

자산운용보고서

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(운용기간 : 2013년02월26일 ~ 2013년05월25일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

신영자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로8길 6 (신영빌딩 6,7층)
(전화 02-2004-9500, <http://www.syfund.co.kr>)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
신영밸류고배당증권투자신탁(주식), 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형, 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형		1등급	67646, 67752, AH141, 37179, 67753, AA844, 95031
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2003.05.26
운용기간	2013.02.26 ~ 2013.05.25	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	BS투자증권, HMC투자증권 외 29개 사	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	배당수익률이 높은 종목과 저평가된 가치우량주 중심으로 자산의 60% 이상을 중장기 투자하여 안정적인 수익을 추구하는 펀드입니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
신영밸류고배당증권투자신탁 (주식)	자산 총액 (A)	413,379	659,276	59.48
	부채 총액 (B)	2,565	15,540	505.86
	순자산총액 (C=A-B)	410,814	643,736	56.70
	발행 수익증권 총 수 (D)	347,990	477,574	37.24
	기준가격 ^{*)} (E=C/D×1000)	1,180.54	1,347.93	14.18
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C1형	기준가격	1,152.93	1,312.44	13.84
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C4형	기준가격	1,170.73	1,335.28	14.06
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	기준가격	1,155.78	1,316.45	13.90
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)I형	기준가격	1,223.04	1,395.56	14.11
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	0.00	1,084.17	8.42
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	기준가격	1,156.69	1,317.42	13.90

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고 ^{*)}	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
신영밸류고배당증권(주식)	2013-05-27	166,163	477,574	1,347.93	1,000.00	
신영밸류고배당증권(주식)C1형	2013-05-27	69,063	225,675	1,312.44	1,000.00	
신영밸류고배당증권(주식)C4형	2013-05-27	27,513	82,059	1,335.28	1,000.00	
신영밸류고배당증권(주식)e형	2013-05-27	4,114	13,022	1,316.45	1,000.00	
신영밸류고배당증권(주식)I형	2013-05-27	11,879	37,077	1,395.56	1,000.00	
신영밸류고배당증권(주식)C-P형	2013-05-27	45	540	1,084.17	1,000.00	
신영밸류고배당증권(주식)A형	2013-05-27	44,160	142,256	1,317.42	1,000.00	

주)분배후수탁고는 채투자 155,980 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

주식시장은 지난 3개월 내내 지지부진한 모습을 보였는데, 그 배경으로는 침체된 중국 경기가 좀처럼 회복되는 모습을 보여주지 못하고 있고 오히려 더딘 격으로 일본의 강력한 경기부양책으로 엔화약세 현상이 강화되면서 국내 대표 수출주들이 약세를 보이고 있기 때문입니다. 수급상으로도 외국인 매도세가 지속되면서 KOSPI 지수는 탄력을 받지 못하는 모습이었습니다.

당사의 신영밸류고배당 펀드는 지난 3개월간 KOSPI 지수가 제자리였음에도 불구하고 +14.18%의 수익률을 실현해 높은 초과성과를 나타냈습니다. 저성장, 수출부진 등 비우호적인 경제여건 아래서 주식시장은 여전히 방향성을 찾지 못하는 가운데 저평가된 종목을 찾기에 주력하는 모습이어서 펀드 내 장기투자하고 있는 저평가된 가치주, 고배당주들이 상대적으로 강세를 보였고, 안정적인 내수업종의 투자비중이 높은 것도 양호한 수익률에 기여하였습니다. 또한, 최근에는 만년 저평가 종목군이었던 우선주들의 저평가 매력에 부각되면서 상승세를 보였는데, 당사 배당펀드에는 배당수익률 매력이 높은 우선주 투자비중이 20%가량 되기 때문에 펀드 수익률에 큰 기여를 하고 있습니다.

※ 비교지수 : KOSPI 90% + CD91 10%

▶ 투자환경 및 운용 계획

올해 한국경제는 2%대 성장률을 보이며 미약한 회복세를 보이는 데 그칠 가능성이 높아지고 있습니다. 중국경제 성장률이 예상보다 부진하여 한국의 대중 수출이 부진한 모습을 보이고 있고, 전 세계적으로 저성장 국면이 이어지고 있는 가운데 환율전쟁을 통한 글로벌 수출시장의 경쟁이 치열해지고 있기 때문입니다. 따라서 경기회복에 대한 불확실성은 여전히 높으며, 경기회복 수준이 미약할 경우 수혜를 받는 업종 및 종목은 매우 제한적이 될 수밖에 없습니다.

따라서 예측하기 힘든 경기전망보다는 새로운 정부 아래 중소기업 육성 정책에 따라 수혜를 볼 수 있는 알짜 고배당주, 가치주들을 꾸준히 매수하여 요즘 같은 저금리 환경에서 경쟁력 있는 포트폴리오를 구축하도록 계속 노력해 나갈 계획입니다.

지난 5월 26일은 당사 신영밸류고배당 펀드가 설정된지 10주년이 된 날이었습니다. 지난 10년 동안 454%의 수익률을 달성하여 KOSPI 수익률 220%보다 월등한 수익률을 실현했습니다. 잘 버는 것도 중요하지만 잘 지키는 것이 더 중요하다는 저희 신영자산운용의 운용철학과 철저한 리스크 관리를 통해 안정적이면서 장기적으로 높은 초과수익이 쌓이게 된 것입니다.

