

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(2010-08-26 ~ 2010-11-25)	존속기간	추가형
집합투자업자	신영자산운용		
신탁업자	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
투자매매·중개업자	동양종합금융증권 신영증권 푸르덴셜증권 피씨에이생명 삼성증권 한국외환은행 한국투자증권 미래에셋증권 기업은행 신한금융투자 광주은행 수협중앙회 한화증권 동부증권 우리투자증권 메리츠종합금융증권 교보증권 대구은행 키움닷컴증권 대한생명 현대증권 대신증권 대우증권 SK증권 농협중앙회 하나은행 하나대투증권 부국증권 미래에셋생명 유진투자증권 솔로몬투자증권 IBK투자증권 한양증권 제주은행 하이투자증권 삼성화재 이트레이드증권 한국산업은행 금호생명 HMC투자증권(구신흥) 한맥투자증권 삼성생명 LIG투자증권 NH투자증권 금호종합금융(위탁판 토러스투자증권 리딩증권 KTB투자증권 교보생명보험주식회사 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)	428,183,023,952	435,576,504,512	1.73
(B)	2,372,425,271	1,721,411,493	-27.44
(C=A-B)	425,810,598,681	433,855,093,019	1.89
(D)	401,602,634,757	367,162,819,116	-8.58
가 (E=C/D*1000)	1,060.28	1,181.64	11.45

(단위 : 원, 좌/주, %)

()C1	전기말	당기말	증감률
(A)	323,113,060,387	325,299,193,635	0.68
(B)	2,073,917,910	2,004,503,176	-3.35
(C=A-B)	321,039,142,477	323,294,690,459	0.70
(D)	303,811,600,182	275,398,170,770	-9.35
가 (E=C/D*1000)	1,056.70	1,173.92	11.09

(단위 : 원, 좌/주, %)

()A	전기말	당기말	증감률
(A)	76,392,175,116	77,458,058,024	1.40
(B)	632,957,963	394,632,090	-37.65
(C=A-B)	75,759,217,153	77,063,425,934	1.72
(D)	71,659,663,155	65,584,957,237	-8.48
가 (E=C/D*1000)	1,057.21	1,175.02	11.14

(단위 : 원, 좌/주, %)

()C4	전기말	당기말	증감률

(A)	26,190,342,972	30,114,020,309	14.98
(B)	68,829,771	33,077,052	-51.94
(C=A-B)	26,121,513,201	30,080,943,257	15.16
(D)	24,665,964,607	25,516,314,733	3.45
가 (E=C/D*1000)	1,059.01	1,178.89	11.32

(단위 : 원, 좌/주, %)

()e	전기말	당기말	증감률
(A)	1,591,337,764	2,159,311,583	35.69
(B)	20,736,157	7,511,721	-63.77
(C=A-B)	1,570,601,607	2,151,799,862	37.00
(D)	1,485,315,697	1,830,555,650	23.24
가 (E=C/D*1000)	1,057.42	1,175.49	11.17

) 가 가 (), () 가 () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

신영밸류고배당주식형펀드는 지난 분기 동안 11.45%의 수익률을 실현하였습니다. 비교지수 대비하여 10.05% 소폭의 초과 상승을 보였으며 지난 분기 부진했던 수익률 회복세를 보이고 있습니다. 지난 3개월 동안 주식시장은 작년 하반기부터 1년 가까이 이어져 온 박스권을 탈피하며 1900p를 돌파하며 강세로 전환되었으나 북한의 연평도 폭격 사건 이후 지정학적 리스크가 부각되면서 다시 주춤한 양상을 보이고 있습니다.

시장이 1900p까지 상승세를 보이면서 기존의 주도주 및 주도 업종의 강세는 밸류에이션 부담 및 차익실현 매물로 주춤해진 반면 1년 이상 소외되어있던 저평가된 가치주 및 중소형주들로 매수세가 확산되는 모습을 보였습니다. 따라서 저희 펀드의 보유 종목들도 시장의 관심을 받기 시작하였으며 수익률 개선에 일부 도움이 된 것으로 분석됩니다.

