

자 산 운 용 보 고 서

I. 기본정보

1. 개요

- 가. 투자신탁의 명칭 : **신영고배당주식 투자신탁**
- 나. 분 류 : 주식형
- 다. 운 용 기 간 : 3 개월 (2007.07.20 ~ 2007.10.19)
- 라. 작 성 자 : 신영투자신탁운용(주)

간접투자재산 현황

■ 신영고배당주식

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	147,629,333,511	150,549,810,220	1.98
부 채 총 액 (B)	2,693,677,440	728,823,575	-72.94
순자산총액 (C=A-B)	144,935,656,071	149,820,986,645	3.37
총발행 간접투자증권 수 (D)	90,618,569,163	94,374,305,944	4.14
기준가격 (E=C/DX1000)	1,599.40	1,587.52	-0.74

■ 신영고배당주식(A형)

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	144,886,939,571	149,241,633,149	3.01
부 채 총 액 (B)	434,346,048	1,272,397,535	192.95
순자산총액 (C=A-B)	144,452,593,523	147,969,235,614	2.43
총발행 간접투자증권 수 (D)	91,719,147,290	95,160,908,945	3.75
기준가격 (E=C/DX1000)	1,574.94	1,554.94	-1.27

■ 신영고배당주식(W형)

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	432,248,937	481,790,863	11.46
부 채 총 액 (B)	11,153	1,495,236	13,306.58
순자산총액 (C=A-B)	432,237,784	480,295,627	11.12
총발행 간접투자증권 수 (D)	247,121,772	276,586,285	11.92
기준가격 (E=C/DX1000)	1,749.09	1,736.51	-0.72

■ 신영고배당주식(F형)

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	41,862,291	611,986,883	1,361.90
부 채 총 액 (B)	59,589	1,414,508	2,273.77
순자산총액 (C=A-B)	41,802,702	610,572,375	1,360.61
총발행 간접투자증권 수 (D)	32,348,438	477,765,118	1,376.93
기준가격 (E=C/DX1000)	1,292.26	1,277.98	-1.11

2. 운용성과

가. 기간수익률

■ 신영고배당주식

(단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	2.31	0.92	36.78	50.55	58.75
비 교 지 수	3.24	1.74	27.28	40.31	41.08

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

■ 신영고배당주식(A형)

(단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	2.13	0.37	35.41	48.28	55.49
비 교 지 수	3.24	1.74	27.27	40.30	41.10

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

2. 운용성과

가. 기간수익률

■ 신영고배당주식(W형) (단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신 탁	2.45	0.94	36.60	50.10	73.65
비 교 지 수	3.24	1.74	27.28	40.31	41.09

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

■ 신영고배당주식(F형) (단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신 탁	2.22	0.54	0.00	0.00	0.00
비 교 지 수	3.24	1.75	0.00	0.00	0.00

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

나. 연평균 수익률

■ 신영고배당주식 (단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신 탁	58.75	0.00	0.00	0.00
비 교 지 수	41.08	0.00	0.00	0.00

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

■ 신영고배당주식(A형) (단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신 탁	55.49	65.17	0.00	0.00
비 교 지 수	41.10	60.15	0.00	0.00

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

■ 신영고배당주식(W형) (단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신 탁	73.65	0.00	0.00	0.00
비 교 지 수	41.09	0.00	0.00	0.00

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

■ 신영고배당주식(F형) (단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신 탁	0.00	0.00	0.00	0.00
비 교 지 수	0.00	0.00	0.00	0.00

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

3. 자산구성 현황

(단위: 백만원,%)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
원화	143,399 (95.25)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,148 (4.75)	2 (0.00)	150,550 (100.00)

II. 상세정보

1. 투자신탁의 개요

최초설정일	2005. 11. 28			신탁기간종료일			
자산운용사	신영투자신탁운용	수탁회사	국민은행	일반사무관리사			
판매사							
투자신탁의 특징	주식편입비 60% 이상의 주식형 펀드. 배당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구						

