

신영밸류고배당주식형1호  
주식형투자신탁  
자산운용보고서

( 운용기간 : 2007-11-26 ~ 2008-02-25 )

◇ 이 상품은 주식형 투자신탁으로서, 추가입금이 가능한 추가형투자신탁입니다.

◇ 자산운용보고서는 간접투자자산 운용업법에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영투자신탁운용

## I . 기본정보

---

1. 개 요
2. 운용성과
3. 자산구성 현황

## II . 상세정보

---

1. 상품의 개요
  2. 자산보유 및 운용현황
  3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율
  4. 운용의 개요 및 손익현황
  5. 운용전문인력 현황
  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 지급내역
  10. 공지사항
- <참고 펀드용어 정리>

※ 본문에 기울임체로 기재된 단어들은 투자설명서 마지막의 ‘<참고> 펀드 용어 정리’에서 그 의미를 찾아보실 수 있습니다.

# 1. 기본정보

## 1. 개요

가. 명 칭 신영밸류고배당주식1호  
 나. 자산운용협회펀드코드 67646  
 다. 분 류 주식형 / 추가형  
 라. 운 용 기 간 3개월(2007-11-26 ~ 2008-02-25)  
 마. 자산운용회사 신영투자신탁운용

### 간접투자재산 현황

(단위 : 원, 좌/주)

| 신영밸류고배당주식1 (28022)  | 전기말             | 당기말             | 증감률    |
|---------------------|-----------------|-----------------|--------|
| 자산 총액 (A)           | 440,332,942,055 | 457,652,527,036 | 3.93   |
| 부채 총액 (B)           | 4,220,706,509   | 3,254,649,925   | -22.89 |
| 순자산총액 (C=A-B)       | 436,112,235,546 | 455,538,027,111 | 4.45   |
| 발행 수익증권 총 좌수 (D)    | 336,662,078,918 | 356,803,148,771 | 5.98   |
| 기준가격 (E=C/D*1000)   | 1,295.40        | 1,276.72        | -1.44  |
| 신영밸류고배당주식C1 (28002) | 전기말             | 당기말             | 증감률    |
| 자산 총액 (A)           | 357,685,962,397 | 369,568,135,481 | 3.32   |
| 부채 총액 (B)           | 2,099,985,532   | 1,736,397,902   | -17.31 |
| 순자산총액 (C=A-B)       | 355,585,976,865 | 367,831,737,579 | 3.44   |
| 발행 수익증권 총 좌수 (D)    | 313,937,032,942 | 330,661,512,156 | 5.33   |
| 기준가격 (E=C/D*1000)   | 1,132.67        | 1,112.41        | -1.79  |
| 신영밸류고배당주식A (28021)  | 전기말             | 당기말             | 증감률    |
| 자산 총액 (A)           | 61,177,234,999  | 64,519,110,989  | 5.46   |
| 부채 총액 (B)           | 332,933,706     | 269,261,431     | -19.12 |
| 순자산총액 (C=A-B)       | 60,844,301,293  | 64,249,849,558  | 5.60   |
| 발행 수익증권 총 좌수 (D)    | 53,590,432,669  | 57,596,483,603  | 7.48   |
| 기준가격 (E=C/D*1000)   | 1,135.36        | 1,115.52        | -1.75  |
| 신영밸류고배당주식C4 (28023) | 전기말             | 당기말             | 증감률    |
| 자산 총액 (A)           | 18,405,607,855  | 22,091,846,378  | 20.03  |
| 부채 총액 (B)           | 21,640,160      | 58,081,420      | 168.40 |
| 순자산총액 (C=A-B)       | 18,383,967,695  | 22,033,764,958  | 19.85  |
| 발행 수익증권 총 좌수 (D)    | 16,176,219,477  | 19,695,440,213  | 21.76  |
| 기준가격 (E=C/D*1000)   | 1,136.48        | 1,118.72        | -1.56  |

※ 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 좌수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입 및 환매 시 적용되는 가격임.

## 2. 운용성과

### 가. 기간 수익률

#### 신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 투자신탁 | 0.89   | -1.44  | -2.37  | 12.28  |       |
| 비교지수 | 5.04   | -7.88  | -5.21  | 3.09   |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수

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

#### 신영밸류고배당주식C1 (28002)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 투자신탁 | 0.78   | -1.79  | -2.99  | 11.24  | 31.70 |
| 비교지수 | 5.04   | -7.88  | -5.21  | 3.09   | 16.26 |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수

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

#### 신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 투자신탁 | 0.89   | -1.44  | -2.37  | 12.28  |       |
| 비교지수 | 5.04   | -7.88  | -5.21  | 3.09   |       |

신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 투자신탁 | 0.79   | -1.75  | -2.88  | 11.55  |       |
| 비교지수 | 5.04   | -7.88  | -5.21  | 3.09   |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수  
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식C4 (28023)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1개월 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 1년 |
|------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 투자신탁 | 0.85   | -1.56  | -2.61  | 11.87  |       |
| 비교지수 | 5.04   | -7.88  | -5.21  | 3.09   |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수  
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

나. 연평균 수익률

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 투자신탁 |       |       |       |       |
| 비교지수 |       |       |       |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수 ※해당사항없음(1년 미만)  
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식C1 (28002)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 투자신탁 | 31.70 | 20.92 | 23.73 |       |
| 비교지수 | 16.28 | 11.86 | 19.68 |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수  
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 투자신탁 |       |       |       |       |
| 비교지수 |       |       |       |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수 ※해당사항없음(1년 미만)  
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

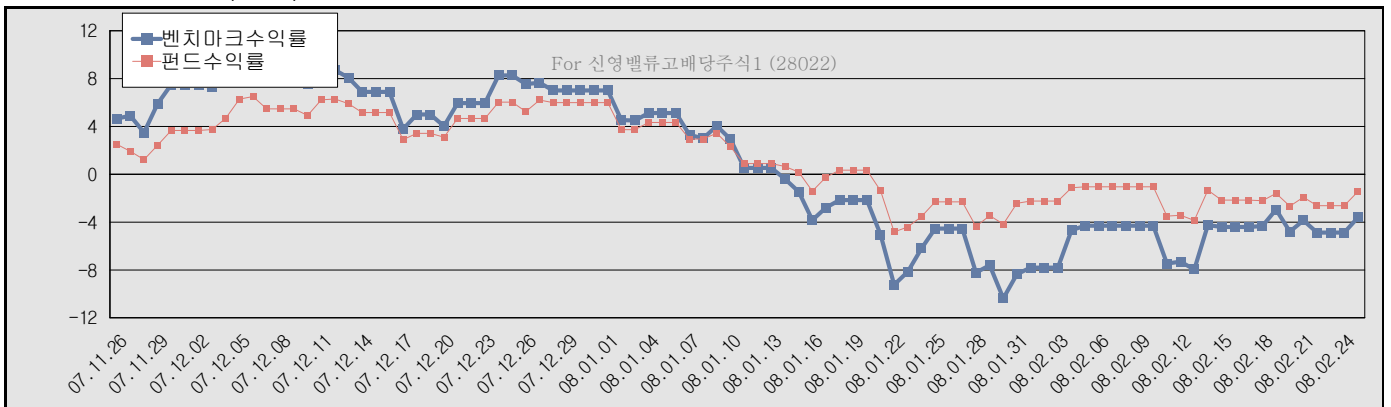
신영밸류고배당주식C4 (28023)