본펀드는 상대적으로 가치주를 많이 보유하고 있고 분산투자로 인해 단기적으로는 시장의 흐름과 다소 괴리가 있을 수 있으나 중장기적 관점에서는 지속적으로 비교지수 이상의 상승세를 보이고 있습니다. 동기간 저희는 보유종목에 대한 꾸준한 실적점검과 탐방을 통하여 장기적 관점에서 저평가 매력에 뛰어나거나 투자매력이 상대적으로 높은 종목 중심으로 교체매매에 주력하였습니다. 업종별로는 IT, 자동차 업종의 비중을 축소하여 내년 및 중장기 이익 전망치 대비 저평가가 심화되고 있는 은행주 및 철강주의 비중을 확대했으며 신규 편입한 종목은 녹십자홀딩스, KC코트렐, CJ CGV, 세아제강 등이 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

한국경제의 견고함과 기업들의 경쟁력 대비 저평가 매력, 그리고 저금리구조 아래의 풍부한 유동성 등이 맞물리면서 주식시장의 강세기조가 이어지고 있다고 판단됩니다. 따라서 본 펀드에서 장기투자 해오고 있는 저평가 가치주들도 시장에서 재평가 받을 시기가 다가오고 있다고 판단되며 연말 배당시즌을 맞이하여 고배당주들에 대한 관심이 높아질 것으로 전망되어 향후 본펀드의 포트폴리오 스타일에 유리한 시장 국면이 예상됩니다.

본펀드는 최근 포트폴리오의 리스크 관리에 주력하면서 실적의 안정성과 현금창출 능력이 탁월하여 안정적인 배당 지급이 가능한 우량 기업, 실적이 구조적으로 개선됨에도 낮은 밸류에이션에서 거래중인 저평가 가치주들에 대한 분할매수를 진행 중입니다. 탐방과 리서치를 통한 상시적인 점검을 통해서 상대적 투자매력을 고려한 교체매매를 진행 중이며 양호한 펀더멘탈에도 불구하고 취약한 수급으로 인해 저평가가 심화되고 있는 종목들 중에서 옥석 가리기를 통해 조정 시 매수 기회로 삼으려고 합니다.

업종별/종목별 주가 차별화는 장기적인 관점에서는 저평가 가치주들을 더 낮은 가격에 매수할 수 있는 좋은 기회이므로 철저한 리스크 관리와 함께 다음 장세를 대비할 수 있는 적극적인 포트폴리오 조정을 할 계획입니다. 지난 3개월간 매매 패턴에서도 보여지듯이 충분히 고평가 되었다고 판단되는 종목들은 분할 매도를 지속할 계획이며 연말로 갈수록 고배당주에 대한 투자가치가 높아지기 때문에 하락시마다 해당 종목에 대한 편입비율을 높일 계획입니다. 지속되고 있는 저금리시대에 대체투자수단이 마땅치 않은 국면에서 향후 주식시장의 수급은 더욱 개선될 것으로 판단하고 있으며 특히 중국 내수시장에서 선전할 수 있을 것으로 기대되는 한국의 대표기업들의 주가는 한 단계 상승할 수 있을 것 입니다. 따라서 관련 종목들 중심으로 신규편입이나 비중을 늘려갈 계획입니다.

펀드의 중장기적 성과는 얼마나 뛰어난 기업가치를 지닌 종목들을 많이 보유하고 있느냐에 달려 있으므로 보유종목들의 기업가치에 대한 정확한 분석과 저평가된 우량 가치주 발굴로 장기적으로 꾸준히 초과수익을 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

▶ 기간수익률

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	1.98	11.45	18.16	20.38	23.37
비교지수	0.59	10.05	21.13	19.41	17.92

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	1.87	11.09	17.39	19.19	21.74
비교지수	0.59	10.05	21.13	19.41	17.92

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	1.89	11.14	17.50	19.36	21.97
비교지수	0.59	10.05	21.13	19.41	17.92

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	1.94	11.32	17.89	19.95	22.79
비교지수	0.59	10.05	21.13	19.41	17.92

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
집합투자지구	1.91	11.17	17.55	19.46	22.20
비교지수	0.59	10.05	21.13	19.41	17.92

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	23.37	43.06	9.08	
비교지수	17.92	36.06	3.29	

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	21.74	41.21	7.60	13.42
비교지수	17.92	36.06	3.29	8.20

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	21.97	41.47	7.80	
비교지수	17.92	36.06	3.29	

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	22.79	42.40	8.56	
비교지수	17.92	36.06	3.29	

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
집합투자지구	22.20			
비교지수	17.92			

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	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	46,343	0	0	240	0	0	0	0	0	80	-70	46,593
전기손익	25,724	0	0	30	0	0	0	0	0	86	396	26,235

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	35,109	0	0	0	0	0	0	-1,080	34,029
전기손익	0	0	0	-77,365	0	0	0	0	0	0	96,363	18,999

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	8,245	0	0	0	0	0	0	-217	8,027
전기손익	0	0	0	-17,612	0	0	0	0	0	0	21,991	4,379

