

신영마라톤주식투자신탁 K-1호

주식형 투자신탁

[자산 운용 보고서]

(운용기간 : 2008.10.27 ~ 2009.01.26)

- 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)

1. 기본정보

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

2. 상세정보

- 1. 상품의 개요 -----
- 2. 자산보유 및 운용현황 -----
- 3. 매매주식 총수, 매매금액 및 매매회전을 -----
- 4. 운용의 개요 및 손익현황 -----
- 5. 운용전문인력현황 -----
- 6. 중개회사별 거래금액, 수수료 및 그 비중 -----
- 7. 이해관계인과의 거래에 관한 사항 -----
- 8. 의결권 공시대상 법인에 대한 의결권 행사 여부 및 그 내용
- 9. 분배금 지급내용 -----
- 10. 공지사항 -----

〈참고 펀드용어 정리〉

1.

- 명 칭 : 신영마라톤주식투자신탁 K-1호
- 자산운용협회펀드코드 : 58789
- 자산운용회사 : 신영투자신탁운용(주)
- 분 류 : [증권간접투자기구]주식형, 추가형, 종류형

[재산현황]

■ 신영마라톤주식 K-1 (단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	66,282.74	80,953.63	22.13
부 채 총 액 (B)	271.37	162.57	-40.09
순자산총액 (C=A-B)	66,011.37	80,791.05	22.39
총발행 간접투자증권 수 (D)	126,151.57	128,933.57	2.21
기준가격 (E=C/DX1000)	523.27	626.61	19.75

■ 신영마라톤주식 K-1(C형) (단위:백만원, 백만좌)

	전 기 말	당 기 말	증감률(%)
자 산 총 액 (A)	66,282.26	80,826.27	21.94
부 채 총 액 (B)	631.02	342.72	-45.69
순자산총액 (C=A-B)	65,651.24	80,483.55	22.59
총발행 간접투자증권 수 (D)	128,094.09	131,638.21	2.77
기준가격 (E=C/DX1000)	512.52	611.40	19.29

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.

가. 기간수익률

■ 신영마라톤주식 K-1 (단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	-2.13	20.02	-25.03	-34.36	-30.60
비 교 지 수	-1.90	14.33	-28.33	-36.28	-31.68

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

■ 신영마라톤주식 K-1(C형) (단위:%)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
투 자 신탁	-2.26	19.57	-25.73	-35.25	-31.79
비 교 지 수	-1.90	14.33	-28.33	-36.28	-31.68

벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

나. 연평균 수익률

■ 신영마라톤주식 K-1

(단위:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신 탁	-30.60	-3.76	0.00	0.00
비 교 지 수	-31.68	-8.78	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:%)

구 분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투 자 신 탁	-31.79	-5.21	0.00	0.00
비 교 지 수	-31.68	-8.78	0.00	0.00

