

신영마라톤주식투자신탁 K-1호

주식형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2007.10.27 ~ 2008.01.26)

- 이 상품은 주식형 투자신탁으로서, 추가입금이 가능한 추가형이고 다양한 판매보수의 종류를 선택할 수 있는 종류형 투자신탁입니다.
- 자산운용보고서는 간접투자자산 운용업법에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.



신영투자신탁운용

서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영증권빌딩 6, 7층
(전화 02-2004-9500, www.syfund.co.kr)

목차

C
O
N
T
E
N
T
S

1. 기본정보

- 1. 개요 -----
- 2. 운용성과 -----
- 3. 자산구성 현황 -----

2. 상세정보

- 1. 상품의 개요 -----
- 2. 운용의 개요 및 손익현황 -----
- 3. 자산보유 및 운용현황 -----
- 4. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전율 -----
- 5. 이해관계인과의 거래에 관한 사항 -----
- 6. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용 -----
- 7. 분배금 지급내역 -----
- 8. 운용전문인력 현황 -----
- 9. 공지사향 -----

<참고 펀드용어 정리>

I. 기본 정보

1. 개요

- 명칭 : 신영마라톤주식투자신탁 K-1호
- 자산운용협회펀드코드 : 58789
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분류 : [증권간접투자기구]주식형, 추가형, 종류형

[재산현황]

■ 신영마라톤주식 K-1 (단위:백만원, 백만좌)

	전기 말	당기 말	증감률(%)
자산총액(A)	75,714,490,830	85,730,935,059	13.23
부채총액(B)	573,101,142	1,079,697,575	88.40
순자산총액(C=A-B)	75,141,389,688	84,651,237,484	12.66
총발행 간접투자증권 수(D)	74,165,200,222	93,758,124,571	26.42
기준가격(E=C/DX1000)	1,013.16	902.87	-10.89

■ 신영마라톤주식 K-1(C형) (단위:백만원, 백만좌)

	전기 말	당기 말	증감률(%)
자산총액(A)	75,712,133,608	84,769,028,032	11.96
부채총액(B)	780,732,138	415,114,286	-46.83
순자산총액(C=A-B)	74,931,401,470	84,353,913,746	12.57
총발행 간접투자증권 수(D)	74,201,494,475	94,107,615,862	26.83
기준가격(E=C/DX1000)	1,009.84	896.36	-11.24

주) 기준가격이란 투자자가 투자신탁 상품의 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용성과

가. 기간수익률

■ 신영마라톤주식 K-1 (단위:%)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-9.19	-10.89	-6.74	19.95	33.45
비교지수	-10.19	-14.84	-8.74	9.39	21.79

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

■ 신영마라톤주식 K-1(C형) (단위:%)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투자신탁	-9.33	-11.23	-7.41	18.79	31.74
비교지수	-10.19	-14.84	-8.74	9.39	21.79

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

나. 연평균 수익률

■ 신영마라톤주식 K-1 (단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	33.45	0.00	0.00	0.00
비교지수	21.79	0.00	0.00	0.00

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

■ 신영마라톤주식 K-1(C형) (단위:%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	31.74	0.00	0.00	0.00
비교지수	21.79	0.00	0.00	0.00

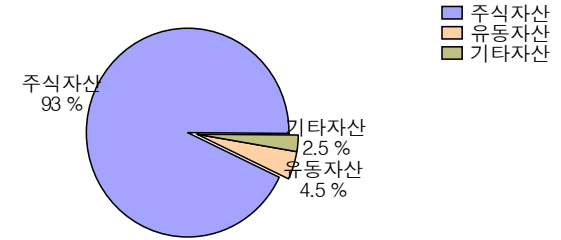
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

이 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

■ 운용개요

시장흐름에 관계 없이 내재가치대비 저평가된 종목에 대한 장기 투자를 지속하여 상대적으로 낮은 위험을 부담하면서 시장대비 초과수익을 추구하는 주식형 펀드입니다.

