# 자 산 운 용 보 고 서

- 투자신탁(회사) 명 :한중일 밸류주식 1호
- 투자신탁(회사)의 종류 :주식형
- 운 용 기 간 :2007 년01 월31 일 ~ 2007 년04 월30 일

## 1.투자신탁의 개요

| | | | |
|---|---|---|---|
| 최초설정일 | 2007/01/31 | 투자신탁기간 | 3 개월 |
| 자산운용회사 | 신영투신운용 | 판매회사 | |
| 수탁회사 | HSBC은행 | 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 투자신탁의 특징 | 한국, 중국, 일본 주식시장에서 기업가치대비 저평가 되어 있는 종목에 중장기 투자를 하여 안정적인 수익의 실현을 목표로 하는 가치투자지향형 주식형펀드임. | | |

* 투자신탁기간 : 최초설정일로부터 자산운용보고서 기준일 현재까지의 운용기간

| 종목명 | 설정일 | 투자신탁기간 | 판매회사 |
|---|---|---|---|
| 한중일 밸류주식 1호 Class A | 20070131 | 3개월 | 교보증권 외9개 |
| 한중일 밸류주식 1호 Class C1 | 20070131 | 3개월 | 교보증권 외6개 |
| 한중일 밸류주식 1호 Class C4 | 20070228 | 2개월 | 현대증권 외0개 |

## 2. 투자신탁의 현황

(단위 :백만원,원)

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 자산총액 | 27,363 | 부채총액 | | 210 |
| 순자산총액 | 27,153 | 기준가격(원) | 전기말 | - |
| | | | 당기말 | 1,036.52 |

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 자산총액 | 47,234 | 부채총액 | | 521 |
| 순자산총액 | 46,713 | 기준가격(원) | 전기말 | - |
| | | | 당기말 | 1,034.55 |

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 자산총액 | 598 | 부채총액 | | 0 |
| 순자산총액 | 598 | 기준가격(원) | 전기말 | - |
| | | | 당기말 | 1,015.04 |

## 3. 자산구성 현황 및 비율

(단위 :백만원,%)

| 구 분 | 투자증권 | | | 단기대출 및 예금 | 파생상품 | | 부동산 | 실물자산 | 간접투자증권 | 특별자산 | 기타자산 | 자산총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 기타 | | 장내파생상품 | 장외파생상품 | | | | | | |
| 평가액 | 66,187 | 0 | 0 | 8,404 | 1,441 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,650 | 77,682 |
| 비율 | 85.20 | 0.00 | 0.00 | 10.82 | 1.86 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 2.12 | |

## 4. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

| 종목명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 4,330,000 | 1,932 | 1,927 | -5 | 2.48 |
| GOME ELECTRICAL APPLIANCES HLDG | 1,260,000 | 1,305 | 1,823 | 518 | 2.35 |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H | 950,000 | 1,589 | 1,569 | -20 | 2.02 |
| AVICHINA | 8,500,000 | 1,189 | 1,457 | 267 | 1.88 |
| China Resources Enterprise Ltd | 450,000 | 1,307 | 1,430 | 123 | 1.84 |