CLASS	설정일	투자신탁기간	판매회사
신영고배당주식(A형)	2004. 10. 20	3 개월	신영증권/우리투자증권/푸르덴셜투자증권/동양증권/교보증권/동부증권/S K 증권/외환은행/하나대투증권/신흥증권/메리츠종합금융
신영고배당주식(W형)	2005. 11. 30	3 개월	우리투자증권/S K 증권
신영고배당주식(F형)	2007. 05. 08	3 개월	동부증권/하나대투증권

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
삼성전자	13,730	7,414	5.17
한국전력공사	151,164	6,039	4.21
POSCO	9,200	5,557	3.88
KT	128,670	5,468	3.81
SK텔레콤	24,447	5,244	3.66
한국가스공사	58,587	3,738	2.61
제일모직	44,105	2,955	2.06
LG화학1우	54,090	2,726	1.90
LS전선	20,573	2,705	1.89
LG석유화학	46,259	2,614	1.82
국민은행	35,529	2,594	1.81
GIR	190,588	2,582	1.80
대한전선	37,663	2,557	1.78
롯데쇼핑	5,587	2,442	1.70
SK	10,507	2,427	1.69
현대약품	63,980	2,406	1.68
현대자동차1우	69,310	2,398	1.67
SK에너지	12,507	2,101	1.47
LG	26,979	2,096	1.46
삼성화재	8,861	2,091	1.46
하나금융지주	49,983	2,069	1.44
신한지주	34,095	1,943	1.36
LG전자1우	38,549	1,850	1.29
금호석유1우	52,422	1,824	1.27
KT&G	25,607	1,823	1.27
금호산업1우	69,102	1,817	1.27
기업은행	101,118	1,790	1.25
현대중공업	3,873	1,774	1.24
삼성물산	22,983	1,724	1.20
신영증권	24,357	1,705	1.19
우리투자증권1우	117,836	1,614	1.13
에스에프에이	23,065	1,603	1.12
코리안리재보험	106,160	1,592	1.11
LG상사	55,173	1,583	1.10
애경유화	27,299	1,553	1.08
제일기획	5,870	1,538	1.07
삼성카드	23,942	1,523	1.06
SK가스	17,289	1,504	1.05
에스코	37,983	1,474	1.03
현대해상	70,100	1,472	1.03
삼성SDI	20,821	1,468	1.02
유니드	30,600	1,405	0.98
SBS	21,985	1,341	0.94
풍산	50,611	1,329	0.93
전북은행	156,860	1,325	0.92
동원산업	21,934	1,316	0.92
E1	10,042	1,285	0.90
호텔신라	40,999	1,275	0.89
태경산업	289,320	1,250	0.87
맥쿼리인프라	184,060	1,233	0.86
유한양행	6,258	1,220	0.85
GS(우선주)	33,934	1,154	0.80
인탑스	38,089	1,143	0.80
CJ제일제당우	11,250	1,074	0.75
삼익THK	278,310	1,048	0.73
유니퀘스트	135,716	1,037	0.72
LG패션	29,595	1,021	0.71
한독약품	41,748	918	0.64
세아베스틸	46,640	895	0.62
신도리코	12,992	887	0.62
대우증권1우	64,840	885	0.62
한솔케미칼	80,471	853	0.59
WISCOM	195,733	841	0.59
고려제강	15,703	801	0.56

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
코메론	161,319	793	0.55
환인제약	42,970	748	0.52
현대자동차3우	22,065	730	0.51
한라공조	79,368	691	0.48
한미반도체	59,370	671	0.47
CJ1우	19,148	664	0.46
덕산하이메탈	55,695	652	0.45
포항강판	27,227	649	0.45
세종공업	115,711	598	0.42
국제엘렉트릭	48,981	578	0.40
대교1우	11,129	551	0.38
유성기업	133,930	549	0.38
파라다이스	130,734	540	0.38
디에스엘시디	89,393	539	0.38
부산도시가스	19,432	529	0.37
성도이엔지	151,961	514	0.36
한양증권	30,820	485	0.34
한일건설	33,317	475	0.33
듀오백코리아	43,118	466	0.32
태경화학	138,406	455	0.32
웅진씽크빅	22,180	445	0.31
인천도시가스	13,755	439	0.31
삼성전기1우	13,421	403	0.28
와이지-원	82,801	376	0.26
동양이엔피	27,462	297	0.21
오로라월드	61,913	230	0.16
S&K폴리텍	36,837	189	0.13
아구스	16,326	161	0.11
한일건설무상(보)	3,320	47	0.03
합 계	5,429,762	143,399	99.99

* 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(임대)

(단위: 백만원)

종류	소 재 지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비 고
	등기번호	취득일					
조회된 자료가 없습니다.							

