자 산 운 용 보 고 서

Ⅰ. 기본정보

1. 개요

가. 투자신탁의 명칭 : 한중일 밸류주식 1호
나. 분류 : 증권간접투자기구 주식형, 추가형, 종류형
다. 운용기간 : 3 개월 (07 년 07월 31일 ~ 07 년 10월 30일)
라. 작성자 : 신영투신운용

간접투자재산 현황 (단위 :원,좌/주)

◇ 한중일 밸류주식 1호

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	130,504,984,894	152,832,404,930	17.11
부채총액 (B)	3,527,641,514	4,509,425,564	27.83
순자산총액 (C=A-B)	126,977,343,380	148,322,979,366	16.81
발행 수익증권 총 수 (D)	105,514,044,440	107,161,022,353	1.56
기준가격 (E=C/D*1000)	1,203.42	1,384.11	15.01

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	58,092,837,258	69,721,744,910	20.02
부채총액 (B)	408,841,131	1,898,910,908	364.46
순자산총액 (C=A-B)	57,683,996,127	67,822,834,002	17.58
발행 수익증권 총 수 (D)	47,834,915,957	48,861,470,764	2.15
기준가격 (E=C/D*1000)	1,205.90	1,388.06	15.11

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	68,130,748,759	79,107,896,186	16.11
부채총액 (B)	661,374,428	1,447,962,447	118.93
순자산총액 (C=A-B)	67,469,374,331	77,659,933,739	15.10
발행 수익증권 총 수 (D)	56,145,613,377	56,232,937,797	0.16
기준가격 (E=C/D*1000)	1,201.69	1,381.04	14.92

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	1,826,079,064	2,970,041,118	62.65
부채총액 (B)	2,106,142	129,829,493	6,064.33
순자산총액 (C=A-B)	1,823,972,922	2,840,211,625	55.72
발행 수익증권 총 수 (D)	1,521,997,519	2,054,324,342	34.98
기준가격 (E=C/D*1000)	1,198.41	1,382.55	15.37

* 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입및 환매시 적용되는 가격임

2. 운용성과

가. 기간수익률

◇ 한중일 밸류주식 1호 (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	7.28	15.01	33.70	38.41	
비교지수	6.11	12.63	26.91	31.77	

2. 운용성과

가. 기간수익률

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1 (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	7.26	14.92	33.49	38.10	
비교지수	6.11	12.63	26.91	31.77	

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	7.30	15.11	33.92	38.81	
비교지수	6.11	12.63	26.91	31.77	

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4 (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	7.38	15.37	36.21		
비교지수	6.11	12.63	26.91		

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

나. 연평균 수익률

◇ 한중일 밸류주식 1호 (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	.	.	.	.
비교지수	.	.	.	.

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	.	.	.	.
비교지수	.	.	.	.

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1 (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	.	.	.	.
비교지수	.	.	.	.

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4 (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	.	.	.	.
비교지수	.	.	.	.

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

3. 자산구성 현황

(단위 :백만원,%)

통화별 구 분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
홍콩 달러	53,922 (35.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,527 (1.65)	0 (0.00)	56,449 (36.94)
일본 엔	37,981 (24.85)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	495 (0.32)	0 (0.00)	38,476 (25.18)
한국 원	47,881 (31.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,585 (1.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,409 (4.19)	1,547 (1.01)	57,421 (37.57)

3. 자산구성 현황

(단위 :백만원,%)

통화별 구 분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
미국 달러	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	486 (0.32)	0 (0.00)	486 (0.32)
합계	139,784 (91.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,585 (1.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,917 (6.49)	1,547 (1.01)	152,832 (100.00)

* ( ) 내는 자산총액에 대한 비중

II. 상세정보

1. 투자신탁의 개요

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

class	설정일	투자신탁기간	판매회사
한중일 밸류주식 1호 Class A	20070131	9 개월	삼성증권 외10개
한중일 밸류주식 1호 Class C1	20070131	9 개월	현대증권 외7개
한중일 밸류주식 1호 Class C4	20070228	8 개월	CJ투자증권 외1개