3. 자산현황



(단위: 백만원, %)

통화별 구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
원화	79,691 (92.96)	0 (0.00)	500 (0.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,866 (4.51)	1,674 (1.95)	85,731 (100.00)

투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중(%)	구분	종목명	비중(%)
주식	삼성전자	6.76	주식	롯데쇼핑	2.13
주식	한국전력공사	3.89	주식	SK	2.02
주식	KT	3.77	주식	롯데제과	2.02
주식	POSCO	3.69	주식	롯데칠성	1.93
주식	SK텔레콤	2.65	주식	삼성카드	1.43

II. 상세 정보

1. 상품의 개요

- 자산운용협회펀드코드 : 58789
- 최초설정일 : 2006.07.27
- 존속기간 : 이 상품은 추가형이며 종료일이 따로 없습니다.
- 자산운용사 : 신영투자신탁운용
- 수탁회사 : 국민은행
- 일반사무관리회사 :
- 판매회사 :
- 상품의 특징 : 저평가된 주식을 매수하여 적정가치가 반영될때까지 보유하는 중장기 투자를 원칙으로 함.

CLASS	설정일	투자신탁기간	판매회사
신영마라톤주식 K-1(C형)	2006.07.27	3개월	국민은행

2. 자산보유 및 운용현황

■ 주식 (단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ	6,138	458	0.57
E1	7,231	839	1.05
GS	17,004	753	0.95
G I I R	34,410	298	0.37
KCC	2,213	952	1.19
KT	70,462	3,153	3.96
KT&G	8,917	705	0.89
LG	15,148	923	1.16
LG마이크론	19,381	707	0.89
LG상사	52,859	901	1.13
LG전자	12,012	1,144	1.43
LG패션	24,764	640	0.80
LG화학1우	31,848	1,041	1.31
LS전선	9,780	829	1.04
POSCO	6,050	3,086	3.87
S&K폴리텍	51,808	205	0.26
SK	10,558	1,695	2.13
SK에너지	5,245	671	0.84
SK텔레콤	10,795	2,218	2.78
TJ미디어	21,696	58	0.07
강원랜드	32,864	746	0.94
건설화학	14,628	274	0.34
경동도시가스	14,584	917	1.15
고려개발	35,355	629	0.79
광주신세계	1,657	225	0.28
국민은행	16,201	1,011	1.27
국보디자인	49,700	206	0.26
금호산업1우	40,912	612	0.77

2. 자산보유 및 운용현황

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
금호산업유상(보)	4,470	192	0.24
금호석유1우	31,342	592	0.74
금화피에스시	26,732	179	0.23
기업은행	59,119	1,014	1.27
농심홀딩스	12,416	901	1.13
대교	8,843	752	0.94
대상	37,218	424	0.53
대웅화학	14,375	394	0.49
대한전선	16,083	698	0.88
대한항공	10,407	765	0.96
동국제약	30,653	589	0.74
동양매직	21,526	136	0.17
동일방직	5,642	439	0.55
동일방직배당(보)	44	3	0.00
롯데삼강	3,458	718	0.90
롯데쇼핑	5,311	1,779	2.23
롯데제과	1,111	1,692	2.12
롯데칠성	1,459	1,612	2.02
리바트	24,486	311	0.39
삼성SDI	8,857	593	0.74
삼성물산	19,981	1,153	1.45
삼성전자	10,083	5,657	7.10
삼성증권	14,719	1,063	1.33
삼성카드	24,765	1,199	1.50
삼양통상	16,043	640	0.80
삼환까무	32,097	310	0.39
선창산업	9,177	512	0.64
세모엠이씨	52,795	227	0.28
세이브존I&C	97,495	271	0.34
신도리코	9,986	603	0.76
신영증권	9,262	562	0.71
신한지주	24,267	1,172	1.47
씨디네트웍스	57,425	810	1.02
아구스	16,633	117	0.15
에스피지	44,652	135	0.17
영풍정밀	6,486	512	0.64
오뚜기	4,053	531	0.67
오리콤	13,229	197	0.25
온미디어	88,836	482	0.61
와토스코리아	14,542	127	0.16
우리금융지주	61,032	1,117	1.40
우리투자증권	43,441	1,012	1.27
유니드	12,089	418	0.52
유신	12,934	311	0.39
인천도시가스	21,886	608	0.76
인탑스	24,160	496	0.62
일신방직	2,949	219	0.27
잠만테크	28,492	423	0.53
제일기획	2,256	562	0.70
제일모직	25,254	992	1.25
코리안리재보험	69,681	746	0.94
코메론	18,934	72	0.09
코스모화학	34,207	164	0.21
태영건설	18,070	198	0.25

