프라임배당적립식주식 투자신탁

주식형 투자신탁

[자산운용보고서]

(운용기간 : 2007.10.18 ~ 2008.01.17)

○ 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

CONTENTS

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〉

Ⅰ. 기 본 정 보

1. 개 요

- 명 칭 : 프라임배당적립식주식 투자신탁
- 자산운용협회펀드코드 : 47286
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]주식형,추가형

[재산현황]

(단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	499,556,571,869	550,813,610,135	10.26
부 채 총 액 (B)	12,071,373,843	8,461,867,649	-29.90
순자산총액 (C=A-B)	487,485,198,026	542,351,742,486	11.26
총발행 간접투자증권 수 (D)	321,395,646,835	386,289,998,063	20.19
기준가격 (E=C/DX1000)	1,516.78	1,404.00	-7.44

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. 운용성과

가. 기간수익률

(단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신 탁	-3.66	-8.39	-6.24	25.68	39.68
비 교 지 수	-6.63	-12.54	-9.29	11.70	22.83

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 신 탁	39.68	21.53	30.90	0.00
비 교 지 수	22.83	13.30	18.63	0.00

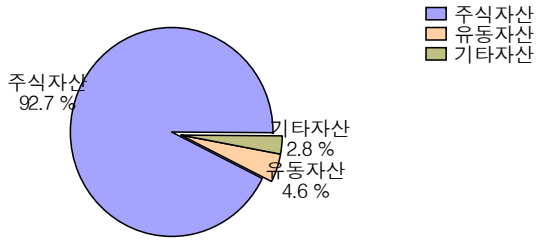
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

운 용 개 요

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 장기투자가치가 높은 종목들로 주가급락시 마다 주식편입비율을 상향하고 있습니다.

3. 자산현황



(단위: 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
원화	510,542 (92.69)	0 (0.00)	3,994 (0.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	25,123 (4.56)	11,154 (2.03)	550,814 (100.00)

투자대상 상위 10종목

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
주식	삼성전자	6.57	주식	POSCO	4.02
주식	한국전력공사	6.09	주식	국민은행	2.54
주식	한국가스공사	4.78	주식	하나금융지주	1.78
주식	SK텔레콤	4.75	주식	제일모직	1.51
주식	KT	4.66	주식	LS전선	1.51

Ⅱ. 상 세 정 보

1. 상품의 개요

- 자산운용협회펀드코드 : 47286
- 최초설정일 : 2005.01.18
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 : 국민은행
- 상품의 특징 : 배당수익율이 높은 종목과 저평가된 가치우량주중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 금리이상의 수익율을 안정적으로 실현하는데 목표를 두고 운용하는 펀드입니다

2. 자산보유 및 운용현황

■ 주 식 (단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ1우	89,482	2,684	0.53
CJ제일제당우	37,599	3,072	0.60
E1	36,270	4,244	0.83
GS	133,305	6,225	1.22
GS(우선주)	176,827	5,031	0.99
GⅡR	344,936	3,291	0.64
KT	541,907	24,928	4.88
KT&G	96,534	7,935	1.55
LG1우	155,307	4,667	0.91
LG상사	342,331	6,778	1.33
LG전자1우	158,697	6,824	1.34
LG패션	129,252	3,354	0.66
LG화학	106,179	8,017	1.57
LG화학1우	127,786	4,396	0.86
LS전선	89,301	8,064	1.58
POSCO	41,671	21,502	4.21
SBS	99,245	6,233	1.22
SJM	353,898	1,946	0.38
SK	37,695	6,540	1.28
SK에너지	29,106	4,206	0.82
SK텔레콤	116,738	25,449	4.98
WISCOM	350,979	1,288	0.25
경동도시가스	30,814	1,800	0.35
고려제강	92,877	4,110	0.80
국민은행	214,134	13,598	2.66
국보디자인	223,414	961	0.19
국제엘렉트릭	263,068	2,736	0.54
기업은행	448,706	7,852	1.54
나라엠앤디	575,048	1,127	0.22
대교1우	43,940	2,219	0.43
대덕GDS	565,277	4,228	0.83
대진공업	279,361	1,467	0.29
대한전선	121,163	5,573	1.09
동아타이어	369,400	3,133	0.61
동양고속운수	52,157	1,591	0.31
동원산업	64,221	4,367	0.86
동일방직	36,357	2,640	0.52
동일방직배당(보)	909	66	0.01
듀오백코리아	154,846	1,364	0.27
디씨엠	183,089	1,516	0.30
맥쿼리인프라	620,386	4,163	0.82
백광소재	74,807	1,298	0.25
삼성SDI1우	93,960	3,209	0.63
삼성물산	57,099	3,409	0.67
삼성전기1우	88,900	1,876	0.37
삼성전자	62,787	35,161	6.89
삼성카드	78,457	3,837	0.75
삼성화재	18,873	4,218	0.83
삼영이엔씨	444,716	1,955	0.38
삼익THK	669,020	2,258	0.44
삼정펄프	62,676	2,607	0.51
상신브레이크	472,861	910	0.18
성도이엔지	473,322	1,029	0.20
세보엠이씨	136,251	631	0.12

