

자산운용보고서

공지사항

고객님이 가입하신 펀드는 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률(간투법에서 전환)』의 적용을 받습니다.

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

위험등급 : 1등급

펀드명칭		금융투자협회 펀드코드	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)		67646	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형		37179	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형		67752	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형		67753	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형		95031	
펀드의 종류	투자신탁/증권(주식형)/추가형/개방형	최초설정일	2007-04-13
운용기간	3개월(2010-11-26 ~ 2011-02-25)	존속기간	추가형
자산운용사	신영자산운용		
펀드재산보관(신탁업자)	국민은행	일반사무관리회사	SC펀드서비스
판매회사	동양종합금융증권 신영증권 피씨에이생명 푸르덴셜증권 삼성증권 한국투자증권 한국외환은행 미래에셋증권 기업은행 신한금융투자 한화증권 광주은행 수협중앙회 동부증권 우리투자증권 메리츠종합금융증권 교보증권 대구은행 키움닷컴증권 대한생명 현대증권 대우증권 SK증권 농협중앙회 대신증권 하나대투증권 하나은행 부국증권 미래에셋생명 유진투자증권 솔로몬투자증권 IBK투자증권 하이투자증권 한양증권 제주은행 삼성화재 이트레이드증권 한국산업은행 HMC투자증권(구신흥) KDB생명 한맥투자증권 삼성생명 NH투자증권 금호종합금융(위탁판 리딩증권 KTB투자증권 교보생명보험주식회사 토러스투자증권 LIG투자증권		
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
자산 총액	435,576,504,512	398,909,993,865	-8.42
부채 총액	1,721,411,493	2,537,213,306	47.39
순자산총액	433,855,093,019	396,372,780,559	-8.64
기준가격	1,181.64	1,173.89	-0.66

(단위 : %)

(Class) 가	전기말	당기말	증감률
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형	1,173.92	1,162.20	-1.00
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	1,175.02	1,163.88	-0.95
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형	1,178.89	1,169.71	-0.78
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	1,175.49	1,164.63	-0.92

) 가 가 (), 가 () () 가

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3개월간 KOSPI는 2007년 고점을 돌파하며 2,100p까지 상승하기도 하였으나 최근 중동 민주화시위등 여러 악재를 발미로 1,900p초반까지 하락하는 조정국면을 보이고 있습니다. 작년 하반기부터 이어져온 강세장 지속에 따른 피로감 누적과 물가상승에 대한 부담감으로 연초이후 외국인 순매도세로 돌아섰고 3조원 이상의 순매도세를 기록하였습니다. 외국인 매도세와 중동 사태등으로 투자심리가 급격히 악화되면서 주가가 순식간에 급락하는 모습을 보였는데 국내 유동성이 유입되지 않는 한 시장의 체력이 얼마나 허약한가 여실히 나타내주었습니다.

저희 신영밸류고배당펀드는 지난 3개월간 비교지수대비 부진한 수익률을 보였습니다. 연 초 이후 배당매력이 감소한 고배당주, 우선주등이 부진한 흐름을 보였고 보유하고 있는 중소형주들도 취약한 수급의 영향을 받아 저평가 영역에도 불구하고 부진한 흐름을 보였습니다. 최근 국내 유동성도 일부 대형주에 집중투자하는 자문형랩으로 자금유입이 확대되면서 대형주 위주의 상승세가 지속되었고 업종별, 종목별 수익을 양극화가 심화되었습니다. 이에 따라 시장의 변동성이 커지고 불안한 양상을 보이고 있는데 이러한 왜곡된 시장의 흐름은 차차 해소되는 국면을 보일 것으로 예상됩니다.

저희 펀드는 고평가 영역에 진입한 종목들을 분할매도 함으로써 포트폴리오의 리스크 관리에 주력하는 한편, 실적의 안정성과 현금창출 능력이 뛰어난 우량 기업, 실적이 구조적으로 개선됨에도 낮은 밸류에이션에서 거래중인 저평가 가치주들에 대한 분할매수를 진행하였습니다. 종목별 상대매력도 비교를 통해 과매도권으로 하락한 경기민감주와 우량 내수주의 비중을 확대하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용계획