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
CHINA MOBILE LTD	299,000	5,528	3.95
PETROCHINA(NEW)	1,464,000	3,385	2.42
CNOOC LTD	1,558,000	3,085	2.21
IND & COMM BK OF CHINA-H(NEW)	3,310,000	2,878	2.06
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	137,000	2,472	1.77
CHINA LIFE INSURANCE CO-H(NEW)	398,000	2,420	1.73
Mitsui & Co Ltd	93,000	2,263	1.62
POSCO	3,163	2,135	1.53
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD(NEW)	413,000	1,899	1.36
삼성전자	3,373	1,835	1.31
현대중공업	3,440	1,668	1.19
삼성물산	20,945	1,648	1.18
CHINA CONSTRUCTION BANK(NEW)	1,560,000	1,605	1.15
신한지주	27,275	1,590	1.14
SUN HUNG KAI PROP.LTD ORD P50	90,000	1,585	1.13
CHINA TELECOM CORP LTD-H(NEW)	1,996,000	1,556	1.11
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	171,000	1,506	1.08
PING AN INSURANCE GROUP CO-H(NEW)	119,000	1,505	1.08
Mizuho Financial Group Inc	284	1,434	1.03
Toyota Motor Corp	27,000	1,372	0.98
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H(NEW)	968,000	1,350	0.97
SK	5,160	1,313	0.94
케이씨씨	1,810	1,234	0.88

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
TENCENT HOLDINGS LTD	150,000	1,230	0.88
Mitsui OSK Lines Ltd	78,000	1,209	0.87
Nomura Holdings Inc	73,400	1,178	0.84
SINO LAND CO	404,000	1,172	0.84
현대미포조선	3,001	1,161	0.83
하나금융지주	25,201	1,144	0.82
한국전력	28,490	1,138	0.81
HUTCHISON WHAMPOA LTD	99,000	1,101	0.79
금호산업우	40,065	1,074	0.77
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H(NEW)	328,000	1,059	0.76
SK에너지	4,916	1,025	0.73
오리온	3,658	1,015	0.73
대림산업우	11,806	992	0.71
현대제철	10,930	973	0.70
Asahi Glass Co Ltd	78,000	972	0.70
China Shenhua Energy Co(NEW)	157,500	943	0.67
한진해운	17,755	936	0.67
GOME ELECTRICAL APPLIANCES HLDG	460,000	930	0.67
E1	6,809	909	0.65
Sumitomo Metal Industries Ltd	192,000	886	0.63
고려아연	4,783	882	0.63
신영증권	12,378	880	0.63
East Japan Railway Co	118	875	0.63
S-Oil	10,348	831	0.59
Minebea Co Ltd	134,000	828	0.59
현대모비스	8,912	807	0.58
GUANGZHOUPHARMACEUTICAL - H(NEW)	832,000	798	0.57
LG우	20,020	796	0.57
ChinaCosco Holdings-H(NEW)	184,500	774	0.55
Mitsubishi Electric Corp	71,000	769	0.55
Mazda Motor Corp	145,000	769	0.55
Bank of Yokohama Ltd	121,000	767	0.55
MITSUI SUMITOMO INSURANCE CO	74,000	758	0.54
한국투자금융지주	9,346	748	0.53
NHN	2,584	733	0.52
CHINA INS-1000	243,000	731	0.52
DONGFENG MOTOR GROUP H(NEW)	830,000	728	0.52
Inpex Holdings Inc	71	726	0.52
호남석유	5,148	716	0.51
삼성SDI	9,883	715	0.51
롯데쇼핑	1,642	711	0.51
한화석화	26,421	701	0.50
우리금융	35,350	698	0.50
코리안리	43,920	685	0.49
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	92	672	0.48
키움증권	8,001	672	0.48
CHANGAN AUTO (NEW)	576,000	654	0.47
CHINA COAL ENERGY CO-H(NEW)	208,000	651	0.47
CHINA MENGNIU CO	165,000	640	0.46
China Resources Enterprise Ltd	162,000	638	0.46
CHINA OVERSEAS LAND	299,000	633	0.45
NEW WORLD DEVELOPMENT	191,000	627	0.45