2. 자산보유 및 운용현황

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
파인디앤씨	87,598	342	0.43
평화정공	120,688	402	0.51
하나금융지주	22,832	1,061	1.33
하이닉스	23,356	587	0.74
한국가스공사	10,822	832	1.04
한국금융지주	13,656	813	1.02
한국전력공사	86,031	3,256	4.09
한국제지	15,775	536	0.67
한국철강	3,990	284	0.36
한국타이어	34,878	579	0.73
한국프랜지공업	13,100	194	0.24
한세실업	41,791	155	0.19
한일시멘트	7,146	765	0.96
한진해운	32,087	1,137	1.43
현대모비스	10,501	812	1.02
현대미포조선	3,554	857	1.07
현대시멘트	11,669	415	0.52
현대약품	9,132	383	0.48
현대자동차	8,944	644	0.81
현대자동차1우	34,984	1,116	1.40
현대중공업	2,313	828	1.04
현대해상	19,877	396	0.50
합 계	2,504,407	79,691	99.98

* 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
기업어음/한국도로공사	500	500	2008.01.10	2008.01.28		A1	11.45
합 계	500	500					11.45

* 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 장내 파생상품

(단위:계약,백만원)

종 목 명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
조회된 자료가 없습니다.				

■ 장외 파생상품

(단위:계약,백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격 (예금액)	평가금액	비 고
조회된 자료가 없습니다.								

■ 부동산

(단위:백만원)

종류	소재지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비 고
	등기번호	취득일					
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)

종 류	금 용 기 관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)잔액	적용금리	만기일	비 고
콜론	굿모닝신한증권	2008.01.25	3,001		2008.01.28	
콜론	증권금융	2008.01.25	864		2008.01.28	
예금		2008.01.01	2		2008.01.31	

■ 기 타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수입금	415	
미수배당금	1,258	
선납원천세	1	

■ 유가증권 대여 및 차입

(단위:백만원)

종 목	대여(차입)기관	대여(차입)수량	대여(차입)수수료	대여(차입)일자	만기(상환)일	비 고
조회된 자료가 없습니다.						

3. 매매주식총수, 매매금액 및 매매회전을

(단위:백만원, 주, %)

매 수		매 도		매매회전율
수 량	금 액	수 량	금 액	
814,123	28,360	201,479	11,129	14.65

* 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%(1 회전)이며 매매회전율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용 증가.

4. 운용의 개요 및 손익현황

■ 운 용 의 개 요

<운용경과>

2008년 무자년 새해가 밝았습니다. 운용보고서를 작성하면서 늦게나마 고객 여러분 모두 새해에 항상 건강하시고 마음의 평화가 함께해 행복하시길 기원합니다.

국내 주식시장은 지난 해 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 강도 높은 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 상황앞으로는 호전될 수 있을 것이라는 기대도 높은 상황입니다.

2008년 1월 25일 종가 기준으로 최근 3개월 동안 KOSPI는 16.6% 하락하였는데 펀드는 11.2% 하락에 그쳐 비교지수를 3.6%p 초과하는 양호한 성과를 기록하였습니다. 약 1.5%p의 배당수익률이 2007년말에 반영되었고, 배당수익률을 제외하더라도 2.1%p 이상 초과수익률을 얻을 수 있었습니다. 초과수익의 원인은 저히 펀드가 많이 보유하고 있는 유틸리티, 통신, 그리고 중소형 가치주 등이 시장 약세시에 방어적 성격이 강해 상대적으로 하락 폭이 작았기 때문으로 판단됩니다. 펀드로 유입되는 자금 규모는 줄었으나 아직 지속적으로 유입되고 있어 시장 급락시기를 이용하여 보다 낮은 가격에 매수하기 위해 노력하였고 주식펀드비중은 95% 수준을 유지하였습니다.