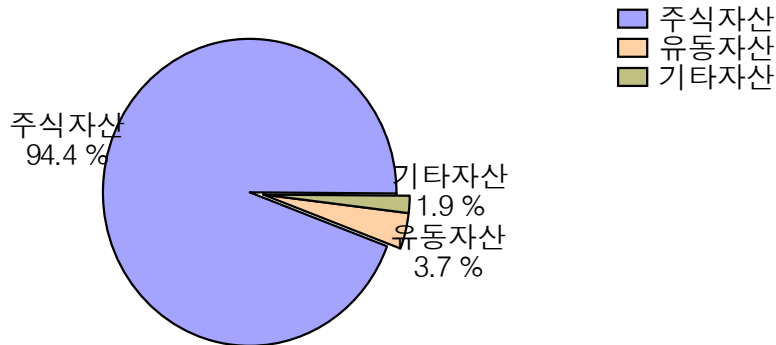
벤치마크구성비 -> KOSPI지수:90%,CD금리(91일물):10%

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

■ 운용 개요

1996년 설립된 신영투신은 설립 이후 한결같이 저평가된 종목을 발굴해 오고 있는 가치투자전문 운용사로 가치투자, 장기투자, 독자적인 리서치에 의한 투자 등의 운용철학으로 하고 있습니다. 신영마라톤주식형펀드는 신영투신의 운용철학을 그대로 실천하고 있는 대표펀드라고 할 수 있는데, 시장이 아닌 기업에 투자한다는 원칙아래 저평가된 종목을 발굴하여 제가치에 도달할 때까지 보유하는 전략, 시장 흐름을 추종하는 전략이 아닌 기업에 자체에 투자하는 전략으로 펀드가 운용됩니다. 또한 투자철학이나 원칙을 바꾸지 않으며, 단기 시장전망에 의한 잦은 편입비 조절을 하지 않고 매매를 최소화함으로써 과다한 비용을 지출하지 않습니다. 이렇게 운용함으로써 상대적으로 낮은 위험을 부담하면서 장기적으로 꾸준한 시장대비 초과수익 달성을 추구하고 있습니다. 자세한 내용은 운용개요(상세)를 참고하시기 바랍니다.

3.



(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	76,460 (94.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,973 (3.67)	1,521 (1.88)	80,954 (100.00)

10

구분	종 목 명	비중(%)	구분	종 목 명	비중(%)
주식	삼성전자	6.23	주식	SK	2.57
주식	POSCO	5.03	주식	롯데칠성	2.56
주식	KT	4.35	주식	롯데쇼핑	2.31
주식	한국전력공사	3.78	주식	현대자동차1우	2.26
주식	SK텔레콤	2.92	주식	LG화학1우	2.17

1.

- 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	3 개월	국민은행

2.

■ 주 식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
CJ	25,318	789	1.03
E1	18,420	1,225	1.60
GS	46,447	1,147	1.50
GS건설	9,661	505	0.66
G IIR	38,309	377	0.49
KB금융지주	49,691	1,585	2.07
KCC	2,976	796	1.04
KT	84,223	3,453	4.52
LG	44,804	1,700	2.22
LG마이크론	26,269	569	0.74
LG전자	12,012	820	1.07
LG패션	34,894	618	0.81
LG화학1우	60,510	1,725	2.26
LS	9,633	693	0.91
POSCO	11,717	3,990	5.22
S&K폴리텍	61,256	180	0.24
SK	20,991	2,038	2.67
SK에너지	9,170	668	0.87
SK텔레콤	11,038	2,318	3.03
강원랜드	39,786	497	0.65
건설화학	18,137	183	0.24
경동도시가스	18,599	898	1.17
고려아연	4,246	356	0.47
광주신세계	1,993	193	0.25
국보디자인	63,205	130	0.17
금화피에스시	39,516	265	0.35
기업은행	83,639	671	0.88
농심홀딩스	27,128	1,500	1.96