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
Seven & I Holdings Co Ltd	27,100	622	0.44
BOC HONG KONG (2388)	235,000	610	0.44
GUANGZHOU R&F PROPERT - H(NEW)(NEW)	129,000	592	0.42
유한양행	3,118	586	0.42
TOKYU LAND CORP	62,000	582	0.42
Itochu Corp	50,000	574	0.41
LG생활건강	2,997	569	0.41
강원랜드	23,190	569	0.41
HANG LUNG PPT	128,000	566	0.41
Rengo Co Ltd	91,000	565	0.40
HENDERSON LAND	69,000	563	0.40
MITSUBISHI MATL	105,000	562	0.40
NIDEC CORP.	8,300	560	0.40
SK텔레콤	2,634	554	0.40
ANHUI CONCH(NEW)	60,000	550	0.39
LG상사	19,690	549	0.39
대우건설	21,630	547	0.39
Tianjin Port Develop Holdings Ltd	560,000	543	0.39
Bank of East Asia Ltd	89,000	534	0.38
태평양제약	10,249	524	0.37
MTR CORPORATION	166,000	516	0.37
KT&G	7,202	514	0.37
대교	5,816	508	0.36
CHINA TRAVEL HK Equity	730,000	502	0.36
LG석유화학	9,520	499	0.36
DENWAY MOTORS	760,000	485	0.35
Nabtesco Corp	31,000	474	0.34
Nippon Telegraph & Telephone Corp	115	474	0.34
코스모화학	65,905	466	0.33
삼성화재우	4,574	462	0.33
PACIFIC BASIN SHIP USD0.1	220,000	462	0.33
금호종금	44,989	454	0.33
경동가스	7,404	451	0.32
C C LAND HOLDINGS LTD	254,000	444	0.32
세이브존아이앤씨	128,420	443	0.32
KDDI Corp	66	442	0.32
ALUMINIUM CORP CN (2600)(NEW)	164,000	437	0.31
Nissan Chemical Industries Ltd	35,000	436	0.31
Eagle Nice (International) Holdings Ltd	2,000,000	431	0.31
SHENZHEN EXPRESSWAY-H(NEW)	440,000	430	0.31
ESPRIT HOLD-100	28,000	429	0.31
NEC Corp	97,000	428	0.31
SBI Holdings Inc	1,474	428	0.31
JFE Holdings Inc	7,700	424	0.30
한미약품	3,112	423	0.30
한국철강	4,730	421	0.30
West Japan Railway Co	96	415	0.30
중외홀딩스	23,678	414	0.30
일신방직	5,439	409	0.29
Nihon Unisys Ltd	34,200	404	0.29
Isuzu Motors Ltd	90,000	402	0.29

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	6,900	401	0.29
CHINA UNICOM	180,000	396	0.28
JGC Corp	22,000	396	0.28
SUMITOMO HVY IND	33,000	394	0.28
SJM	66,605	389	0.28
현대건설	4,343	385	0.28
STX	2,676	381	0.27
성우하이텍	57,770	378	0.27
MITSUBISHI CORP	12,800	375	0.27
KAWASAKI KISEN	29,000	375	0.27
현대백화점	3,000	372	0.27
China National Building Material Co Ltd - H Shares(NEW)	97,000	372	0.27
광동제약	87,085	370	0.26
Disco Corp	6,700	362	0.26
종근당	15,020	360	0.26
THK Co Ltd	18,200	356	0.25
Shinko Securities Co Ltd	78,000	355	0.25
중외제약	5,566	355	0.25
UBE INDUSTRIES, LTD.	112,000	355	0.25
세방	27,603	353	0.25
Daiichi Sankyo Co Ltd	14,400	353	0.25
KEYENCE CORPORATION	1,700	352	0.25
대한전선	4,660	345	0.25
현대차	4,883	344	0.25
China Huiyuan Juice Group Limited	292,000	341	0.24
유성기업	81,100	333	0.24
CHINA SHIPPING CONTINENTAL LINE H(NEW)	275,000	331	0.24
Hitachi Chemical Co Ltd	15,500	330	0.24
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	16,000	329	0.24
SHINKO ELEC. IND	15,900	329	0.24
Kitz Corp	44,000	327	0.23
Ryohin Keikaku Co Ltd	5,700	322	0.23
CHINA RESOURCES LAND LTD	150,000	318	0.23
Tamura Corp	72,000	314	0.22
SHIMIZU CORPORATION	66,000	311	0.22
호성케멕스	80,000	310	0.22
TAKASHIMAYA	28,000	305	0.22
Toyo Suisan Kaisya Ltd	19,000	293	0.21
NGK Spark Plug Co Ltd	19,000	285	0.20
위닉스	48,145	284	0.20
ITOCHU Techno-Solutions Corp	8,400	282	0.20
Sekisui Chemical Co Ltd	42,000	280	0.20
NIP ELEC GLASS	18,000	277	0.20
Shimamura Co Ltd	3,100	275	0.20
Xebio Co Ltd	10,200	271	0.19
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	14,300	264	0.19
Tsubakimoto Chain Co	40,000	248	0.18
Exedy Corp	8,400	247	0.18
ANGANG NEW STEEL CO LTD-H(NEW)	70,000	246	0.18
Nippon Mining Holdings Inc	27,000	240	0.17
Otsuka Corp	2,700	231	0.17

