

자산운용보고서

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

『적용법률: 자본시장법(간투법에서 전환)』

위험등급 : 1등급

집합투자기구명칭		금융투자협회 펀드코드	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)		67646	
집합투자기구의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형	최초설정일	2007-04-13
운용기간	3개월(2010-05-26 ~ 2010-08-25)	존속기간	추가형
집합투자업자	신영자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	동양종합금융증권 신영증권 푸르덴셜증권 한국외환은행 삼성증권 피씨에이생명 한국투자증권 미래에셋증권 기업은행 신한금융투자 광주은행 수협중앙회 한화증권 동부증권 메리츠종합금융증권 우리투자증권 교보증권 키움닷컴증권 대한생명 대구은행 대신증권 현대증권 대우증권 SK증권 하나은행 농협중앙회 부국증권 하나대투증권 유진투자증권 미래에셋생명 솔로몬투자증권 IBK투자증권 한양증권 하이투자증권 제주은행 삼성화재 이트레이드증권 금호생명 LIG투자증권 HMC투자증권(구신흥) 삼성생명 한맥투자증권 교보생명보험주식회사 금호종합금융(위탁판) 토러스투자증권 리딩증권 NH투자증권 비에스투자증권		
상품의 특징	주식편입비 60% 이상의 주식형 펀드. 배당주 위주의 투자로 중장기적으로 안정적인 수익 추구		

- ☞ 위험등급 : 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험) 부터 5등급(매우 낮은 위험) 까지 투자위험 등급을 5단계로 분류함.
- ☞ 1등급 - 매우 높은 위험, 2등급 - 높은 위험, 3등급 - 중간 위험, 4등급 - 낮은 위험, 5등급 - 매우 낮은 위험

▶ 재산현황

(단위 : 원, 좌/주, %)

()	전기말	당기말	증감률
(A)	434,412,007,401	428,183,023,952	-1.43
(B)	6,862,811,571	2,372,425,271	-65.43
(C=A-B)	427,549,195,830	425,810,598,681	-0.41
(D)	300,500,779,878	401,602,634,757	33.64
가 (E=C/D*1000)	1,422.79	1,060.28	6.03

(단위 : 원, 좌/주, %)

()C1	전기말	당기말	증감률
(A)	328,514,585,776	323,113,060,387	-1.64
(B)	1,482,518,761	2,073,917,910	39.89
(C=A-B)	327,032,067,015	321,039,142,477	-1.83
(D)	321,754,598,475	303,811,600,182	-5.58
가 (E=C/D*1000)	1,016.40	1,056.70	5.67

(단위 : 원, 좌/주, %)

()A	전기말	당기말	증감률
(A)	74,876,411,971	76,392,175,116	2.02
(B)	314,297,199	632,957,963	101.39
(C=A-B)	74,562,114,772	75,759,217,153	1.61
(D)	73,090,965,588	71,659,663,155	-1.96
가 (E=C/D*1000)	1,020.13	1,057.21	5.72

(단위 : 원, 좌/주, %)

()C4	전기말	당기말	증감률
-------	-----	-----	-----

(A)	23,620,529,398	26,190,342,972	10.88
(B)	100,717,902	68,829,771	-31.66
(C=A-B)	23,519,811,496	26,121,513,201	11.06
(D)	22,730,774,712	24,665,964,607	8.51
가 (E=C/D*1000)	1,034.71	1,059.01	5.90

(단위 : 원, 좌/주, %)

()e	전기말	당기말	증감률
(A)	1,125,938,517	1,591,337,764	41.33
(B)	3,921,314	20,736,157	428.81
(C=A-B)	1,122,017,203	1,570,601,607	39.98
(D)	936,422,847	1,485,315,697	58.62
가 (E=C/D*1000)	1,198.20	1,057.42	5.74

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영밸류고배당 주식형펀드는 지난 분기동안 6.03%의 수익률을 실현하였습니다. 비교지수는 10.07%상승인데 상대적으로 부진한 수익률입니다. 주식시장은 지난 분기 급락 이후 외국인, 연기금 및 투자자문사의 랩상품의 규모가 커지면서 IT, 현대차를 비롯한 자동차관련 업종 중심으로 상승세가 이어졌습니다.