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위: 백만원, %)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
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)

종류	금융기관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비고
콜론	농협중앙회	2007.10.19	7,107		2007.10.22	
콜론	증권금융	2007.10.19	10		2007.10.23	
예금		2007.10.01	32		2007.10.31	

-기 타

(단위:백만원)

종 류	평가금액	비 고
미수배당금	2	

- 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 매매회전을

(단위:백만원, 주,%)

매 수		매 도		매매회전율
수 량	금 액	수 량	금 액	
1,431,064	36,882	1,726,945	32,092	29.69

* 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식금액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식금액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(일 회전)임

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

운용경과

지난 3개월간은 그동안의 지속적인 상승에서 벗어나 미국의 서브프라임 대출부실문제의 영향으로 인하여 1600p대까지이르는 급락장세를 보이기도 하였으나 미국이 전격적인 0.5%연방기준금리를 인하하면서 경기침체에 대한 우려를 어느 정도 해소시켰으며, 외국인의 지속적인 매도에도 불구하고 8월 이래 지속되어온 간접투자자금의 영향과 상대적으로 견조한 성장세를 지속하고 있는 중국의 영향으로 인하여 우리 주식시장은 2000p를 넘나 들며 견조한 상승세를 보이고 있습니다. 그러나 미국의 경기둔화우려와 계속 상승하고 있는 유가는 주가상승의 발목을 잡을 가능성이 있으며 중국정부의 지속적인 성장 조절정책이 이어지면 조정기간이 길어질 수 있는 우려가 있습니다.

주식시장은 여전히 조선, 철강, 화학 등의 중국 성장수혜주군으로 강세를 보였으며 동펀드가 많이 보유하고 있는 유틸리티, 통신, 은행을 비롯한 금융주 등으로는 시장의 매수수요가 많지 않아 상대적으로 지난 3개월간의 수익률은 벤치마크를 하회하는 수익률을 시현하였습니다. 특히 9월중순이후는 소수의 성장성에 비중을 둔 중국 관련기업으로 매수세가 집중하면서 동펀드의 수익률은 상당히 부진한 모습을 보였습니다. 하지만 동펀드는 해당 수익률이 높은 종목에 장기투자하는 펀드로서 단기투자수익률이 높지 않더라도 투자목적에 부합하는 저평가 종목인 경우에는 지속적으로 매수를 하고 있습니다.

단기적으로는 수익률이 만족스럽지 못하지만 중장기적으로는 처음 이펀드가 지향하고자 하는 안정적인 수익률이 지속적으로 시현이 되고 있습니다. 지수로만 보면 주식시장이 상당히 많이 상승을 한 것 같은데 종목별로 접근을 하면 지수수준에 맞지 않게 저평가되어 있는 종목들도 상당히 많이 있습니다. 현재 동펀드의 평균배당수익률은 2.4%정도 수준으로 시장평균대비 해서는 여전히 높습니다.

프로그램 차익매물로 인하여 시장전체가 급락할 경우에는 보유종목전체에 대하여 프로그램 매수로 대응하고 있고 종목별로 하락폭이 큰 경우에는 종목별로 매수하고 있습니다. 그리고 보유종목 중 주가상승폭이 목표주가를 넘고 예상배당수익률이 0.1%에 이르는 KCC는 분할 매도를 지속하여 전량매도하였습니다. 매수를 하였을 때는 배당수익률이 시장대비 두배이상이었으나 주가상승폭이 커서 배당수익률이 낮아진 종목에 대하여는 계속 분할 매도를 지속하고 신규로 편입하거나 추가 편입하는 종목들은 우선순위를 배당수익률에 기준을 두고 적극적으로 종목별 편입비율을 높이고 있습니다.