2. 자산보유 및 운용현황

■ 주 식 (단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
세아베스틸	187,773	3,126	0.61
세원정공	44,409	1,801	0.35
세종공업	610,107	2,758	0.54
신도리코	84,566	4,583	0.90
신영증권	71,551	4,601	0.90
신영증권1우	4,160	145	0.03
아가방컴퍼니	59,932	1,438	0.28
애경유화	75,470	2,494	0.49
에머슨퍼시픽	232,476	2,418	0.47
에스에이엠티	383,316	1,809	0.35
에스피지	515,722	1,583	0.31
영풍정밀	22,969	1,858	0.36
오로라월드	272,042	857	0.17
위닉스	367,568	2,419	0.47
유니드	52,470	1,752	0.34
유신	82,114	1,954	0.38
유화증권	113,411	2,461	0.48
이건창호	146,903	955	0.19
인천도시가스	93,369	2,568	0.50
일신방직	52,320	3,924	0.77
전북은행	635,702	5,524	1.08
전북은행배당(보)	22,858	199	0.04
제일기획	30,155	7,750	1.52
제일모직	194,512	8,072	1.58
코메론	235,824	894	0.18
태경산업	582,588	2,208	0.43
파라다이스	1,089,448	3,530	0.69
포스렉	70,820	2,461	0.48
포항강판	55,920	1,264	0.25
풍산	241,082	4,388	0.86
피제이전자	42,780	1,296	0.25
하나금융지주	200,837	9,530	1.87
한국가스공사	328,672	25,604	5.01
한국공항	70,780	3,815	0.75
한국기업평가	64,082	2,108	0.41
한국전력공사	834,858	32,601	6.39
한국제지	103,623	3,699	0.72
한국프랜지공업	100,977	1,409	0.28
한독약품	129,506	2,551	0.50
한샘	201,530	1,334	0.26
한세실업	703,292	2,968	0.58
한양증권	317,397	6,253	1.22
한일건설	195,005	2,652	0.52
한진해운	157,898	5,637	1.10
현대시멘트	31,457	1,143	0.22
현대약품	96,780	3,774	0.74
현대자동차1우	159,039	4,763	0.93
현대자동차2우	149,655	4,475	0.88
현대자동차3우	88,727	2,697	0.53
현대중공업	9,328	3,316	0.65
현대해상	303,081	6,971	1.37
호텔신라	226,079	5,268	1.03
화천기계	79,552	1,305	0.26

2. 자산보유 및 운용현황

주 식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
합 계	21,894,433	510,542	99.96

* 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
기업어음/한국도로공사	4,000	3,994	2008.01.10	2008.01.28		A1	13.72
합 계	4,000	3,994					13.72