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	3,045	0	0	0	0	0	0	-34	3,012
전기손익	0	0	0	-5,576	0	0	0	0	0	0	6,967	1,391

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 백만원,%)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
당기손익	0	0	0	194	0	0	0	0	0	0	-5	190
전기손익	0	0	0	-261	0	0	0	0	0	0	330	70

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음 및 기타증권	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	421,805 (96.84)	0	4,990 (1.15)	0	0	0	0	0	0	6,813 (1.56)	1,969 (0.45)	435,577 (100.00)
합계	421,805 (96.84)	0	4,990 (1.15)	0	0	0	0	0	0	6,813 (1.56)	1,969 (0.45)	435,577 (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	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			
원화	315,014 (96.84)	0	3,726 (1.15)	0	0	0	0	0	0	5,088 (1.56)	1,470 (0.45)	325,299 (100.00)
합계	315,014 (96.84)	0	3,726 (1.15)	0	0	0	0	0	0	5,088 (1.56)	1,470 (0.45)	325,299 (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	집합투 자증권	장내	장외		실물자산	기타			

원화	75,009 (96.84)	0	887 (1.15)	0	0	0	0	0	0	0	1,212 (1.56)	350 (0.45)	77,458 (100.00)
합계	75,009 (96.84)	0	887 (1.15)	0	0	0	0	0	0	0	1,212 (1.56)	350 (0.45)	77,458 (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	29,162 (96.84)	0	345 (1.15)	0	0	0	0	0	0	471 (1.56)	136 (0.45)	30,114 (100.00)
합계	29,162 (96.84)	0	345 (1.15)	0	0	0	0	0	0	471 (1.56)	136 (0.45)	30,114 (100.00)

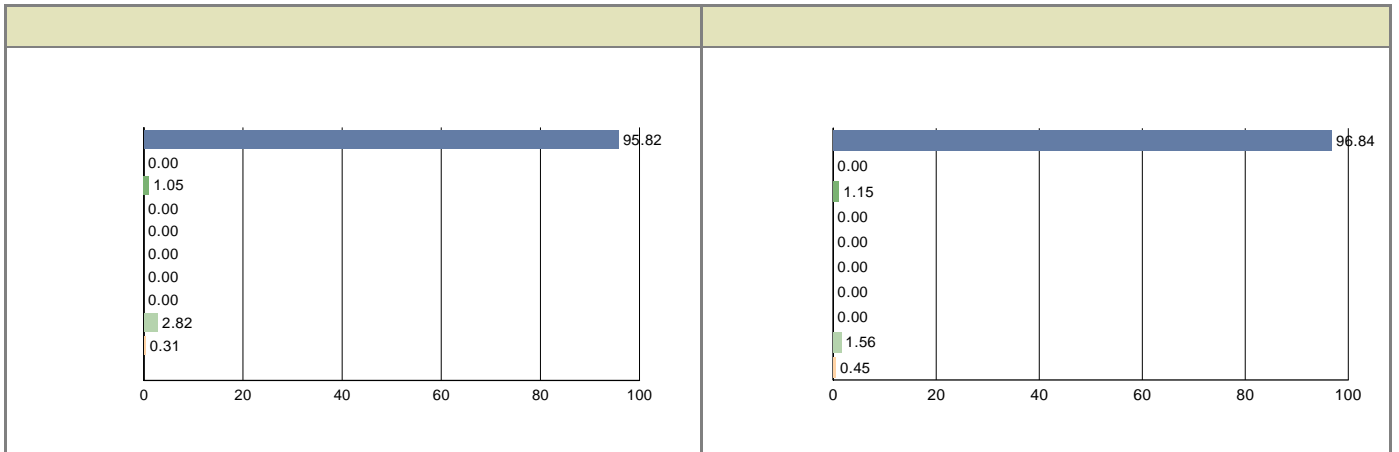
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

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	2,091 (96.84)	0	25 (1.15)	0	0	0	0	0	0	34 (1.56)	10 (0.45)	2,159 (100.00)
합계	2,091 (96.84)	0	25 (1.15)	0	0	0	0	0	0	34 (1.56)	10 (0.45)	2,159 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