----- 지난 3개월의 운용기간 동안 하나로텔레콤, SBS, 유한양행 등은 목표한 가격에 도달함에 따라 전량 매각 -----

4. 운용의 개요 및 손익현황

■ 운용의 개요

하였습니다. 신규로 매수한 종목은 '현대미포조선과 하이닉스' 등입니다.

현대미포조선은 현대중공업 그룹의 국내 최대 석유화학선 전문 조선업체입니다. 조선업종의 장기 호황국면이 계속되면서 예상을 뛰어 넘는 실적이 계속 발표되고 있으며, 베트남 자회사 '미포비나신' 수리조선소를 신조선으로 전환하기로 함에 따라 새로운 성장 동력이 될 것으로 기대합니다. 또한 다른 상장 조선업체 대비 상대적으로 저평가 되어 있어 추가 급락 시기에 신규로 편입하였습니다.

하이닉스는 주력 제품인 메모리반도체의 가격이 급락하고 원화 환율 강세 등의 영향으로 실적 부진이 이어지고 있습니다. 하지만 일부 경쟁업체들의 재산권이 악화되면서 추가 설비투자 규모를 줄이고 있고 감산도 고려하고 있는 상황입니다. 따라서 향후 실적 악화는 제한적이라 판단되며, 주가 역시 역사적으로 매우 낮은 수준에서 거래되고 있어 투자 매력이크다고 판단하였습니다.

<운용계획>

주식시장은 지난해 11월 초 사상 최고치를 기록한 이래 하락세가 이어지고 있습니다. 하락의 주된 이유는 이미 작년에도 몇 차례 전세계 주식시장을 급락시킨 바 있는 미국의 서브프라임 모기지(비우량 주택담보대출) 부실과 이와 관련한 전세계 각국의 지속적인 금리인하를 통한 경기부양책이었습니다. 이로 인해 세계적으로 저금리 상황이 되면서 유동성이 넘쳐나게 되었던 것입니다. 이와 함께 때마침 세계의 공장으로 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 생각합니다. 다만 이러한 시기가 경기둔화와 맞물릴 경우 때로는 상황이 어려워 보일 수도 있을 것입니다. 이러한 시기에 주식시장은 시장참여자들의 공포심과 수급상의 불균형으로 인해 단기적으로는 급격한 하락과 상승이 일어날 수도 있을 것입니다.

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 공장으로 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 생각합니다. 다만 이러한 시기가 경기둔화와 맞물릴 경우 때로는 상황이 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 투자철학에도 일맥상통하는 것입니다. 그 동안 수 차례 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 펀드는 꾸준한 성과를 보여드릴 수 있는 것이라 생각합니다. 당장의 시장 상황이 혼란스럽다 하여도 저희는 흔들리지 않고 앞으로도 고객 여러분들의 신뢰를 저버리지 않기 위해 노력을 아끼지 않을 것입니다.

따라서 향후에도 시장의 높은 변동성에 대응하여 적극적으로 주식편입비중을 조절하기 보다는 더욱 철저하게 종목중심으로 대응하는 운용전략을 고수할 생각입니다. 현재 수준인 약 95%의 편입비율을 유지하면서 보다 저평가된 주식을 싸 가격에 매수하기 위해 노력할 것입니다. 또한 지속적인 주가 상승으로 인해 목표가격에 도달하였거나 상대적으로 상승 여력이 낮아진 종목들은 꾸준히 분할 매도하고, 장기적으로 내재가치 대비 저평가 되었거나, 시장보다 초과수익을 낼 수 있는 종목들의 편입비중을 꾸준히 늘려, 주식 포트폴리오의 변동성을 낮추면서 보다 안정적인 초과수익이 가능하도록 노력하겠습니다.

