

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 (2007.10.20 ~ 2008.01.19)
- 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)	150,549,810,220	127,669,315,709	-15.20
부 채 총 액 (B)	728,823,575	934,340,292	28.20
순자산총액 (C=A-B)	149,820,986,645	126,734,975,417	-15.41
총발행 간접투자증권 수 (D)	94,374,305,944	137,680,030,825	45.89
기준가격 (E=C/DX1000)	1,587.52	920.50	-42.02

■ 신영고배당주식(A형)

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	149,241,633,149	125,804,797,123	-15.70
부 채 총 액 (B)	1,272,397,535	928,026,539	-27.06
순자산총액 (C=A-B)	147,969,235,614	124,876,770,584	-15.61
총발행 간접투자증권 수 (D)	95,160,908,945	136,463,235,574	43.40
기준가격 (E=C/DX1000)	1,554.94	915.09	-41.15

■ 신영고배당주식(W형)

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	481,790,863	433,867,052	-9.95
부 채 총 액 (B)	1,495,236	781,282	-47.75
순자산총액 (C=A-B)	480,295,627	433,085,770	-9.83
총발행 간접투자증권 수 (D)	276,586,285	471,221,988	70.37
기준가격 (E=C/DX1000)	1,736.51	919.07	-47.07

■ 신영고배당주식(F형)

(단위:원, 좌/주)

	전 기 말	당 기 말	증감률
자 산 총 액 (A)	611,986,883	703,815,676	15.01
부 채 총 액 (B)	1,414,508	2,801,903	98.08
순자산총액 (C=A-B)	610,572,375	701,013,773	14.81
총발행 간접투자증권 수 (D)	477,765,118	765,011,133	60.12
기준가격 (E=C/DX1000)	1,277.98	916.34	-28.30

2. 운용성과

가. 기간수익률

■ 신영고배당주식

(단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	-3.27	-7.95	-8.63	24.06	38.58
비 교 지 수	-5.31	-10.63	-10.96	12.45	25.39

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	-3.47	-8.49	-9.65	22.11	35.70
비 교 지 수	-5.31	-10.62	-10.95	12.45	25.40

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

2. 운용성과

가. 기간수익률

■ 신영고배당주식(W형) (단위:%)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-3.33	-8.09	-8.75	23.71	37.95
비교지수	-5.31	-10.63	-10.96	12.45	25.40

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

■ 신영고배당주식(F형) (단위:%)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-3.42	-8.36	-9.38	0.00	0.00
비교지수	-5.31	-10.62	-10.95	0.00	0.00

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

나. 연평균 수익률

■ 신영고배당주식 (단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	38.58	47.73	0.00	0.00
비교지수	25.39	31.01	0.00	0.00

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

■ 신영고배당주식(A형) (단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	35.70	41.50	105.59	0.00
비교지수	25.40	31.05	66.21	0.00

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

■ 신영고배당주식(W형) (단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	37.95	60.52	0.00	0.00
비교지수	25.40	31.01	0.00	0.00