(단위 : %)

| 구분   | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 투자신탁 |       |       |       |       |
| 비교지수 |       |       |       |       |

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수 ※해당사항없음(1년 미만)  
 이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

신영밸류고배당주식1 (28022)



비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합지수

## 운용개요

연초 이후 미국의 서브프라임모기지 부실 문제로 심화된 세계경제침체 우려로 연초부터 주식시장이 조정국면에 있어서 보수적인 투자접근을 하고 있습니다. 현재 펀드의 예상배당수익률은 약 3%정도 수준에 있습니다. 주식시장의 하락폭이 크게 나타날 때마다 예상배당 수익률이 높고 장기투자 가치가 높은 종목들로 주식편입비율을 상향하고 있습니다.

## 운용계획

밸류고배당주식형 펀드는 배당수익률이 시장평균이상인 가치주 종목에 주식자산의 70%이상을 투자하는 보수적인 펀드로서 금리 이상의 수익을 안정적으로 실현하는 것을 목표로 하고 있습니다.

주식형펀드 중 가장 보수적인 시각에서 종목선정이 이루어지고 장기채권에 대한 투자라는 개념으로 주식을 보유하고 있습니다. 주식시장의 가장 큰 약재는 불확실성입니다. 현재 주식시장을 덮고 있는 불확실한 여건들이 개선되기 전까지는 지수 중심의 상승세는 상당히 지연될 수 있을 것이라고 생각합니다.

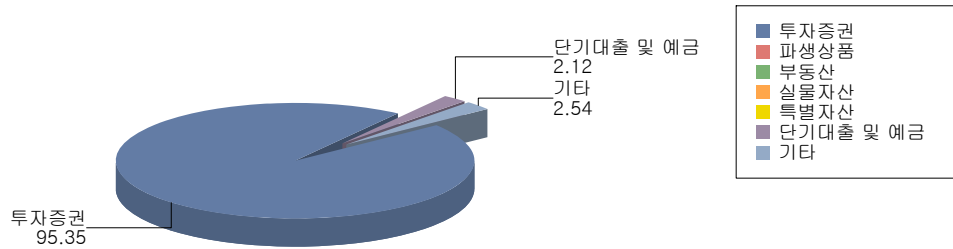
이런 환경에서는 투자기준이 기본가치로 회귀할 것으로 예상하며, 그 동안 소외되었던 저PER, 저PBR, 고ROE종목들이 좋은 투자대상으로 부각될 것으로 생각합니다. 이런 종목들의 특징은 기본적인 투자 가치가 우수하고 저평가되어 있으며 경기의 변동에 따른 기업매출과 수익의 변동성이 적으며 특히 주가의 하방경직성이 높습니다. 따라서 중장기적시각에서 안정적으로 기업을 믿고 투자할 수 있는 종목들입니다.

작년부터 이어지고 있는 차별화 장세에서 시장의 상승세와는 다르게 향후 성장성이 불투명하다는 이유로 소외 받고 있는 종목들 중에서 충분히 욕석을 가리고 분석하여 배당수익률이 충분히 높고 장기적으로 보유할 가치가 충분하다고 판단되는 종목은 지속적으로 매수 후 보유전략으로 운용할 계획입니다. 대형 제조주의 우선주들은 지난 유동성장세에서 보통주 중심으로 상승세가 이어져서 극단적인 양극화의 모습을 보였는데 보통주와의 괴리도가 40%~50%수준에 이르러 충분히 투자가치가 있는 것으로 판단됩니다. 업종별로는 유틸리티, 에너지, 음식료, 건설업종 중에서 저평가되어 있는 우량주 중심으로 편입을 적극적으로 할 계획입니다.

그 동안의 경험으로 보면 전년에 강세장을 기록하였던 다음 해의 지수 상승률은 낮아지는 경향이 많았으며 특히 1/4분기에는 배당락이 이루어진 직후라서 더 약세를 보이는 경우가 많았습니다. 배당주 펀드의 경우에는 역설적으로 연초에 가입하는 것이 가장 높은 수익률을 기록하는 좋은 투자전략입니다. 개인투자는 매매의 타이밍이 중요하지만 주식펀드는 개인투자자들이 비용이라고 생각하고 버리는 시간을 투자해야 수익을 얻을 수 있는 투자 상품입니다.

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

## 3. 자산구성 현황



### 신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 투자증권               |             |                 | 파생상품        |             | 부동산         | 실물 자산       | 특별자산        |             | 단기대출 및 예금       | 기타               | 자산총액                |
|--------|--------------------|-------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------------|---------------------|
|        | 주식                 | 채권          | 기타              | 장내          | 장외          |             |             | 간접투자증권      | 특별자산        |                 |                  |                     |
| 원화     | 433,337<br>(94.69) | 0<br>(0.00) | 3,000<br>(0.66) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 9,699<br>(2.12) | 11,615<br>(2.54) | 457,651<br>(100.00) |
| 합계     | 433,337<br>(94.69) | 0<br>(0.00) | 3,000<br>(0.66) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 9,699<br>(2.12) | 11,615<br>(2.54) | 457,651<br>(100.00) |

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

### 신영밸류고배당주식C1 (28002)

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 투자증권        |             |             | 파생상품        |             | 부동산         | 실물 자산       | 특별자산               |             | 단기대출 및 예금   | 기타            | 자산총액                |
|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------------|-------------|-------------|---------------|---------------------|
|        | 주식          | 채권          | 기타          | 장내          | 장외          |             |             | 간접투자증권             | 특별자산        |             |               |                     |
| 원화     | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 369,047<br>(99.86) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 522<br>(0.14) | 369,568<br>(100.00) |
| 합계     | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 369,047<br>(99.86) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 522<br>(0.14) | 369,568<br>(100.00) |