시장이 이렇게 높은 변동성을 보이면서 급격하게 주가 하락하는 시기에는 자칫 펀드의 기본 운용 철학과 원칙이 흔들리기 쉽습니다. 하지만 마라톤 펀드는 장기투자를 지향하는 가치형 펀드입니다. 향후에도 시장흐름에 관계 없이 내재가치대비 저평가된 종목에 대한 장기 투자를 지속하여 상대적으로 낮은 위험을 부담하면서 상대적으로 우수한 성과가 지속되도록 최선을 다할 것입니다. 고객 여러분도 지금까지 그러셨듯이 저희 투자 철학을 믿어 주시고 함께 마라톤을 하는 마음으로 인내하시면 결승시점에서는 활짝 웃으실 수 있을 것입니다.

감사합니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	-7,216	0		0	0					-1	1,381	-5,836
전기손익	3,379	0		0	0					-0	67	3,446

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

■ 보수지급현황

■ 신영마라톤주식 K-1(C형)

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사 보수	73	0.12	92	0.12	
판매회사 보수	169	0.27	212	0.27	
수탁회사 보수	5	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	247	0.39	311	0.39	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수비용비율

(단위:%)

구분	전기	당기
총보수비용비율	0.48	0.45
매매수수료비율	0.09	0.05

* 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 총보수비용수준을 나타냄

5. 운용전문인력 현황

(단위:억원,개)

성명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	46	본부장	8	18,197	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(11년7개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
이현우	43	수석	11	8,453	동양증권증권 리서치센터(4년5개월) 동양투자신탁운용 주식운용본부(10개월) 프르덴셜자산운용 주식운용팀/주식리서치팀(6년7개월) 신영투신 주식운용본부(1년6개월)	06010120031

* 이 투자신탁의 운용은 주식/채권 운용본부가 담당하며, 상기인은 운용을 총괄하는 책임운용전문인력 및 담당운용전문인력입니다.

6. 중개회사별 거래금액,수수료 및 그 비중

■ 주식 거래

(단위:백만원)

구분	11월			12월			01월		
	거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료		거래금액(비중)	수수료	
		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율		금액(비중)	수수료율
CJ투자증권	111 (0.52)	0 (0.51)	0.10	213 (4.33)	0 (4.22)	0.10	36 (0.27)	0 (0.27)	0.10
NH투자증권	168 (0.78)	0 (0.77)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		25 (0.19)	0 (0.19)	0.10

