

자 산 운 용 보 고 서

투자회사명 : 신영플러스안정형2호증권 투자회사
 종류(형태) : 채권혼합
 운용 기간 : 2006.03.25-2006.06.24

펀드코드 : 502

1. 투자회사의 개요

설 립 일	2005-03-25	등 록 일	2005-04-13	다음결산일	2007-03-24
자산 운용 회사 (법인이사)	신영투자신탁운용		판 매 회 사	신영투자신탁운용 외	
자산보관회사	하나은행		일반사무관리회사	아이타스	
감독이사	허용범, 강재희				
투자회사의 특징	자산의 85%는 채권자산에 투자하고, 15%까지 저평가된 배당가치주식과 공모주에 투자하는 채권혼합형펀드임. 목표수익률은 금리플러스 알파이며, 채권수익률에 가치투자수익과 공모주 차익을 더하는 개념으로 안정적으로 운용함.				

2. 투자신탁(투자회사)의 현황

(단위 : 백만원, 원)

자 산 총 액	20,955	부 채 총 액	142	
순자산	20,814	기 준 가 격	전기말	1,000.00
			당기말	985.40

3. 자산구성 현황 및 비율

(단위 : 백만원, %)

구분	투자증권			단기대 출 및 예금	파생상품		부동산	실물 자산	간접투 자증권	특별 자산	기타자산	자산총액
	주식	채권	기타		장내파 생상품	장외파 생상품						
금액	2,720	16,053	0	1,962	0	0	0		0	0	220	20,955
비율	12.98%	76.60%	0.00%	9.36%	0.00%	0.00%	0.00%		0.00%	0.00%	1.05%	100%

4. 자산보유 및 운용현황

☐ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	취득가액	평가액	평가손익	비율
국민은행	830	60	60	0	0.29%
금호타이어	6,533	107	82	-25	0.39%
대덕GDS	7,590	86	65	-21	0.31%
대상	7,922	128	97	-31	0.46%
동서	2,400	56	50	-6	0.24%
동원F&B	1,228	74	67	-6	0.32%
디씨엠	16,269	47	49	2	0.23%
롯데관광개발	3,589	65	148	83	0.70%
롯데쇼핑	233	89	83	-6	0.40%
삼성전자	424	263	241	-22	1.15%
삼성증권	160	8	8	0	0.04%
삼성화재	297	36	36	0	0.17%
삼환기업	3,997	73	71	-2	0.34%
서흥캡셀	12,000	96	60	-36	0.29%
성신양회	7,673	127	103	-23	0.49%
신성델타테크	17,048	122	70	-53	0.33%
신한지주	220	9	9	0	0.04%
아모레퍼시픽분할(보)	116	37	37	0	0.18%
애강	9,120	26	20	-5	0.10%

(단 위 : 백만원, %)

(단위 : 백만원, %)

(단위 : 백만원, %)

(단위 : 백만원)

(단 위 : 주, 백만원, %)

6-3

[채권부문]
당초의 주식,채권자산 혼합 운용계획에 맞춰 전체 신탁자산 대비 70~85% 수준의 채권편입비를 유지하며 운용하고 있습니다.

채권자산 운용에 있어서는 단기금리예측에 따른 공격적인 듀레이션 딜링보다는 국고채, 통안채, 우량은행채를 중심으로 유동성이 확보되는 안전자산 위주의 종목들을 편입대상으로 하고 있습니다.

투자기간이 1년이 경과됨에 따라 일부 환매가 발생하고 있으나 설정이후 1년이 경과하였더라도 연속적인 투자가 가능하도록 편입채권의 듀레이션을 급격하게 줄이거나 편입비의 축소를 염두에 두고 있지는 않습니다. 펀드의 채권자산 듀레이션을 0.8 ± 0.3년 정도로 관리해가며 안정적인 이자수익을 누적시켜 갈 수 있도록 하였고, 또한 제한적인 듀레이션 딜링과 채권의 Rolling Effect를 얻을 수 있도록 자산구성을 하였습니다.

2006년 6월 25일 현재 채권 편입비는 신탁자산 대비 77.1%이며, 채권자산의 듀레이션은 0.71수준으로 관리되고 있습니다.

이후에도 현재의 운용방침을 고수, 채권편입비의 큰 변화없이 0.5~1.1년 이내의 범위에서 듀레이션을 유지해가며 안정적 이자수익 확보를 통한 수익률 제고에 노력할 것입니다.

☐ 손익현황 (단위 : 백만원)

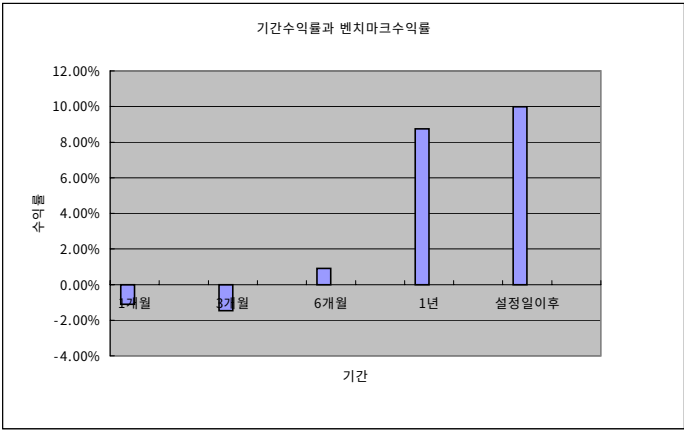
구분	평가손익		처분손익	
	전기	당기	전기	당기
주식	-431	-311	859	-135
채권	51	-20	-9	0
기타투자증권	0	0	0	0
장내파생	0	0	0	0
장외파생	0	0	0	0
부동산	0	0	0	0
실물자산				
특별자산	0	0	0	0
간접투자증권	0	0	0	0

