자 산 운 용 보 고 서

Ⅰ. 기본정보

1. 개요

가. 투자신탁의 명칭 : 한중일 밸류주식 1호
나. 자산운용협회코드:
다. 분류 : 증권간접투자기구 주식형, 추가형, 종류형
라. 운용기간 : 3 개월 (08 년 10월 31일 ~ 09 년 01월 30일)
마. 작성자 : 신영투신운용

간접투자재산 현황 (단위 :원,좌/주)

◇ 한중일 밸류주식 1호

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	55,415,025,505	56,241,714,584	1.49
부채총액 (B)	2,515,233,731	1,384,527,640	-44.95
순자산총액 (C=A-B)	52,899,791,774	54,857,186,944	3.70
발행 수익증권 총 수 (D)	84,226,702,338	83,384,980,260	-1.00
기준가격 (E=C/D*1000)	628.06	657.88	4.75

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	25,097,754,209	25,555,663,201	1.82
부채총액 (B)	710,025,521	157,611,275	-77.80
순자산총액 (C=A-B)	24,387,728,688	25,398,051,926	4.14
발행 수익증권 총 수 (D)	38,692,840,434	38,432,332,743	-0.67
기준가격 (E=C/D*1000)	630.29	660.85	4.85

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	28,003,420,807	28,429,482,508	1.52
부채총액 (B)	404,545,063	219,829,580	-45.66
순자산총액 (C=A-B)	27,598,875,744	28,209,652,928	2.21
발행 수익증권 총 수 (D)	44,079,142,207	43,055,894,974	-2.32
기준가격 (E=C/D*1000)	626.12	655.19	4.64

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	896,657,546	1,234,833,321	37.72
부채총액 (B)	2,811,459	2,488,715	-11.48
순자산총액 (C=A-B)	893,846,087	1,232,344,606	37.87
발행 수익증권 총 수 (D)	1,406,034,179	1,844,118,292	31.16
기준가격 (E=C/D*1000)	635.72	668.26	5.12

간접투자재산 현황

(단위 :원,좌/주)

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class Ce

	전기말	당기말	증감률
자산총액 (A)	19,501,694	17,246,533	-11.56
부채총액 (B)	160,439	109,049	-32.03
순자산총액 (C=A-B)	19,341,255	17,137,484	-11.39
발행 수익증권 총 수 (D)	35,487,713	30,037,176	-15.36
기준가격 (E=C/D*1000)	545.01	570.54	4.68

* 기준가격이란 투자신탁의 순자산총액을 발행된 수익증권 총 수로 나눈 가격으로 수익증권의 매입및 환매시 적용되는 가격임
* 운용기간이 결산일에 해당할 경우 결산전기준가를 사용함
* 증감률은 전기말과 당기말의 단순 변화율이며, 실제 기간수익률은 아래의 [2.운용성과]-[가.기간수익율] 참조

2. 운용성과

가. 기간수익률

◇ 한중일 밸류주식 1호 (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	-2.54	4.75	-31.06	-38.44	-34.21
비교지수	-2.35	0.12	-30.99	-37.63	-32.89

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	-2.51	4.85	-30.89	-38.22	-33.91
비교지수	-2.35	0.12	-30.99	-37.63	-32.89

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1 (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	-2.57	4.64	-31.22	-38.64	-34.48
비교지수	-2.35	0.12	-30.99	-37.63	-32.89

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4 (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	-2.42	5.12	-30.48	-37.68	-33.17
비교지수	-2.35	0.12	-30.99	-37.63	-32.89

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class Ce (단위 : %)

구 분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
투자신탁	-2.56	4.68	-31.21	-38.38	-34.17
비교지수	-2.35	0.12	-30.99	-37.63	-32.89

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

나. 연평균 수익률

◇ 한중일 밸류주식 1호 (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-34.21	-15.66	.	.
비교지수	-32.89	-16.22	.	.

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

나. 연평균 수익률

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-33.91	-15.31	.	.
비교지수	-32.89	-16.22	.	.