## 4. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

| 종목명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|
| CHINA YURUN FOOD GROUP LTD | 1,300,000 | 1,219 | 1,397 | 178 | 1.80 |
| 삼성전자 | 2,410 | 1,411 | 1,383 | -28 | 1.78 |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE | 6,000,000 | 1,504 | 1,185 | -318 | 1.53 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 370,000 | 920 | 1,077 | 157 | 1.39 |
| TELEVISION BROADCASTS LTD | 158,000 | 990 | 975 | -15 | 1.26 |
| GUANGZHOUPHARMACEUTICAL - H | 1,300,000 | 1,016 | 866 | -150 | 1.12 |
| Mizuho Financial Group Inc | 150 | 956 | 846 | -110 | 1.09 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO | 670,000 | 810 | 834 | 24 | 1.07 |
| CHINA MENGNIU CO | 290,000 | 825 | 827 | 1 | 1.06 |
| Mitsui & Co Ltd | 48,000 | 812 | 806 | -6 | 1.04 |
| POSCO | 2,011 | 751 | 791 | 40 | 1.02 |
| HANG SENG BANK LTD | 60,000 | 812 | 788 | -25 | 1.01 |
| IND & COMM BK OF CHINA-H | 1,500,000 | 762 | 766 | 4 | 0.99 |
| 현대중공업 | 3,231 | 516 | 764 | 248 | 0.98 |
| PHOENIX TV | 5,000,000 | 851 | 762 | -90 | 0.98 |
| 신한지주 | 13,353 | 733 | 706 | -27 | 0.91 |
| MTR CORPORATION | 300,000 | 777 | 688 | -88 | 0.89 |
| CHINA TRAVEL HK Equity | 1,700,000 | 715 | 682 | -33 | 0.88 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group In | 68 | 770 | 662 | -108 | 0.85 |
| Nomura Holdings Inc | 36,200 | 732 | 653 | -79 | 0.84 |
| 케이씨씨 | 1,691 | 435 | 649 | 215 | 0.84 |
| NHN | 4,407 | 587 | 648 | 61 | 0.83 |
| IDT International Ltd | 12,000,000 | 738 | 600 | -139 | 0.77 |
| NEXT MEDIA LTD | 1,900,000 | 636 | 595 | -41 | 0.77 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp | 125 | 618 | 580 | -38 | 0.75 |
| 대림산업우 | 10,670 | 405 | 538 | 132 | 0.69 |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG | 160,000 | 522 | 523 | 1 | 0.67 |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 8,600 | 545 | 521 | -23 | 0.67 |
| Mitsui OSK Lines Ltd | 44,000 | 478 | 521 | 42 | 0.67 |
| Toyota Motor Corp | 8,800 | 533 | 502 | -32 | 0.65 |
| SK텔레콤 | 2,508 | 490 | 493 | 3 | 0.63 |
| Sumitomo Metal Industries Ltd | 103,000 | 490 | 491 | 1 | 0.63 |
| East Japan Railway Co | 63 | 457 | 478 | 21 | 0.61 |
| 한진해운 | 11,420 | 386 | 467 | 81 | 0.60 |
| PETROCHINA | 440,000 | 485 | 467 | -19 | 0.60 |
| 삼성SDI | 8,487 | 542 | 465 | -77 | 0.60 |
| 한국전력 | 12,130 | 477 | 460 | -17 | 0.59 |
| KT&G | 6,856 | 395 | 460 | 65 | 0.59 |
| 현대미포조선 | 2,386 | 353 | 453 | 101 | 0.58 |
| 금호석유 | 10,500 | 321 | 453 | 132 | 0.58 |
| 대우건설 | 19,270 | 370 | 451 | 80 | 0.58 |
| 고려개발 | 20,000 | 370 | 440 | 70 | 0.57 |
| Mitsubishi Electric Corp | 48,000 | 450 | 436 | -14 | 0.56 |
| 하이닉스 | 13,430 | 426 | 430 | 4 | 0.55 |
| 오리온 | 1,685 | 402 | 429 | 27 | 0.55 |
| 고려아연 | 2,964 | 269 | 422 | 154 | 0.54 |
| 현대모비스 | 5,567 | 442 | 418 | -24 | 0.54 |
| 대한전선 | 15,540 | 336 | 418 | 82 | 0.54 |
| Bank of Yokohama Ltd | 60,000 | 454 | 413 | -41 | 0.53 |
| 한국가스공사 | 10,690 | 399 | 413 | 13 | 0.53 |
| Tokyu Corp | 60,000 | 449 | 409 | -41 | 0.53 |
| S-Oil | 5,646 | 379 | 405 | 26 | 0.52 |

## 4. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

| 종목명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|
| 키움닷컴증권 | 7,810 | 236 | 402 | 166 | 0.52 |
| 현대건설 | 7,000 | 413 | 392 | -21 | 0.50 |
| China Citic Bank | 500,000 | 352 | 391 | 39 | 0.50 |
| LG우 | 19,620 | 336 | 379 | 43 | 0.49 |
| 삼성화재우 | 4,485 | 351 | 374 | 24 | 0.48 |
| 코리안리 | 31,200 | 397 | 373 | -24 | 0.48 |
| 유한양행 | 2,425 | 356 | 370 | 14 | 0.48 |
| 한미약품 | 2,992 | 339 | 370 | 30 | 0.48 |
| 한화석화 | 23,300 | 326 | 368 | 42 | 0.47 |
| Mazda Motor Corp | 78,000 | 425 | 367 | -58 | 0.47 |
| 삼성물산 | 9,230 | 334 | 365 | 31 | 0.47 |
| 한국투자금융지주 | 6,439 | 316 | 357 | 41 | 0.46 |
| 하나금융지주 | 7,292 | 367 | 357 | -10 | 0.46 |
| THK Co Ltd | 15,600 | 363 | 357 | -6 | 0.46 |
| Asahi Glass Co Ltd | 28,000 | 363 | 353 | -9 | 0.45 |
| 미래에셋증권 | 5,760 | 356 | 351 | -5 | 0.45 |
| 현대산업 | 6,513 | 335 | 351 | 16 | 0.45 |
| 현대해상 | 27,830 | 355 | 351 | -4 | 0.45 |
| 태평양제약 | 9,180 | 335 | 340 | 4 | 0.44 |
| 한일건설 | 18,610 | 277 | 340 | 63 | 0.44 |
| TDK Corp | 4,200 | 331 | 339 | 8 | 0.44 |
| 풍산 | 13,490 | 265 | 338 | 73 | 0.44 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group I | 41 | 370 | 335 | -35 | 0.43 |
| SKC | 15,000 | 308 | 333 | 25 | 0.43 |
| 제일기획 | 1,355 | 307 | 331 | 25 | 0.43 |
| SK | 3,205 | 262 | 327 | 65 | 0.42 |
| 유성기업 | 70,960 | 297 | 326 | 29 | 0.42 |
| Kajima Corp | 70,000 | 340 | 324 | -16 | 0.42 |
| 삼성정밀화학 | 11,190 | 292 | 323 | 31 | 0.42 |
| Inpex Holdings Inc | 41 | 324 | 323 | -1 | 0.42 |
| Shui On Land Limited | 400,000 | 318 | 321 | 4 | 0.41 |
| Makino Milling Machine Co Ltd | 25,000 | 298 | 319 | 22 | 0.41 |
| LG패션 | 12,280 | 259 | 317 | 58 | 0.41 |
| 외환은행 | 20,490 | 285 | 311 | 27 | 0.40 |
| Kyocera Corp | 3,300 | 283 | 300 | 17 | 0.39 |
| LG석유화학 | 9,160 | 268 | 289 | 20 | 0.37 |
| 현대차 | 4,788 | 334 | 284 | -50 | 0.37 |
| Minebea Co Ltd | 51,000 | 306 | 280 | -27 | 0.36 |
| Penta-Ocean Construction Co Ltd | 204,000 | 237 | 273 | 37 | 0.35 |
| 성도이엔지 | 95,221 | 239 | 273 | 34 | 0.35 |
| 한국철강 | 5,022 | 196 | 270 | 75 | 0.35 |
| MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO | 23,000 | 271 | 268 | -3 | 0.34 |
| Kubota Corp | 30,000 | 277 | 266 | -10 | 0.34 |
| 세이브존아이앤씨 | 125,910 | 223 | 259 | 36 | 0.33 |
| NEC Corp | 52,000 | 257 | 258 | 1 | 0.33 |
| Itochu Corp | 27,000 | 243 | 249 | 6 | 0.32 |
| 에스에이엠티 | 42,840 | 234 | 228 | -6 | 0.29 |
| Shin-Etsu Chemical Co Ltd | 3,700 | 214 | 224 | 10 | 0.29 |
| SIMPAC | 97,130 | 177 | 221 | 44 | 0.29 |
| Toyota Industries Corp | 5,000 | 232 | 221 | -11 | 0.28 |
| 평화정공 | 48,800 | 197 | 218 | 21 | 0.28 |
| Isuzu Motors Ltd | 44,000 | 213 | 218 | 4 | 0.28 |