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

### 신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 투자증권        |             |             | 파생상품        |             | 부동산         | 실물 자산       | 특별자산              |             | 단기대출 및 예금   | 기타           | 자산총액               |
|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|
|        | 주식          | 채권          | 기타          | 장내          | 장외          |             |             | 간접투자증권            | 특별자산        |             |              |                    |
| 원화     | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 64,432<br>(99.86) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 87<br>(0.14) | 64,519<br>(100.00) |

|    |             |             |             |             |             |             |             |                   |             |             |              |                    |
|----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|
| 합계 | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 64,432<br>(99.86) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 87<br>(0.14) | 64,519<br>(100.00) |
|----|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

신영밸류고배당주식C4 (28023)

(단위 : 백만원,%)

| 통화별 구분 | 투자증권        |             |             | 파생상품        |             | 부동산         | 실물 자산       | 특별자산              |             | 단기대출 및 예금   | 기타           | 자산총액               |
|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------------|
|        | 주식          | 채권          | 기타          | 장내          | 장외          |             |             | 간접투자증권            | 특별자산        |             |              |                    |
| 원화     | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 22,060<br>(99.85) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 32<br>(0.15) | 22,092<br>(100.00) |
| 합계     | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 22,060<br>(99.85) | 0<br>(0.00) | 0<br>(0.00) | 32<br>(0.15) | 22,092<br>(100.00) |

※ ( )내는 자산총액에 대한 비중

신영밸류고배당주식1 (28022) **투자대상 상위 10종목**

| 종목     | 비중(%) | 종목    | 비중(%) |
|--------|-------|-------|-------|
| 삼성전자   | 6.81  | 한국전력  | 5.67  |
| KT     | 5.32  | SK텔레콤 | 4.63  |
| 한국가스공사 | 4.51  | POSCO | 3.87  |
| 국민은행   | 2.58  | LG화학  | 1.77  |
| LG전자우  | 1.74  | KT&G  | 1.70  |

신영밸류고배당주식1 (28022) **산업별 투자비중**

| 종목     | 비중(%) | 종목     | 비중(%) |
|--------|-------|--------|-------|
| 전기, 전자 | 12.49 | 전기가스업  | 10.94 |
| 통신업    | 9.95  | 화학     | 9.72  |
| 서비스업   | 8.33  | 철강, 금속 | 6.55  |
| 은행     | 5.62  | 유통업    | 5.39  |
| 운수장비   | 4.81  | 기타     | 26.20 |

**II. 상세정보**

**1. 상품의 개요**

|        |   |   |  |  |                                 |
|--------|---|---|--|--|---------------------------------|
| 최초설정일  | 2007-04-13  | 자산운용협회펀드코드                                  | 67646                                    | 신탁계약기간종료일                                  | 2099-05-25                      |
| 자산운용회사 | 신영투자신탁운용  | 수탁회사  | 국민은행                                     | 일반사무관리회사                                   | 에이브레인(팀스)                       |
| 판매회사   | 동양증권<br>굿모닝신한증권<br>수산업협동조합중<br>키움닷컴증권<br>SK증권       | 신영증권<br>기업은행<br>푸르덴셜증권<br>교보증권<br>유진증권(구서울) | 한국외환은행<br>미래에셋증권<br>한화증권<br>대한생명<br>한양증권 | 삼성증권<br>우리투자증권광주은행<br>동부증권<br>부국증권<br>현대증권 | 한국투자증권<br>메리츠증권<br>대구은행<br>제주은행 |
| 상품의 특징 | 주식편입비 60% 이상의 주식형 펀드. 배당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구 |   |  |  |                                 |

**2. 자산보유 및 운용현황**

- 주식

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 주, 원,%)

| 종목   | 보유수량    | 평가금액           | 비중   |
|------|---------|----------------|------|
| 삼성전자 | 50,768  | 29,496,208,000 | 6.81 |
| 한국전력 | 712,170 | 24,569,865,000 | 5.67 |
| KT   | 479,587 | 23,044,155,350 | 5.32 |

| 종목       | 보유수량    | 평가금액           | 비중   |
|----------|---------|----------------|------|
| SK텔레콤    | 98,906  | 20,077,918,000 | 4.63 |
| 한국가스공사   | 264,310 | 19,532,509,000 | 4.51 |
| POSCO    | 32,656  | 16,785,184,000 | 3.87 |
| 국민은행     | 185,193 | 11,167,137,900 | 2.58 |
| LG화학     | 98,357  | 7,691,517,400  | 1.77 |
| LG전자우    | 166,110 | 7,524,783,000  | 1.74 |
| KT&G     | 88,868  | 7,376,044,000  | 1.70 |
| 하나금융지주   | 172,760 | 7,255,920,000  | 1.67 |
| 제일기획     | 27,899  | 7,128,194,500  | 1.64 |
| LG상사     | 366,340 | 6,484,218,000  | 1.50 |
| 제일모직     | 148,013 | 5,964,923,900  | 1.38 |
| SK       | 33,449  | 5,769,952,500  | 1.33 |
| 호텔신라     | 187,045 | 5,583,293,250  | 1.29 |
| 기업은행     | 352,153 | 5,493,586,800  | 1.27 |
| 동원산업     | 59,967  | 5,474,987,100  | 1.26 |
| SBS      | 87,072  | 5,450,707,200  | 1.26 |
| 전북은행     | 670,831 | 5,433,731,100  | 1.25 |
| 현대해상     | 245,747 | 5,160,687,000  | 1.19 |
| LG생활건강우  | 77,232  | 5,159,097,600  | 1.19 |
| 한진해운     | 139,681 | 5,112,324,600  | 1.18 |
| LG화학우    | 137,017 | 4,836,700,100  | 1.12 |
| 한양증권     | 238,956 | 4,826,911,200  | 1.11 |
| 대한전선     | 94,991  | 4,493,074,300  | 1.04 |
| 신영증권     | 72,651  | 4,359,060,000  | 1.01 |
| 현대차우     | 157,126 | 4,258,114,600  | 0.98 |
| 삼성카드     | 85,600  | 4,245,760,000  | 0.98 |
| 포스텍      | 110,828 | 4,122,801,600  | 0.95 |
| GS우      | 154,011 | 4,050,489,300  | 0.93 |
| 신도리코     | 68,463  | 4,005,085,500  | 0.92 |
| 대덕GDS    | 498,066 | 3,884,914,800  | 0.90 |
| 맥쿼리인프라   | 567,158 | 3,873,689,140  | 0.89 |
| E1       | 32,170  | 3,796,060,000  | 0.88 |
| 삼성화재     | 18,491  | 3,753,673,000  | 0.87 |
| 현대차2우B   | 131,900 | 3,633,845,000  | 0.84 |
| LG우      | 124,272 | 3,628,742,400  | 0.84 |
| 고려제강     | 82,659  | 3,620,464,200  | 0.84 |
| 선창산업     | 64,120  | 3,533,012,000  | 0.82 |
| 한국제지     | 96,251  | 3,513,161,500  | 0.81 |
| 한국공항     | 62,080  | 3,470,272,000  | 0.80 |
| 삼성물산     | 56,319  | 3,457,986,600  | 0.80 |
| 풍산       | 189,332 | 3,275,443,600  | 0.76 |
| 건설화학     | 178,170 | 3,180,334,500  | 0.73 |
| 유니드      | 94,820  | 3,124,319,000  | 0.72 |
| 한세실업     | 795,681 | 2,991,760,560  | 0.69 |
| 파라다이스    | 911,448 | 2,866,503,960  | 0.66 |
| 삼성SDI우   | 80,199  | 2,863,104,300  | 0.66 |
| LG패션     | 105,131 | 2,859,563,200  | 0.66 |
| 동서       | 127,514 | 2,811,683,700  | 0.65 |
| 세종공업     | 522,342 | 2,768,412,600  | 0.64 |
| CJ제일제당 우 | 35,432  | 2,742,436,800  | 0.63 |
| 현대중공업    | 7,389   | 2,733,930,000  | 0.63 |