본펀드는 상대적으로 가치주를 많이 보유하고 있고 분산투자자로 인한 단기 수익률의 부진을 보이고 있지만 중장기 관점에서는 지속적으로 비교지수 이상의 상승세를 보이고 있습니다. 짧게 보면 10%대 등락이 3개월 단위로 이어지고 있으나 중기적으로 주식시장은 2009년 9월 이후 횡보국면을 지속하고 있습니다. 동기간 저희는 보유종목에 대한 꾸준한 실적점검과 탐방을 통하여 장기적 관점에서 저평가 매력이 뛰어나거나 투자매력이 상대적으로 높은 종목 중심으로 교체매매에 주력하였습니다. 주가 상승시마다 환매가 일정규모이상 일어나고 있는데 환매에 대하여는 보유종목에 대한 동일비율 매도로 대응하여 펀드의 동질성이 유지되도록 운용하고 있습니다.

지난 3개월 동안 보유종목 중 목표가격에 도달하였다고 판단한 CJ오쇼핑, 호텔신라, 제일모직은 전량 매도하였고, LG화학우선주, 삼성전자, 포스코켄텍, KT, 동원산업, 현대해상, 풍산, 화신, 세종공업, 태경화학, 한국전력 등은 분할매도 하였습니다. 한국프랜지공업, 삼성생명엔 투자판단에 대한 변화가 생겨 전량매도 하였습니다. 매수한 주요종목으로는 한진, KCC, SBS, 신영와코루, 신영증권, 위닉스, 한세실업, G2R 신도리코, 동양고속운수, 오로라월드, 차이나하오리사이클링이 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

현재 주식시장은 미국의 더블딥 논란심화, 중국의 긴축정책의 영향, 지속되고 있는 남유럽국가들의 부도위기로 인하여 여전히 불투명한 국면이 지속되고 있습니다. 그렇지만 상대적으로 비교우위에 있는 한국기업들의 경쟁력 및 풍부한 유동성으로 인하여 우리 주식시장은 내부순환매가 계속되며 중기적으로 평평한 조정장세를 보이고 있습니다.

그 동안 업종별 주가차별화로 인하여 종목별 상대적인 주가 수준이 많이 벌어져 있습니다. 이러한 국면에서는 철저한 리스크관리와 함께 다음 장세를 대비할 수 있는 적극적인 포트폴리오 조정을 할 계획입니다. 지난 3개월간 매매패턴에서도 보여지듯이 충분히 고평가 되었다고 판단되는 종목들은 분할 매도를 지속할 계획이며 연말로 갈수록 고배당주에 대한 투자 가치가 높아지기 때문에 하락시마다 그러한 종목에 대한 편입비율을 높일 계획입니다.

본펀드가 많이 보유하고 있는 우선주의 경우는 이미 시세차익이 많이 나있기는 하지만 여전히 보통주와 가격차가 60% 내외 벌어져 있는 종목들이 많아서 지속 보유할 계획입니다. 대체투자수단이 마땅치 않은 국면에서 연말로 갈수록 주식시장의 수급은 개선될 것으로 판단하고 있으며 특히 중국 내수시장에서 선전할 수 있을 것으로 기대되는 한국의 대표기업들의 주가는 한 단계 상승할 수 있을 것 입니다. 이러한 종목중심으로 신규편입이나 비중을 늘려갈 계획입니다.

