를 보이는 경우가 많았습니다. 배당주 펀드의 경우에는 역설적으로 1/4분기에 가입하는 것이 가장 높은 수익률을 기록하는 좋은 투자전략입니다. 개인투자는 매매의 타이밍이 중요하지만 주식펀드는 개인 투자자들이 비용이라고 생각하고 버리는 시간을 투자해야 수익을 얻을 수 있는 투자 상품입니다.

1년간 KOSPI의 상승률이 14%를 넘고 있는 상황이어서 배당에 대한 개념이 무의미한 것처럼 여겨지고 있습니다만 배당을 근거로한 저평가된 종목에 대한 투자는 주식시장의 상승률이 높을수록 더욱 필요한, 하락위험에 대한 최소한의 방어적인 투자전략으로서 장기적으로 보면 투자수익률을 안정적으로 관리할 수 있는 가장 신뢰할 수 있는 투자방법입니다.

장세는 향후에도 여러 가지 예측하기 어려운 변수에 의해 급등락 할 수 있겠지만 동펀드는 가장 보수적인 주식에 투자하는 주식형 펀드로서 펀드의 운용목표에 충실하여 안정적으로 누적운용수익률이 쌓일 수 있도록 일관성 있게 운용할 계획입니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투 자증권	기타			
당기손익	-30,916	0		0	0					-1	6,634	-24,282
전기손익	58,710	0		0	0					-2	4,749	63,457

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

■ 보수지급현황

(단위:백만원,%)

구 분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비율	금 액	비율	
자산운용회사 보수	625	0.19	569	0.19	
판매회사 보수	1,458	0.44	1,327	0.44	
수탁회사 보수	25	0.01	23	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2,108	0.64	1,919	0.64	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:%)

구 분	전 기	당 기
총보수 비용비율	1.35	1.31
매매수수료비율	0.09	0.05

* 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

(단위:억원,개)

성 명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	46	본부장	8	18,364	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년7개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004

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

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
CJ투자증권	99 (0.36)	0 (0.36)	0.10	5 (0.03)	0 (0.03)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
NH투자증권	589 (2.12)	1 (2.14)	0.10	256 (1.43)	0 (1.32)	0.10	645 (2.40)	1 (2.39)	0.10
골드만삭스증권	136 (0.49)	0 (1.23)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
골드브릿지투자증권	1,159 (4.17)	1 (4.20)	0.10	124 (0.69)	0 (0.64)	0.10	1,277 (4.75)	1 (4.72)	0.10
교보증권	1,062 (3.82)	1 (3.85)	0.10	424 (2.37)	0 (2.18)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
굿모닝신한증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,511 (8.45)	2 (7.79)	0.10	8 (0.03)	0 (0.03)	0.10
다이와증권	0 (0.00)	0 (0.00)		942 (5.27)	2 (12.13)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
대신증권	453 (1.63)	0 (1.64)	0.10	967 (5.41)	1 (4.98)	0.10	1,228 (4.57)	1 (4.54)	0.10
대우증권	2,312 (8.32)	2 (8.38)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		3,401 (12.67)	3 (12.58)	0.10

6.

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
동부증권	255 (0.92)	0 (0.93)	0.10	27 (0.15)	0 (0.14)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동양종합금융증권	386 (1.39)	0 (1.40)	0.10	290 (1.62)	0 (1.49)	0.10	1,830 (6.82)	2 (6.77)	0.10
리딩투자증권	1,349 (4.85)	1 (4.89)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		15 (0.06)	0 (0.06)	0.10
메리츠증권	204 (0.73)	0 (0.74)	0.10	439 (2.46)	0 (2.26)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
모건스탠리인터내셔널증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		126 (0.47)	0 (1.17)	0.25
미래에셋증권	3,003 (10.81)	3 (10.89)	0.10	373 (2.08)	0 (1.92)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	520 (1.87)	1 (1.89)	0.10	100 (0.56)	0 (0.52)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	7,885 (28.38)	8 (28.57)	0.10	6,289 (35.18)	6 (32.41)	0.10	7,516 (27.99)	8 (27.79)	0.10
씨티그룹글로벌마켓증권	0 (0.00)	0 (0.00)		75 (0.42)	0 (0.97)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
우리투자증권	155 (0.56)	0 (0.56)	0.10	991 (5.54)	1 (5.11)	0.10	406 (1.51)	0 (1.50)	0.10
유화증권	93 (0.34)	0 (0.34)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		930 (3.46)	1 (3.44)	0.10
이트레이드증권	573 (2.06)	0 (0.62)	0.03	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
코리아RB증권중개	127 (0.46)	0 (0.46)	0.10	5 (0.03)	0 (0.02)	0.10	1,342 (5.00)	1 (4.96)	0.10
키움닷컴증권	493 (1.77)	0 (1.79)	0.10	856 (4.79)	1 (4.41)	0.10	735 (2.74)	1 (2.72)	0.10
푸르덴셜투자증권	1,455 (5.24)	1 (5.28)	0.10	243 (1.36)	0 (1.25)	0.10	47 (0.17)	0 (0.17)	0.10
하나대한투자증권	1,401 (5.04)	1 (5.08)	0.10	603 (3.37)	1 (3.11)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한국투자증권	48 (0.17)	0 (0.17)	0.10	1,314 (7.35)	1 (6.77)	0.10	2,251 (8.38)	2 (8.33)	0.10
한누리투자증권	52 (0.19)	0 (0.19)	0.10	1,054 (5.89)	1 (5.43)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한양증권	1,433 (5.16)	1 (5.20)	0.10	66 (0.37)	0 (0.34)	0.10	1,044 (3.89)	1 (3.86)	0.10
한화증권	472 (1.70)	0 (1.71)	0.10	318 (1.78)	0 (1.64)	0.10	258 (0.96)	0 (0.95)	0.10
현대증권	2,016 (7.25)	2 (7.31)	0.10	413 (2.31)	0 (2.13)	0.10	2,399 (8.94)	2 (8.88)	0.10
흥국증권	55 (0.20)	0 (0.20)	0.10	194 (1.09)	0 (1.00)	0.10	1,392 (5.18)	1 (5.15)	0.10
합 계	27,784	28		17,878	19		26,849	27	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
CJ투자증권	0	0		2,493 (100.00)	0	0.00	0	0	
합 계	0	0		2,493	0		0	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	12월			01월			02월		
	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			
국민은행	관계수탁사	매매거래	주식	1,673
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	21,690

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
조회된 자료가 없습니다.								

9.

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (백만원)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2005.11.16	103,017	210,014	1,490.53	1,000.00	펀드결산
2006.11.16	15,124	147,797	1,102.33	1,000.00	펀드결산
2007.11.16	103,000	219,320	1,469.63	1,000.00	펀드결산

10.

이 보고서는 간접투자자산운용법에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄예약된 간접투자기구의 수탁회사 확인기간은 일괄예약된 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.
판매 회사	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.