구분	전기	당기
기타손익	117	143

※ 기타손익의 당기내역 : 수탁보수 : -2 , 위탁보수 : -21 , 판매보수 : -50 , 기타보수 : -3
채 권 : 8 , 현 금 : 0 , 외화환산 : 0 , 해외기타 : 0
수입이자 : 211 , 부 동 산 : 0 , 환입수수료 : 0 , 기 타 : -1

☐ 기간별 운용성과 (단위 : %)

	1개월	3개월	6개월	1년	설정일 이후
기간수익률	-1.11%	-1.46%	0.91%	8.74%	9.98%
벤치마크수익률	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%



- 보수 지급 현황

(단위 : 백만원)

구분	전기	당기
운용보수	22	21
판매보수	54	50
수탁보수	2	2
사무관리보수	2	2

- 총보수 비용 비율

(단위 : %, 연환산)

구분	전기	당기
총보수 비용비율	0.00%	1.43%

7. 운용전문인력현황

성명	연령	주요경력	협회등록번호
허남권	630529	-2002년 매경/제로인선정 안정형펀드 운용1위 수상	투협 99-01012-0004
		-2004년 중앙일보/제로인선정 성장형펀드 운용1위 수상	
		-2005년 머니투데이/한국펀드평가 선정 주식형 베스트펀드 수상	
김대환	711220	-신영투신 투자전략(5년)	투협 01-01012-0017
		-신영투신 주식운용(2년)	
원주영	741025	-신영투신 상품개발(9개월)	투협 00-01012-0012
		-신영투신 주식운용(5년3개월)	
이철진	760422	-우리증권 전략기획팀(2년1개월)	투협 05-01012-0028
		-신영투신 주식운용	
황경식	740420	-신영투신 투자전략(5개월)	투협 01-01012-0020
		-신영투신 주식운용(4년4개월)	
		-제일투자증권(7개월)	
홍순모	740913	-미래에셋증권(주) 리스크관리팀(1년10개월)	투협 01-01012-0019
		-신영투신 투자분석(3년 6개월)	
		-신영투신 주식운용(1년 7개월)	
지영걸	640930	-동양증권 주식조사역(11년)	투협 04-01012-0027
		-신영투신 투자전략(4년6개월)	
		-신영투신 주식운용(1년7개월)	
김영준	720908	-신영투신채권운용(6년3개월)	투협 00-01012-0013
김종희	690707	-신영투신채권운용(6년1개월)	투협 00-01012-0010
백승훈	730103	-신영투신 주식운용(6년1개월)	투협 00-01012-0009
김현희	780419	-한국자금중개(주) (8개월)	투협 06-01012-0029
박인희	760218	-Mega M&A Capital(1년)	투협 06-01012-0030
		-KB자산운용(주) (5년9개월)	

8. 중개회사별 거래금액·수수료 및 그 비중

☐ 주식거래

(단위 : 백만원, %)

구분	03월(06.03.25 ~ 06.04.24)				04월(06.04.25 ~ 06.05.24)				05월(06.05.25 ~ 06.06.24)			
	거래금액	수수료	비중(금액/수)		거래금액	수수료	비중(금액/수)		거래금액	수수료	비중(금액/수)	
CJ투자증권	130	0	15.10	17.05			0.00	0.00	147	0	17.39	18.52
대신증권			0.00	0.00	598	1	49.68	48.87			0.00	0.00
대우증권	99	0	11.48	12.96			0.00	0.00			0.00	0.00
현대증권			0.00	0.00			0.00	0.00	55	0	6.49	1.04
한화증권			0.00	0.00	19	0	1.54	3.02			0.00	0.00
신영증권	475	1	55.06	59.62	423	0	35.16	39.30	637	1	75.38	80.25
키움닷컴증권	158	0	18.36	10.37	164	0	13.62	8.81	6	0	0.74	0.20
합계	862	2	100	100	1,204	1	100	100	845	2	100	100

☐ 주식외 투자증권 거래

(단위 : 백만원, %)

구분	03월(06.03.25 ~ 06.04.24)				04월(06.04.25 ~ 06.05.24)				05월(06.05.25 ~ 06.06.24)			
	거래금액	수수료	비중(금액/수)		거래금액	수수료	비중(금액/수)		거래금액	수수료	비중(금액/수)	
푸르덴셜증권	3,000	0	100.00				0.00				0.00	
CJ투자증권			0.00		1,928	0	100.00				0.00	
우리투자증권(LG증권)			0.00				0.00		1,485	0	17.45	
신영증권			0.00				0.00		1,510	0	17.74	
부국증권			0.00				0.00		1,196	0	14.06	
키움닷컴증권			0.00				0.00		3,020	0	35.48	
SK증권			0.00				0.00		1,300	0	15.27	
합계	3,000		100		1,928		100		8,512		100	

☐ 장내파생상품 거래

(단위 : 백만원, %)

해당사항 없음.

9. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 : 백만원)

해당사항 없음.

10. 의결권공시대상법인에 대한 의결권행사여부 및 그 내용(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유)

해당사항 없음.

11. 공지사향

* 주 소 서울 영등포구 여의도동 15-24 익스콘벤처타워4층

* 전화번호 02-2168-0400

* 판매회사 신영증권, 신영투자신탁운용