현재 펀드의 주식편입비율은 95%수준에 있으며 연말을 앞두고 우선주들과 배당수익률이 높은 유틸리티 관련주, 은행주를 비롯한 금융주들로 매수비율을 높여가고 있습니다. 그리고 공모주시장에도 참여하여 STX조선은 자산의 0.75%를 청약하여 상장 후 급등하여 약 25%의 차익을 남기고 매도하였습니다.

신규매수한 종목에는 동원산업, 덕산하이메탈이 있습니다, 동원산업은 국내최대의 참치잡이 선단을 보유하고 있는 원양어업기업입니다, 참치어획량에 따라 가격변동이 심하기는 하지만 최근엔 어획량증가와 여가상승으로 매출이 증가하고 있고 특히 물류사업도 병행하고 있는데 이부분에서도 호조를 보여 매출액 및 영업이익이 급증하고 있습니다. 예상 배당액기준으로도 시가 배당수익률이 5%를 넘을 것으로 추정되어 편입하였습니다.

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

덕산하이메탈은 반도체내부의 회로와 외부부품을 전기적인 신호를 주고받을 수 있도록 연결해주는 작은구슬형상의 초정밀 납땀재료를 생산하는 회사입니다. 삼성전자, 하이닉스등 주요반도체업체에서 M/S1위, 약60%를 차지하고 있고 세계적으로는 세계3위의 M/S를 갖고 있습니다. 솔더볼제조장비를 직접개발하여 원가경쟁력과 차별화된 생산기술을 개발하여 향후에도 성장성이 높은 반도체부품회사입니다.

당기순이익의 25%를 배당성향으로 유지하겠다고 공시하였으며 올해에도 600원수준의 배당이 추정되어 배당수익률이 4.6%정도로 추정됩니다.

하반기들어 주식시장이 유동성의 영향으로 경기관련 대형주중심으로 움직이고 있어 상대적으로 내수주나 가치주군들은 시세상승에서 소외되고 있는 현상이 나타나고 있으나 결국은 저평가된 종목들도 시간의 문제이지 주가는 본질가치이상으로 회귀할 가능성이 높습니다. 남보다 앞서서 낮은 가격에 여유있게 투자한다는 생각으로 분할매수를 지속중입니다.

운용전략

동펀드는 배당수익률이 높은 종목에 주식자산의 70%이상을 투자하는 보수적인 펀드로서 금리이상의 수익을 안정적으로 실현하는 것을 목표로 하고 있습니다. 최근에 와서는 미국의 경기둔화우려로 시장이 더욱더 중국편향이 되면서 주식이 성장주중심으로 움직이는 과정에서 수익률 둔화현상을 보이고 있습니다. 그리고 시세가 지속적으로 상승하면서 자금유입이 주식시장에 수요우위 환경을 만들었고 주가수준도 부담스러운 수준에 이르러 상당기간 지속될 가능성이 높습니다.

특히 9월중순 이후는 차익성 프로그램의 영향으로 인하여 주식시장의 변동성이 커졌을 뿐만 아니라 극단의 차별화 현상을 보이기도 합니다. 그렇지만 연초부터 이루어지고 있는 주식형 자산으로의 자산배분은 계속 증가할 것으로 보이고 우리기업들의 수익성도 개선추세에 있기 때문에 시간의 문제이지 결국엔 주식시세도 상승할 것으로 예상됩니다.

차별화 되면서 상승률이 둔화되고 있는 업종 중에서 배당수익률이 충분히 높은 종목은 장세와 관련 없이 지속적으로 매수 후 보유전략으로 운용할 계획입니다. 특히 대형주의 우선주들은 여전히 보통주와의 괴리도가 40%수준에 이르러 충분히 투자가치가 있는 것으로 판단되며 유틸리티, 통신섹터의 주요종목들도 연말을 3개월 앞둔 시점에서 충분히 배당투자 가치가 높은 것으로 판단됩니다.