▶ 기간수익률

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자기구	-1.34	6.03	8.01	10.70	10.18
비교지수	-1.16	10.07	8.51	7.15	7.90

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-1.46	5.67	7.29	9.58	8.70
비교지수	-1.16	10.07	8.51	7.15	7.90

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-1.44	5.72	7.39	9.74	8.91
비교지수	-1.16	10.07	8.51	7.15	7.90

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-1.38	5.90	7.76	10.30	9.65
비교지수	-1.16	10.07	8.51	7.15	7.90

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	-1.43	5.74	7.46	9.92	9.11
비교지수	-1.16	10.07	8.51	7.15	7.90

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

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

▶ 연평균 수익률

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	10.18	12.69	4.88	
비교지수	7.90	7.50	-0.19	

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	8.70	11.17	3.47	14.45
비교지수	7.90	7.50	-0.19	9.37

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	8.91	11.37	3.67	
비교지수	7.90	7.50	-0.19	

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	9.65	12.15	4.37	
비교지수	7.90	7.50	-0.19	

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	9.11			
비교지수	7.90			

비교지수(Bench Mark) = Kospì 종합주가지수 90% + CD금리 10%

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

▶ 손익현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	25,724	0	0	30	0	0	0	0	0	86	396	26,235
전기손익	8,930	0	0	0	0	0	0	0	0	89	815	9,834

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-77,365	0	0	0	0	0	0	96,363	18,999
전기손익	0	0	0	7,533	0	0	0	0	0	0	-1,126	6,407

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-17,612	0	0	0	0	0	0	21,991	4,379
전기손익	0	0	0	1,624	0	0	0	0	0	0	-219	1,405

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-5,576	0	0	0	0	0	0	6,967	1,391
전기손익	0	0	0	675	0	0	0	0	0	0	-30	645

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	-261	0	0	0	0	0	0	330	70
전기손익	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	-2	-0

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	410,277 (95.82)	0	4,490 (1.05)	2,891 (0.68)	0	0	0	0	0	12,068 (2.82)	1,348 (0.31)	431,074 (100.68)
합계	410,277 (95.82)	0	4,490 (1.05)	2,891 (0.68)	0	0	0	0	0	12,068 (2.82)	1,348 (0.31)	431,074 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	309,601 (95.82)	0	3,388 (1.05)	2,182 (0.68)	0	0	0	0	0	9,107 (2.82)	1,017 (0.31)	325,295 (100.68)
합계	309,601 (95.82)	0	3,388 (1.05)	2,182 (0.68)	0	0	0	0	0	9,107 (2.82)	1,017 (0.31)	325,295 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			

원화	73,198 (95.82)	0	801 (1.05)	516 (0.68)	0	0	0	0	0	2,153 (2.82)	240 (0.31)	76,908 (100.68)
합계	73,198 (95.82)	0	801 (1.05)	516 (0.68)	0	0	0	0	0	2,153 (2.82)	240 (0.31)	76,908 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	25,095 (95.82)	0	275 (1.05)	177 (0.68)	0	0	0	0	0	738 (2.82)	82 (0.31)	26,367 (100.68)
합계	25,095 (95.82)	0	275 (1.05)	177 (0.68)	0	0	0	0	0	738 (2.82)	82 (0.31)	26,367 (100.00)

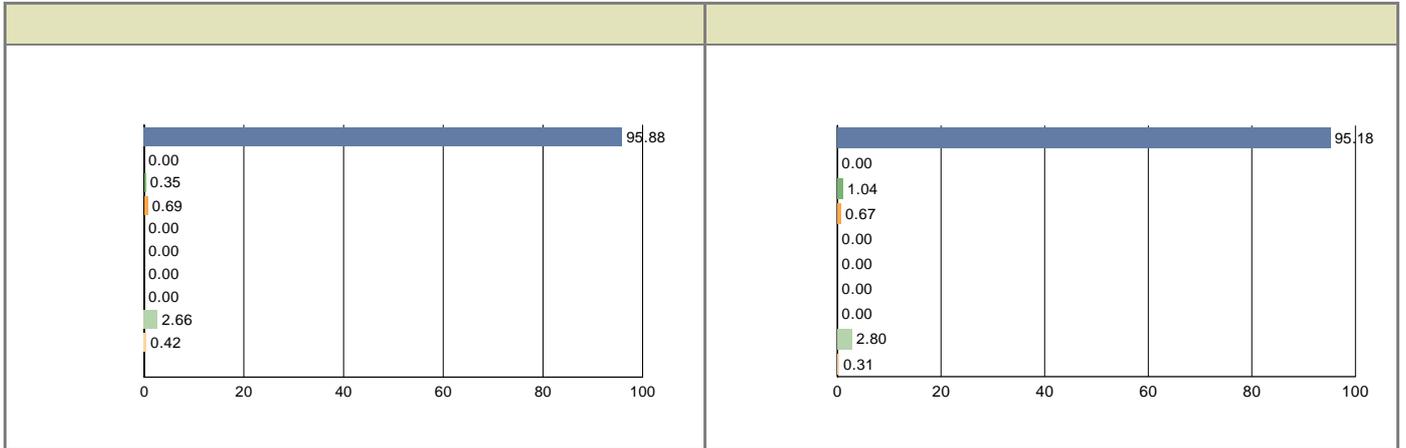
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	1,525 (95.82)	0	17 (1.05)	11 (0.68)	0	0	0	0	0	45 (2.82)	5 (0.31)	1,602 (100.68)
합계	1,525 (95.82)	0	17 (1.05)	11 (0.68)	0	0	0	0	0	45 (2.82)	5 (0.31)	1,602 (100.00)