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
대교	158,645	665	0.87
대상	46,588	220	0.29
대웅바이오	35,039	734	0.96
대한항공	26,243	853	1.12
동국제약	43,244	601	0.79
동일방직	6,923	336	0.44
동일방직배당(보)	173	8	0.01
롯데삼강	4,119	515	0.67
롯데쇼핑	10,157	1,828	2.39
롯데제과	1,316	1,492	1.95
롯데칠성	2,413	2,027	2.65
리마트	62,196	285	0.37
미디어플렉스	21,222	153	0.20
삼성SDI	9,625	606	0.79
삼성물산	29,132	1,101	1.44
삼성전자	11,170	4,937	6.46
삼성전자1우	6,311	1,653	2.16
삼성증권	13,866	826	1.08
삼성카드	38,220	1,418	1.85
삼양사	26,633	714	0.93
삼양통상	24,429	403	0.53
삼환까뮤	50,777	246	0.32
선창산업	19,143	500	0.65
세보엠이씨	93,263	205	0.27
세이브존I&C	125,465	109	0.14
신도리코	13,245	662	0.87
신영증권	10,322	296	0.39
신한지주	53,440	1,363	1.78
씨디네트웍스	140,906	889	1.16
에스피지	51,810	123	0.16
영풍정밀	90,262	551	0.72
오뚜기	4,616	623	0.82
오리콤	12,175	61	0.08
온미디어	269,879	499	0.65
우리투자증권	57,504	871	1.14
유신	9,435	162	0.21
인천도시가스	28,349	624	0.82
인탑스	31,997	451	0.59
일신방직	3,643	221	0.29
제일기획	3,313	600	0.78
제일모직	18,486	602	0.79
코리안리재보험	52,455	532	0.70
코메론	21,777	47	0.06
코스모화학	9,398	33	0.04
태영건설	35,245	160	0.21
파라다이스	103,588	285	0.37
파인디앤씨	80,055	155	0.20
파인테크닉스	53,370	94	0.12
평화정공	151,323	288	0.38
하나금융지주	47,066	941	1.23
한국가스공사	16,542	811	1.06
한국전력공사	108,829	2,998	3.92
한국제지	36,801	869	1.14
한국철강	10,647	440	0.58

2.

■ 주식

(단위:주,백만원,%)

종 목 명	보유수량	평가금액	비 중
한국프랜지공업	15,680	102	0.13
한일시멘트	14,068	851	1.11
한진해운	44,089	811	1.06
현대모비스	11,160	670	0.88
현대미포조선	4,221	625	0.82
현대시멘트	25,597	289	0.38
현대약품	126,431	262	0.34
현대자동차	11,249	472	0.62
현대자동차1우	136,004	1,795	2.35
현대중공업	3,634	669	0.87
현대해상	33,387	411	0.54
호남석유	15,526	927	1.21
합 계	3,707,424	76,460	99.99

* 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

(단위:백만원)

종류	소재지		취득가격	평가금액	보증금	임대수입	비고
	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	비고
정기예금	SC제일은행	2009.01.23	1,500		2009.01.28	
콜론	SC제일은행	2009.01.23	971		2009.01.28	
예금			0		2009.02.02	
예금		2009.01.12	501		2009.02.02	

■ 기타

(단위:백만원)

종 류	평 가 금 액	비 고
미수배당금	1,521	

■ 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.

(단위:백만원, 주, %)

매 수		매 도		매매회전율
수 량	금 액	수 량	금 액	
522,865	13,402	503,450	11,799	15.52

* 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.

■ 운 용 의 개 요

<운용경과>

고객 여러분께 2009년에 처음으로 운용보고서를 보내드리면서 서면으로 인사를 드립니다. 새해에도 항상 건강하시고 마음의 평화가 함께해 행복하시길 기원합니다.

지난 1년간은 우리경제가 일찍이 경험해 보지 못한 최악의 한 해였습니다. 2007년 연초 이후 지속적으로 금융시장에 영향을 미쳐온 미국의 비우량주택담보대출의 부실로 미국의 주택시장 침체가 계속되면서 전세계 금융기관의 부실화가 계속되고 있어 세계적인 경기침체가 심화되고 있기 때문입니다. 특히 우리의 주요시장인 미국에 이어 중국의 경제성장을 둔화로 한국경제는 다른 국가보다 심각한 영향을 받고 있는 상황입니다. 북경올림픽 후 중국마저도 급격한 경기 하락을 겪으며 한국은 수출 급감은 물론 내수 역시 큰 폭으로 위축되며 전 세계적인 유동성위기와 자산가격 폭락사태에서 자유로울 수 없었습니다.