지난 1년간 KOSPI의 상승률이 55%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 대선을 앞둔 시점이라 국내외의 여러 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	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기순익	64,672	0		0	0					-1	5,563	70,235
전기순익	63,177	0		0	0					-0	5,440	68,616

* 기타순익 : 채권상환순익, 현금/수익증권 매매(상환)순익, 수입이자, 배당금등

- 보수지급현황

■ 신영고배당주식(A형)

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	207	0	238	0	
판매회사 보수	484	0.38	556	0.39	
수탁회사 보수	9	0.01	11	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	701	0.55	805	0.56	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 신영고배당주식(W형)

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	0	0	1	0	
판매회사 보수	0	0.00	0	0.00	
수탁회사 보수	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.00	1	0.00	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 보수지급현황

■ 신영고배당주식(F형)

(단위:백만원,%)

구 분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비율	금 액	비율	
자산운용회사 보수	0	0	1	0	
판매회사 보수	0	0.00	1	0.00	
수탁회사 보수	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.00	2	0.00	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수 비용비율

(단위:%)

구 분	전 기	당 기
총보수 비용비율	1.20	1.19
매매수수료비율	0.10	0.08

* 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	직 위	운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			운용중인 다른 간접 투자기구수	다른 운용 자산 규모		
허남권	45	본부장	9	13,125	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년3개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
김대환	36	선임	15	3,880	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(3년4개월)	01010120017

* 이 투자신탁의 운용은 주식/채권 운용본부가 담당하며, 상기인은 운용본부를 총괄하는 책임운용전문인력입니다.

6. 중개회사별 거래금액,수수료 및 그 비중

- 주식 거래

(단위:백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
CJ투자증권	279 (0.79)	0 (0.53)	0.05	359 (1.35)	0 (1.43)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
CSFB증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		195 (2.66)	0 (5.36)	0.25
NH투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		352 (1.33)	0 (1.40)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
SK증권	177 (0.50)	0 (0.34)	0.05	319 (1.20)	0 (1.27)	0.10	740 (10.10)	1 (8.13)	0.10
교보증권	1,670 (4.75)	1 (4.43)	0.07	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
굿모닝신한증권	1,253 (3.57)	1 (2.95)	0.06	1,202 (4.53)	1 (4.78)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
노무라증권	398 (1.13)	0 (1.53)	0.10	1,181 (4.45)	1 (4.70)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
다이와증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		990 (13.52)	2 (27.20)	0.25
대신증권	3,314 (9.43)	2 (7.94)	0.06	1,141 (4.30)	1 (3.04)	0.07	0 (0.00)	0 (0.00)	
대우증권	422 (1.20)	0 (1.62)	0.10	552 (2.08)	1 (2.19)	0.10	1,150 (15.70)	1 (12.64)	0.10
동부증권	0 (0.00)	0 (0.00)		268 (1.01)	0 (1.07)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동양종합금융증권	455 (1.30)	0 (0.87)	0.05	1,418 (5.35)	1 (5.64)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	102 (0.29)	0 (0.39)	0.10	781 (2.94)	1 (2.64)	0.08	0 (0.00)	0 (0.00)	
미래에셋증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,146 (4.32)	1 (2.28)	0.05	0 (0.00)	0 (0.00)	
부국증권	138 (0.39)	0 (0.26)	0.05	828 (3.12)	1 (3.30)	0.10	390 (5.32)	0 (4.28)	0.10