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

■ 신영고배당주식(F형) (단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	0.00	0.00	0.00	0.00
비교지수	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	119,985 (93.98)	0 (0.00)	3,853 (3.02)	3,831 (3.00)	127,669 (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
CJ1우	17,418	496	0.41
CJ제일제당우	10,532	851	0.71
E1	9,263	1,102	0.92
GS(우선주)	32,434	945	0.79
GIIR	197,258	1,909	1.59
KT	132,747	6,146	5.12
KT&G	22,683	1,851	1.54
LG	17,056	1,081	0.90
LG상사	64,513	1,264	1.05
LG전자1우	45,772	2,009	1.67
LG패션	18,505	490	0.41
LG화학1우	64,700	2,265	1.89
LS전선	15,415	1,367	1.14
POSCO	8,233	4,075	3.40
SBS	22,812	1,474	1.23
SK	6,049	1,025	0.85
SK가스	16,265	1,184	0.99
SK에너지	6,929	967	0.81
SK텔레콤	26,405	5,717	4.76
WISCOM	185,583	693	0.58
고려제강	14,616	655	0.55
국민은행	42,750	2,774	2.31
국제엘렉트릭	46,072	495	0.41
금호산업1우	44,546	677	0.56
금호산업유상(보)	6,061	230	0.19
금호석유1우	48,462	945	0.79
기업은행	106,448	1,873	1.56
대교1우	10,624	527	0.44
대우증권1우	58,040	798	0.67
대한전선	24,861	1,168	0.97
덕산하이메탈	83,674	979	0.82
동양이엔피	52,586	477	0.40
동원산업	19,948	1,356	1.13
듀오백코리아	44,462	392	0.33
디에스엘시디	122,392	747	0.62
롯데쇼핑	4,717	1,580	1.32
맥쿼리인프라	166,340	1,133	0.94
부산도시가스	17,902	424	0.35
삼성SDI	18,998	1,229	1.02
삼성물산	20,262	1,258	1.05
삼성전기1우	17,871	397	0.33
삼성전자	13,548	7,682	6.40
삼성화재	4,201	979	0.82
삼익THK	259,810	818	0.68
성도이엔지	111,604	243	0.20
세아베스틸	41,990	699	0.58
세종공업	119,381	559	0.47
신도리코	11,848	668	0.56
신세계	1,456	878	0.73
신영증권	24,236	1,544	1.29
신한지주	42,420	2,096	1.75
애경유화	25,120	869	0.72
에스에프에이	14,515	890	0.74
에스코	36,793	1,288	1.07
오로라월드	67,291	215	0.18
와이지-원	77,512	329	0.27
우리투자증권1우	129,116	1,711	1.43
유니드	29,240	980	0.82
유니퀘스트	191,615	1,192	0.99
유성기업	125,500	442	0.37
유한양행	5,831	1,195	1.00
인천도시가스	13,025	358	0.30
인탑스	37,191	855	0.71
전북은행	141,740	1,219	1.02

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
전북은행배당(보)	5,845	50	0.04
제일기획	6,600	1,746	1.45
제일모직	41,050	1,720	1.43
코리안리재보험	97,710	1,026	0.86
코메론	153,742	579	0.48
태경산업	271,930	1,040	0.87
태경화학	60,631	169	0.14
태평양	8,299	1,187	0.99
파라다이스	156,133	505	0.42
포항강판	25,017	565	0.47
풍산	45,551	822	0.69
하나금융지주	45,199	2,206	1.84
한국가스공사	52,294	3,885	3.24
한국전력공사	163,324	6,451	5.38
한국타이어	72,970	1,266	1.06
한독약품	41,828	805	0.67
한라공조	71,758	571	0.48
한미반도체배당(보)	2,743	23	0.02
한솔케미칼	98,901	824	0.69
한양증권	27,660	595	0.50
한일건설	33,867	469	0.39
한진해운	15,700	570	0.47
현대약품	51,924	2,329	1.94
현대자동차1우	65,560	2,029	1.69
현대자동차2우	10,000	304	0.25
현대자동차3우	21,455	650	0.54
현대중공업	2,195	780	0.65
현대해상	63,690	1,481	1.23
환인제약	41,020	601	0.50
합 계	5,171,783	119,985	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.							

- 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	굿모닝신한증권	2008.01.18	2,286		2008.01.21	
콜론	증권금융	2008.01.18	1,477		2008.01.21	
예금		2008.01.01	90		2008.01.31	

-기 타

(단위:백만원)

종 류	평가금액	비 고
미수입금	974	
미수배당금	2,857	

- 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	
890,796	21,175	1,140,389	31,115	28.97

* 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

- 운용개요

*운용경과

주식시장은 지난 10월에 종합주가지수가 2000 포인트를 넘어선 이후 11월 초에는 다시 신고치를 기록하기도 하였지만 이후 국내외적으로 경기에 대한 우려로 인해 하락 국면이 이어지고 있습니다. 미국의 주택경기 둔화에 따라 서브프라임 모기지(비우량 주택담보대출) 부실로 인한 신용경색 및 소비부진 가능성이 계속해서 우려를 자아내고 있습니다. 중국은 여전히 고성장세가 전망되기는 하지만 긴축정책으로 인해 성장세는 다소 둔화될 수 있다는 우려도 있습니다. 국내적으로는 부진한 경기에 금리 상승과 물가 불안으로 가계의 부담이 가중될 수 있다는 것도 부정적인 요인입니다. 한편으로는 신정부 출범이 다가오면서 부진한 경제 상황이 앞으로는 호전될 수 있을 것이라는 기대도 높은 상황입니다.