## 4. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

| 종목명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|
| Nabtesco Corp | 17,000 | 203 | 217 | 14 | 0.28 |
| West Japan Railway Co | 51 | 226 | 216 | -11 | 0.28 |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | 7,700 | 228 | 215 | -13 | 0.28 |
| NTT DoCoMo Inc | 131 | 222 | 209 | -13 | 0.27 |
| 롯데쇼핑 | 594 | 204 | 208 | 4 | 0.27 |
| Nissan Chemical Industries Ltd | 19,000 | 224 | 202 | -22 | 0.26 |
| Tokyo Seimitsu Co Ltd | 6,200 | 218 | 201 | -17 | 0.26 |
| Showa Denko KK | 65,000 | 230 | 200 | -31 | 0.26 |
| Seven & I Holdings Co Ltd | 7,200 | 209 | 194 | -15 | 0.25 |
| JGC Corp | 13,000 | 188 | 187 | -1 | 0.24 |
| Tsubakimoto Chain Co | 34,000 | 204 | 184 | -20 | 0.24 |
| Mori Seiki Co Ltd | 7,300 | 159 | 180 | 21 | 0.23 |
| Nihon Unisys Ltd | 14,600 | 203 | 175 | -28 | 0.23 |
| Nichicon Corp | 13,500 | 171 | 175 | 4 | 0.23 |
| ZTE CORP-H | 40,000 | 176 | 174 | -1 | 0.22 |
| Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd | 7,600 | 178 | 172 | -6 | 0.22 |
| Hitachi Chemical Co Ltd | 8,300 | 180 | 171 | -9 | 0.22 |
| FUJIFILM Holdings Corp | 4,400 | 176 | 171 | -5 | 0.22 |
| Nippon Meat Packers Inc | 15,000 | 169 | 171 | 2 | 0.22 |
| Mitsubishi Heavy Industries Ltd | 29,000 | 160 | 168 | 8 | 0.22 |
| Sekisui Chemical Co Ltd | 23,000 | 178 | 167 | -10 | 0.22 |
| Shimamura Co Ltd | 1,600 | 166 | 163 | -3 | 0.21 |
| Ryohin Keikaku Co Ltd | 3,100 | 188 | 162 | -26 | 0.21 |
| Taiheiyo Cement Corp | 40,000 | 164 | 161 | -3 | 0.21 |
| Sumitomo Metal Mining Co Ltd | 9,000 | 150 | 157 | 7 | 0.20 |
| DIGITAL CHINA | 400,000 | 153 | 152 | -1 | 0.20 |
| Furukawa-Sky Aluminum Corp | 33,000 | 166 | 149 | -17 | 0.19 |
| Toyo Suisan Kaisya Ltd | 8,000 | 137 | 149 | 12 | 0.19 |
| NEC Networks & System Integration | 13,200 | 152 | 144 | -8 | 0.19 |
| Koito Manufacturing Co Ltd | 13,000 | 172 | 142 | -30 | 0.18 |
| Tack Fat Group International Ltd | 1,000,000 | 135 | 140 | 5 | 0.18 |
| Sanwa Shutter Corp | 24,000 | 140 | 138 | -2 | 0.18 |
| Xebio Co Ltd | 5,500 | 149 | 133 | -16 | 0.17 |
| Tamura Corp | 29,000 | 126 | 131 | 5 | 0.17 |
| Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd | 3,700 | 132 | 129 | -3 | 0.17 |
| Shinko Securities Co Ltd | 29,000 | 143 | 124 | -19 | 0.16 |
| Rengo Co Ltd | 24,000 | 136 | 120 | -16 | 0.15 |
| Komeri Co Ltd | 4,200 | 127 | 119 | -8 | 0.15 |
| Coca-Cola West Holdings Co Ltd | 5,500 | 113 | 112 | -1 | 0.14 |
| Kitz Corp | 15,000 | 128 | 110 | -18 | 0.14 |
| Nippon Mining Holdings Inc | 14,500 | 112 | 109 | -3 | 0.14 |
| Japan Securities Finance Co Ltd | 8,200 | 113 | 109 | -4 | 0.14 |
| Disco Corp | 1,800 | 104 | 105 | 2 | 0.14 |
| Kuraray Co Ltd | 10,000 | 106 | 104 | -2 | 0.13 |
| Aichi Bank Ltd/The | 1,000 | 107 | 101 | -6 | 0.13 |
| NGK Spark Plug Co Ltd | 6,000 | 99 | 99 | 0 | 0.13 |
| Hogy Medical Co Ltd | 2,200 | 98 | 98 | -0 | 0.13 |
| J-Oil Mills Inc | 29,000 | 108 | 95 | -13 | 0.12 |
| Zeon Corp | 9,000 | 89 | 87 | -2 | 0.11 |
| Exedy Corp | 3,400 | 98 | 85 | -13 | 0.11 |
| Michinoku Bank Ltd/The | 26,000 | 90 | 83 | -7 | 0.11 |
| SBI Holdings Inc | 273 | 103 | 82 | -21 | 0.11 |