6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

- 주식 거래

(단위: 백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
브릿지증권	0 (0.00)	0 (0.00)		336 (1.27)	0 (1.17)	0.09	0 (0.00)	0 (0.00)	
삼성증권	1,044 (2.97)	1 (4.00)	0.10	1,087 (4.10)	1 (3.79)	0.09	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	14,713 (41.88)	12 (47.54)	0.08	8,397 (31.66)	8 (33.20)	0.10	1,960 (26.77)	2 (21.52)	0.10
신흥증권	135 (0.38)	0 (0.52)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
우리투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		482 (1.82)	0 (1.92)	0.10	310 (4.23)	0 (3.40)	0.10
유화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		119 (1.62)	0 (1.31)	0.10
키움닷컴증권	230 (0.65)	0 (0.88)	0.10	356 (1.34)	0 (1.42)	0.10	17 (0.23)	0 (0.18)	0.10
푸르덴셜투자증권	3,048 (8.68)	2 (7.72)	0.07	0 (0.00)	0 (0.00)		585 (7.99)	1 (6.43)	0.10
하나대한투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		2,949 (11.12)	3 (11.73)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한국투자증권	4,003 (11.39)	2 (8.06)	0.05	2,115 (7.97)	2 (8.41)	0.10	28 (0.38)	0 (0.31)	0.10
한누리투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		276 (3.77)	0 (3.03)	0.10
한양증권	0 (0.00)	0 (0.00)		519 (1.96)	1 (2.07)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
한화증권	1,231 (3.51)	1 (3.99)	0.08	0 (0.00)	0 (0.00)		199 (2.71)	0 (2.18)	0.10
현대증권	1,560 (4.44)	1 (4.60)	0.08	250 (0.94)	0 (0.83)	0.08	0 (0.00)	0 (0.00)	
흥국증권	959 (2.73)	0 (1.84)	0.05	483 (1.82)	0 (1.73)	0.09	366 (5.00)	0 (4.03)	0.10
합 계	35,133	26		26,519	25		7,322	9	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 주식 외 투자증권 거래

(단위: 백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율		금액 (비중)	수수료율
조회된 자료가 없습니다.									

- 장내파생상품 거래

(단위: 백만원)

구 분	08월			09월			10월		
	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	1,188
신영증권	최대주주	매매거래	주식	326
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	25,070

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용
(의결권을 행사하지 않은 경우에는 그 사유)

(단위:백만원)

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	종결	
한국전력공사	2007.08.30	119,084	상임이사 선임의 건	119,084	0	0	0	
			정관변경의 건	119,084	0	0	0	
SBS	2007.09.04	15,422	분할계획서 승인의 건	15,422	0	0	0	
			이사 선임의 건	15,422	0	0	0	
			분할신설회사 이사보수한도 승인의건	15,422	0	0	0	
			분할신설회사 감사보수한도 승인의건	15,422	0	0	0	
LG석유화학	2007.09.14	66,940	합병계약 승인의 건	66,940	0	0	0	
와이지-원	2007.10.17	91,900	감사선임 승인의 건	91,900	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2005.10.20	66,637	129,064	1,516.31	1,000.00	결산(8991)
2006.10.20	10,916	175,305	1,062.21	1,000.00	결산(8991)
		1,128	1,008.89	1,000.00	결산(8992)
2007.10.22	53,145	95,161	1,554.94	1,000.00	결산(8991)
		277	1,736.51	1,000.00	결산(8992)
		478	1,277.98	1,000.00	결산(8993)

10. 공지사항

이 보고서는 간접투자자산운용업법 제121조 제1항의 규정에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 이 보고서는 신영투자신탁운용에서 작성한 것으로 펀드의 판매나 권유를 위해서 제작된 것은 아니며, 이 펀드의 가입을 위해서는 약관상 정해진 절차에 따라야 합니다. 투자상품은 은행예금과는 전혀 다른 금융상품입니다. 판매회사와 판매회사의 어떤 관계회사도 그 수익이나 원금을 보장하지 아니하며 그러한 의무도 없습니다. 투자상품은 대한민국 정부나 금융상품 보험기관의 보험대상이 아니며, 투자에 따른 위험을 가지고 있고 투자원금의 손실을 가지고 올 수도 있습니다. 과거의 실현수익률이 앞으로의 수익률에 대한 근거가 될 수는 없으며 수익률은 올라갈 수도 있고 내려갈 수도 있습니다. 이 운용보고서로 상품의 판매나 권유가 허가되지 않은 곳에서 혹은 판매나 권유를 할 수 없는 자에게 정보의 제공이나 판매 혹은 권유를 할 수 없습니다.

주 소 : 서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영빌딩 6.7층
홈페이지 : <http://www.syfund.co.kr> (한글주소:신영투신)