* 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

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	소 재 지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비 고
	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	우체국	2007.11.21	205		2008.02.01	
정기예금	우리은행	2007.09.21	902		2008.02.01	
정기예금	신한은행	2007.12.31	912		2008.02.01	
정기예금	우리은행	2007.10.02	2,017		2008.02.14	
정기예금	우리은행	2008.01.03	338		2008.02.20	
정기예금	수협중앙회	2007.11.30	398		2008.02.28	
정기예금	신한은행	2007.11.23	3,329		2008.02.25	
정기예금	신한은행	2008.01.16	1,901		2008.04.16	
콜론	하나대한투자증권	2008.01.17	3,280		2008.01.18	
콜론	굿모닝신한증권	2008.01.17	6,001		2008.01.18	
콜론	신한은행	2008.01.17	5,363		2008.01.18	
예금		2008.01.01	478		2008.01.31	

기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수배당금	11,150	
선납원천세	4	

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. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율

(단위:백만원,주,%)

매 수		매 도		매매회전율
수 량	금 액	수 량	금 액	
5,401,472	137,174	1,094,729	41,440	8.39

* 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. 운용의 개요 및 손익현황

운 용 의 개 요

*운용경과

동펀드가 운용된지 이제 3년이 지났습니다.지난 해는 미국의 서브프라임모기지 부실로 인한 세계경기침체 우려 , 유가상승 , 원자재상승으로 인한 인플레이션우려에도 불구하고 연간 지속적으로 유입되어온 간접투자자금의 영향과 상대적으로 견조한 성장세를 지속하고 있는 중국의 영향으로 인하여 우리 주식시장은 견조한 상승세를 보였습니다.

연간기준으로 KOSPI는 25%상승을 하였고, 프라임배당적립식펀드도 연간 40.40%의 수익률을 기록하였습니다. 최근 3개월 기준으로는 비교지수는 -11.70%의 수익률이었으나 동펀드는 -7.44%의 수익률을 기록하였습니다.

08년들어 연초의 주가움직임은 시작부터 가파른 조정의 모습을 보이고 있습니다.
중장기적으로는 여전히 추세적인 상승세가 이어질 것이라고 생각하지만 1/4분기는 지난해에 이어서 미국발 비우량담보부채권의 부실문제가 확산되면서 세계 경기 침체 우려가 여전히 높고, 신정부 들어서면서 확대될 실물투자는 금리가 하향안정으로 가기 어려운 환경을 만들고 있습니다. 특히 지난해의 원자재가격상승이 연초부터 인플레이션가능성을 높여서 전반적으로 올해는 투자여건이 녹녹치 않을 것으로 예상됩니다.

중국정부의 성장 조절정책이 계속되면 급격하게 유입된 유동성의 힘으로 상승했던 국내증시는 국제적인 자금시장동조화 현상까지 겹치면서 수급측면에서도 불리한 환경으로 접어들고 있습니다.

그럼에도 불구하고 연간기준으로는 긍정적인 상승추세를 예상하고 있습니다.
세계경기추세는 여전히 안개속이지만 미국정부를 비롯한 각국 정부들의 안정화 노력이 시간이 지나면 약효를 발휘할 것으로 예상하며 올해 평균 우리기업의 이익성장률이 15%정도 상승 할 것으로 추정됩니다.
그리고 지난해 주식시장의 상승폭이 크기는 했지만 여전히 한국시장의 주가수준은 세계시장평균대비 32% 아시아시장대비 12%정도 낮은 수준이어서 저평가 메리트가 있습니다.

지난해에는 마땅한 투자대안의 부재로 인하여 짧은 기간에 많은 투자자금이 주식시장으로 유입되었고 일부 성장주에 과시세가 있었습니다. 따라서 업종별, 회사별 주가차별화가 심하였고 체감지수는 높지 않았던 것으로 보입니다.
그리고 한해의 투자수익률이 40%이상 실현되었고 현재 시중금리가 7%에 이르러 적극적으로 주식투자를 해야 하는 유인이 많이 감소한 것이 사실입니다.