한국경제의 견조한 펀더멘탈과 기업들의 경쟁력대비 저평가 매력에 따라 올해 주식시장이 강세를 보일 것이라는 전망에는 변함이 없으나 작년 하반기부터 씌없이 지속되어온 강세장에 피로가 누적되어 단기적으로는 조정을 통한 에너지 재충전 과정이 필요한 국면이라고 판단됩니다. 글로벌 유동성의 흐름이 이머징시장에서 선진국시장으로 전환되면서 국내 시장을 주도해오던 외국인들의 수급공백 또한 무시하기 어려운 요인이라고 볼 수 있습니다. 따라서 그동안 시장의 기대치가 크게 반영되어 있던 주도업종 및 대형주들의 성과보다는 상대적으로 약한 모멘텀으로 장기간 소외되어온 업종 및 종목군의 성과가 더 양호하게 이어질 것으로 전망됩니다. 당분간은 외국인 유동성 보다는 국내 유동성 유입에 따른 종목들의 재평가 흐름을 주목해야 할 것이며 밸류에이션 부담이 적은 업종 및 종목들에 대한 선호도가 높아질 것으로 예상되어 향후 가치주 및 배당주 펀드에 유리한 시장 국면이 예상됩니다.

최근 시장의 유동성이 일부 모멘텀 강한 업종 및 종목으로 쏠리는 현상이 심화되면서 고배당주, 우선주, 중소형주들은 KOSPI가 2,000p를 넘는 상황에서도 배당수익률 5% 이상의 종목들이 즐비할 정도로 소외되어 있는 상황입니다. 그만큼 지금은 버려지고 소외된 가치주, 배당주들을 매수하기 최적의 타이밍이라고 할 수 있겠습니다.

최근 추가하락은 저평가 가치주들을 더 싼 가격에 매수할 수 있는 좋은 기회이며 펀드의 중장기적 성과는 얼마나 뛰어난 기업가치를 지닌 종목들을 많이 보유하고 있는냐에 달려 있으므로 보유종목들의 기업가치에 대한 정확한 분석과 저평가된 우량 가치주 발굴로 장기적으로 꾸준히 초과수익을 낼 수 있도록 노력하겠습니다.

▶ 기간수익률

(단위 : %)

구분	최근 1개월	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	-5.51	-0.66	10.72	17.39	19.59
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형	-5.64	-1.00	9.98	16.22	18.00
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	-5.62	-0.95	10.09	16.39	18.23
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형	-5.56	-0.78	10.45	16.97	19.02
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	-5.62	-0.92	10.14	16.46	18.35
비교지수	-5.30	1.76	11.99	23.27	21.52

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합주가지수 90% + CD금리 10% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

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

▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	19.59	36.62	9.37	-
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형	18.00	34.85	7.89	12.93
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	18.23	35.10	8.09	-
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형	19.02	35.98	8.85	-
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	18.35	-	-	-
비교지수	21.52	32.12	4.96	-

비교지수(Bench Mark) = KOSPI 종합주가지수 90% + CD금리 10% ☞자펀드 기준의 비교지수입니다.

*** 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	-10,112	-	-	-86	-	-	-	-	-	58	8,671	-1,469
전기손익	46,343	-	-	240	-	-	-	-	-	80	-70	46,593

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	-	-	-	-1,023	-	-	-	-	-	-	-1,052	-2,075
전기손익	-	-	-	35,109	-	-	-	-	-	-	-1,080	34,029

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	-	-	-	-264	-	-	-	-	-	-	-217	-481
전기손익	-	-	-	8,245	-	-	-	-	-	-	-217	8,028

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	-	-	-	-160	-	-	-	-	-	-	-37	-197
전기손익	-	-	-	3,045	-	-	-	-	-	-	-34	3,011

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	-	-	-	-22	-	-	-	-	-	-	-6	-28
전기손익	-	-	-	194	-	-	-	-	-	-	-5	189

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	380,506 (95.39)	-	2,998 (0.75)	-	-	-	-	-	-	3,361 (0.84)	12,045 (3.02)	398,910 (100.00)
합계	380,506 (95.39)	-	2,998 (0.75)	-	-	-	-	-	-	3,361 (0.84)	12,045 (3.02)	398,910 (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	281,301 (95.39)	-	2,216 (0.75)	-	-	-	-	-	-	2,485 (0.84)	8,904 (3.02)	294,906 (100.00)
합계	281,301 (95.39)	-	2,216 (0.75)	-	-	-	-	-	-	2,485 (0.84)	8,904 (3.02)	294,906 (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	68,412 (95.39)	-	539 (0.75)	-	-	-	-	-	-	604 (0.84)	2,166 (3.02)	71,721 (100.00)
합계	68,412 (95.39)	-	539 (0.75)	-	-	-	-	-	-	604 (0.84)	2,166 (3.02)	71,721 (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	28,143 (95.39)	-	222 (0.75)	-	-	-	-	-	-	249 (0.84)	891 (3.02)	29,504 (100.00)
합계	28,143 (95.39)	-	222 (0.75)	-	-	-	-	-	-	249 (0.84)	891 (3.02)	29,504 (100.00)