6. 종개회사별 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)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
골드만삭스증권	289 (1.35)	1 (3.30)	0.25	87 (1.76)	0 (4.30)	0.25	0 (0.00)	0 (0.00)	
골든브릿지투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		50 (1.01)	0 (0.99)	0.10	369 (2.82)	0 (2.78)	0.10
교보증권	1,764 (8.21)	2 (8.05)	0.10	33 (0.67)	0 (0.65)	0.10	426 (3.26)	0 (3.21)	0.10
굿모닝신한증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		347 (2.66)	0 (2.62)	0.10
노무라증권	702 (3.27)	1 (3.21)	0.10	104 (2.12)	0 (2.06)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
다이와증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		193 (1.48)	0 (3.64)	0.25
대신증권	136 (0.63)	0 (0.62)	0.10	16 (0.33)	0 (0.32)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
대우증권	1,736 (8.08)	2 (7.92)	0.10	197 (3.99)	0 (3.89)	0.10	673 (5.15)	1 (5.07)	0.10
동부증권	299 (1.39)	0 (1.37)	0.10	32 (0.65)	0 (0.63)	0.10	85 (0.65)	0 (0.64)	0.10
동양종합금융증권	602 (2.80)	1 (2.75)	0.10	46 (0.93)	0 (0.91)	0.10	986 (7.54)	1 (7.43)	0.10
리딩투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		171 (3.48)	0 (3.39)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	434 (2.02)	0 (1.98)	0.10	1,161 (23.57)	1 (22.96)	0.10	340 (2.60)	0 (2.56)	0.10
미래에셋증권	275 (1.28)	0 (1.25)	0.10	144 (2.92)	0 (2.85)	0.10	39 (0.30)	0 (0.29)	0.10
부국증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		459 (3.51)	0 (3.46)	0.10
삼성증권	2,619 (12.19)	3 (11.96)	0.10	471 (9.57)	0 (9.33)	0.10	1,132 (8.66)	1 (8.53)	0.10
신영증권	5,465 (25.42)	5 (24.85)	0.10	1,195 (24.26)	1 (23.62)	0.10	2,062 (15.78)	2 (15.25)	0.10
우리투자증권	1,326 (6.17)	1 (6.05)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		591 (4.52)	1 (4.45)	0.10
유화증권	177 (0.82)	0 (0.81)	0.10	54 (1.11)	0 (1.08)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
코리아RB증권중개	313 (1.46)	0 (1.43)	0.10	48 (0.97)	0 (0.95)	0.10	33 (0.25)	0 (0.25)	0.10
키움닷컴증권	379 (1.76)	0 (1.73)	0.10	88 (1.78)	0 (1.73)	0.10	441 (3.38)	0 (3.32)	0.10
푸르덴셜투자증권	1,253 (5.83)	1 (5.72)	0.10	107 (2.17)	0 (2.12)	0.10	453 (3.47)	0 (3.42)	0.10
하나대 한투자증권	952 (4.43)	1 (4.35)	0.10	116 (2.36)	0 (2.30)	0.10	404 (3.09)	0 (3.04)	0.10
한국투자증권	408 (1.90)	0 (1.86)	0.10	227 (4.62)	0 (4.50)	0.10	492 (3.76)	0 (3.31)	0.09
한누리투자증권	131 (0.61)	0 (0.60)	0.10	103 (2.09)	0 (2.04)	0.10	1,092 (8.35)	1 (8.23)	0.10
한양증권	392 (1.82)	0 (1.79)	0.10	76 (1.54)	0 (1.50)	0.10	1,024 (7.84)	1 (7.72)	0.10
한화증권	85 (0.40)	0 (0.39)	0.10	62 (1.26)	0 (1.22)	0.10	43 (0.33)	0 (0.33)	0.10

6. 종개회사별 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)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
현대증권	1,093 (5.08)	1 (4.99)	0.10	123 (2.50)	0 (2.44)	0.10	1,218 (9.32)	1 (9.18)	0.10
흥국증권	385 (1.79)	0 (1.76)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		110 (0.84)	0 (0.83)	0.10
합 계	21,494	22		4,925	5		13,069	13	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 종개회사별 비중

■ 주식 외 투자증권 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
CJ투자증권	0	0		998 (100.00)	0	0.00	499 (100.00)	0	0.00
합 계	0	0		998	0		499	0	

* 주식의 총 거래금액 및 총 수수료에 대한 종개회사별 비중

■ 장내파생상품 거래

(단위:백만원)

구 분	11월			12월			01월		
	거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료		거래금액 (비중)	수수료	
		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
조회된 자료가 없습니다.									

7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항

(단위:백만원)

이해관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
국민은행	관계수탁사	매매거래	주식	114
신영증권	최대주주	매매거래	주식	97
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	8,722

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
국민은행	2007.10.31	16,375	상임이사 선임의 건	16,375	0	0	0	
			사외이사 선임의 건	16,375	0	0	0	
선창산업	2007.12.13	6,105	제49기 재무제표 승인의 건	6,105	0	0	0	
			정관일부 변경의 건	6,105	0	0	0	
			이사선임의 건	6,105	0	0	0	
			이사보수지급한도액 승인의 건	6,105	0	0	0	
			감사보수지급한도액 승인의 건	6,105	0	0	0	
			투산의 매거진 사업부문 영업양수	10,682	0	0	0	
오리콤		10,682	정관일부 변경의 건	10,682	0	0	0	
			이사 선임의 건	10,682	0	0	0	

8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
우리투자증권	2008.01.08	40,833	이사 선임의 건	40,833	0	0	0	
	2008.01.15	39,063		39,063	0	0	0	

9. 분배금 지급내역

분배금 지급일	분배금지급 금액(백만원)	분배 후 수탁고 (백만원)	기준가격		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
2007.07.27	12,240	23,267	1,526.09	1,000.00	결산(744C)

10. 공지사항

이 보고서는 간접투자자산운용법에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄예약된 간접투자기구의 수탁회사 확인기간은 일괄예약된 날 이후 기간에 한합니다.