※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

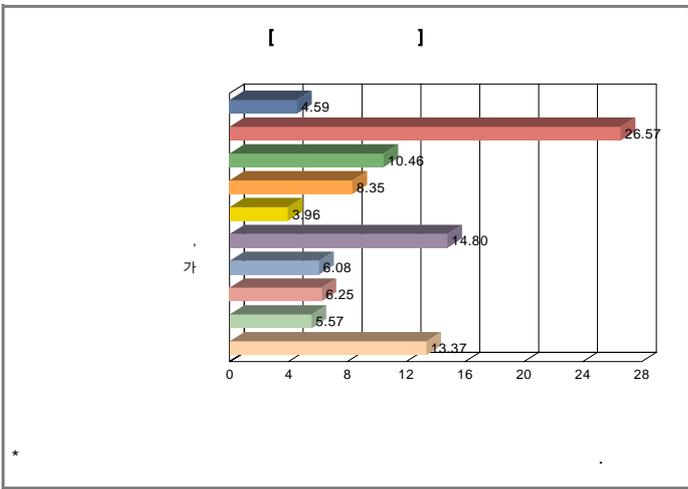
▶ 업종별, 국가별 투자비중

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
삼성전자	6.04	LG화학우	5.37
KT	4.03	현대차2우B	3.60
POSCO	3.46	한국전력	2.96
LG생활건강우	2.29	LG전자우	2.25
삼성전기우	2.13	현대차우	2.08

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
전기, 전자	14.80	화학	13.37
서비스업	10.46	운수장비	8.35
철강및금속	6.25	전기가스업	6.08
통신업	5.57	금융업	4.59
유통업	3.96	기타	26.57



▶ 투자대상 상위 10종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	5.78	2	주식	LG화학우	5.15
3	주식	KT	3.87	4	주식	현대차2우B	3.45
5	주식	POSCO	3.31	6	주식	한국전력	2.84
7	주식	LG생활건강우	2.20	8	주식	LG전자우	2.16
9	주식	삼성전기우	2.04	10	주식	현대차우	2.00

* (<http://dis.kofia.or.kr>)

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	32,079	24,764,988,000	6.04
LG화학우	177,011	22,037,869,500	5.37
KT	376,208	16,553,152,000	4.03
현대차2우B	301,827	14,759,340,300	3.60
POSCO	28,753	14,175,229,000	3.46

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 ※	비 고
3노드디지털	892,632	1,111,326,840	0.27	1.55
CJ우	172,704	4,740,724,800	1.16	7.64
CJ제일제당 우	40,533	2,853,523,200	0.70	3.05
GS우	248,151	5,062,280,400	1.23	13.90
G IIR	293,447	2,602,874,890	0.63	1.77
KSS해운	451,077	1,849,415,700	0.45	3.89
LG생활건강우	94,629	9,406,122,600	2.29	4.51
LG우	157,921	5,306,145,600	1.29	4.76
LG전자우	219,823	9,232,566,000	2.25	1.28