펀드의 주식편입비율은 95% 수준에서 연말이 가까워 오면서 해당주 위주의 추가 매수를 통해 98% 수준으로 높였습니다. 은행주, 통신서비스, 유틸리티, 대형우량주의 우선주 및 기타 해당수익률이 상대적으로 높은 종목들이 주된 매수 대상이었습니다. 주식자산 기준으로 현금 배당수익률은 2% 정도였습니다. 배당락 이후에는 추정 배당금이 펀드 자산으로 반영된 효과와 일부 종목별 매도로 인해 주식편입비는 95% 수준으로 다시 낮아졌습니다.

신규로 매수한 종목은 태평양, 한국타이어, 한진해운이며 삼성전자, 한국전력공사, KT, SK텔레콤 등은 비중을 높였습니다. 삼성카드도 전량 매도하였으며, LS전선, 대한전선은 비중을 축소하였습니다. LG석유화학은 LG화학과의 합병으로 인해 LG화학 주식으로 변경되었는데 이는 배당수익률이 더 높은 우선주로 교체하였습니다.

태평양은 우량 화장품 기업인 아모레퍼시픽의 지주회사로서 상대적으로 주가 하락폭이 커서아모레퍼시픽을 할인된 가격에 살 수 있다는 아이디어로 투자를 시작하였습니다. 아모레퍼시픽은 국내의 압도적인 시장 지위를 기반으로 중국, 유럽, 미국 등 해외 진출을 통해 글로벌 기업으로 발돋움 하려 하고 있습니다. 한국타이어는 세계 타이어 시장에서 3위 그룹의 지위를 가지고 있는 기업으로서 우수한 품질과 가격경쟁력으로 고성장 하고 있는 중국 시장에서 현재 시장점유율 1위를 차지하고 있습니다. 장래에는 현재 선두권 회사들을 따라잡으면서 글로벌 기업으로 한 차례 도약할 수 있는 기업이라고 생각됩니다.

삼성전자는 메모리 부문을 제외하고는 2007년에 양호한 수익을 달성하였습니다. 메모리 부문은 삼성전자의 계속된 생산량 증가가 원가구조가 열위에 있는 하위권 업체들의 수익성을 현금비용 수준으로 압박하고 있어 이들 하위권 업체들의 생산 감축이 조만간 진행되면서 업황이 바닥권을 탈피할 수 있을 것으로 전망되고 있습니다. 삼성전자의 주가 수준도 현 수준에서는 바닥권에 있어 비중을 보다 높였습니다. 한국전력, KT, SK텔레콤 등은 당장 뚜렷한 실적 개선은 어렵지만 상대적으로 배당수익률이 높고 자산가치도 우량하여 배당락을 앞두고 계속 비중을 높였습니다. 그 동안 투자해왔던 LS전선과 대한전선은 상당히 큰 폭의 상승을 하였기 때문에 이익 실현 차원에서 점차 비중을 축소하였습니다.

* 향후운용계획

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요

1월 들어 주식시장의 급격한 하락세가 이어지고 있습니다. 하락의 주된 이유는 이미 작년에도 몇 차례 전세계 주식시장을 급락시킨 바 있는 미국의 서브프라임 모기지(비우량 주택담보대출) 부실과 이와 관련한 미국의 경기 둔화 문제입니다. 그 동안 우려만으로 전세계 주식시장을 움츠러들게 하였던 문제가 이제는 주요 금융기관들의 거액의 손실 반영, 경기둔화에 대한 구체적인 증거들과 함께 보다 구체적인 사실로 다가오고 있습니다. 뿐만 아니라 주식시장 상승의 원동력이 되었던 중국 및 신흥국가들의 고성장에 대해서도 부정적인 소식들이 들려오고 있습니다. 이와 함께 외국인들의 대규모 매도가 지속되고 있어 불안감이 가중되고 있으며 종목별로는 투매에 가까운 양상이 진행되고 있습니다.