| 종목       | 보유수량       | 평가금액            | 비중     |
|----------|------------|-----------------|--------|
| 동아타이어    | 320,672    | 2,722,505,280   | 0.63   |
| 동일방직     | 30,761     | 2,433,195,100   | 0.56   |
| SK에너지    | 19,810     | 2,406,915,000   | 0.56   |
| 세아베스틸    | 156,115    | 2,404,171,000   | 0.55   |
| 애경유화     | 73,204     | 2,379,130,000   | 0.55   |
| 삼영무역     | 430,170    | 2,279,901,000   | 0.53   |
| 한일건설     | 162,449    | 2,266,163,550   | 0.52   |
| GIR      | 248,565    | 2,217,199,800   | 0.51   |
| 유화증권     | 110,919    | 2,212,834,050   | 0.51   |
| 에스피지     | 721,536    | 2,142,961,920   | 0.49   |
| 한국기업평가   | 66,646     | 2,132,672,000   | 0.49   |
| CJ우      | 87,188     | 2,131,746,600   | 0.49   |
| 부산은행     | 165,740    | 2,088,324,000   | 0.48   |
| 삼정필프     | 47,410     | 1,943,810,000   | 0.45   |
| 한독약품     | 108,063    | 1,934,327,700   | 0.45   |
| 인천도시가스   | 68,716     | 1,872,511,000   | 0.43   |
| 태경산업     | 508,323    | 1,865,545,410   | 0.43   |
| 에머슨퍼시픽   | 187,412    | 1,864,749,400   | 0.43   |
| 대교우B     | 38,012     | 1,853,085,000   | 0.43   |
| 삼성전기우    | 91,775     | 1,844,677,500   | 0.43   |
| 세원정공     | 36,030     | 1,799,698,500   | 0.42   |
| 현대차3우B   | 64,224     | 1,772,582,400   | 0.41   |
| 에스에이엠티   | 345,685    | 1,716,326,025   | 0.40   |
| CJ홈쇼핑    | 29,306     | 1,626,483,000   | 0.38   |
| SJM      | 290,470    | 1,519,158,100   | 0.35   |
| 동양고속     | 50,168     | 1,510,056,800   | 0.35   |
| 태경화학     | 507,070    | 1,488,250,450   | 0.34   |
| 경동가스     | 24,005     | 1,440,300,000   | 0.33   |
| 아가방컴퍼니   | 57,116     | 1,382,207,200   | 0.32   |
| 한국프랜지    | 97,897     | 1,370,558,000   | 0.32   |
| 위닉스      | 251,772    | 1,367,121,960   | 0.32   |
| WISCOM   | 309,287    | 1,311,376,880   | 0.30   |
| 국제엘렉트릭   | 120,177    | 1,297,911,600   | 0.30   |
| 대진공업     | 224,430    | 1,277,006,700   | 0.29   |
| 듀오백코리아   | 140,296    | 1,230,395,920   | 0.28   |
| 현대시멘트    | 34,827     | 1,218,945,000   | 0.28   |
| 코메론      | 335,785    | 1,207,147,075   | 0.28   |
| 화천기계     | 74,880     | 1,198,080,000   | 0.28   |
| 백광소재     | 57,426     | 1,197,332,100   | 0.28   |
| 디씨엠      | 153,027    | 1,193,610,600   | 0.28   |
| 피제이전자    | 37,439     | 1,125,041,950   | 0.26   |
| 포항강판     | 48,488     | 1,100,677,600   | 0.25   |
| 세이브존 I&C | 372,600    | 1,047,006,000   | 0.24   |
| 나라엠앤디    | 535,418    | 1,041,388,010   | 0.24   |
| 상신브레이크   | 496,816    | 978,727,520     | 0.23   |
| 이건창호     | 127,231    | 923,697,060     | 0.21   |
| 오로라      | 240,467    | 745,447,700     | 0.17   |
| 한샘       | 101,077    | 717,646,700     | 0.17   |
| 전북은행배신   | 19,405     | 157,180,500     | 0.04   |
| 동일방직배신   | 773        | 61,144,300      | 0.01   |
| 합계       | 19,472,779 | 433,337,185,620 | 100.00 |



※ 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 : 원,%)

| 종목      | 액면가액 | 평가금액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---------|------|------|-----|-----|------|------|----|
| 해당사항 없음 |      |      |     |     |      |      |    |

- 어음 및 채무증서

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 원,%)

| 종목         | 액면가액          | 평가금액          | 발행일        | 상환일        | 보증기관     | 신용등급 | 비중     |
|------------|---------------|---------------|------------|------------|----------|------|--------|
| 발행어음(우리은행) | 2,999,582,524 | 3,000,000,000 | 2008-02-25 | 2008-02-26 | 무보증(미등록) |      | 100.00 |
| 합계         | 2,999,582,524 | 3,000,000,000 |            |            |          |      | 100.00 |

※ 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

- 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

| 종목      | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 위탁증거금 |
|---------|-------|-----|---------|-------|
| 해당사항 없음 |       |     |         |       |