## 4. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

| 종목명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|
| Yamaguchi Financial Group Inc | 7,000 | 85 | 82 | -3 | 0.11 |
| Otsuka Corp | 900 | 80 | 81 | 1 | 0.10 |
| Nippon Chemi-Con Corp | 9,000 | 72 | 79 | 7 | 0.10 |
| Warabeya Nichiyo Co Ltd | 6,300 | 82 | 79 | -4 | 0.10 |
| Yokowo Co Ltd | 8,400 | 87 | 78 | -9 | 0.10 |
| Musashi Seimitsu Industry Co Ltd | 2,800 | 73 | 68 | -5 | 0.09 |
| DCM Japan Holdings Co Ltd | 7,700 | 67 | 68 | 1 | 0.09 |
| Round One Corp | 31 | 69 | 60 | -9 | 0.08 |
| Hitachi Systems & Services Ltd | 2,800 | 56 | 56 | 0 | 0.07 |
| Computer Engineering & Consulting | 4,600 | 52 | 48 | -4 | 0.06 |
| D&M Holdings Inc | 11,000 | 40 | 41 | 1 | 0.05 |
| Yamaichi Electronics Co Ltd | 5,500 | 41 | 39 | -2 | 0.05 |
| Nishimatsuya Chain Co Ltd | 1,800 | 30 | 30 | 0 | 0.04 |
| 동양건설산업 | 512 | 22 | 23 | 1 | 0.03 |
| E1 | 247 | 17 | 17 | 0 | 0.02 |
| Arcs Co Ltd | 30 | 0 | 0 | -0 | 0.00 |
| 합 계 | 53,745,636 | 64,421 | 66,187 | 1,766 | 85.20 |

* 비율은 전체자산중 당해 주식이 차지하는 비율을 기재

- 채권

(단위 :백만원,%)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | | | | | | |
| 합 계 | 0 | 0 | | | | | 0.00 |

* 비율은 전체자산중 당해 채권이 차지하는 비율을 기재
* 해외채권 액면가액은 local currency 기준 수량이며 단위는 <천>

- 어음

(단위 :백만원,%)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행일 | 상환일 | 신용등급 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | | | | | |
| 합 계 | 0 | 0 | | | | 0.00 |

* 비율은 전체자산중 당해 어음이 차지하는 비율을 기재

- 채무증서

(단위 :백만원,%)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행일 | 상환일 | 신용등급 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | | | | | |
| 합 계 | 0 | 0 | | | | 0.00 |

- 장내파생상품

(단위 : 계약,백만원)

| 종목명 | 매수(도) 구분 | 계약수 | 미결제약정금액 | 위탁증거금 |
|---|---|---|---|---|
| | | 0 | 0 | 1,441 |
| JPY선물07-06월물 | 매도 | 332 | 12,998 | |
| JPY선물07-09월물 | 매도 | 20 | 789 | |
| 합 계 | | 352 | 13,787 | 1,441 |

- 장외파생상품

(단위 : 계약,백만원)

| 종목명 | 매수(도) 구분 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| KRW/HKD FWD 0215(119.32) | | 25,000,000 | 2,994 | |
| KRW/HKD FWD 0215(119.31) | | 12,000,000 | 1,437 | |
| KRW/HKD FWD 0215(119.47) | | 9,000,000 | 1,079 | |