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1 (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-34.48	-15.98	.	.
비교지수	-32.89	-16.22	.	.

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4 (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-33.17	.	.	.
비교지수	-32.89	.	.	.

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

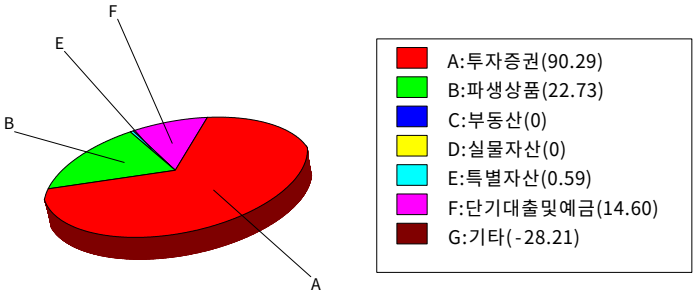
◇ 한중일 밸류주식 1호 Class Ce (단위 :%)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
투자신탁	-34.17	.	.	.
비교지수	-32.89	.	.	.

* 비교지수 : KOSPI 30 MSCI ZHONG HUA 30 TOPIX 30 Call 10

다. 운용개요 및 운용계획

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			
한국 원	17,509 (31.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,721 (11.95)	-15,866 (-28.21)	8,364 (14.87)
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)	618 (1.10)	0 (0.00)	618 (1.10)
홍콩 달러	16,560 (29.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,531 (20.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	330 (0.59)	0 (0.00)	506 (0.90)	0 (0.00)	28,928 (51.44)

(단위 :백만원,%)

통화별 구 분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자 증권	기타			
일본 엔	16,712 (29.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,251 (2.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	368 (0.65)	0 (0.00)	18,331 (32.59)
합계	50,781 (90.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	12,783 (22.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	330 (0.59)	0 (0.00)	8,213 (14.60)	-15,866 (-28.21)	56,242 (100.00)

- 주식투자대상 상위 10종목

(단위 :%)

종목	비중	종목	비중
CHINA MOBILE LTD	4.01	삼성전자	2.59
CHINA LIFE INSURANCE CO-H(NEW)	1.86	POSCO	1.55
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.51	PETROCHINA(NEW)	1.40
한국전력	1.37	Mitsui & Co Ltd	1.34
IND & COMM BK OF CHINA-H(NEW)	1.28	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.26

- 주식 투자비중_산업별

(단위 :%)

업종	비중	업종	비중
해외	65.52	전기,전자	3.88
코스닥	3.66	화학	3.15
유통업	2.98	서비스업	2.71
철광,금속	2.61	전기,가스업	2.38

- 국가별투자비중

(단위 :%)

국가	비중	국가	비중
한국	37.60	홍콩	30.93
일본	30.37	미국	1.10

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	24 개월	현대증권 외10개
한중일 밸류주식 1호 Class C1	20070131	24 개월	현대증권 외7개
한중일 밸류주식 1호 Class C4	20070228	23 개월	하이 투자증권 외1개
한중일 밸류주식 1호 Class Ce	20071114	15 개월	현대증권 외1개