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
MIDLAND REALTY HOLDINGS	200,000	228	0.16
에스에이엠티	43,696	225	0.16
한일건설	15,246	220	0.16
KONAMI	8,000	212	0.15
Coca-Cola West Holdings Co Ltd	10,300	211	0.15
ZIJIN MINING(NEW)	130,000	209	0.15
GUANGSHEN RAILWAY CO H SHARE(NEW)	260,000	202	0.14
Nishimatsuya Chain Co Ltd	16,600	200	0.14
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	6,900	199	0.14
Air China Ltd(NEW)	140,000	196	0.14
성도이엔지	58,187	195	0.14
FORTE(NEW)	270,000	194	0.14
HAINAN MEILAN INTL AIRPORT-H(NEW)	160,000	193	0.14
Round One Corp	91	191	0.14
에스엔케이폴리텍	38,722	188	0.13
ELPIDA MEMORY	5,900	187	0.13
평화정공	52,294	185	0.13
Kintetsu World Express Inc	5,700	184	0.13
TDK Corp	2,400	182	0.13
Mori Seiki Co Ltd	7,200	166	0.12
J FRONT RETAILING CO LTD	19,600	159	0.11
Aichi Bank Ltd/The	1,900	151	0.11
Warabeya Nichiyo Co Ltd	11,700	150	0.11
Zeon Corp	17,000	145	0.10
아구스	17,160	141	0.10
INTEC HOLDINGS LTD	10,000	127	0.09
Michinoku Bank Ltd/The	45,000	119	0.09
Kansai Urban Banking Corp	36,000	110	0.08
ROHTO PHARM	10,000	106	0.08
MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	32,000	106	0.08
Yokowo Co Ltd	15,600	104	0.07
EPSON TOYOCOM CORP	21,000	102	0.07
Zensho Co Ltd	8,500	79	0.06
Asahi Soft Drinks Co Ltd	4,500	75	0.05
Tokyo Tekko Co Ltd	16,000	68	0.05
영풍정밀	421	37	0.03
Yamaichi Electronics Co Ltd	8,000	33	0.02
ANGANG STEEL CO LTD(rights issue)NEW	15,400	25	0.02
합 계	30,425,219	139,784	100.00

* 주식 총액 중 해당 종목이 차지하는 비중

- 채권

(단위 :백만원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							
합 계	0	0					0.00

* 채권총액중 해당종목이 차지하는 비중

- 어음 및 채무증서

(단위 :백만원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							
합 계	0	0					0

* 비율은 어음 및 채무증서 총액 중 해당 종목이 차지하는 비율

- 장내파생상품

(단위 : 계약,백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
		0	0	1,585
JPY선물07-12월물	매도	520	20,706	
합 계		520	20,706	1,585

- 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격 (예금액)	평가금액	비고
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	2,997	2,932	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,437	1,407	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,081	1,057	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	3,608	3,530	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,683	1,644	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,799	1,760	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,681	1,640	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	963	939	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,188	1,170	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	1,188	1,166	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	354	350	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	355	351	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	355	351	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	593	582	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	238	234	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	475	468	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	593	584	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	477	468	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	238	234	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	949	936	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	593	585	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	593	585	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	356	351	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	474	469	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	587	585	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	707	703	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	353	348	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	411	410	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	469	468	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	936	936	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	352	349	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	236	234	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	708	704	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	604	588	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	601	587	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	4,987	4,959	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080215	0	2,961	2,939	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080630	0	1,497	1,561	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080630	0	1,348	1,408	

- 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격 (예금액)	평가금액	비고
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080630	0	1,342	1,393	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080630	0	1,506	1,573	
국제파생	Shinhan Bank		매도	20080630	0	1,135	1,173	
합 계					0	45,010	44,709	