- 장외파생상품

(단위 : 계약,백만원)

| 종목명 | 매수(도) 구분 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|---|---|---|---|---|
| KRW/HKD FWD 0215(119.34) | | 30,000,000 | 3,605 | |
| KRW/HKD FWD 0215(119.48) | | 14,000,000 | 1,679 | |
| KRW/HKD FWD 0215(119.36) | | 15,000,000 | 1,798 | |
| KRW/HKD FWD 0215(119.67) | | 14,000,000 | 1,675 | |
| KRW/HKD FWD 0215(119.78) | | 8,000,000 | 959 | |
| KRW/HKD FWD 0215(118.57) | | 10,000,000 | 1,194 | |
| KWR/HKD FWD 0215(118.97) | | 10,000,000 | 1,191 | |
| 합 계 | | 147,000,000 | 17,611 | |

- 부동산(임대)

(단위 :백만원)

| 종류 | 소재지 | | 취득가액(보증금) | 비 고 |
|---|---|---|---|---|
| | 등기번호 | 취득일 | 평가액(임대료) | |
| 해당사항 없음 | | | | |
| | | | | |

- 부동산(자금대여)

(단위 :백만원,%)

| 종 류 | 대여(차입) 기관 | 계약일자 | 대여(차입) 금액 | 대여(차입) 이율 | 상환(만기) 일 | 비고 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | | | | | |

- 실물자산

(단위 :백만원,%)

| 종 류 | 매입일 | 매입가 | 평가액 | 비율 |
|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | 0 | 0 | |

- 단기대출및 예금

(단위 :백만원,%)

| 구분 | 금융기관 | 대출(예금)일자 | 대출(예금)액 | 대출(예금)이자 | 상환(만기)일 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 정기예금 | 국민은행 정기예금 | 20070109 | 1,400 | 21 | 20071228 | 1.83 |
| 콜론 | SC제일은행 | 20070430 | 6,000 | 1 | 20070502 | 7.72 |
| 예금 | | | 920 | 0 | | 1.18 |
| 해외유동 | | | 61 | -0 | | 0.08 |
| 해외유동 | | | 0 | 0 | | 0.00 |
| 합 계 | | | 8,382 | 22 | | 10.82 |

* 비율은 전체자산중 당해 단기대출및예금이 차지하는 비율을 기재

- 기타자산및 특별자산

(단위 :백만원,%)

| 구분 | 종목명 | 수량(액면,좌,주) | 평가액 | 매입이율 | 상환일 | 신용등급 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 미수금 | | 0 | 1,444 | 0 | | | 1.86 |
| 미수배당금 | | 0 | 191 | 0 | | | 0.25 |
| 선물환평가손익 | | 0 | 14 | 0 | | | 0.02 |
| 미결제환손익 | | 0 | 0 | 0 | | | 0.00 |
| 미결제선급비용 | | 0 | 0 | 0 | | | 0.00 |
| SOPT환손익 | | 0 | 1 | 0 | | | 0.00 |
| 기타자산 소 계 | | 0 | 1,650 | | | | 2.12 |
| 합 계 | | 0 | 1,650 | | | | 2.12 |

* 비율은 전체자산중 당해 기타자산및 특별자산 차지하는 비율을 기재

- 유가증권대여

(단위 :백만원,%)

| 구분(종목) | 대여(차입) 기관 | 대여(차입) 일자 | 대여수량 (차입금액) | 대여수수료 (차입이자) | 상환(만기)일 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | | | | | |

- **간접투자증권**

(단위 :백만원,%)

| 간접투자기구명 | 보유수량 | 취득가액 | 평가액 | 평가손익 | 비율 |
|---|---|---|---|---|---|
| 해당사항 없음 | | | | | |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0.00 |

* 비율은 전체자산중 당해 간접투자증권이 차지하는 비율을 기재

## 5. 매매주식총수, 매매금액및 매매회전율

(단위 :주,백만원,%)

| 매수 | | 매도 | | 매매회전율 |
|---|---|---|---|---|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | |
| 63,033,696 | 71,968 | 9,291,800 | 7,610 | 15.59 |

* 당해 운용기간중 매도한 주식가액의 총액을 당해 운용기간동안 보유 한 주식의 평균가액으로 나눈 비율
(주식의 보유가액이 0보다 큰 일수만 계산)