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

성장주중심의 주식시장에서 상대적인 주가 차별화가 어느때 보다도 심하여 상대적으로 저평가된 종목들이 많고 상반기 예상지수의 상승률이 높지 않아 올해는 전체적으로도 주식형펀드 중에서도 가치주중심으로 투자하는 펀드의 수익률이 상대적으로 안정적이며 높을 가능성이 있습니다.

4. 운용의 개요 및 손익현황

■ 운 용 의 개 요

가치주펀드의 성격상 지금당장은 답답한 것이 사실이지만 결과적으로 주식시장에서는 항상 저평가된 종목이 제자리를 찾아가는 시세흐름이 있어왔습니다. 이제 프라임적립식주식형펀드가 설정된지 3년째입니다. 설정이후 현재까지 당사는 동펀드의 운용목표와 기준에 따라 일관성있게 펀드를 운용해 오고 있습니다. 때로는 저희의 뜻과는 다르게 고수익이 지속된 경우도 있었고 현재처럼 시장의 상황의 변화에 의하여 수익률이 저조한 시기도 있어 왔습니다. 그렇지만 시간의 문제이지 저평가된 주식에 투자하여 목표수익률을 달성하지 못한 적이 없었습니다.

주식시장은 시장원리에 의하여 단기적으로 기복은 있을 수 있으나 장기적으로 보면 기업의 본질가치가 지속적으로 시장가격에 반영되어 온 합리적인 판단이 존중되는 투자영역입니다. 특히 가치투자는 시간을 투자해야 결실을 얻을 수 있는 고난한 투자방법입니다.

연말을 앞두고 동펀드에는 자금유입이 지속되어 하락시마다 기존에 보유하고 있는 종목중에서 배당수익률이 높은 종목, 하락폭이 큰 종목, 보통주와 괴리도가 높은 우선주들을 중심으로 지속적으로 편입비율은 95% 수준으로 높게 유지하여 왔습니다.

지난 연말기준 예정배당수익률은 2.1%정도 입니다. 배당을 확정 공시한 회사는 공시내용대로, 06년 대비하여 수익이 줄어든 회사는 보수적으로 추정하였으며 늘어난 회사는 06년 기준으로 추정하였습니다.

현재는 남보다 앞서서 낮은 가격에 여유있게 투자한다는 생각으로 주식시장의 하락폭이 심화될 때마다 분할매수를 지속중입니다.

* 운용전략

프라임배당적립식펀드는 배당수익률이 시장평균이상인 가치주 종목에 주식자산의 70%이상을 투자하는 보수적인 펀드로서 금리이상의 수익을 안정적으로 시현하는 것을 목표로 하고 있습니다. 주식형 펀드중 가장 보수적인 시각에서 종목선정이 이루어지고 장기 채권에 대한 투자라는 개념으로 주식에 투자하고 있습니다.

작년의 성장주중심의 과시세가 연초까지 이어져서 주식시장은 아주 불안정한 모습을 보이고 있습니다. 주식시장의 가장 큰 악재는 불확실성입니다. 현재 주식시장을 덮고 있는 불확실한 여건들이 가시화되기 전까지는 지수중심의 상승세는 상당히 늦어질 것이라고 생각됩니다.

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 생각됩니다. 이런 여건 하에서는 다시 투자기준이 기본가치로 회귀할 것으로 예상하며 그동안 소외되었던 저PER, 저PBR, 고ROE종목들이 좋은 투자대상으로 부각될 것으로 생각됩니다. 이런 종목들의 특징은 기본적인 투자가치가 우수하고 저평가 되어있으며 경기의 변동에 따른 기업매출과 수익의 변동성이 적으며 특히 주가의 하방경직성이 높습니다. 따라서 중장기적시각에서 안정적으로 기업을 믿고 투자할 수 있는 종목들입니다.