- 장외파생상품

(단위 : 원)

| 종류      | 거래상대방 | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|---------|-------|------|-------|-----|------|------|------|----|
| 해당사항 없음 |       |      |       |     |      |      |      |    |

- 부동산(임대)

(단위 : 원)

| 종류      | 소재지  |     | 취득가격 | 보증금  | 비고 |
|---------|------|-----|------|------|----|
|         | 등기번호 | 취득일 | 평가금액 | 임대수입 |    |
| 해당사항 없음 |      |     |      |      |    |

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

| 종류      | 대여(차입)기관 | 계약일자 | 대여(차입)금액 | 대여(차입)금리 | 만기(상환)일 | 비고 |
|---------|----------|------|----------|----------|---------|----|
| 해당사항 없음 |          |      |          |          |         |    |

- 실물자산

(단위 : 원)

| 종류      | 취득일자 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|---------|------|------|------|----|
| 해당사항 없음 |      |      |      |    |

- 특별자산

신영밸류고배당주식A (28021)

| 종류        | 취득일자 | 취득가액           | 평가액            | 비고 |
|-----------|------|----------------|----------------|----|
| 신영밸류고배당주1 |      | 67,146,644,250 | 64,431,894,807 |    |
| 합계        |      | 67,146,644,250 | 64,431,894,807 |    |

신영밸류고배당주식C1 (28002)

| 종류        | 취득일자 | 취득가액            | 평가액             | 비고 |
|-----------|------|-----------------|-----------------|----|
| 신영밸류고배당주1 |      | 371,369,459,393 | 369,046,564,407 |    |
| 합계        |      | 371,369,459,393 | 369,046,564,407 |    |

신영밸류고배당주식C4 (28023)

| 종류        | 취득일자 | 취득가액           | 평가액            | 비고 |
|-----------|------|----------------|----------------|----|
| 신영밸류고배당주1 |      | 22,190,445,274 | 22,059,567,896 |    |
| 합계        |      | 22,190,445,274 | 22,059,567,896 |    |

- 단기대출 및 예금

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 원,%)

| 종류          | 금융기관       | 대출(예금)일자   | 대출(예금)액       | 적용금리 | 만기일        | 비고 |
|-------------|------------|------------|---------------|------|------------|----|
| 콜 1일물 5.05  | 굿모닝 신한증권   | 2008-02-25 | 4,000,553,425 | 5.05 | 2008-02-26 |    |
| 콜 1일물 4.91  | 농협중앙회      | 2008-02-25 | 2,000,269,041 | 4.91 | 2008-02-26 |    |
| 콜 1일물 4.91  | 농협중앙회      | 2008-02-25 | 1,751,005,515 | 4.91 | 2008-02-26 |    |
| 정기예금(수협중앙회) | 한국산업은행     | 2007-08-28 | 523,897,778   | 5.51 | 2008-02-28 |    |
| 정기예금(수협중앙회) | 수산업협동조합중앙회 | 2007-09-04 | 308,076,923   | 5.60 | 2008-03-04 |    |
| 정기예금(신한은행)  | 신한은행       | 2008-01-16 | 302,153,342   | 6.39 | 2008-04-16 |    |
| 정기예금(우체국)   | 우체국        | 2007-11-05 | 223,933,830   | 5.76 | 2008-05-06 |    |
| 정기예금(신한은행)  | 신한은행       | 2008-01-16 | 80,574,224    | 6.39 | 2008-04-16 |    |
| 예금          | 국민은행       |            | 508,211,137   |      |            |    |
| 합계          |            |            | 9,698,675,215 |      |            |    |

- 기타

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 원,%)

| 종류        | 평가금액           | 비고 |
|-----------|----------------|----|
| 유가증권매도미수금 | 1,903,025,170  |    |
| 미수배당금     | 9,710,424,916  |    |
| 기타미수금     | 1,222,020      |    |
| 합계        | 11,614,672,106 |    |

신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : 원,%)

| 종류        | 평가금액       | 비고 |
|-----------|------------|----|
| 유가증권매도미수금 | 87,216,182 |    |
| 합계        | 87,216,182 |    |

신영밸류고배당주식C1 (28002)

(단위 : 원,%)

| 종류        | 평가금액        | 비고 |
|-----------|-------------|----|
| 유가증권매도미수금 | 521,571,074 |    |
| 합계        | 521,571,074 |    |

신영밸류고배당주식C4 (28023)

(단위 : 원,%)

| 종류        | 평가금액       | 비고 |
|-----------|------------|----|
| 유가증권매도미수금 | 32,278,482 |    |
| 합계        | 32,278,482 |    |

- 유가증권 대여 및 차입

신영밸류고배당주식1 (28022)

| 종목   | 대여(차입)기관 | 대여(차입)수량 | 대여(차입)수수료 | 대여(차입)일자   | 만기(상환)일    | 비고 |
|------|----------|----------|-----------|------------|------------|----|
| 한진해운 |          | 33,000   | 1,994,095 | 2008-02-05 | 2009-02-04 |    |
| 합계   |          | 33,000   | 1,994,095 |            |            |    |

**3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전율**

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 주,원,%)

| 매수        |                | 매도        |                | 3개월 매매회전율 |
|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| 수량        | 금액             | 수량        | 금액             |           |
| 2,584,061 | 65,641,980,186 | 1,200,452 | 32,640,229,741 | 7.55      |

※ 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%(일 회전)임.

**4. 운용의 개요 및 손익현황**

- 운용성과

동 펀드가 운용되어온 지난 4년여는 장기적인 주가 상승기였기에 부침은 있었지만 지속적으로 수익률의 증가가 이어져 왔습니다. 현재는 연간 기준으로 KOSPI는 16% 상승하였고 저희 밸류고배당주식형 펀드도 연간 32.44%의 수익률을 기록하였습니다. 최근 3개월 기준으로는 비교지수는 -6.91%의 수익률이었으나 동 펀드는 -3.87%의 수익률을 기록하였습니다.

2008년 들어 연초의 주가 움직임은 시작부터 가파른 조정의 모습을 보이고 있습니다. 중장기적으로는 여전히 추세적인 상승세가 이어질 것이라고 생각하지만 1/4분기는 지난해에 이어 미국발 비우량담보부채권의 부실문제가 확산되면서 세계경기 침체우려가 여전히 높고, 신정부 들어서면서 확대될 실물투자는 금리가 하향안정으로 가기 어려운 환경을 만들고 있습니다. 특히 지난해의 원자재가격 상승이 올해 들어 밀, 옥수수 등 농산물 가격의 폭등으로 이어지면서 연초부터 인플레이션 가능성이 높아지고 있습니다. 그리고 중국 정부의 성장조정 정책이 계속되면 급격하게 유입된 유동성의 힘으로 상승했던 국내 증시는 수급 측면에서도 불리한 국면에 처할 수 있습니다.