## 6. 운용의 개요 및 손익현황

- **운용개요:** 한중일 밸류펀드는 1월말에 설정되어 2월 13일부터 주식을 매입하기 시작하였습니다. 지난 3개월간 펀드수익률은 +3.5%를 실현하였고 벤치마크 수익률은 +3.8%였습니다. 벤치마크 수익률 대비 펀드수익률이 소폭 부진한 것은 설정 후 적정 펀드규모 달성 이후 주식 매입하였기 때문으로 주식 매입 이후 수익률은 벤치마크가 +1.95%로 실질적으로는 펀드수익률이 1.5% 정도 초과 수익을 달성했다고 할 수 있겠습니다.
설정 이후 한국증시는 역사점 최고점을 갱신하는 강세장을 보이며 +12% 이상 상승했고 중국시장과 일본시장은 각각 +1.9%, -1.8%로 부진한 양상을 보였습니다. 운용기간 동안 한국주식의 수익률은 +15%정도로 펀드수익률에 가장 크게 기여하였습니다.
작년 하반기 강세를 보였던 중국증시와 일본증시는 올해 들어 차익실현 매물 등으로 조정을 보이고 있는데, 특히 한중일 밸류 펀드가 설정된 이후 중국증시의 과열논란에 따른 차이나쇼크, 엔화강세에 따른 글로벌 유동성 축소 우려, 미국 부실담보대출 등의 여러 악재로 두차례 글로벌 증시가 급락세를 보이기도 했습니다. 그러나 저희와 중국 및 일본 파트너사들은 그러한 급락장세를 단기 과열에 따른 건전한 조정으로 판단하고 주가하락을 저평가된 주식을 적극적으로 매집하는 기회로 삼았습니다.
이후 글로벌 증시와 아시아 증시는 모두 단기간에 회복되었고 특히 한국증시는 외국인 매수세유입과 함께 유동성 장세가 펼쳐지며 1500p를 돌파하는 강세장을 보이고 있습니다. 글로벌 유동성이 풍부하여 외국인 순매수가 지속되고 있고 월 평균 5천억 가량의 연기금 매수세가 지속되고 있기 때문에 과거 시장대비 저평가 받던 주식들이 글로벌 경기 장기호황의 수혜를 입어 재평가 되는 작업이 지속되고 있는 것입니다.
중국주식부문의 포트폴리오는 소비재와 음식료, 자동차, 미디어, 통신업종의 비중이 높게 구성되어 있으며 이는 향후 중국의 소비경기 확장 및 내수시장 성장의 수혜를 겨냥한 것입니다. 반면 금리와 민감한 섹터들, 금융, 원자재 및 부동산 관련 업종의 비중은 낮게 유지하고 있습니다.
올해 들어 일본증시는 3국 중 가장 부진한 양상을 보이고 있는데 이는 미국경기 부진 및 엔화강세 전환에 따른 우려로 수출주 및 설비투자 관련주들이 약세를 보이고 있기 때문입니다. 최근 미국 소비자 신뢰지수가 예상보다 약하게 발표된 것도 투자심리 회복에 걸림돌이 되고 있습니다. 일본주식의 포트폴리오는 현재 건설, 화학, 기계, 육상운송, 증권업종 등의 비중이 높게 구성되어 있으며 대형주와 중소형주의 비중은 50대 50정도로 일본시장내 구성비인 60대 40보다 중소형비중이 높게 구성되어 있습니다.
최근 글로벌 경기와 증시는 장기호황 국면을 지속하고 있는데 이것의 배경이 되는 핵심동력은 중국을 비롯한 아시아경제의 고성장이라고 할 수 있습니다. 미국경기가 둔화되고는 있으나 안정적인 흐름을 보여주고 있는 가운데 중국경제의 고성장과 그의 수혜를 입고 있는 주변 아시아 국가들이 세계 경제 성장의 원동력이 되고 있는 것입니다.
저희 중국 파트너사 또한 여전히 중국 경제성장 추세에 대해 긍정적인 관점을 유지하고 있고 홍콩시장 또한 본토 A증시대비 저평가매력이 부각되면서 재차 상승할 것으로 전망하고 있습니다. 우리 펀드는 지난 4월 중국본토 A시장과 홍콩 H시장에 동시 상장된 CITIC BANK IPO에 참여해 50만주를 배정 받은 바 있는데 향후에도 중국 공모주 시장은 우량한 대기업들이 계속 상장할 것으로 전망되고 있어 공모주 시장에서의 초과수익도 기대하고 있습니다.
일본시장 또한 저희 일본 파트너사인 스미토모 운용사의 의견에 의하면 하반기로 갈수록 본격적으로 일본경기가 회복국면에 접어들기 시작할 것으로 전망하고 있는데 이는 수출경기 호조에 따라 고용이 회복되고 개인소비가 회복되면서 수출 및 설비투자 위주의 경기확장에서 소비가 견인하는 경기회복세로 전환될 것이 기대되기 때문입니다. 이에 따라 상사, 해운, 기계 등 경기회복 관련 업종 뿐 만 아니라 내수업종인 은행, 소매, 서비스업종으로의 비중확대도 점진적으로 실행하고 있습니다.
향후 한국주식 운용 전략은 종목별 교체매매를 꾸준히 시행할 계획으로 종목별로 수익률 편차가 심화됨에 따라 목표주가에 도달한 종목들을 차익실현하고 상대적 밸류에이션 매력을 평가해 밸류에이션 매력이 부각되는 종목들을 발굴해 교체매매를 실행해 나갈 계획입니다. 업종별로는 최근 랠리를 보이고 있는 산업재 업종 종목들의 높은 비중을 점차 차익실현하여 상대적으로 소외되어있는 내수주들로 일부 비중 교체를 계획하고 있습니다.