이러한 위기가 확산되면서 어떤 자산에 대해서도 신뢰를 할 수 없는 상황에 이르렀고 이는 급격한 신용경색을 초래하였습니다. 결국 미국, EU, 일본 및 중국 등 각국 정부가 대규모의 재정정책과 구제금융을 실시하였고, 제로금리 수준까지 정책금리를 인하 하는 등 적극적으로 대응하고 있으나 여전히 금융기관이 제 기능을 못하고 있는 상황입니다. 실물경기 또한 미국을 비롯한 주요국의 급년도 GDP성장률이 마이너스를 기록할 것으로 대부분의 국제기관이 예상하고 있는 등 경기회복은 많은 시간과 비용을 지불한 후에야 가능할 것으로 예상됩니다.

한국 주식시장 또한 금융위기의 한파로 원달러 환율폭등, 외국인투자자들의 무차별적인 매도로 인하여 2008년 10월 한 달 30%이상 하락하는 폭락 장세를 보였습니다. 그러나 다행히 미국, 일본 및 중국과 통화스왑에 합의하는 등 정부의 선제적인 외환시장 안정화 노력과 기준금리 인하 등을 통한 통화공급 정책으로 인하여 안정을 찾아가고 있습니다. 낮은 금리와 불확실한 경제상황으로 인하여 단기 유동성은 급격히 늘어나 최근 약 240조의 단기유동자금이 있는 것으로 추정됩니다. 자금경색이 풀리면 자본시장으로 돌아올 가능성이 높습니다만 아직 구체적인 움직임이 없는 상태입니다.

2003년부터 2007년까지 5년간의 주가 상승 시기에 성장주를 중심으로 주가의 과도한 상승이 있었다는 것은 인정하지만 현재시점에서 역설적으로 금융위기가 없었으면 주가가 지금 가격까지 하락했을까 생각해 봅니다. 본격적인 주식시장 회복 시기가 언제라고 예측하기 어렵지만 이제 주가는 충분히 낮게 평가된 국면이라고 말씀드릴 수 있을 정도의 수준이라고 판단합니다. 기업측면에서 보면 위기의 원인이 우리 자체가 아닌 해외로부터 시작이 되었고, 시간은 걸리겠지만 우리의 기업들은 세계의 경쟁기업과 비교하여도 상대적으로 재무구조가 건실하고 우수한 기술력과 품질을 기반으로 충분한 경쟁력을 갖고 있습니다. 특히 중국이 그동안 경제위기 한 번 없이 국가주도의 사회주의 경제시스템의 영향으로 인하여 고속성장의 가도를 달려왔지만, 이제는 성장에 가려져 있던 부실, 빈부격차 및 저임금 문제를 해결해야 할 단계에 이르렀다고 판단되며, 이러한 과정을 겪고 나면 한국기업들은 중국 경제 성장으로 인한 수혜를 가장 많이 얻을 수 있는 위치에 서게 될 것입니다. 어려울수록 시간에 투자한다는 생각으로 여유를 갖고 장기적인 관점에서 인내하면 기업들은 더욱 강해진 기초여건으로 주주가치를 향상시켜 줄 수 있을 것입니다.

■ 운용의 개요

2009년 1월 25일 종가 기준으로 최근 3개월 동안 KOSPI는 16.5% 상승하였는데 펀드는 19.3% 상승하여 비교지수수익률을 4.1%p 초과하는 양호한 성과를 기록하였습니다. 지난해 12월말에 펀드의 예상배당수익률은 약 1.7%였습니다. 여러 가지 부정적인 요소를 고려하여 은행들은 배당이 없는 것으로 추정하였고, 한국전력 등 일부 유틸리티 종목들도 배당수익률을 보수적으로 추정하였습니다. 펀드로 유입되는 자금 규모는 주식시장의 약세가 장기화되면서 과거보다 현저하게 감소하였으나 아직은 전체적으로 균형인 상태여서 주식 편입비중은 95% 수준을 유지하고 있습니다.