현재 주식시장 평균 예상PER 수준은 10배를 조금 넘는 수준입니다. 이미 설명 드렸듯이 지난해에는 마땅한 투자 대안의 부재로 인하여 짧은 기간에 많은 투자자금이 주식시장으로 유입되었고 일부 성장주에 과시세가 있었습니다. 따라서 업종별, 회사별 주가 차별화가 심하였고 체감 지수는 높지 않았던 것으로 보입니다. 그리고 한 해의 투자수익률이 40% 이상 실현되었고 현재 시중 금리가 7%에 이르러 적극적으로 주식투자를 해야 하는 유인이 많이 감소한 것이 사실입니다. 가치주펀드의 성격상 지금 당장은 답답한 것이 사실이지만 결과적으로 주식시장에서는 항상 저평가된 종목이 제자리를 찾아가는 시세 흐름이 있어왔습니다. 동 밸류고배당주식형 펀드는 설정 이후 현재까지 당사의 운용 철학과 운용절차 및 기준에 따라 일관성 있게 펀드가 운용되어 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 대한 투자는 항상 좋은 투자수익률로 결실을 얻어 왔습니다. 주식시장은 항상 예측하기 어려운 이유로 단기적으로 기록은 있을 수 있으나 장기적으로 보면 기업의 본질 가치가 지속적으로 시장 가격에 반영되어 온 합리적인 판단이 존중되는 투자 영역이라고 생각합니다. 다행히 지난 하락기에 동 펀드에는 자금유입이 지속되어 하락 시마다 기준에 보유하고 있는 종목 중에서 배당수익률이 높은 종목, 하락폭이 큰 종목, 보통주와 괴리도가 높은 우선주들을 중심으로 지속적으로 매수하여 편입 비율은 95%수준으로 높게 유지하여 왔습니다. 현재는 보유하고 있는 종목들의 주가가 많이 하락하여 배당수익률이 3%수준으로 상승하였습니다. 현재는 남보다 앞서서 낮은 가격에 여유 있게 투자한다는 생각으로 주식시장의 하락 폭이 심화될 때마다 분할 매수를 지속 중입니다.

**- 손익현황**

**신영밸류고배당주식1 (28022)**

(단위 : 백만원,%)

| 구분   | 투자증권   |    |    | 파생상품 |    | 부동산 | 실물 자산 | 특별자산   |       | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익 합계  |
|------|--------|----|----|------|----|-----|-------|--------|-------|-----------|----|--------|
|      | 주식     | 채권 | 기타 | 장내   | 장외 |     |       | 간접투자증권 | 특별 자산 |           |    |        |
| 당기손익 | -6,980 | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | 0      | 0     | 251       | -1 | -6,729 |
| 전기손익 | -7,174 | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | 0      | 0     | 371       | -2 | -6,805 |

**신영밸류고배당주식C1 (28002)**

(단위 : 백만원,%)

| 구분   | 투자증권 |    |    | 파생상품 |    | 부동산 | 실물 자산 | 특별자산   |       | 단기대출 및 예금 | 기타     | 손익 합계  |
|------|------|----|----|------|----|-----|-------|--------|-------|-----------|--------|--------|
|      | 주식   | 채권 | 기타 | 장내   | 장외 |     |       | 간접투자증권 | 특별 자산 |           |        |        |
| 당기손익 | 0    | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | -5,381 | 0     | 9         | -1,276 | -6,647 |
| 전기손익 | 0    | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | -5,556 | 0     | 288       | -1,244 | -6,513 |

**신영밸류고배당주식A (28021)**

(단위 : 백만원,%)

| 구분   | 투자증권 |    |    | 파생상품 |    | 부동산 | 실물 자산 | 특별자산   |       | 단기대출 및 예금 | 기타   | 손익 합계  |
|------|------|----|----|------|----|-----|-------|--------|-------|-----------|------|--------|
|      | 주식   | 채권 | 기타 | 장내   | 장외 |     |       | 간접투자증권 | 특별 자산 |           |      |        |
| 당기손익 | 0    | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | -954   | 0     | 1         | -193 | -1,146 |
| 전기손익 | 0    | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | -1,066 | 0     | 63        | -183 | -1,186 |

**신영밸류고배당주식C4 (28023)**

(단위 : 백만원,%)

| 구분   | 투자증권 |    |    | 파생상품 |    | 부동산 | 실물 자산 | 특별자산   |       | 단기대출 및 예금 | 기타  | 손익 합계 |
|------|------|----|----|------|----|-----|-------|--------|-------|-----------|-----|-------|
|      | 주식   | 채권 | 기타 | 장내   | 장외 |     |       | 간접투자증권 | 특별 자산 |           |     |       |
| 당기손익 | 0    | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | -394   | 0     | 0         | -26 | -420  |
| 전기손익 | 0    | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0     | -183   | 0     | 0         | -23 | -205  |

**- 보수 지급 현황**

**신영밸류고배당주식1 (28022)**

(단위 : 백만원,%)

| 구분          | 전기 |      | 당기 |      | 비고 |
|-------------|----|------|----|------|----|
|             | 금액 | 비율   | 금액 | 비율   |    |
| 자산운용회사 보수   | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |    |
| 판매회사 보수     | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |    |
| 수탁회사 보수     | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |    |
| 일반사무관리회사 보수 | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |    |
| 보수 합계       | 0  | 0.00 | 0  | 0.00 |    |

신영밸류고배당주식C1 (28002)

(단위 : 백만원,%)

| 구분          | 전기    |      | 당기    |      | 비고 |
|-------------|-------|------|-------|------|----|
|             | 금액    | 비율   | 금액    | 비율   |    |
| 자산운용회사 보수   | 357   | 0.10 | 364   | 0.10 |    |
| 판매회사 보수     | 834   | 0.23 | 848   | 0.23 |    |
| 수탁회사 보수     | 27    | 0.01 | 28    | 0.01 |    |
| 일반사무관리회사 보수 | 18    | 0.01 | 19    | 0.01 |    |
| 보수 합계       | 1,237 | 0.34 | 1,259 | 0.34 |    |