(단위 :백만원,%)

| 구 분 | | 평가손익 | | 처분손익 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 전기 | 당기 | 전기 | 당기 |
| 투자증권 | 주식 | | 2,142 | | 63 |
| | 채권 | | 0 | | 0 |
| | 기타투자증권 | | 0 | | 0 |
| 장내파생상품 | | | 158 | | -87 |
| 장외파생상품 | | | 14 | | 0 |
| 부동산 | | 0 | 0 | | 0 |
| 실물자산 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 특별자산 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 간접투자증권 | | | 0 | | 0 |

주) 기타손익: 전기-(채권이자수익) (장외파생이자수익) (유동이자수익) (환매채권손익) (대차주식손익) (외환손익) (보수및제비용) (신탁안정조정금) (이자수익) (배당금) (대손상각) (기타수익)
당기- (외환손익) -418 (보수및제비용) -285 (이자수익) 68 (배당금) 247 (기타수익)

**- 기간별 운용성과** (단위:%)

◇한중일 밸류주식 1호 Class A

| | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | 설정(등록)일이후 |
|---|---|---|---|---|---|
| 수익율 | 2.96 | 3.65 | | | 3.65 |

◇한중일 밸류주식 1호 Class C1

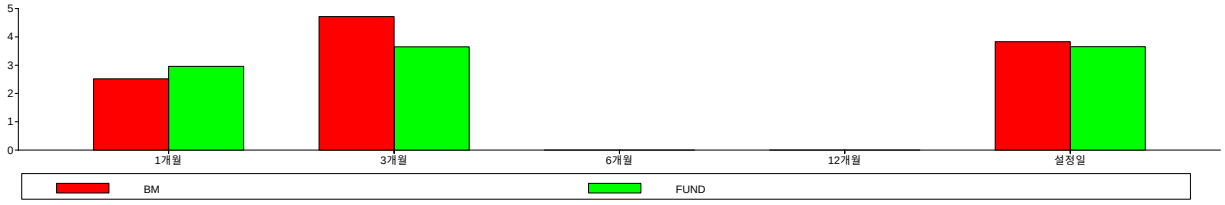
| | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | 설정(등록)일이후 |
|---|---|---|---|---|---|
| 수익율 | 2.90 | 3.45 | | | 3.46 |

◇한중일 밸류주식 1호 Class C4

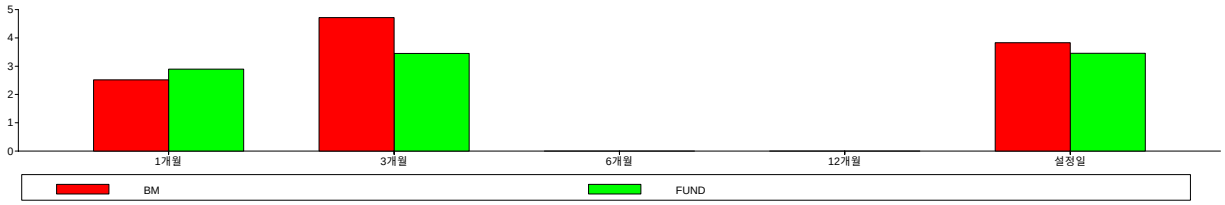
| | 1개월 | 3개월 | 6개월 | 1년 | 설정(등록)일이후 |
|---|---|---|---|---|---|
| 수익율 | 3.04 | | | | 1.50 |

* 본 간접 투자기구의 과거 운용실적이 미래의 수익율을 보장하는 것은 아닙니다.
* 자산운용보고서 기준일현재 최근수익율을 기재 (주식형,혼합형은 실현수익율, 채권형,파생상품간접투자기구는 연환산수익율)

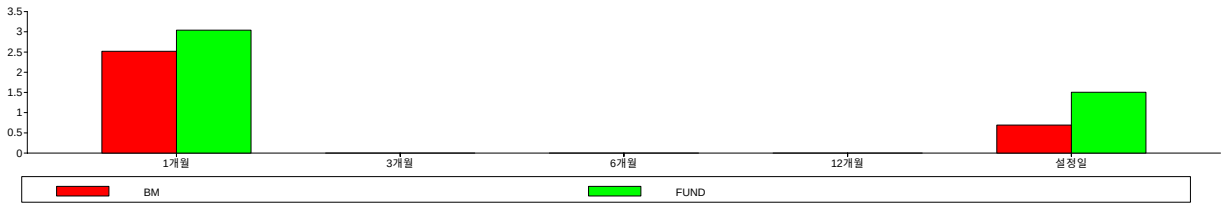
◇ 한중일밸류주식1C-A




◇ 한중일밸류주식1C-C1




◇ 한중일밸류주식1C-C4




벤치마크:20070430까지 :MSCI ZHONG HUA(Standard/Price) * 30% Tokyo stock price index * 30% KOSPI지수 * 30% CALL지수 * 10%

- **보수지급현황** (단위 :백만원)

◇한중일 밸류주식 1호 Class A

| 구분 | 전기 | 당기 |
|---|---|---|
| 운용보수 | 0 | 35 |
| 판매보수 | 0 | 41 |
| 수탁보수 | 0 | 3 |
| 사무관리보수 | 0 | 1 |

◇한중일 밸류주식 1호 Class C1

| 구분 | 전기 | 당기 |
|---|---|---|
| 운용보수 | 0 | 63 |
| 판매보수 | 0 | 133 |
| 수탁보수 | 0 | 5 |
| 사무관리보수 | 0 | 2 |