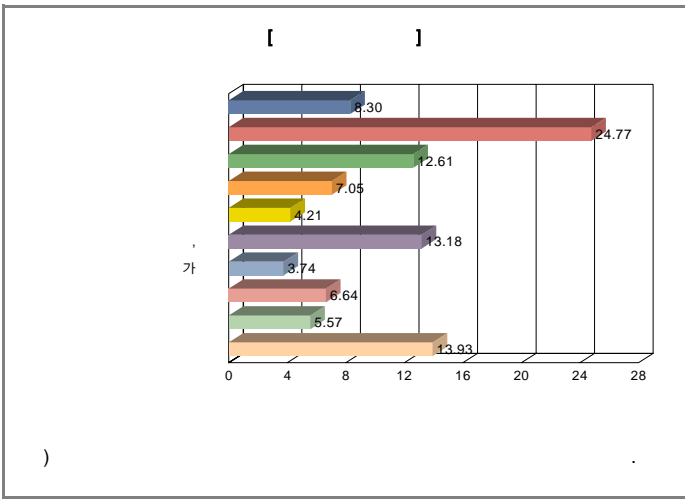
▶ 업종별, 국가별 투자비중

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) 주식투자 상위 10종목

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
LG화학우	6.37	삼성전자	5.84
현대차2우B	4.62	KT	4.08
POSCO	2.91	한국전력	2.52
하나금융지주	2.28	LG전자우	2.15
KB금융	2.14	LG생활건강우	2.01

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) 업종별 투자비중

종 목	비 중(%)	종 목	비 중(%)
화학	13.93	전기, 전자	13.18
서비스업	12.61	금융업	8.30
운수장비	7.05	철강및금속	6.64
통신업	5.57	유통업	4.21
전기가스업	3.74	기타	24.77



▶ 투자대상 상위 10종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	LG화학우	6.17	2	주식	삼성전자	5.65
3	주식	현대차2우B	4.47	4	주식	KT	3.95
5	주식	POSCO	2.82	6	주식	한국전력	2.44
7	주식	하나금융지주	2.20	8	주식	LG전자우	2.08
9	주식	KB금융	2.07	10	주식	LG생활건강우	1.94

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
LG화학우	155,270	26,861,710,000	6.37
삼성전자	29,139	24,622,455,000	5.84
현대차2우B	287,834	19,486,361,800	4.62
KT	375,018	17,194,575,300	4.08
POSCO	27,133	12,264,116,000	2.91

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 ※	비 고
3노드디지털	727,265	1,330,894,950	0.32	1.26
CJ우	169,604	4,918,516,000	1.17	7.50
CJ제일제당 우	38,898	2,765,647,800	0.66	2.93
GS우	242,311	6,506,050,350	1.54	13.58
GIR	322,077	3,526,743,150	0.84	1.94
KC코트렐	112,350	1,898,715,000	0.45	2.20
KSS해운	440,977	1,898,405,985	0.45	3.80
LG생활건강우	89,121	8,457,582,900	2.01	4.24
LG우	156,941	5,022,112,000	1.19	4.73

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 ※	비 고
LG전자우	214,643	9,057,934,600	2.15	1.25
LG하우시스우	89,340	2,684,667,000	0.64	8.65
LG화학우	155,270	26,861,710,000	6.37	2.04
WISCOM	416,522	1,924,331,640	0.46	2.77
건설화학	200,940	3,285,369,000	0.78	3.09
나라엠앤디	424,795	1,274,385,000	0.30	2.99
내쇼날푸라스	766,970	1,660,490,050	0.39	2.09
대교우B	344,626	1,474,999,280	0.35	1.77
대림산업우	107,111	3,406,129,800	0.81	2.82
대상홀딩스	641,930	2,070,224,250	0.49	1.77
동아타이어	314,532	2,799,334,800	0.66	1.33
동양고속	81,820	1,902,315,000	0.45	3.09
동원산업	35,672	4,601,688,000	1.09	1.06
동일방직	30,930	1,926,939,000	0.46	1.40
듀오백코리아	347,206	1,433,960,780	0.34	5.80
디씨엠	122,648	1,355,260,400	0.32	1.05
백광소재	59,766	1,404,501,000	0.33	2.17
부산가스	111,028	2,464,821,600	0.58	1.01
삼보판지	63,272	2,065,830,800	0.49	4.52
삼성SDI우	98,422	6,820,644,600	1.62	6.08
삼성전기우	130,684	7,841,040,000	1.86	4.50
삼영무역	592,160	3,280,566,400	0.78	3.70
삼정펄프	43,590	1,647,702,000	0.39	3.41
상신브레이크	429,496	1,653,559,600	0.39	2.00
선창산업	67,002	2,083,762,200	0.49	3.35
세보엠이씨	266,698	925,442,060	0.22	2.53
세이브존 I&C	634,380	1,703,310,300	0.40	1.55
신세계 I&C	32,980	2,305,302,000	0.55	1.92
신영와코루	10,340	1,049,510,000	0.25	1.15
신영증권	109,075	4,123,035,000	0.98	1.16
아가방컴퍼니	688,251	1,514,152,200	0.36	2.46
에머슨퍼시픽	493,123	1,242,669,960	0.29	4.49
에스피지	528,092	2,746,078,400	0.65	4.15
오로라	355,822	823,727,930	0.20	3.31
위닉스	399,451	2,081,139,710	0.49	3.11
유신	48,272	999,230,400	0.24	1.61
유화증권	131,454	2,017,818,900	0.48	1.16
인천도시가스	64,556	1,542,888,400	0.37	1.61
전북은행	600,397	4,124,727,390	0.98	1.08
코메론	265,095	1,007,361,000	0.24	2.93
태경산업	476,967	2,277,517,425	0.54	1.63
피제이전자	37,072	1,260,448,000	0.30	3.71
한국공항	96,121	4,642,644,300	1.10	3.04
한국금융지주우	407,633	4,952,740,950	1.17	6.96
한국기업평가	92,188	1,650,165,200	0.39	2.03
한국제지	81,561	2,185,834,800	0.52	1.63
한독약품	125,833	1,837,161,800	0.44	1.08
한세실업	499,501	2,917,085,840	0.69	1.67
한세에스24홀딩스	510,887	1,407,493,685	0.33	1.61
한양증권	304,053	2,839,855,020	0.67	2.39
현대약품	1,248,516	2,091,264,300	0.50	4.46