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
CHINA MOBILE LTD	162,500	2,038	4.01
삼성전자	2,692	1,314	2.59
CHINA LIFE INSURANCE CO-H(NEW)	255,000	943	1.86
POSCO	2,192	789	1.55
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	13,600	766	1.51
PETROCHINA(NEW)	687,000	711	1.40
한국전력	24,538	693	1.37
Mitsui & Co Ltd	46,000	681	1.34
IND & COMM BK OF CHINA-H(NEW)	1,089,000	649	1.28
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	81,000	637	1.26
CHINA CONSTRUCTION BANK(NEW)	855,000	586	1.15
SOFTBANK CORP.	25,900	565	1.11
CLP HOLDINGS LTD	58,000	544	1.07
CNOOC LTD	445,000	538	1.06
DIGITAL CHINA	1,340,000	524	1.03
HK ELECTRIC HOLDGS LTD ORD PV1	63,000	512	1.01
HENDERSON LAND	94,000	504	0.99
SUN HUNG KAI PROP.LTD ORD P50	39,000	486	0.96
신한지주	16,924	482	0.95
Daiichi Sankyo Co Ltd	14,000	441	0.87
SHIMIZU CORPORATION	69,000	439	0.86
KT	10,961	436	0.86
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL H(NEW)	572,000	432	0.85
Mizuho Financial Group Inc	123,000	431	0.85
CHINA TELECOM CORP LTD-H(NEW)	819,000	420	0.83
HUTCHISON WHAMPOA LTD	57,000	406	0.80
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	72,000	401	0.79
Toyota Motor Corp	8,800	397	0.78
TOKYO GAS	60,000	395	0.78
SWIRE PACIFIC LTD 'A'	41,500	376	0.74
PING AN INSURANCE GROUP CO-H(NEW)	60,000	366	0.72
CHEUNG KONG HOLDINGS LTD	28,000	363	0.71
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES-H(NEW)	420,000	353	0.70
LG화학우	11,861	351	0.69
삼성화재우	4,850	349	0.69
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	5,100	335	0.66
SEVEN & I HLDG	8,900	334	0.66
Mitsui OSK Lines Ltd	41,000	333	0.66
Nippon Telegraph & Telephone Corp	4,900	333	0.66
HUADIAN POWER INTL CORP-H	1,112,000	332	0.65
East Japan Railway Co	3,500	332	0.65
E1	4,711	325	0.64
LG전자우	10,927	322	0.63
지에스홀딩스	11,800	316	0.62
강원랜드	24,475	313	0.62
SONY CORPORATION	11,400	313	0.62
Bank of China Ltd - H(NEW)	822,000	303	0.60
HONDA MOTOR CO.LTD.	9,300	297	0.58
DATANG INTL POWER GEN CO-H(NEW)	422,000	296	0.58
한국철강	6,853	295	0.58
하나금융지주	12,724	295	0.58

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
TOKYU LAND CORP	66,000	294	0.58
China Resources Power	112,000	289	0.57
JFE Holdings Inc	8,100	286	0.56
삼성물산	6,751	279	0.55
경동가스	5,804	279	0.55
현대차우	20,299	278	0.55
KUBOTA CORPORATION	36,000	277	0.54
호남석유	4,637	274	0.54
현대중공업	1,353	271	0.53
CHINA MENGNIU CO	146,000	270	0.53
네오위즈게임즈	11,452	266	0.52
Rengo Co Ltd	27,000	257	0.51
케이씨코트렐	32,461	254	0.50
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD(NEW)	110,000	252	0.50
키움증권	5,525	249	0.49
CHINA TRAVEL HK Equity	1,154,000	246	0.49
ORIX CORPORATION	3,920	244	0.48
롯데쇼핑	1,256	240	0.47
KDDI Corp	27	237	0.47
삼천리	1,971	237	0.47
China Shenhua Energy Co(NEW)	78,000	236	0.46
SK	2,260	234	0.46
KIRIN BREWERY COMPANYLIMITED	13,000	230	0.45
HANG SENG BANK LTD	13,500	228	0.45
BEIJING ENT (NEW)	41,000	225	0.44
하이록코리아	33,931	224	0.44
롯데칠성	256	223	0.44
IT HOLDINGS CORP	10,600	223	0.44
농심	1,098	220	0.43
대교	51,140	217	0.43
HUANENG POWER INTL INC-H (NEW)	210,000	217	0.43
부산은행	33,685	213	0.42
PACIFIC BASIN SHIP USD0.1	292,000	212	0.42
고려아연	2,350	212	0.42
신세계I&C	5,784	211	0.42
현대해상	16,839	209	0.41
현대백화점	3,249	208	0.41
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	39,000	208	0.41
신영증권	7,078	207	0.41
CASIO COMPUTER CO LTD	18,700	207	0.41
현대차	4,344	206	0.41
일신방직	3,439	206	0.41
케이씨씨	720	206	0.41
국도화학	10,063	202	0.40
위닉스	57,579	201	0.40
광동제약	64,342	196	0.39
SBI Holdings Inc	1,142	195	0.38
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	7,700	194	0.38
Nisshin Oillio Group Ltd	28,000	189	0.37
CHINA EVERBRIGHT LTD	122,000	188	0.37
화천기공	7,764	186	0.37
Itochu Corp	27,000	186	0.37