◇한중일 밸류주식 1호 Class C4

| 구분 | 전기 | 당기 |
|---|---|---|
| 운용보수 | 0 | 1 |
| 판매보수 | 0 | 0 |
| 수탁보수 | 0 | 0 |
| 사무관리보수 | 0 | 0 |

-**총보수.비용비율** (단위:연환산%)

◇한중일 밸류주식 1호 Class A

| 구분 | 전기 | 당기 |
|---|---|---|
| 총보수. 비용비율 | 0.000 | 1.952 |

◇한중일 밸류주식 1호 Class C1

| 구분 | 전기 | 당기 |
|---|---|---|
| 총보수. 비용비율 | 0.000 | 2.752 |

◇한중일 밸류주식 1호 Class C4

| 구분 | 전기 | 당기 |
|---|---|---|
| 총보수. 비용비율 | 0.000 | 0.656 |

## 7. 운용전문인력현황

| 성명 | 연령 | 주요경력및기간 | 협회등록번호 |
|---|---|---|---|
| | 년생 | | |

## 8. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

- **주식거래** (단위 :백만원,%)

| 구분 | 당월 | | | 전월 | | | 전전월 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 |
| CICC | 987 | 6 | 6.43 / 15.87 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| HYUNDAI SECS | 6,154 | 15 | 40.11 / 42.24 | 7,224 | 18 | 30.00 / 34.88 | 12,836 | 32 | 31.96 / 39.47 |
| Shenyin Wanguo Sec | 4,164 | 11 | 27.14 / 29.83 | 10,838 | 28 | 45.01 / 54.57 | 13,611 | 35 | 33.89 / 43.62 |
| 노무라증권 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 230 | 0 | 0.96 / 0.45 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 대우법인 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 267 | 0 | 1.11 / 0.27 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 모간스탠리 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 96 | 0 | 0.40 / 0.19 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 미래에셋 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 151 | 0 | 0.38 / 0.19 |
| 부국법인 | 125 | 0 | 0.82 / 0.34 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 신영법인 | 217 | 0 | 1.42 / 0.48 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |

## 8. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

- 주식거래

(단위 :백만원,%)

| 구분 | 당월 | | | 전월 | | | 전전월 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 |
| 씨티증권 | 258 | 1 | 1.68 / 2.12 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 에스케이법인 | 22 | 0 | 0.14 / 0.03 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 엘지법인 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 379 | 0 | 1.57 / 0.45 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 키움닷컴증권 | 51 | 0 | 0.33 / 0.14 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 | 0 | 0 | 0.00 / 0.00 |
| 현대법인 | 3,365 | 3 | 21.93 / 8.94 | 5,044 | 5 | 20.95 / 9.20 | 13,559 | 14 | 33.77 / 16.73 |

- 주식 외 투자증권 거래

(단위 :백만원,%)

| 구분 | 당월 | | | 전월 | | | 전전월 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 |
| 해당사항 없음 | | | | | | | | | |

- 장내파생상품 거래

(단위 :백만원,%)

| 구분 | 당월 | | | 전월 | | | 전전월 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 | 거래금액 | 수수료 | 비중 |
| 외환선물 | 13,375 | 1 | 100.00 / 100.00 | 3,459 | 0 | 100.00 / 100.00 | 12,766 | 1 | 100.00 / 100.00 |

## 9. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 :백만원)

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

## 10. 의결권공시대상법인에 대한 의결권행사여부및 그 내용(의결권을 행사하지 아니한 경우에는 그 사유)

| 회사명 | 주주 총회일 | 보유 주식수 | 의안 | 의결권 행사내용(주식수) | | | | 불행사의 경우 사유 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 찬성 | 반대 | 불행사 | 중립 | |
| 해당사항 없음 | | | | | | | | |

## 11. 공지사항

* 간접투자기구 평가회사가 평가한 정보가 있을 경우 이를 기재할 수 있음(공모간접투자기구에 한함)
* 추가적인 공시자료 이용 안내 : 간접투자기구의 운용 등과 관련하여 자산운용회사 등이 추가적으로 제공하는 서비스를 안내

주 소:
전화번호:

예) 간접투자기구의 운용 및 투자 등에 관련하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나 해당 자산운용 회사. 판매회사의 영업점에 비치되고 홈페이지(사이트기재)에 게재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할수 있습니다.

* 본보고서의 내용중 아래 각 호의 사항은 수종의 간접투자증권을 발행한 종류형간접투자기구 전체의 내용을 기재한 것입니다.

1. 투자신탁(투자회사)의 개요
3. 자산구성 현황 및 비율
4. 자산보유 및 운용현황
5. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전율
6. 운용의 개요 및 손익현황 중 운용개요 및 유가증권별 손익현황표
7. 운용전문인력현황
8. 이해관계인과의 거래에 관한사항
9. 의결권공시대상법인에 대한 의결권행사여부 및 그 내용

◆한중일 밸류주식 1호 Class A : 교보증권,대구은행(판매),동부증권,동양종금증권,메리츠증권,삼성증권,신영증권,키움닷컴증권,한국투자증권(구동원),현대증권,◆한중일 밸류주식 1호 Class C1 : 교보증권,동부증권,동양종금증권,삼성증권,신영증권,한국투자증권(구동원),현대증권,◆한중일 밸류주식 1호 Class C4 : 현대증권,