- 부동산(임대)

(단위 :백만원)

종류	소재지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비 고
	등기번호	취득일					
해당사항 없음							
합계			0	0	0	0	

- 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 :백만원, %)

종 류	대여(차입) 기관	계약일자	대여(차입) 금액	대여(차입) 금리	만기(상환) 일	비고
해당사항 없음						
합 계			0	0.00		

- 실물자산

(단위 :백만원)

종 류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음		0	0	
합 계				

- 특별자산

(단위 :백만원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				
합 계		0	0	

- 단기대출및 예금

(단위 :백만원,%)

종류	금융기관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)금액	적용금리	만기일	비고
정기예금	국민은행 정기예금	20070109	1,456	4.93	20071228	
콜론	SC제일은행	20071030	4,001	4.80	20071031	
예금			952	4.50		
해외유동			0	1.00		
해외유동			2,525	1.00		
해외유동			495	1.00		
해외유동			485	1.00		
합 계			9,914			

- 기타

(단위 :백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	1,022	
미수배당금	218	
선물환평가손익	302	
외국납부세액평가액	8	
미결제환손익	-3	
미결제선급비용	0	
합 계	1,547	

- 유가증권대여 및 차입

(단위 : 주,원%)

종목	대여(차입) 기관	대여(차입) 수량	대여(차입) 수수료	대여(차입) 일자	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

3. 매매주식총수, 매매금액및 매매회전율

(단위 :백만원,주,%)

매수		매도		매매회전율
수량	금액	수량	금액	
10,844,752	35,972	39,814,311	35,676	28.16

* 매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출. 해당 운용기간동안 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식매도금액또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%(일회전)임