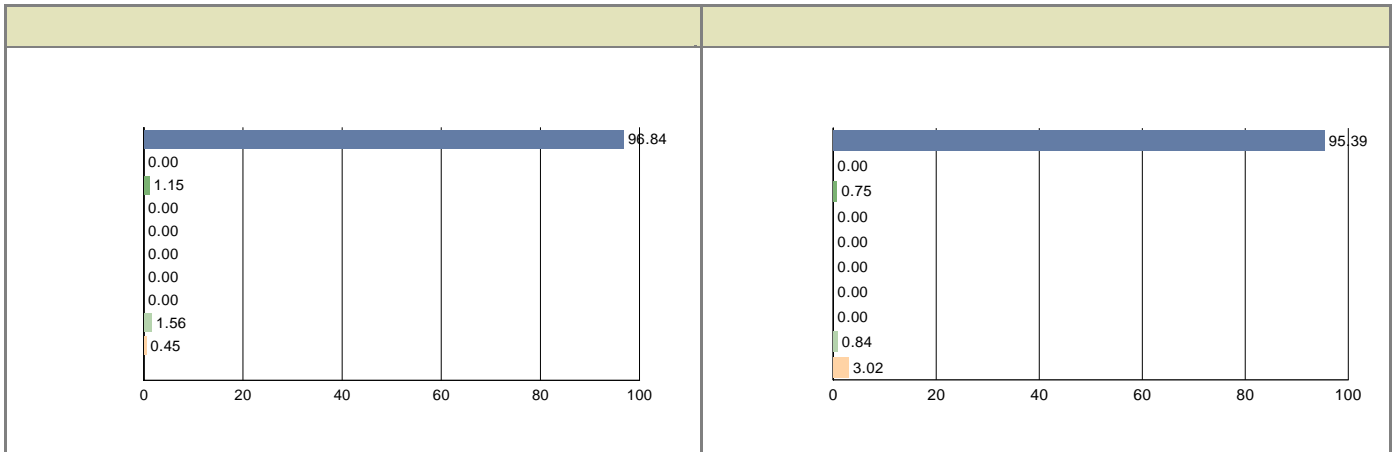
※ ()내는 자산총액에 대한 비중. 다만 클래스 펀드인 경우, 클래스운용펀드의 투자비중을 뜻함.

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	2,272 (95.39)	-	18 (0.75)	-	-	-	-	-	-	20 (0.84)	72 (3.02)	2,382 (100.00)
합계	2,272 (95.39)	-	18 (0.75)	-	-	-	-	-	-	20 (0.84)	72 (3.02)	2,382 (100.00)

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



주) 위 자산구성 그래프는 클래스운용펀드 기준의 구성현황입니다.

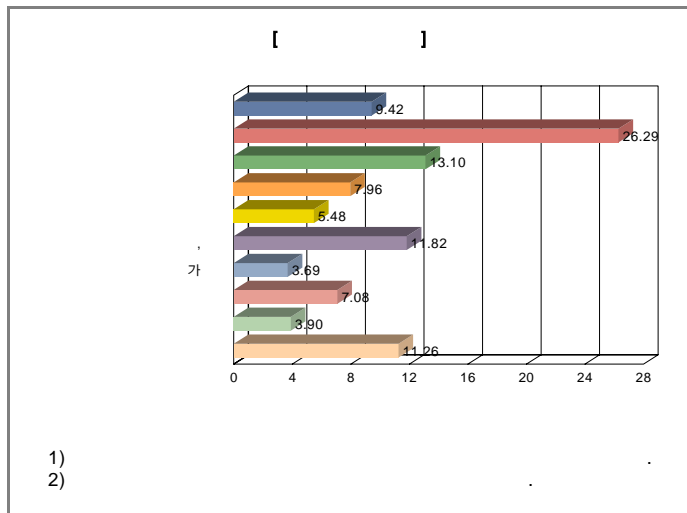
▶ 업종별, 국가별 투자비중

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) **주식투자 상위 10종목**

종목	비중(%)	종목	비중(%)
삼성전자	4.31	현대차2우B	4.17
LG화학우	4.14	KT	3.90
POSCO	3.04	한국전력	2.76
GS	2.74	하나금융지주	2.73
신한지주	2.57	LG전자우	2.41