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

대형제조주의 우선주들은 지난 유동성장세에서 보통주중심으로 상승세가 이어져서 극단적인 양극화의 모습을 보였는데 보통주와의 괴리도가 40%~50%수준에 이르러 충분히 투자가치가 있는 것으로 판단됩니다. 그리고 배당락이후에 배당수익률이 높은 종목일수록 연초에 하락폭이 더 크게 나타나는 경우가 있는데 이러한 종목들도 적극 편입할 계획이며 업종별로는 유틸리티, 에너지, 음식료, 건설업종 중에서 저평가되어 있는 우량주중심으로 편입을 적극적으로 할 계획입니다.

그동안의 경험으로 보면 전년이 강세장을 기록하였던 다음해의 지수상승률은 낮아지는 경향이 많았으며 특히 1월에는 배당락이 이루어진 후라서 더 약세를 보이는 경우가 많았습니다.

배당주 펀드의 경우에는 역설적으로 1월에 가입하는 것이 가장 높은 수익률을 기록하는 좋은 투자전략입니다. 개인투자는 매매의 타이밍이 중요하지만 주식펀드는 개인투자가들이 비용이라고 생각하고 버리는 시간을 투자해야 수익을 얻을 수 있는 투자 상품입니다. 1년간 KOSPI의 상승률이 25%를 넘고 있는 상황이어서 배당에 대한 개념이 무의미한 것처럼 여겨지고 있습니다만 배당을 근거한 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 여러가지 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.

4. 운용의 개요 및 손익현황

■ 운 용 의 개 요

감사합니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	59,138	-1		0	0					-3	13,125	72,260
전기손익	108,535	0		0	0					-2	1,414	109,948

* 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	743	0.19	992	0.19	
판매회사 보수	1,733	0.44	2,314	0.44	
수탁회사 보수	30	0.01	40	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2,505	0.64	3,346	0.64	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:%)

구 분		전 기	당 기
총보수 비용비율		0.68	0.67
	매매수수료비율	0.04	0.03

* 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. 운용전문인력 현황

(단위:억원,개)

성 명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	46	본부장	8	16,646	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.

6. 중개회사별 거래금액,수수료 및 그 비중

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
CJ투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		158 (0.23)	0 (0.23)	0.10	7 (0.02)	0 (0.02)	0.10