4. 운용의 개요 및 손익현황

- 운용개요: 한중일 밸류펀드는 지난 3개월간 15.0%의 수익률을 실현하여 벤치마크 수익률인 12.6%보다 2%p 이상의 초과수익을 달성하였습니다. 국가별로 살펴보면 지난 3개월간 KOSPI는 +6.8%의 상승률을 보였고 중국 MSCI ZhongHua 지수는 +36.5%, 일본 TOPIX는 -5.0%의 상승률을 보여 중국 홍콩증시의 급등, 일본시장의 부진으로 요약되는 기간이었습니다. 펀드내 투자부문에선 중국 투자비중이 벤치마크 대비 4%p정도 초과수익을 내어 펀드 초과 수익률 실현에 가장 크게 기여한 것으로 분석되며 한국과 일본 투자분은 시장수익률과 비슷한 성과를 보였습니다.
홍콩 H주식은 미국 서브프라임 위기로 급락세를 보였으나 이후 가장 강하게 반등하는 모습을 보였는데 중국 본토로부터의 QDII 자금 유입에 의한 본토주식대비 할인율 축소 기대, 실적호전 모멘텀 등이 상승의 배경이 되어 신고가를 갱신하는 강세를 보였습니다. 중국 본토로부터의 유동성 유입에 의한 수급호전은 앞으로 H-주식의 재평가에 지속적인 모멘텀으로 작용할 것으로 전망됩니다. 중국주식 포트폴리오 상에 있어서는 유통업, 에너지, 금융, 부동산, 자동자업종은 비중확대를 유지하고 있으며 항공주, 운송주, 원자재, 유틸리티등의 업종은 비중축소를 유지하고 있습니다. 금융업종내에서는 은행 및 신용카드등에 강점을 가지고 있는 대형은행중 하나인 공상은행(ICBC)를 선호하고 있으며, 운송업종 내에서는 벌크선호황의 최대수혜주인 China Cosco를 선호하는데 BDI지수 강세 및 철광석 수급등을 감안할 때 지속적인 실적모멘텀이 기대됩니다.
일본 증시는 TOPIX지수를 기준으로 1700p~1800p사이의 박스권을 유지하다 글로벌 증시 급락에 따른 영향으로 1500p까지 급락세를 보였으나 1600p이상까지 반등하는 회복추세를 보였습니다. 일본증시는 한국 및 중국증시에 비해 부진한 양상을 보이고 있으나 글로벌 증시 호전과 일본기업들의 실적호전, 일본경기 회복등의 긍정적 요인을 바탕으로 장기적으로 우상향추세를 나타낼 것으로 기대됩니다. 일본주식의 포트폴리오는 해상운송, 도소매 유통, 증권, 비금속광물등의 업종을 비중확대하고 있으며 제약, 가전, 전기가스, 부동산 업종등은 비중축소를 유지하고 있습니다. 보유종목 중 실적부진이 예상되는 KAJIMA건설사를 매도하였으며 Makino Miling Machine은 동일기계업종내에서 상대적으로 저평가되있다고 판단되는 Mori Seiki와 Sumitomo Heavy Industries로 교체매매하였습니다. 가전업종 내에서도 TDK를 매도하고 Keyence로 교체매매하였습니다. 또한 부동산업종인 Tokyu Land를 신규매수하였습니다. 포트폴리오내에서 시장비중대비 가장 크게 비중을 확대하여 보유하고 있는 종목들은 종합상사인 MITSUI와 운송업체인 Mitsui O.S.K Lines, 아사히 글라스, 노무라증권, Mizuho금융그룹등 입니다.
한국 주식시장은 2000p 돌파 후 미국 서브프라임 위기로 인한 글로벌 신용경색 우려로 급락세를 보여 1626p까지 하락한 후 급반등세를 보여 전고점을 갱신하며 2060p이상의 신고가를 보였습니다. 특히 미국의 전격적인 50bp금리인하에 따른 미국 금융시장 안정과 중국증시의 강세에 따른 투자심리 회복으로 강세를 보였습니다. 미국의 서브프라임 모기지 부실 위기 이후에 미국 주택가격 조정에 따른 경기 둔화에 대한 우려가 대두되면서 글로벌 증시는 신흥시장의 고성장세에 더욱 의존하는 양상으로 국내증시에서도 철강주, 건설주, 조선 기계주, 화학주 등이 반등세를 주도하였습니다. 글로벌 증시 및 중국증시가 지속적으로 강세를 보이는 가운데 대형주 및 일부 주도주들에 의해 상승하는 최근 장세에서는 균등분할 분산 투자 스타일의 저희 포트폴리오가 큰 폭의 초과수익을 실현하기 어려운 시장이라고 할 수 있습니다. 그러나 종목별 차별화가 심화되면서 상대적으로 저평가되어 있는 소외된 종목들을 싸게 살 수 있는 좋은 기회로 활용하고 있으며 더욱더 종목발굴에 매진하여 장기적으로 초과수익을 달성하는 포트폴리오를 구성할 계획입니다.

- 손익현황

(단위 :백만원,%)

구 분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
당기손익	19,329	0	0	-222	291	0	0	0	0	64	-3	19,460
전기손익	13,540	0	0	-39	-38	0	0	0	0	89	-67	13,486

주) 기타손익: 전기- (외환손익) 325 (보수및제비용) -594 (이자수익) 8 (배당금) 173 (기타수익) 21
당기- (외환손익) 361 (보수및제비용) -796 (이자수익) 14 (배당금) 400 (기타수익) 18

- 보수지급현황 (단위 :백만원)

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	122	0.21	150	0.21	
판매회사보수	258	0.45	317	0.43	
수탁회사보수	10	0.02	12	0.02	
일반사무관리회사보수	4	0.01	5	0.01	
보수합계	394		484		

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	85	0.20	131	0.21	
판매회사보수	100	0.24	154	0.24	
수탁회사보수	7	0.02	11	0.02	
일반사무관리회사보수	3	0.01	5	0.01	
보수합계	195		300		

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	2	0.16	5	0.20	
판매회사보수	0	0.00	0	0.00	
수탁회사보수	0	0.01	0	0.02	
일반사무관리회사보수	0	0.01	0	0.01	
보수합계	2		5		

* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

(단위 :연환산%)

◇ 한중일 밸류주식 1호

구분	전기	당기
총보수 비용비율	0.88	0.50
매매수수료비율	0.85	0.48

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

구분	전기	당기
총보수 비용비율	1.95	1.96
매매수수료비율	0.00	0.00

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

구분	전기	당기
총보수 비용비율	2.75	2.77
매매수수료비율	0.00	0.00

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

구분	전기	당기
총보수 비용비율	0.95	0.95
매매수수료비율	0.00	0.00

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 투자신탁에서 부담하는 '보수'와 투자신탁재산의 운용과정에서 경상적 반복적으로 발행되는 유가증권 매매수수료등의 '기타비용'을 순자산총액으로 나눈 비율로서 해당 운용기간중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냄