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) **업종별 투자비중**

종목	비중(%)	종목	비중(%)
서비스업	13.10	전기, 전자	11.82
화학	11.26	금융업	9.42
운수장비	7.96	철강및금속	7.08
유통업	5.48	통신업	3.90
전기가스업	3.69	기타	26.29



▶ 투자대상 상위 10종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	4.11	2	주식	현대차2우B	3.98
3	주식	LG화학우	3.95	4	주식	KT	3.72
5	주식	POSCO	2.90	6	주식	한국전력	2.63
7	주식	GS	2.61	8	주식	하나금융지주	2.60
9	주식	신한지주	2.45	10	주식	LG전자우	2.30

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

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식) (단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
----	------	------	----

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 주, 원, %)

종목	보유수량	평가금액	비중
삼성전자	17,699	16,389,274,000	4.31
현대차2우B	257,834	15,856,791,000	4.17
LG화학우	110,871	15,743,682,000	4.14
KT	375,018	14,831,961,900	3.90
POSCO	25,133	11,586,313,000	3.04

* 비중 : 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

■ 총 발행수량의 1% 초과 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 *	비 고
3노드디지털	627,265	1,129,077,000	0.30	1.09
CJ우	169,214	3,934,225,500	1.03	7.49
CJ제일제당 우	39,828	2,624,665,200	0.69	3.00
GS우	246,311	5,825,255,150	1.53	13.80
G I I R	321,577	3,312,243,100	0.87	1.94
KC코트렐	124,545	2,341,446,000	0.62	2.04
KSS해운	436,977	1,927,068,570	0.51	3.77
LG생활건강우	78,563	6,347,890,400	1.67	3.74
LG우	155,441	4,212,451,100	1.11	4.69
LG전자우	214,643	9,186,720,400	2.41	1.25
LG하우시스우	89,340	2,590,860,000	0.68	8.65
LG화학우	110,871	15,743,682,000	4.14	1.45
WISCOM	412,522	1,711,966,300	0.45	2.75
건설화학	198,940	2,844,842,000	0.75	3.06
나라엠앤디	420,795	1,176,122,025	0.31	2.96
내쇼날푸라스	766,970	1,533,940,000	0.40	2.09
대교우B	344,626	1,392,289,040	0.37	1.77
대림산업우	115,311	3,401,674,500	0.89	3.03
대상홀딩스	635,430	1,823,684,100	0.48	1.75
대한제강	253,750	2,448,687,500	0.64	1.06
동아타이어	314,532	2,708,120,520	0.71	1.33
동양고속	81,020	1,515,074,000	0.40	3.06
동일방직	28,268	1,696,080,000	0.45	1.28
듀오백코리아	343,706	1,333,579,280	0.35	5.74
디씨엠	122,648	1,557,629,600	0.41	1.05
백광소재	59,266	1,211,989,700	0.32	2.15
부산가스	110,028	2,173,053,000	0.57	1.00
삼보판지	62,772	1,763,893,200	0.46	4.48
삼성SDI우	88,180	5,299,618,000	1.39	5.45
삼성전기우	125,944	6,039,014,800	1.59	4.33
삼영무역	587,160	3,006,259,200	0.79	3.67
삼정펄프	43,190	1,861,489,000	0.49	3.37
상신브레이크	429,496	1,481,761,200	0.39	2.00
선창산업	57,812	1,815,296,800	0.48	2.89
세보엠이씨	261,698	915,943,000	0.24	2.49
세이브존 I&C	628,380	1,489,260,600	0.39	1.53
신세계 I&C	34,080	2,119,776,000	0.56	1.98
신영와코루	10,340	1,044,340,000	0.27	1.15
신영증권	108,575	3,881,556,250	1.02	1.16
에머슨퍼시픽	488,123	1,083,633,060	0.28	4.44
에스피지	522,092	2,537,367,120	0.67	4.10
오로라	352,322	845,572,800	0.22	3.27

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종목	보유수량	평가금액	비중 *	비 고
위닉스	399,451	1,763,576,165	0.46	3.11
유신	48,272	827,864,800	0.22	1.61
유화증권	130,154	1,958,817,700	0.51	1.15
인천도시가스	64,556	1,358,903,800	0.36	1.61
전북은행	600,397	3,998,644,020	1.05	1.08
코메론	262,595	873,128,375	0.23	2.90
태경산업	471,967	2,081,374,470	0.55	1.61
풍산홀딩스	104,662	3,992,855,300	1.05	1.34
피제이전자	36,722	1,134,709,800	0.30	3.67
한국공항	96,121	4,142,815,100	1.09	3.04
한국금융지주우	412,633	5,467,387,250	1.44	7.04
한국기업평가	91,688	1,723,734,400	0.45	2.02
한국제지	80,761	1,849,426,900	0.49	1.61
한독약품	124,583	1,575,974,950	0.41	1.07
한세실업	511,901	2,969,025,800	0.78	1.71
한세에스24홀딩스	437,997	1,259,241,375	0.33	1.38
한양증권	301,053	2,694,424,350	0.71	2.37
현대약품	1,238,516	1,746,307,560	0.46	4.42
화천기계	76,810	1,513,157,000	0.40	3.49