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
TELEVISION BROADCASTS LTD	37,000	183	0.36
MITSUI-SOKO	32,000	183	0.36
Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	13,100	180	0.35
China Huiyuan Juice Group Limited	99,000	179	0.35
현대산업	4,818	178	0.35
코스모화학	47,722	178	0.35
SHIZUOKA BANK LTD/THE	12,000	176	0.35
CJ제일제당 우	4,345	176	0.35
MTR CORPORATION	52,000	174	0.34
제일기획	966	174	0.34
LG상사	9,496	174	0.34
한국전자금융	60,008	173	0.34
한샘	29,000	172	0.34
세방	16,949	172	0.34
기업은행	19,325	169	0.33
태평양제약	6,249	169	0.33
MIZUHO SECURITIES CO LTD	59,000	167	0.33
LS산전	3,500	166	0.33
LG전자	2,310	166	0.33
케이씨씨건설	7,550	164	0.32
Isuzu Motors Ltd	98,000	162	0.32
SAIZERIYA CO LTD	9,000	161	0.32
FUNAI ELECTRIC	4,800	161	0.32
FUJITSU	25,000	159	0.31
대한제당	2,752	158	0.31
Jafco Co Ltd	5,600	156	0.31
RICOH COMPANYLTD.	9,000	155	0.31
FUJIFILM Holdings Corp	5,000	155	0.30
S-Oil	2,639	155	0.30
LG데이콤	8,331	154	0.30
SJM	48,134	154	0.30
CHINA OVERSEAS LAND	83,200	154	0.30
Sumitomo Metal Industries Ltd	54,000	153	0.30
DONGFENG MOTOR GROUP H(NEW)	310,000	152	0.30
현대미포조선	936	150	0.30
SUMITOMO OSAKA	53,000	150	0.29
JS GROUP CORPORATION	8,000	149	0.29
LENOVO GROUP LTD	568,000	149	0.29
LG우	10,352	147	0.29
HAINAN MEILAN INTL AIRPORT-H(NEW)	274,000	145	0.29
KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	4,000	144	0.28
DENWAY MOTORS	340,000	142	0.28
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO.LTD.	11,000	139	0.27
롯데제과	114	139	0.27
NHN	974	136	0.27
성우하이텍	41,814	136	0.27
SK텔레콤	653	135	0.27
HIROSE ELECTRIC CO.LTD.	1,000	132	0.26
CHINA UNICOM HONG KONG LTD(NEW)	100,000	130	0.26
DAIKIN INDUSTRIESLTD.	3,900	127	0.25
CHUBU ELEC PWR	3,200	127	0.25
MIDLAND REALTY HOLDINGS	298,000	124	0.24