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 ※	비고
LG하우시스우	92,140	3,017,585,000	0.74	8.93
LG화학우	177,011	22,037,869,500	5.37	2.32
SJM	143,085	915,744,000	0.22	1.66
SJM홀딩스	149,060	464,321,900	0.11	1.62
WISCOM	430,862	1,829,009,190	0.45	2.87
건설화학	211,250	3,073,687,500	0.75	3.25
나라엠앤디	445,559	1,416,877,620	0.35	3.14
내쇼날푸라스	798,730	1,369,821,950	0.33	2.18
대교우B	356,706	1,248,471,000	0.30	1.84
대덕GDS	469,005	4,347,676,350	1.06	2.28
대림산업우	82,581	1,932,395,400	0.47	2.17
대상홀딩스	646,330	1,929,295,050	0.47	1.78
동아타이어	328,052	2,644,099,120	0.64	1.38
동양고속	83,020	1,872,101,000	0.46	3.13
동원산업	40,768	4,932,928,000	1.20	1.21
동일방직	31,890	1,922,967,000	0.47	1.44
듀오백코리아	347,223	1,362,850,275	0.33	5.80
디씨엠	127,098	1,085,416,920	0.26	1.09
백광소재	61,976	1,186,840,400	0.29	2.25
부산가스	115,248	2,443,257,600	0.60	1.05
삼보판지	64,831	2,327,432,900	0.57	4.63
삼성SDI우	118,362	8,285,340,000	2.02	7.32
삼성전기우	170,773	8,743,577,600	2.13	5.87
삼영무역	610,640	2,912,752,800	0.71	3.82
삼정펄프	43,900	1,736,245,000	0.42	3.43
상신브레이크	452,456	1,208,057,520	0.29	2.11
선창산업	67,862	1,988,356,600	0.48	3.39
세보엠이씨	275,158	930,034,040	0.23	2.61
세이브존 I&C	653,540	1,813,573,500	0.44	1.59
신영와코루	10,340	952,314,000	0.23	1.15
신영증권	109,075	3,883,070,000	0.95	1.16
아가방컴퍼니	718,345	1,537,258,300	0.37	2.57
에머슨퍼시픽	505,044	1,148,975,100	0.28	4.60
에스피지	528,092	2,703,831,040	0.66	4.15
오로라	368,687	811,111,400	0.20	3.43
위닉스	399,451	1,991,263,235	0.49	3.11
유신	48,272	1,107,842,400	0.27	1.61
유화증권	132,654	1,936,748,400	0.47	1.17
인천도시가스	66,836	1,577,329,600	0.38	1.67
전북은행	622,317	3,845,919,060	0.94	1.12
코메론	277,275	951,053,250	0.23	3.06
태경산업	477,057	2,208,773,910	0.54	1.63
태경화학	301,940	1,456,860,500	0.36	2.60
파라다이스	977,288	3,088,230,080	0.75	1.07
피제이전자	37,674	1,160,359,200	0.28	3.77
한국공항	99,911	3,901,524,550	0.95	3.16
한국금융지주우	381,123	4,592,532,150	1.12	6.51
한국기업평가	95,065	1,611,351,750	0.39	2.09
한국제지	84,191	2,449,958,100	0.60	1.68
한독약품	131,323	1,897,617,350	0.46	1.13
한세실업	411,471	2,431,793,610	0.59	1.37

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 *	비 고
한세에스24홀딩스	510,887	1,348,741,680	0.33	1.61
한양증권	289,063	2,601,567,000	0.63	2.27
현대약품	1,325,036	2,252,561,200	0.55	4.73
화천기계	79,410	1,318,206,000	0.32	3.61

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
해당사항 없음							

* 상위 5개 종목만 기재함. * 비중 : 채권 총액중 해당 종목이 차지하는 비중.