가치주펀드의 성격상 경기방어적인 종목들과 자산가치가 높은 종목, 절대적인 수익가치가 높은 종목들을 많이 편입해 왔기 때문에 펀드수익률의 변동성은 다른 주식형펀드 대비 낮은 수준으로 유지되고 있습니다. 상대적으로 성과가 좋았던 종목들 위주로 이익을 실현하고 있으며, 특히 경기방어주의 비중을 줄이고 하락폭이 큰 경기 관련 종목들의 편입비율을 늘렸습니다. 키움증권은 목표가격 수준에서 전량 매각하였고, 우리금융지주는 편입시에 예상하지 못한 변수의 등장으로 다시 검토를 실시한 후 투자여건을 변경하여 전량 손절매 하였습니다. 현재 저희 신영투신 운용역들은 보유하고 있는 종목 중에서 외부 환경변화로 인하여 펀더멘탈의 악화가 예상되는 종목들을 면밀하게 점검하고 있으며, 중장기적으로 기업가치가 보존되거나 증가할 수 있는 종목들로 포트폴리오를 계속 재편할 것입니다.

<운용계획>

최근 세계 금융시장은 유례없는 신용경색과 유동성 위기, 그리고 부동산 등의 위험자산 가격 하락에 따른 부작용으로 실물경제 침체가 계속되고 있는 가운데 한치 앞을 내다보기 힘든 상황입니다. 저희가 추구하는 운용 철학은 명확한 운용 목표와 운용의 일관성 유지, 운용 원칙 준수입니다. 현재의 국면은 신뢰상실의 시기라고 할 수 있으며 불확실성이 최고조에 달한 시기입니다. 이러한 시기에 있어 가장 중요한 투자기준은 신뢰입니다. 금융위기로 인하여 주가는 충분히 낮은 수준에 있고 현재부터 최소한 3년 이상 우리가 믿고 소중한 우리의 자산을 믿고 투자할 수 있는 기업인지가 중요한 종목선택의 기준입니다. 편입비율은 현재 주가 수준이 낮다고 판단하고 있어 95% 내외를 유지할 계획입니다. 장기적인 펀드의 운용성과는 종목선택의 효과입니다. 향후에도 하락한 종목들 가운데 충분히 옥석을 가려 장기적으로 보유할 가치가 충분하다고 판단되는 종목들을 중심으로 지속적으로 매수 후 보유하는 전략으로 운용할 계획입니다.

아직은 주식시장이 약세국면이라 옥석을 가릴 수 없지만 이 시기가 지나면 보유 종목에 따라서 운용결과가 확연히 달라질 것입니다. 저희는 더욱 철저히 종목중심으로 분산 투자하는 운용 전략을 고수할 계획입니다. 현재 기업들의 실적이 악화되고 있는 추세에 있지만 장기적으로 보면 경기가 좋아질 때 충분한 경쟁력을 갖고 충분히 이익을 낼 수 있는 기업이라고 판단이 되면 현재 상황이 아무리 어렵더라도 내일을 기약하고 과감하게 매수할 생각입니다. 단기 등락이 크게 느껴지고 앞날이 암울하게 느껴지지만 좋은 주식은 상황이 어려울 수록 가장 가치 있는 자산보존 수단입니다. 지금처럼 판단하기 어려울 때는 분산투자, 분할매수전략으로 주가가 제 값을 받을 때까지 기다리면서 시간에 투자하는 전략이 최선이라고 생각합니다. 시장과 주변 여건이 어려울수록 오직 일관된 투자 철학과 투자 원칙만이 장기적으로 좋은 성과를 낼 수 있을 것입니다. 냉철한 판단력을 키우고 기업분석에 매진하여 올 해는 좋은 운용성과를 얻을 수 있도록 총력을 기울이겠습니다. 감사합니다.