간접투자기구의 운용 및 투자 등에 관하여 보다 자세한 사항은 아래의 주소로 문의하거나, 해당 자산운용회사, 판매회사의 영업점, 자산운용협회(www.amak.or.kr)에 비치되고 홈페이지에 기재되어 있는 영업보고서 및 사업보고서를 이용할 수 있습니다.

주 소 : 서울시 영등포구 여의도동 34-12 신영빌딩 6,7층
홈페이지 : <http://www.syfund.co.kr> (한글주소:신영투신)

참고 펀드 용어 정리

용 어	내 용
자산운용협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회,활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 자산운용협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
주식형(간접투자기구)	약관(정관)상 주식에 간접투자재산의 60%이상을 투자하는 펀드입니다.
추가형(간접투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
종류형(간접투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
수익증권	증권거래법상 유가증권의 일종으로 자산운용회사가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서를 말합니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
보 수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
자산운용회사	투자자는 은행, 증권사, 보험사 등의 판매회사에서 펀드 계좌를 트고 펀드에 가입하지만 이렇게 투자자로부터 모집한 자금으로 실제 주식 등의 유가증권에 투자, 운용하는 회사는 자산운용회사입니다. 즉, 자산운용회사는 투자자로부터 자금을 모은 펀드의 위탁자가 되어 펀드의 운용을 업으로 하는 자로서 금감위의 허가를 받은 회사를 말합니다.
수탁회사	수탁회사란 펀드의 수탁자로서 펀드재산의 보관 및 관리를 영업으로 하는 회사를 말합니다. 현행 법은 자산운용회사가 투자자로부터 위탁받은 자산을 회사의 고유 재산과 분리하여 관리하도록 규정하고 있으며, 이에 따라 투자자의 투자자금은 수탁회사에 안전하게 보관·관리되고 있습니다.
일반사무관리회사	펀드의 위탁을 받아 펀드의 기준가 산정 등의 업무를 대행하는 회사를 말합니다.
판매 회사	판매회사란 펀드의 판매, 환매 등을 주된 업무를 하는 회사를 말하며, 투자자가 펀드를 주로 매입하는 은행, 증권사, 보험사 등이 이러한 판매회사에 속합니다. 판매회사는 투자자보호를 위하여 판매와 관련된 주요 법령 및 판매행위준칙을 준수할 의무가 있습니다.
매매수수료비율	해당 운용기간 중 펀드에서 지출되는 유가증권 및 파생상품 등의 매매수수료 총액을 펀드의 순자산총액(보수·비용차감전 기준)으로 나눈 비율입니다. 매매수수료율이 높을 경우 거래비용이 증가하여 펀드에서 지출되는 비용이 증가합니다.
성과보수	현행 법은 불특정다수의 일반 투자자를 대상으로 판매하는 펀드(공모펀드)의 경우 자산운용회사가 펀드의 성과에 따라 추가적 보수(성과보수)를 수취하는 것을 금지하고 있습니다. 그러나 소수의 투자자를 대상으로 하는 사모펀드 혹은 투자일임계약의 경우 약관(계약)에 따라 성과보수의 수취가 가능합니다. 펀드매니저가 성과보수가 있는 사모펀드·투자일임계약과 성과보수가 없는 공모펀드를 함께 운용함에 따라 성과보수가 있는 펀드 등의 투자수익을 높이기 위해 더 많은 투자노력을 기울이는 등 이해상충발생소지가 발생할 가능성이 있습니다.