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
평화정공	52,294	123	0.24
Kintetsu World Express Inc	4,700	122	0.24
Lintec Corp	6,900	122	0.24
나이스	50,000	121	0.24
Showa Denko KK	64,000	120	0.24
MAANSHAN IRON & STEEL-H(NEW)	260,000	120	0.24
대림산업우	8,296	119	0.24
HIS CO LTD	4,400	119	0.23
KANSAI ELECTRIC POWER CO INC	3,100	119	0.23
한미약품	1,075	117	0.23
Mitsubishi Electric Corp	18,000	117	0.23
SANTEN PHARM	2,600	116	0.23
Tamura Corp	36,000	116	0.23
세이브존아이앤씨	129,301	115	0.23
CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	70,000	115	0.23
CNPC HONG KONG LIMITED	290,000	115	0.23
CHINA INS-1000	64,000	114	0.22
SINO LAND CO	82,000	111	0.22
SHINKO ELEC. IND	9,200	110	0.22
Nippon Sheet Glass Co Ltd	31,000	107	0.21
유성기업	61,100	107	0.21
오리온	712	101	0.20
TOPPAN FORMS CO LTD	6,300	97	0.19
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION H(NEW)	69,000	95	0.19
PLENUS CO LTD	4,300	94	0.19
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD	49,000	94	0.19
TSUMURA & CO.	2,000	92	0.18
한세실업 분할	43,197	89	0.18
KONAMI	3,100	88	0.17
UNITED ARROWS LTD	9,200	86	0.17
YAMATO HOLDINGS CO LTD	6,000	86	0.17
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	5,000	82	0.16
GUANGSHEN RAILWAY CO H SHARE(NEW)	180,000	80	0.16
BANK OF CHINA HONG KONG	56,000	80	0.16
NIPPON OIL CORP	13,000	80	0.16
HOKUHOKU FINANCIAL G	27,000	75	0.15
DOUTOR NICHIRES HOLDINGS CO LTD	3,200	75	0.15
NIKON CORP	5,000	74	0.14
CULTURE CONVENIENCE CLUB CO LTD	5,400	71	0.14
ROHTO PHARM	4,000	69	0.14
KAO CORPORATION	2,000	68	0.13
Round One Corp	5,500	67	0.13
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	14,000	67	0.13
TOSOH CORP	22,000	65	0.13
ALUMINIUM CORP CN (2600)(NEW)	96,000	61	0.12
SHIONOGI & CO LTD	2,000	60	0.12
CHUGOKU MARINE PAINTS LTD.	7,000	58	0.12
GS 건설	965	58	0.11
Exedy Corp	3,400	55	0.11
Yokowo Co Ltd	7,700	53	0.11
SUNDRUG CO	1,600	51	0.10

2. 자산보유 및 운용현황

- 주식

(단위 :주,백만원,%)

종목	보유수량	평가금액	비중
S&T홀딩스	9,250	48	0.10
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	900	47	0.09
Sumitomo Chemical Co Ltd	10,000	45	0.09
호성케멕스	23,560	43	0.09
Kyoei Steel Ltd	1,600	38	0.07
JAPAN AVIATION ELECTRONICS	7,000	38	0.07
Tokyo Tekko Co Ltd	10,000	35	0.07
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	5,300	34	0.07
KISCO홀딩스	563	30	0.06
OSAKI ELECTRIC CO LTD	3,000	30	0.06
한세실업 감자	14,399	30	0.06
영풍정밀	4,210	26	0.05
BRIDGESTONE	1,300	23	0.05
ASKUL CORP	700	21	0.04
HORIBA LTD	700	16	0.03
Nichicon Corp	1,600	15	0.03
합 계	18,042,386	50,781	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
JPY선물09-02월물	매도	167	12,882	0
USD선물09-02월물	매도	35	2,408	0
		0	0	0
합 계		202	15,290	0

- 장외파생상품

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격 (예금액)	평가금액	비고
해외선물환	Shinhan Bank	통화	매도	20090213	0	7,910	11,531	
해외선물환	Shinhan Bank	통화	매도	20090626	0	801	1,251	
합 계					0	8,711	12,783	

- 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
CHAMPION REIT	20090102	334	330	
합 계		334	330	

- 단기대출및 예금

(단위 :백만원,%)

종류	금융기관	단기대출 (예금)일자	단기대출 (예금)금액	적용금리	만기일	비고
예금			6,721	2.07		
해외유동			618	1.00		
해외유동			506	1.00		
해외유동			368	1.00		
합 계			8,213			

- 기타

(단위 :백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	592	
미수배당금	346	
외국납부세액평가액	51	
미결제선급비용	0	
미결제환손익	-0	
선물환평가손익	-4,071	
합 계	-3,083	