■ 손익현황

(단위:백만원)

구분	투자증권			파생상품		부동산	실물 자산	특별자산		단기 대출및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	-27,931	0		0	0					-0	1,597	-26,335
전기손익	-39,352	0		0	0					-0	46	-39,306

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

■ 보수지급현황

■ 신영마라톤주식 K-1(C형)

(단위:백만원,%)

구분	전 기		당 기		비 고
	금 액	비율	금 액	비율	
자산운용회사 보수	110	0.12	92	0.12	
판매회사 보수	253	0.27	212	0.27	
수탁회사 보수	7	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사 보수	0	0.00	0	0.00	
보수합계	371	0.39	311	0.39	

*투자신탁의 순자산총액 대비 비율

■ 총보수 비용비율

(단위:연환산%)

구 분	전 기	당 기
총보수 비용비율	1.73	1.71
매매수수료비율	0.15	0.13

* 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.

(단위:억원,개)

성 명	연령	직위	다른펀드 운용현황		주요 운용경력 및 이력	협회등록번호
			펀드수	운용규모		
허남권	47	본부장	6	13,919	신영증권 영업 및 상품운용(7년4개월) 신영투신 주식운용본부(12년7개월) 現)신영투신 주식운용본부장	99010120004
이현우	44	부분부장	15	11,417	동양증권증권 리서치센터(4년5개월) 동양투자신탁운용 주식운용본부(10개월) 푸르덴셜자산운용 주식운용팀/주식리서치팀 (6년7개월) 신영투신 주식운용본부(2년6개월)	06010120031

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

6.

■ 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
BNG증권중개	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		6 (0.12)	0 (0.12)	0.10
HI투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		321 (4.43)	0 (4.43)	0.10	47 (0.97)	0 (0.97)	0.10
HMC투자증권	113 (0.87)	0 (0.87)	0.10	41 (0.56)	0 (0.56)	0.10	77 (1.58)	0 (1.59)	0.10
IBK투자증권	354 (2.71)	0 (2.71)	0.10	51 (0.71)	0 (0.71)	0.10	679 (13.92)	1 (13.92)	0.10
KB투자증권	577 (4.41)	1 (4.41)	0.10	331 (4.57)	0 (4.57)	0.10	311 (6.38)	0 (6.39)	0.10
KTB투자증권	359 (2.75)	0 (2.75)	0.10	40 (0.56)	0 (0.56)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
LIG투자증권	46 (0.35)	0 (0.35)	0.10	346 (4.76)	0 (4.76)	0.10	12 (0.24)	0 (0.24)	0.10
NH투자증권	45 (0.35)	0 (0.35)	0.10	108 (1.49)	0 (1.49)	0.10	54 (1.10)	0 (1.10)	0.10
SK증권	364 (2.78)	0 (2.78)	0.10	73 (1.01)	0 (1.01)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
골든브릿지투자증권	396 (3.03)	0 (3.03)	0.10	129 (1.77)	0 (1.77)	0.10	14 (0.29)	0 (0.29)	0.10
교보증권	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		160 (3.29)	0 (3.29)	0.10
굿모닝신한증권	413 (3.16)	0 (3.16)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	