6. 중개회사별 거래금액,수수료 및 그 비중

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
CS증권	570 (0.87)	1 (2.10)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
NH투자증권	4,193 (6.40)	4 (6.19)	0.10	1,193 (1.73)	1 (1.74)	0.10	15 (0.03)	0 (0.03)	0.10
SK증권	237 (0.36)	0 (0.35)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
골드만삭스증권	934 (1.42)	2 (3.44)	0.25	192 (0.28)	0 (0.70)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
골든브릿지투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		5,225 (7.56)	5 (7.63)	0.10	321 (0.73)	0 (0.69)	0.10
교보증권	657 (1.00)	1 (0.97)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		700 (1.59)	1 (1.50)	0.10
굿모닝신한증권	2,465 (3.76)	2 (3.64)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1,613 (3.67)	2 (3.45)	0.10
노무라증권	2,381 (3.63)	2 (3.51)	0.10	2,432 (3.52)	2 (3.55)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
다이와증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		1,850 (4.21)	5 (9.89)	0.25
대신증권	332 (0.51)	0 (0.49)	0.10	756 (1.09)	1 (1.10)	0.10	1,538 (3.50)	2 (3.29)	0.10
대우증권	5,922 (9.04)	6 (8.74)	0.10	5,030 (7.28)	5 (7.35)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동부증권	213 (0.32)	0 (0.31)	0.10	842 (1.22)	1 (1.23)	0.10	42 (0.10)	0 (0.09)	0.10
동양종합금융증권	2,038 (3.11)	2 (3.01)	0.10	452 (0.65)	0 (0.66)	0.10	545 (1.24)	1 (1.16)	0.10
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		357 (0.52)	0 (0.52)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	903 (1.38)	1 (1.33)	0.10	1,692 (2.45)	2 (2.47)	0.10	603 (1.37)	1 (1.29)	0.10
미래에셋증권	3,358 (5.12)	3 (4.95)	0.10	573 (0.83)	1 (0.84)	0.10	585 (1.33)	1 (1.25)	0.10
부국증권	814 (1.24)	1 (1.20)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	2,740 (4.18)	3 (4.04)	0.10	862 (1.25)	1 (1.26)	0.10	1,896 (4.31)	2 (4.05)	0.10
신영증권	21,554 (32.89)	22 (31.78)	0.10	30,431 (44.02)	30 (44.10)	0.10	21,844 (49.71)	22 (46.47)	0.10
씨티그룹글로벌마켓증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		113 (0.26)	0 (0.60)	0.25
우리투자증권	1,803 (2.75)	2 (2.66)	0.10	6,204 (8.97)	6 (9.06)	0.10	4,947 (11.26)	5 (10.57)	0.10
유화증권	71 (0.11)	0 (0.10)	0.10	146 (0.21)	0 (0.21)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
이트레이드증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,045 (1.51)	0 (0.46)	0.03	0 (0.00)	0 (0.00)	
코리아RB증권중개	3,668 (5.60)	4 (5.41)	0.10	190 (0.28)	0 (0.28)	0.10	9 (0.02)	0 (0.02)	0.10
키움닷컴증권	601 (0.92)	1 (0.89)	0.10	986 (1.43)	1 (1.44)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
푸르덴셜투자증권	2,346 (3.58)	2 (3.46)	0.10	402 (0.58)	0 (0.59)	0.10	294 (0.67)	0 (0.63)	0.10

6. 중개회사별 거래금액,수수료 및 그 비중

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
하나대한투자증권	169 (0.26)	0 (0.25)	0.10	2,960 (4.28)	3 (4.33)	0.10	3,338 (7.59)	3 (7.13)	0.10
한국투자증권	889 (1.36)	1 (1.31)	0.10	81 (0.12)	0 (0.12)	0.10	850 (1.93)	1 (1.82)	0.10
한누리투자증권	208 (0.32)	0 (0.31)	0.10	108 (0.16)	0 (0.16)	0.10	361 (0.82)	0 (0.77)	0.10
한양증권	811 (1.24)	1 (1.20)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		261 (0.59)	0 (0.56)	0.10
한화증권	150 (0.23)	0 (0.22)	0.10	1,338 (1.94)	1 (1.96)	0.10	461 (1.05)	0 (0.98)	0.10
현대증권	2,754 (4.20)	3 (4.06)	0.10	3,160 (4.57)	3 (4.62)	0.10	1,503 (3.42)	2 (3.21)	0.10
흥국증권	2,759 (4.21)	3 (4.07)	0.10	2,317 (3.35)	2 (3.39)	0.10	252 (0.57)	0 (0.54)	0.10
합 계	65,537	68		69,130	68		43,947	47	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
CJ투자증권	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0		7,979 (100.00)	0	0.00
KGI증권	0 (0.00)	0		2,923 (76.55)		0.00	0 (0.00)	0	
우리은행	0 (0.00)	0		895 (23.45)	0	0.00	0 (0.00)	0	
현대증권	2,920 (100.00)		0.00	0 (0.00)	0		0 (0.00)	0	
합 계	2,920	0		3,819	0		7,979	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
조회된 자료가 없습니다.									

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위:백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
국민은행	관계수탁사	매매거래	주식	3,863
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	73,829

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
국민은행	2007.10.31	151,003	상임이사 선임의 건	151,003	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	151,003	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2006.01.18	63,097	121,655	1,518.66	1,000.00	펀드결산
2007.01.18	6,942	196,766	1,035.28	1,000.00	펀드결산
2008.01.18	156,062	386,290	1,404.00	1,000.00	펀드결산

10. 공지사항

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)

참 고 펀드 용어 정리

용 어	내 용
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.