- 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	
15,384,178	19,064	16,710,822	18,245	37.16

* 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

- 운용의 개요

지난 한해 한국증시는 -41%, 중국증시는 -52%, 일본증시는 -42%의 하락률을 기록해 펀드 전체로도 -42%의 수익률을 나타내 최악의 한해를 기록하게 되었습니다. 어려운 시기 가운데서도 저희 신영투신을 신뢰해주신 점 다시한번 깊이 감사드리며 결과적으로 고객님들의 자산에 큰 손실을 끼친 것에 대하여 깊은 유감의 뜻을 전합니다. 향후 증시의 본격적인 회복시기가 언제라고 말씀드리기 어려운게 사실이지만 주가 수준은 이제 충분히 저평가 국면이라고 말씀 드릴 수 있을 정도로 낮은 수준이라고 판단하므로 다가오는 새해와 앞으로는 만족스런 수익률로 고객분들의 신뢰에 보답하도록 노력하겠습니다. 금융위기로 10월까지 급락세를 보였던 전세계 증시는 지난 3개월간 반등세를 보이긴 했으나 재차 바닥을 확인하는 등락을 거듭하며 안정세를 찾아가는 국면이 이어지고 있습니다. 국가별로 보면 한국증시와 중국증시는 반등세를 보였으며 일본증시는 약세를 보였습니다.
중국 증시는 경제성장률에 대한 불확실성이 높아지는 가운데 최근 중국 경제지표의 하강속도가 가속화되고 있다는 점, 중국증시 만이 안고 있는 수급문제, 즉 비유통주 해제 규모가 09년에는 08년의 두 배에 달한다는 점 등으로 약세를 보이다 연초 중국정부의 공격적인 금리인하 및 경기부양책등에 따른 기대감으로 강세로 전환되었습니다.
일본증시는 글로벌 경기 침체와 엔강세가 일본 제조업 관련 실물 지표에 반영되면서 자동차, 전기전자 업종 내 대기업들의 설비투자계획 축소, 감산, 감원 등이 지속적으로 이뤄지고 있어 부진한 양상을 보이고 있습니다. 실제로 일본 11월 산업생산은 전월비 8.1%, 전년비 13.3% 급감하는 모습을 보여주고 있습니다. 그러나 일본 주요 상장업체의 주가순자산비율(PBR)은 역사상 최저 수준에 근접해 주요 이머징 국가는 물론 선진국 중 가장 낮은 수준으로 절대적인 수치 측면에서 상대적인 밸류에이션 매력도는 두드러지는 모습입니다. Nikkei225지수내 종목 중 시가총액이 장부가치에 미치지 못하는 업체는 전체의 60% 수준인데 유동성 위기에 몰린 중소기업은 물론 도요타, 닛산 등 대형주들의 주가 조정의 폭이 깊었기 때문이었습니다.
한국 주식시장은 국내외 경제 지표가 최악의 수준을 보이고 있으며 추가적인 악화가 우려되고 있어 여전히 부담이 되고 있으나 경기부양 정책에 대한 기대도 생기고 있는 상황입니다. 우리나라도 올해 경제성장률에 대해 상당한 폭의 마이너스를 보일 것으로 예상하는 전망이 나오고 있으며 수출도 급격히 감소하는 모습을 보이고 있어 경기에 대한 우려는 높지만 금융시장 안정과 함께 한국기업들의 저평가매력이 부각되면서 외국인들의 매수세도 강화되고 있어 한국증시는 글로벌증시 내에서도 상대적으로 양호한 흐름을 이어가고 있습니다.