* 주식 총액중 해당 종목이 차지하는 비중

▶ 채권

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 원,%)

종목	액면가액	평가금액	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
(CP)삼성물산	1,000,000,000	999,831,254	2011-02-24	2011-02-28	무보증(미등록)	A1	33.35
(CP)인천국제공항공사	1,000,000,000	999,505,199	2011-02-17	2011-03-04	무보증(미등록)	A1	33.34
(CP)대한석탄공사	1,000,000,000	998,585,227	2010-12-30	2011-03-15	무보증(미등록)	A1	33.31

* 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	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		75,872,745,274	71,324,536,154	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		315,683,673,210	293,167,264,587	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		31,548,316,676	29,504,497,830	2007-04-19	100.00

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 원)

종 목	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	취득일	비 중
신영밸류고배당주1	수익증권		2,370,005,467	2,376,481,987	2009-06-10	100.00

▶ 장내파생상품

▶ 장외파생상품

▶ 부동산(임대)

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

▶ 단기대출 및 예금

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

종류	금융기관	대출(예금)일자	대출(예금)액	적용금리	만기일	비고
콜 3일물 2.83	IBK투자증권	2011-02-25	1,200,094,961	2.83	2011-02-28	
예금	국민은행		837,468,643	2.30		
콜 3일물 2.68	증권금융(Repo)	2011-02-25	523,709,288	2.68	2011-02-28	
콜 3일물 2.83	우리투자증권	2011-02-25	500,039,567	2.83	2011-02-28	
콜 3일물 2.75	삼성증권	2011-02-25	300,023,082	2.75	2011-02-28	

※ 상위 5개 종목만 기재함.

▶ 기타

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

(단위 : 개, 백만원)

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 펀드 현황		주요 경력 및 운용내역(최근5년)	협회등록번호
			펀드 수	운용 규모		
허남권		운용역 64년생	1	339,720	고려대 행정학과 졸업/신영증권 상품개발부, 인수공모부(8년)/신영투신 주식운용본부장(11년)	2109000131

5. 비용현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	0	0.00	0	0.00	
펀드재산보관(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	108	0.03	120	0.03	

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 백만원,%)

구분	전기		당기		비고
	금액	(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용사	318	0.10	311	0.10	
판매회사	741	0.23	726	0.23	
펀드재산보관(신탁업자)	24	0.01	24	0.01	
일반사무관리회사	16	0.01	16	0.01	
보수 합계	1,100	0.34	1,076	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(%)*	
자산운용사	75	0.10	75	0.10	
판매회사	142	0.19	143	0.19	
펀드재산보관(신탁업자)	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	4	0.01	4	0.01	
보수 합계	226	0.30	228	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(%)*	
자산운용사	28	0.10	30	0.10	
판매회사	2	0.01	2	0.01	
펀드재산보관(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.01	2	0.01	
보수 합계	33	0.12	37	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(%)*	
자산운용사	2	0.10	2	0.10	
판매회사	4	0.21	5	0.21	
펀드재산보관(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.01	0	0.01	
보수 합계	6	0.33	7	0.33	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매/중개수수료	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

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

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.00	0.10	0.00	0.10
당기	0.00	0.11	0.00	0.11

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.35	0.00	1.35	0.10
당기	1.35	0.00	1.35	0.11

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.18	0.00	1.18	0.10
당기	1.18	0.00	1.18	0.11

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	0.47	0.00	0.47	0.10
당기	0.47	0.00	0.47	0.11

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형

(단위 : 연환산, %)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
	총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율	합성 총보수, 비용비율	매매, 중개수수료 비율
전기	1.29	0.00	1.29	0.10
당기	1.29	0.00	1.29	0.11

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	3개월	연환산
1,235,838	45,484,212,500	2,126,214	76,703,814,135	18.55	74.40

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

※ 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : %)

2010-05-26 ~ 2010-08-25	2010-08-26 ~ 2010-11-25	2010-11-26 ~ 2011-02-25
13.38	18.14	18.55