신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : 백만원,%)

| 구분          | 전기  |      | 당기  |      | 비고 |
|-------------|-----|------|-----|------|----|
|             | 금액  | 비율   | 금액  | 비율   |    |
| 자산운용회사 보수   | 60  | 0.10 | 62  | 0.10 |    |
| 판매회사 보수     | 115 | 0.19 | 119 | 0.19 |    |
| 수탁회사 보수     | 5   | 0.01 | 5   | 0.01 |    |
| 일반사무관리회사 보수 | 3   | 0.01 | 3   | 0.01 |    |
| 보수 합계       | 183 | 0.30 | 189 | 0.30 |    |

신영밸류고배당주식C4 (28023)

(단위 : 백만원,%)

| 구분          | 전기 |      | 당기 |      | 비고 |
|-------------|----|------|----|------|----|
|             | 금액 | 비율   | 금액 | 비율   |    |
| 자산운용회사 보수   | 19 | 0.10 | 21 | 0.10 |    |
| 판매회사 보수     | 1  | 0.01 | 2  | 0.01 |    |
| 수탁회사 보수     | 1  | 0.01 | 2  | 0.01 |    |
| 일반사무관리회사 보수 | 1  | 0.01 | 1  | 0.01 |    |
| 보수 합계       | 23 | 0.12 | 26 | 0.12 |    |

※ 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수, 비용비율

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : %)

| 구분        | 전기   | 당기   |
|-----------|------|------|
| 총보수, 비용비율 | 0.16 | 0.09 |
| 매매수수료비율   | 0.16 | 0.09 |

신영밸류고배당주식C1 (28002)

(단위 : %)

| 구분        | 전기   | 당기   |
|-----------|------|------|
| 총보수, 비용비율 | 1.36 | 1.37 |
| 매매수수료비율   | 0.00 | 0.00 |

신영밸류고배당주식A (28021)

(단위 : %)

| 구분        | 전기   | 당기   |
|-----------|------|------|
| 총보수, 비용비율 | 1.18 | 1.21 |
| 매매수수료비율   | 0.00 | 0.00 |

신영밸류고배당주식C4 (28023)

(단위 : %)

| 구분        | 전기   | 당기   |
|-----------|------|------|
| 총보수, 비용비율 | 0.47 | 0.47 |
| 매매수수료비율   | 0.00 | 0.00 |

※ 총보수·비용비율(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 총 보수·비용수준을 나타냄.

5. 운용전문인력 현황

(단위 : 억원, 개)

| 성명  | 연령   | 직위  | 운용현황             |                | 주요 운용경력 및 이력  | 협회등록번호 |
|-----|------|-----|------------------|----------------|---|--------|
|     |      |     | 운용중인<br>간접투자기구 수 | 다른 운용<br>자산 규모 |   |        |
| 허남권 | 64년생 | 운용역 | 0                | 0              | 고려대 행정학과 졸업/신영증권 상품개발부, 인수공모부(8년)/신영투신 주식운용본부장(11년) |        |

## 6. 중개회사별 거래금액/수수료 및 그 비중

### 주식거래

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 백만원,%)

| 구분        | 12월              |              |      | 1월                |               |      | 2월                |               |      |
|-----------|------------------|--------------|------|-------------------|---------------|------|-------------------|---------------|------|
|           | 거래금액<br>(비중)     | 수수료          |      | 거래금액<br>(비중)      | 수수료           |      | 거래금액<br>(비중)      | 수수료           |      |
|           |                  | 금액<br>(비중)   | 수수료율 |                   | 금액<br>(비중)    | 수수료율 |                   | 금액<br>(비중)    | 수수료율 |
| 골드만삭스증권   | 173<br>(0.53)    | 0<br>(1.24)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 골든브릿지증권   | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00)  | 0.00 | 1,699<br>(4.72)   | 2<br>(4.73)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 교보증권      | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00)  | 0.00 | 614<br>(1.70)     | 1<br>(1.71)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 굿모닝신한증권   | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00)  | 0.00 | 352<br>(0.98)     | 0<br>(0.98)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 다이와증권     | 1,459<br>(4.45)  | 4<br>(10.51) | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 대신증권      | 1,988<br>(6.07)  | 2<br>(5.75)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 1,663<br>(5.64)   | 2<br>(5.59)   | 0.00 |
| 대우증권      | 399<br>(1.22)    | 0<br>(1.15)  | 0.00 | 1,922<br>(5.34)   | 2<br>(5.36)   | 0.00 | 692<br>(2.35)     | 1<br>(2.32)   | 0.00 |
| 동부증권      | 408<br>(1.24)    | 0<br>(1.18)  | 0.00 | 35<br>(0.10)      | 0<br>(0.10)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 동양증권증권    | 2,081<br>(6.35)  | 2<br>(6.02)  | 0.00 | 1,449<br>(4.02)   | 1<br>(4.04)   | 0.00 | 976<br>(3.31)     | 1<br>(3.28)   | 0.00 |
| 리딩증권      | 124<br>(0.38)    | 0<br>(0.36)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 31<br>(0.11)      | 0<br>(0.10)   | 0.00 |
| 메리츠증권     | 475<br>(1.45)    | 0<br>(1.37)  | 0.00 | 1,820<br>(5.05)   | 2<br>(5.06)   | 0.00 | 1,869<br>(6.34)   | 2<br>(6.27)   | 0.00 |
| 모건스탠리     | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 199<br>(0.68)     | 0<br>(1.67)   | 0.00 |
| 미래에셋증권    | 438<br>(1.34)    | 0<br>(1.27)  | 0.00 | 170<br>(0.47)     | 0<br>(0.47)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 부국증권      | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00)  | 0.00 | 2,110<br>(5.86)   | 2<br>(5.87)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 삼성증권      | 840<br>(2.56)    | 1<br>(2.43)  | 0.00 | 1,590<br>(4.41)   | 2<br>(4.43)   | 0.00 | 2,949<br>(10.01)  | 3<br>(9.90)   | 0.00 |
| 신영증권      | 9,076<br>(27.68) | 9<br>(25.86) | 0.00 | 14,104<br>(39.15) | 14<br>(39.00) | 0.00 | 11,689<br>(39.66) | 12<br>(39.27) | 0.00 |
| 씨티글로벌마켓증권 | 95<br>(0.29)     | 0<br>(0.68)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 우리투자증권    | 1,026<br>(3.13)  | 1<br>(2.96)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 1,870<br>(6.34)   | 2<br>(6.29)   | 0.00 |
| 유화증권      | 1,645<br>(5.02)  | 2<br>(4.75)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 91<br>(0.31)      | 0<br>(0.31)   | 0.00 |
| 이트레이드증권   | 895<br>(2.73)    | 0<br>(0.78)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 코리아RB증권중개 | 80<br>(0.24)     | 0<br>(0.23)  | 0.00 | 89<br>(0.25)      | 0<br>(0.25)   | 0.00 | 379<br>(1.29)     | 0<br>(1.27)   | 0.00 |
| 키움닷컴증권    | 832<br>(2.54)    | 1<br>(2.40)  | 0.00 | 219<br>(0.61)     | 0<br>(0.61)   | 0.00 | 1,196<br>(4.06)   | 1<br>(4.02)   | 0.00 |
| 푸르덴셜증권    | 611<br>(1.86)    | 1<br>(1.76)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 273<br>(0.93)     | 0<br>(0.92)   | 0.00 |
| 하나대투증권    | 830<br>(2.53)    | 1<br>(2.40)  | 0.00 | 178<br>(0.50)     | 0<br>(0.50)   | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 |
| 한국투자증권    | 2,265<br>(6.91)  | 2<br>(6.55)  | 0.00 | 635<br>(1.76)     | 1<br>(1.77)   | 0.00 | 929<br>(3.15)     | 1<br>(3.12)   | 0.00 |
| 한누리투자증권   | 68<br>(0.21)     | 0<br>(0.20)  | 0.00 | 319<br>(0.88)     | 0<br>(0.89)   | 0.00 | 2,008<br>(6.81)   | 2<br>(6.74)   | 0.00 |
| 한양증권      | 0<br>(0.00)      | 0<br>(0.00)  | 0.00 | 3,991<br>(11.08)  | 4<br>(11.10)  | 0.00 | 9<br>(0.03)       | 0<br>(0.03)   | 0.00 |
| 한화증권      | 1,528<br>(4.66)  | 2<br>(4.41)  | 0.00 | 0<br>(0.00)       | 0<br>(0.00)   | 0.00 | 623<br>(2.11)     | 1<br>(2.09)   | 0.00 |
| 현대증권      | 3,078<br>(9.39)  | 3<br>(8.89)  | 0.00 | 2,540<br>(7.05)   | 3<br>(7.07)   | 0.00 | 1,479<br>(5.02)   | 1<br>(4.96)   | 0.00 |
| 흥국증권중개    | 2,154<br>(6.57)  | 2<br>(6.22)  | 0.00 | 339<br>(0.94)     | 0<br>(0.94)   | 0.00 | 2<br>(0.01)       | 0<br>(0.01)   | 0.00 |