■ 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
노무라증권	122 (0.93)	0 (0.93)	0.10	261 (3.60)	0 (3.60)	0.10	11 (0.23)	0 (0.23)	0.10
대신증권	820 (6.27)	1 (6.28)	0.10	546 (7.53)	1 (7.53)	0.10	12 (0.24)	0 (0.24)	0.10
대우증권	638 (4.88)	1 (4.88)	0.10	381 (5.25)	0 (5.25)	0.10	37 (0.75)	0 (0.75)	0.10
동부증권	548 (4.19)	1 (4.19)	0.10	166 (2.29)	0 (2.29)	0.10	57 (1.17)	0 (1.17)	0.10
동양종합금융증권	192 (1.47)	0 (1.47)	0.10	211 (2.91)	0 (2.91)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
리딩투자증권	290 (2.22)	0 (2.22)	0.10	98 (1.35)	0 (1.35)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
메리츠증권	549 (4.20)	1 (4.20)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		57 (1.17)	0 (1.17)	0.10
미래에셋증권	128 (0.98)	0 (0.98)	0.10	358 (4.93)	0 (4.93)	0.10	292 (5.98)	0 (5.99)	0.10
부국증권	123 (0.94)	0 (0.94)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		6 (0.13)	0 (0.13)	0.10
삼성증권	307 (2.35)	0 (2.35)	0.10	344 (4.74)	0 (4.74)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
솔로몬투자증권	114 (0.87)	0 (0.87)	0.10	149 (2.06)	0 (2.06)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
신영증권	3,581 (27.40)	4 (27.40)	0.10	1,243 (17.14)	1 (17.14)	0.10	1,847 (37.87)	2 (37.83)	0.10
에플투자증권중개	0 (0.00)	0 (0.00)		293 (4.04)	0 (4.04)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
우리투자증권	667 (5.10)	1 (5.10)	0.10	429 (5.91)	0 (5.91)	0.10	193 (3.95)	0 (3.95)	0.10
유진투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		367 (5.06)	0 (5.06)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
키움닷컴증권	571 (4.37)	1 (4.37)	0.10	140 (1.93)	0 (1.93)	0.10	167 (3.43)	0 (3.43)	0.10
토러스투자증권	0 (0.00)	0 (0.00)		141 (1.94)	0 (1.94)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
하나대 한투자증권	76 (0.58)	0 (0.58)	0.10	156 (2.15)	0 (2.15)	0.10	125 (2.56)	0 (2.56)	0.10
한국투자증권	390 (2.99)	0 (2.99)	0.10	34 (0.47)	0 (0.47)	0.10	298 (6.11)	0 (6.12)	0.10
한화증권	0 (0.00)	0 (0.00)		163 (2.24)	0 (2.24)	0.10	171 (3.50)	0 (3.50)	0.10
현대증권	1,152 (8.81)	1 (8.81)	0.10	202 (2.79)	0 (2.79)	0.10	245 (5.01)	0 (5.02)	0.10
흥국증권	135 (1.03)	0 (1.03)	0.10	131 (1.81)	0 (1.81)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
합 계	13,069	13		7,252	7		4,878	5	

* 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)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율		금액 (비중)	수수 료율
조회된 자료가 없습니다.									

■ 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.

(단위:백만원)

이해 관계인		거래의 종류	자산의 종류	거래금액
성명(상호)	관계			
신영증권	최대주주	위탁거래	주식	6,672

8.

회사명	주주 총회일	보유 주식수	의안	의결권 행사내용(주식수)				불행사한 경우 그 사유
				찬성	반대	불행사	중립	
LG마이크론	2008.11.14	23,888	합병계약 승인의 건	0	23,888	0	0	
파인디앤씨	2008.11.21	143,081	분할계획서 승인의 건	143,081	0	0	0	
			정관변경의 건	143,081	0	0	0	
한국전력공사	2008.11.28	141,249	상임이사 선임의 건	141,249	0	0	0	
			상임이사인 감사위원 선임의 건	141,249	0	0	0	
			비상임이사인 감사위원 선임의 건	141,249	0	0	0	
			이사 보수한도 승인의 건	141,249	0	0	0	
현대모비스	2008.12.17	9,673	감사 보수한도 승인의 건	141,249	0	0	0	
			(주)현대오토넷합병계약서 승인의건	0	9,673	0	0	
KT	2009.01.14	81,659	정관 변경의건	81,659	0	0	0	
			사장 선임의 건	81,659	0	0	0	
			감사위원이 되는 사외이사 선임의 건	81,659	0	0	0	
			경영계약서 승인의 건	81,659	0	0	0	

9.

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

10.

이 보고서는 간접투자자산운용업법에 의하여 자산운용회사인 신영투자신탁운용(주)가 작성하여 수탁회사의 확인을 받아 판매회사를 통해 간접투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄예탁된 간접투자기구의 수탁회사 확인기간은 일괄예탁된 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)



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.
판매회사	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.