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 *	비 고
화천기계	77,560	1,558,956,000	0.37	3.53

* 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)대한석탄공사	2,500,000,000	2,496,831,178	2010-09-14	2010-12-14	무보증(미등록)	A1	50.04
(CP)한국석유공사	1,000,000,000	997,632,709	2010-09-29	2010-12-29	무보증(미등록)	A1	19.99
(CP)한국농어촌공사	1,000,000,000	995,922,023	2010-11-25	2011-01-21	무보증(미등록)	A1	19.96
(CP)한국주택금융공사	500,000,000	499,370,336	2010-10-14	2010-12-14	무보증(미등록)	A1	10.01

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

▶ 집합투자증권

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		81,905,581,235	77,269,056,730	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		347,873,614,177	324,314,708,071	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		32,020,518,993	30,114,020,309	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 원)

종 목	종류	집합투자업자	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		2,104,775,153	2,157,307,907	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	비 고
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 1일물 2.43	증권금융(증권어음)	2010-11-25	4,324,397,879	2.43	2010-11-26	
콜 1일물 2.58	NH투자증권	2010-11-25	1,000,070,684	2.58	2010-11-26	
콜 1일물 2.50	삼성증권	2010-11-25	1,000,068,493	2.50	2010-11-26	
콜 1일물 2.58	하이투자증권	2010-11-25	400,028,273	2.58	2010-11-26	
예금	국민은행		88,890,659	2.07		

※ 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		본부장 64년생	1	368,330	고려대 행정학과 졸업/신영증권 상품개발부, 인수공모부(8년)/신영자산운용 자산운용본부(14년4개월)	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	
일반사물관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수 합계	0	0.00	0	0.00	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매/중개수수료	87	0.02	108	0.03	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
집합투자업자	332	0.10	318	0.10	
투자매매/중개업자	775	0.23	741	0.23	
신탁업자	26	0.01	24	0.01	
일반사물관리회사	17	0.01	16	0.01	
보수 합계	1,149	0.34	1,100	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	78	0.10	75	0.10	
투자매매/중개업자	148	0.19	142	0.19	
신탁업자	6	0.01	6	0.01	
일반사물관리회사	4	0.01	4	0.01	
보수 합계	235	0.30	226	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	28	0.10	
투자매매/중개업자	2	0.01	2	0.01	
신탁업자	2	0.01	2	0.01	
일반사물관리회사	1	0.01	1	0.01	
보수 합계	31	0.12	33	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	2	0.10	
투자매매/중개업자	3	0.21	4	0.21	
신탁업자	0	0.01	0	0.01	
일반사물관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	5	0.33	6	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	0.08	0.00	0.08
당기	0.00	0.10	0.00	0.10

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	0.08
당기	1.35	0.00	1.35	0.10

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	0.08
당기	1.18	0.00	1.18	0.10

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	0.08
당기	0.47	0.00	0.47	0.10

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	1.29	0.08
당기	1.29	0.00	1.29	0.10

- 주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔(보수,비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수,비용수준을 나타냅니다.
- 주2) 매매/중개수수료 비율이란 매매/중개수수료를 순자산 연평잔액(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		매매회전을	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,481,794	39,865,236,043	3,257,830	75,017,901,600	17.98	72.14

※ 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>