| 구분         | 12월           |             |      | 1월              |             |      | 2월            |             |      |
|------------|---------------|-------------|------|-----------------|-------------|------|---------------|-------------|------|
|            | 거래금액<br>(비중)  | 수수료         |      | 거래금액<br>(비중)    | 수수료         |      | 거래금액<br>(비중)  | 수수료         |      |
|            |               | 금액<br>(비중)  | 수수료율 |                 | 금액<br>(비중)  | 수수료율 |               | 금액<br>(비중)  | 수수료율 |
| CJ투자증권     | 142<br>(0.43) | 0<br>(0.41) | 0.00 | 0<br>(0.00)     | 0<br>(0.00) | 0.00 | 0<br>(0.00)   | 0<br>(0.00) | 0.00 |
| NH투자증권(세종) | 77<br>(0.24)  | 0<br>(0.22) | 0.00 | 1,849<br>(5.13) | 2<br>(5.15) | 0.00 | 548<br>(1.86) | 1<br>(1.84) | 0.00 |

### 주식 외 투자증권 거래

신영밸류고배당주식1 (28022)

(단위 : 백만원,%)

| 구분     | 12월                |             |      | 1월                |             |      | 2월                 |             |      |
|--------|--------------------|-------------|------|-------------------|-------------|------|--------------------|-------------|------|
|        | 거래금액<br>(비중)       | 수수료         |      | 거래금액<br>(비중)      | 수수료         |      | 거래금액<br>(비중)       | 수수료         |      |
|        |                    | 금액<br>(비중)  | 수수료율 |                   | 금액<br>(비중)  | 수수료율 |                    | 금액<br>(비중)  | 수수료율 |
| 우리은행   | 83,985<br>(100.00) | 0<br>(0.00) | 0.00 | 41,990<br>(87.53) | 0<br>(0.00) | 0.00 | 33,491<br>(100.00) | 0<br>(0.00) | 0.00 |
| CJ투자증권 | 0<br>(0.00)        | 0<br>(0.00) | 0.00 | 5,984<br>(12.47)  | 0<br>(0.00) | 0.00 | 0<br>(0.00)        | 0<br>(0.00) | 0.00 |

### 장내파생상품 거래

(단위 : 백만원,%)

| 구분      | 12월          |            |      | 1월           |            |      | 2월           |            |      |
|---------|--------------|------------|------|--------------|------------|------|--------------|------------|------|
|         | 거래금액<br>(비중) | 수수료        |      | 거래금액<br>(비중) | 수수료        |      | 거래금액<br>(비중) | 수수료        |      |
|         |              | 금액<br>(비중) | 수수료율 |              | 금액<br>(비중) | 수수료율 |              | 금액<br>(비중) | 수수료율 |
| 해당사항 없음 |              |            |      |              |            |      |              |            |      |

## 7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

| 이해관계인   |    | 거래의 종류 | 자산의 종류 | 거래금액 |
|---------|----|--------|--------|------|
| 성명(상호)  | 관계 |        |        |      |
| 해당사항 없음 |    |        |        |      |

## 8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

| 회사명     | 주주<br>총회일 | 보유<br>주식수 | 의안 | 의결권 행사내용(주식수) |    |     |    | 불행사사유 |
|---------|-----------|-----------|----|---------------|----|-----|----|-------|
|         |           |           |    | 찬성            | 반대 | 불행사 | 중립 |       |
| 해당사항 없음 |           |           |    |               |    |     |    |       |

## 9. 분배금 지급내역

| 분배금 지급일 | 분배금 지급금액<br>(백만원) | 분배후 수탁고<br>(좌수 기준) | 기준가격    |         | 비고 |
|---------|-------------------|--------------------|---------|---------|----|
|         |                   |                    | 분배금 지급전 | 분배금 지급후 |    |
| 해당사항 없음 |                   |                    |         |         |    |

## 10. 공지사항

## 펀드 용어 정리

| 용 어         | 내 용  |
|-------------|--|
| 자산운용협회 펀드코드 | 상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회 및 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  |
| 보수          | 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 금강위의 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.   |
| 매매수수료비용     | 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 혹은 투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다. |