6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중

- 주식거래

(단위 :백만원,%)

구분	당월			전월			전전월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
Shenyin Wanguo Secs	5,194 (26.65)	13 (30.34)	0.26	10,124 (58.18)	26 (71.32)	0.26	19,848 (57.11)	52 (64.71)	0.26
HYUNDAI SECS	4,957 (25.43)	12 (27.95)	0.25	1,973 (11.34)	5 (13.31)	0.25	8,846 (25.45)	22 (27.44)	0.25
CICC	3,897 (19.99)	10 (22.82)	0.26	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
CICC	1,843 (9.46)	5 (10.78)	0.26	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
키움닷컴증권	1,346 (6.90)	1 (3.04)	0.10	369 (2.12)	0 (1.00)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영법인	876 (4.49)	1 (1.96)	0.10	2,484 (14.27)	2 (6.71)	0.10	851 (2.45)	1 (0.74)	0.07
현대법인	334 (1.71)	0 (0.75)	0.10	1,076 (6.18)	1 (2.91)	0.10	2,260 (6.50)	2 (2.68)	0.10
CJ투자신탁증권	308 (1.58)	0 (0.69)	0.10	301 (1.73)	0 (0.81)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
동양법인	288 (1.48)	0 (0.65)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		270 (0.78)	0 (0.17)	0.05
에스케이법인	279 (1.43)	0 (0.63)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		107 (0.31)	0 (0.07)	0.05
엘지법인	70 (0.36)	0 (0.16)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		219 (0.63)	0 (0.14)	0.05
유화법인	70 (0.36)	0 (0.16)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
한국투자증권(구동원)	29 (0.15)	0 (0.07)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		28 (0.08)	0 (0.02)	0.05
대신법인	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		25 (0.07)	0 (0.02)	0.05
대우법인	0 (0.00)	0 (0.00)		304 (1.75)	0 (0.82)	0.10	933 (2.68)	1 (0.99)	0.09
메리츠법인	0 (0.00)	0 (0.00)		164 (0.94)	0 (0.44)	0.10	36 (0.10)	0 (0.02)	0.05
한화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		406 (1.17)	0 (0.25)	0.05
세종법인	0 (0.00)	0 (0.00)		131 (0.75)	0 (0.35)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
씨티증권	0 (0.00)	0 (0.00)		261 (1.50)	1 (1.75)	0.25	882 (2.54)	2 (2.73)	0.25
부국법인	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		46 (0.13)	0 (0.03)	0.05
동부법인	0 (0.00)	0 (0.00)		214 (1.23)	0 (0.58)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 주식 외 투자증권 거래

(단위 :백만원,%)

구분	당월			전월			전전월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
해당사항 없음									

* 주식 외 투자증권의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

- 장내파생상품 거래

(단위 :백만원,%)

구분	당월			전월			전전월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
외환선물	0	0		815 (100.00)	0 (100.00)	0.01	0	0	

* 장내파생상품의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 중개회사별 비중

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위 :백만원)

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

8. 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								

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (좌수기준)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
해당사항 없음					

10. 공지사항

◈ 간접투자기구의 운용과 관련하여 보다 자세한 사항은 우편으로 문의하거나, 해당 자산운용회사 판매회사의 영업점에 비치되거나 홈페이지에 기재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 참고할 수 있음

- 주 소 :
- 전화번호 :

◈ 이 보고서는 간접투자자산운용업법 제 121조 제 1항의 규정에 의하여 한중일 밸류주식 1호의 자산운용회사 신영투신운용(주)가 작성하여 수탁회사/자산보관회사 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사 xx (주)를 통해 간접투자자/주주로 제공됩니다.

◈ 본보고서의 내용중 아래 각 호의 사항은 종류형판매펀드가 투자하는 종류형운용펀드의 내용을 기재한 것입니다.

1.3 자산구성 현황 및 비율
2.2 자산보유 및 운용현황
2.3 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전율
2.5 운용전문인력현황
2.6 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중
2.7 이해관계인과의 거래에 관한사항
2.8 의결권공시대상법인에 대한 의결권행사여부 및 그 내용

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