현재의 상황에 대해 판단하기 위해서는 먼저 지금까지의 주식시장의 상승 이유를 먼저 짚고 넘어갈 필요가 있을 것 같습니다. 전세계 주식시장이 2003년 이후 지속적인 상승세를 이어올 수 있었던 출발점은 IT 버블 이후 미국을 비롯한 전세계 각국의 지속적인 금리인하를 통한 경기부양책이었습니다. 이로 인해 세계적으로 저금리 상황이 되면서 유동성이 넘쳐나게 되었던 것입니다. 이와 함께 때마침 세계의 공장이라고 떠오른 중국을 비롯한 소위 BRICs 국가들이 엄청난 자원을 소모하며 고성장을 구가하면서 세계 경기를 이끌었고 투자자금은 에너지, 원자재, 부동산, 주식시장으로 몰렸던 것입니다. 이는 세계적으로 일어난 “구조적인 변화”였습니다. 이러한 구조적인 변화에 의한 주식시장의 상승은 과거의 자산 버블로 인한 주식시장의 과도한 상승과는 분명히 차이가 있다고 판단됩니다. 향후는 지금까지의 이러한 급격한 구조적인 변화가 안정화되기 위한 시기라고 생각됩니다. 다만 이러한 시기가 경기둔화와 맞물릴 경우 때로는 상황이 상당히 어려워 보일 수도 있을 것입니다. 이러한 시기에 주식시장은 시장참여자들의 공포심과 수급상의 불균형으로 인해 단기적으로는 급격한 하락과 상승이 일어날 수도 있을 것입니다.

이런 주식시장 환경에서는 시장 방향성 예측에 따른 매매 전략은 그다지 성공적이지 못할 것으로 생각됩니다. 지금까지 경험하였듯이 향후에도 계속해서 종목 선별 능력이 수익률의 차별화를 가져올 것입니다. 이는 저희가 지난 10여년간 추구해 온 “시장이 아닌 기업에 투자” 한다는 투자철학과도 일맥상통하는 것입니다. 그 동안 수차례 주식시장의 상승과 하락을 경험하였지만 한 가지 확실한 것은 우량한 기업을 골라서 싸게 사는 것보다 좋은 투자 방법은 없었다는 것입니다. 저희는 현재의 하락 국면을 보다 좋은 기업을 싸 가격으로 살 수 있는 기회로 활용하려 합니다. 경험상 수급에 의한 무차별적인 하락 국면은 장기투자자에게는 좋은 기회가 된다는 것을 알고 있기 때문입니다. 흔들리지 않는 운용철학을 기반으로 한 노력들이 쌓여서 주식시장은 등락을 거듭하여도 편드는 꾸준한 성과를 보여드릴 수 있는 것이라 생각합니다. 당장의 시장 상황이 혼란스럽다 하여도 저희는 흔들리지 않고 앞으로도 고객 여러분의 신뢰를 저버리지 않기 위해 노력을 아끼지 않을 것입니다.

- 손익현황

(단위:백만원,%)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
당기손익	16,716	0		0	0					-0	2,964	19,680
전기손익	64,672	0		0	0					-1	5,563	70,235

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

- 보수지급현황

■ 신영고배당주식(A형)

(단위:백만원,%)

구분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비율	금 액	비율	
자산운용회사 보수	238	0	222	0	
판매회사 보수	556	0.39	517	0.38	
수탁회사 보수	11	0.01	10	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	805	0.56	748	0.56	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 신영고배당주식(W형)

(단위:백만원,%)

구분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비율	금 액	비율	
자산운용회사 보수	1	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	1	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	1	0	1	0	
판매회사 보수	1	0.00	2	0.00	
수탁회사 보수	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.00	3	0.00	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