3개월간 펀드는 비교지수대비 양호한 성과를 보였는데 한국주식의 연말 배당수익률 2%를 포함해 주가 하락시마다 경기민감주들의 비중을 늘리며 포트폴리오 균형을 맞춘것이 반등시 수익률 회복에 기여하였고, 바닥권에 있는 개별주들도 회복세를 보이면서 수익률회복에 기여한 것으로 분석됩니다. 포트폴리오 운용상에 있어서는 하락장에서 종목별 교체매매가 꾸준히 있었으며 단기적으로 급등하여 상대적으로 저평가가 해소된 종목들은 일부 분할매도하였으며 청산가치이하의 가치주들은 지속적으로 매수하였습니다.
올해 최악의 경기 상황이 예상되고 있지만 이미 작년에 주가는 큰 폭으로 하락하였고 각국 정부들의 대응 정책들이 계속되고 있어 주식시장에는 이러한 기대가 점차 반영되고 있는 양상입니다. 실물 경기의 어려움이 지속되는 동안은 이러한 기대감만으로는 한계가 있을 것으로 판단되지만 장기적으로는 이러한 정책들의 효과가 충분히 나타날 것이라고 생각되며 여유를 가지고 인내하면 기업들은 더욱 강해진 펀더멘탈로 주주가치를 향상시켜 줄 수 있을 것입니다. 현재 기업들의 실적이 악화되고 있는 추세에 있지만 주가수준이 낮은 것은 분명하며 금융시장내에서 금리하락, 리스크 프리미엄 하락 등 주식의 매력도가 증가하는 국면에 진입했다는 긍정적인 측면도 간과할 수 없는 상황입니다.
시장과 주변여건이 어려울수록 오직 일관된 투자원칙과 투자스타일만이 장기적으로 좋은 성과를 낼 수 있다는 저희 신영투신의 신념으로 저희는 최대한 평정심을 유지하고 냉철하게 기업의 펀더멘탈을 분석하기 위해 노력하고 장기적으로 초과수익을 낼 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

- 손익현황

(단위 :백만원,%)

구 분	투자증권			파생상품		부동산	실물자산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	기타	장내	장외			간접투자증권	기타			
당기손익	-1,617	0	0	-273	-4,051	0	0	-5	0	56	8,377	2,488
전기손익	-36,054	0	0	0	-3,817	0	0	-31	0	103	9,317	-30,483

주) 기타손익:										
	전기-	(외환손익)	9,421	(보수및제비용)	-478	(이자수익)	2	(배당금)	371
		(기타수익)	0						
	당기-	(외환손익)	8,317	(보수및제비용)	-327	(이자수익)	0	(배당금)	387
		(기타수익)	0						

- **보수지급현황** (단위 :백만원)

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	91	0.21	61	0.21	
판매회사보수	194	0.45	129	0.45	
수탁회사보수	8	0.02	5	0.02	
일반사무관리회사보수	3	0.01	2	0.01	
보수합계	296		196		

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	71	0.21	55	0.21	
판매회사보수	84	0.25	64	0.25	
수탁회사보수	6	0.02	4	0.02	
일반사무관리회사보수	3	0.01	2	0.01	
보수합계	164		125		

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	3	0.21	2	0.21	
판매회사보수	0	0.00	0	0.00	
수탁회사보수	0	0.02	0	0.02	
일반사무관리회사보수	0	0.01	0	0.01	
보수합계	3		2		

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class Ce

구분	전기		당기		비고
	금액	비율	금액	비율	
자산운용회사보수	0	0.21	0	0.21	
판매회사보수	0	0.41	0	0.41	
수탁회사보수	0	0.02	0	0.02	
일반사무관리회사보수	0	0.01	0	0.01	
보수합계	0		0		

* 투자신탁의 순자산총액 대비 비율

(단위 :연환산%)

◇ 한중일 밸류주식 1호

구분	전기	당기
총보수 비용비율	1.05	0.00
매매수수료비율	0.82	0.66

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class A

구분	전기	당기
총보수 비용비율	2.01	1.76
매매수수료비율	0.00	0.00

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C1

구분	전기	당기
총보수 비용비율	2.83	2.47
매매수수료비율	0.00	0.00

(단위 :연환산%)