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
(CP)한국전력공사	2,000,000,000	1,998,469,873	2010-07-30	2010-09-07	무보증(미등록)	A1	44.51
(CP)대한석탄공사	1,500,000,000	1,492,101,969	2010-08-10	2010-11-08	무보증(미등록)	A1	33.23
(CP)씨제이제일제당	1,000,000,000	999,587,484	2010-06-01	2010-09-01	무보증(미등록)	A1	22.26

* 상위 5개 종목만 기재함. * 비중 : 어음 및 채무증서 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
맥쿼리인프라	유추얼		2,859,775,412	2,891,416,500	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		90,818,889,634	75,976,723,440	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		387,756,910,889	322,107,186,635	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		31,193,163,636	26,151,694,267	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		1,729,233,086	1,574,994,337	2009-06-10	100.00

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약,원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
해당사항 없음				

) 가 5%

▶ 장외파생상품

(단위 : 원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음								

) 가 5%

▶ 부동산(임대)

(단위 : 원)

종류	소재지		취득가격	보증금	비고
	등기번호	취득일	평가금액	임대수입	
해당사항 없음					

) 가 5%

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

(단위 : 원,%)

종류	대여(차입)기관	계약일자	대여(차입)금액	대여(차입)금리	만기(상환)일	비고
해당사항 없음						

) 가 5%

▶ 특별자산

(단위 : 원)

종류	취득일자	취득가격	평가금액	비고
해당사항 없음				

▶ 단기대출 및 예금

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 2일물 2.20	삼성증권	2010-08-24	5,180,624,438	2.20	2010-08-26	
콜 2일물 2.35	IBK투자증권	2010-08-24	2,500,321,928	2.35	2010-08-26	
콜 2일물 2.20	증권금융(증금어음)	2010-08-24	2,227,488,487	2.20	2010-08-26	
예금	국민은행		1,968,262,849	1.84		
콜 2일물 2.35	NH투자증권	2010-08-24	191,624,671	2.35	2010-08-26	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

(단위 : 원,%)

종류	평가금액	비고
해당사항 없음		

) 가 5%

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			기구 수	운용 규모		
허남권	2003.05.26	운용역 63년생	4	1,056,450	고려대 행정학과 졸업/신영증권 상품개발부, 인수공모부(8년)/신영자산운용 자산운용본부장(14년1개월)	2109000131

)

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	0	0.00	0	0.00	
투자매매/중개업자	0	0.00	0	0.00	
신탁업자	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	305	0.07	87	0.02	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	331	0.10	332	0.10	
투자매매/중개업자	773	0.22	775	0.23	
신탁업자	25	0.01	26	0.01	
일반사무관리회사	17	0.00	17	0.01	
보수 합계	1,147	0.33	1,149	0.34	
기타비용**	2	0.00	2	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	75	0.10	78	0.10	
투자매매/중개업자	142	0.18	148	0.19	
신탁업자	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	4	0.00	4	0.01	
보수 합계	226	0.29	235	0.30	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	25	0.10	25	0.10	
투자매매/중개업자	2	0.01	2	0.01	
신탁업자	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.01	
보수 합계	30	0.11	31	0.12	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	1	0.10	1	0.10	
투자매매/중개업자	2	0.21	3	0.21	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.01	
보수 합계	3	0.32	5	0.33	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

* 집합투자기구의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

▶ 총보수비용 비율

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.00	0.28	0.00	0.28
당기	0.00	0.08	0.00	0.08

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.35	0.00	1.35	0.28
당기	1.35	0.00	1.35	0.08

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.18	0.00	1.18	0.28
당기	1.18	0.00	1.18	0.08

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	0.47	0.00	0.47	0.28
당기	0.47	0.00	0.47	0.08

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
	총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율	합성 총보수,비용비율	매매,중개수수료 비율
전기	1.29	0.00	1.30	0.28
당기	1.29	0.00	1.29	0.08

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매/중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주,원,%)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,025,678	20,422,788,340	2,220,847	55,347,277,784	12.90	51.74

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 집합투자업자인 신영자산운용이 작성하여 신탁업자인 '국민은행'의 확인을 받아 투자매매,중개업자를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 <http://www.syfund.co.kr> / 02-2004-9500

금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