- 총보수 비용비율

(단위:%)

구 분	전 기	당 기
총보수 비용비율	1.20	1.19
매매수수료비율	0.08	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	8	18,195	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년6개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
김대환	37	선임	14	4,357	신영투신 투자전략팀(5년) 신영투신 주식운용본부(3년7개월)	01010120017

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

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)		660 (4.25)	1 (4.25)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
NH투자증권	1,093 (7.36)	1 (7.36)	0.10	138 (0.89)	0 (0.89)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
골든브릿지투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		324 (2.08)	0 (2.09)	0.10	551 (2.51)	1 (2.44)	0.10
교보증권	0 (0.00)	0 (0.00)		48 (0.31)	0 (0.31)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
굿모닝신한증권	1,971 (13.26)	2 (13.27)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		812 (3.71)	1 (3.60)	0.10
대우증권	583 (3.93)	1 (3.93)	0.10	1,152 (7.42)	1 (7.43)	0.10	352 (1.61)	0 (1.56)	0.10
동부증권	0 (0.00)	0 (0.00)		1,017 (6.55)	1 (6.56)	0.10	155 (0.71)	0 (0.69)	0.10
동양종합금융증권	431 (2.90)	0 (2.90)	0.10	505 (3.25)	1 (3.26)	0.10	711 (3.25)	1 (3.15)	0.10
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		509 (3.27)	1 (3.28)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	697 (4.69)	1 (4.69)	0.10	420 (2.70)	0 (2.71)	0.10	1,587 (7.25)	2 (7.04)	0.10
미래에셋증권	0 (0.00)	0 (0.00)		588 (3.79)	1 (3.79)	0.10	589 (2.69)	1 (2.61)	0.10
부국증권	30 (0.20)	0 (0.20)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1,082 (4.94)	1 (4.80)	0.10
삼성증권	0 (0.00)	0 (0.00)		201 (1.29)	0 (1.30)	0.10	578 (2.64)	1 (2.56)	0.10
신영증권	3,814 (25.67)	4 (25.66)	0.10	2,692 (17.33)	3 (17.21)	0.10	4,513 (20.61)	5 (20.01)	0.10
씨티그룹글로벌마켓증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		432 (1.97)	1 (4.79)	0.25

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
우리투자증권	2,139 (14.40)	2 (14.40)	0.10	337 (2.17)	0 (2.17)	0.10	1,195 (5.46)	1 (5.30)	0.10
유화증권	565 (3.80)	1 (3.80)	0.10	871 (5.61)	1 (5.62)	0.10	768 (3.51)	1 (3.41)	0.10
코리아RB증권중개	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		352 (1.61)	0 (1.56)	0.10
키움닷컴증권	1,144 (7.70)	1 (7.70)	0.10	1,092 (7.03)	1 (7.04)	0.10	1,261 (5.76)	1 (5.59)	0.10
푸르덴셜투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		858 (5.53)	1 (5.53)	0.10	560 (2.56)	1 (2.48)	0.10
하나대한투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		2,458 (15.83)	2 (15.85)	0.10	1,378 (6.29)	1 (6.11)	0.10
한국투자증권	524 (3.52)	1 (3.52)	0.10	395 (2.54)	0 (2.55)	0.10	393 (1.80)	0 (1.74)	0.10
한누리투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		626 (4.03)	1 (4.04)	0.10	690 (3.15)	1 (3.06)	0.10
한양증권	612 (4.12)	1 (4.12)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		1,666 (7.61)	2 (7.39)	0.10
현대증권	1,255 (8.45)	1 (8.45)	0.10	640 (4.12)	1 (4.13)	0.10	310 (1.41)	0 (1.37)	0.10
흥국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		1,966 (8.98)	2 (8.72)	0.10
합 계	14,857	15		15,530	16		21,903	23	

* 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
조회된 자료가 없습니다.									

- 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	1,140
신영증권	최대주주	매매거래	주식	9
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	11,019

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	중립	
국민은행	2007.10.31	35,178	상임이사 선임의 건	35,178	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	35,178	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)

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배후 수탁고 (좌수 기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
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)