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class C4

구분	전기	당기
총보수 비용비율	0.96	0.93
매매수수료비율	0.00	0.00

◇ 한중일 밸류주식 1호 Class Ce

구분	전기	당기
총보수 비용비율	2.99	1.66
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
HYUNDAI SECS	3,412 (42.98)	9 (44.47)	0.25	1,731 (18.74)	4 (19.18)	0.25	4,076 (20.24)	10 (20.40)	0.25
A 해외매매처	2,708 (34.11)	7 (36.52)	0.26	6,702 (72.56)	17 (77.01)	0.26	14,899 (74.00)	39 (77.24)	0.26
B 해외매매처	1,151 (14.51)	3 (15.53)	0.26	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
C 증권사	146 (1.84)	0 (0.76)	0.10	37 (0.40)	0 (0.16)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
D 증권사	139 (1.76)	0 (0.73)	0.10	301 (3.26)	0 (1.33)	0.10	366 (1.82)	0 (0.73)	0.10
E 증권사	103 (1.30)	0 (0.54)	0.10	14 (0.15)	0 (0.06)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
F 증권사	70 (0.88)	0 (0.36)	0.10	20 (0.22)	0 (0.09)	0.10	38 (0.19)	0 (0.08)	0.10
G 증권사	59 (0.75)	0 (0.31)	0.10	24 (0.26)	0 (0.11)	0.10	108 (0.54)	0 (0.22)	0.10
H 증권사	37 (0.47)	0 (0.19)	0.10	16 (0.17)	0 (0.07)	0.10	81 (0.40)	0 (0.16)	0.10
I 증권사	28 (0.35)	0 (0.15)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		22 (0.11)	0 (0.04)	0.10
J 증권사	24 (0.31)	0 (0.13)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
K 증권사	23 (0.29)	0 (0.12)	0.10	54 (0.58)	0 (0.24)	0.10	38 (0.19)	0 (0.08)	0.10
L 증권사	13 (0.16)	0 (0.07)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
M 증권사	12 (0.15)	0 (0.06)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		14 (0.07)	0 (0.03)	0.10
N 증권사	10 (0.13)	0 (0.05)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		96 (0.48)	0 (0.19)	0.10
O 증권사	1 (0.02)	0 (0.01)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)	
B1 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		35 (0.38)	0 (0.15)	0.10	43 (0.21)	0 (0.09)	0.10
Q 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		60 (0.65)	0 (0.26)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	

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
R 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		4 (0.05)	0 (0.02)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
Z 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		95 (0.47)	0 (0.19)	0.10
T 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		22 (0.24)	0 (0.10)	0.10	76 (0.38)	0 (0.15)	0.10
U 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.01)	0 (0.00)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
V 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		12 (0.06)	0 (0.02)	0.10
W 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		17 (0.09)	0 (0.03)	0.10
X 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		38 (0.41)	0 (0.42)	0.25	14 (0.07)	0 (0.07)	0.25
S 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		33 (0.36)	0 (0.15)	0.10	32 (0.16)	0 (0.06)	0.10
Y 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		55 (0.60)	0 (0.24)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
A8 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		69 (0.75)	0 (0.31)	0.10	20 (0.10)	0 (0.04)	0.10
A9 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		22 (0.24)	0 (0.10)	0.10	0 (0.00)	0 (0.00)	
P 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		13 (0.06)	0 (0.03)	0.10
B0 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		44 (0.22)	0 (0.09)	0.10
B2 증권사	0 (0.00)	0 (0.00)		0 (0.00)	0 (0.00)		29 (0.15)	0 (0.06)	0.10

* 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
GuoTai Junan Securities (Hong Kong) Limited	253 (75.61)	1 (75.61)	0.26	0	0		455 (100.00)	1 (100.00)	0.26
A 해외매매처	82 (24.39)	0 (24.39)	0.26	0	0		0 (0.00)	0 (0.00)	

* 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
농협선물	3,283 (100.00)	0 (100.00)	0.01	11,736 (100.00)	1 (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 판매회사를 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 : 하이 투자증권, 현대증권
◆ 한중일 밸류주식 1호 Class Ce : 삼성증권, 현대증권