10년 동안 한결같이 안정적인 수익을 목표로 뚝뚝씩 장기투자, 가치투자의 한길을 걸어온 저희 신영자산운용에 깊은 신뢰와 성원을 보내주시고 고객 여러분께 진심으로 감사드리며, 앞으로 10년도 지금처럼 고객 여러분의 수익을 위해 최선을 다해 운용할 것을 약속드립니다. 대단히 감사합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
신영밸류고배당증권(주식)	14.18	23.44	33.68	41.58
(비교지수 대비 성과)	(15.72)	(20.35)	(30.90)	(33.83)
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	13.84	22.67	32.41	39.78
(비교지수 대비 성과)	(15.37)	(19.58)	(29.63)	(32.03)
신영밸류고배당증권(주식)C4형	14.06	23.16	33.23	40.94
(비교지수 대비 성과)	(15.59)	(20.07)	(30.45)	(33.19)
신영밸류고배당증권(주식)e형	13.90	22.78	32.59	39.99
(비교지수 대비 성과)	(15.44)	(19.69)	(29.81)	(32.24)
신영밸류고배당증권(주식)I형	14.11	23.21	33.27	40.98
(비교지수 대비 성과)	(15.64)	(20.12)	(30.49)	(33.23)
신영밸류고배당증권(주식)C-P형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)A형	13.90	22.79	32.61	40.05
(비교지수 대비 성과)	(15.43)	(19.70)	(29.83)	(32.30)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
신영밸류고배당증권(주식)C통합	13.89	22.78	32.58	40.00
(비교지수 대비 성과)	(15.43)	(19.69)	(29.80)	(32.25)
비교지수(벤치마크) ^{주)}	-1.54	3.09	2.78	7.75

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%+CD91 10.0%

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

구분	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당증권(주식)	34.79	61.91	69.16
(비교지수 대비 성과)	(36.54)	(36.63)	(58.72)
종류(Class)별 현황			
신영밸류고배당증권(주식)C1형	31.24	55.56	58.11
(비교지수 대비 성과)	(32.99)	(30.28)	(47.67)
신영밸류고배당증권(주식)C4형	33.53	59.63	65.17
(비교지수 대비 성과)	(35.28)	(34.35)	(54.73)
신영밸류고배당증권(주식)e형	31.65	56.42	-
(비교지수 대비 성과)	(33.39)	(31.15)	-
신영밸류고배당증권(주식)I형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)C-P형	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-
신영밸류고배당증권(주식)A형	31.74	56.45	59.60
(비교지수 대비 성과)	(33.49)	(31.17)	(49.15)
CDSC 적용펀드 통합 수익률			
신영밸류고배당증권(주식)C통합	31.59	56.06	58.79
(비교지수 대비 성과)	(33.34)	(30.79)	(48.35)
비교지수(벤치마크) ^{주)}	-1.75	25.27	10.44

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%+CD91 10.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	30,278	0	0	187	0	0	0	0	0	41	3	30,509
당기	62,496	0	0	1,364	0	0	0	0	0	127	-3	63,983

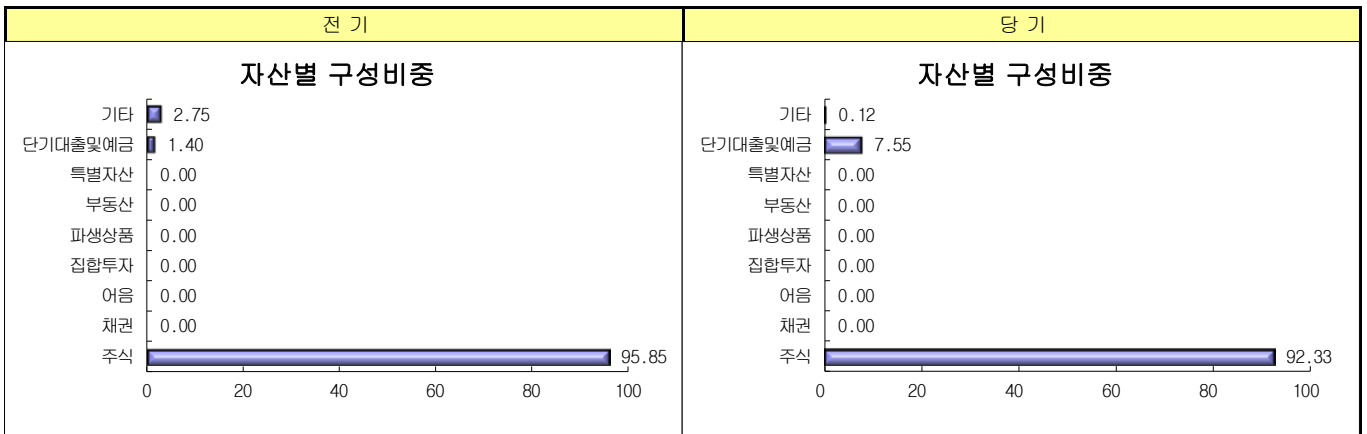
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	608,725 (92.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	49,771 (7.55)	780 (0.12)	659,276 (100.00)
합계	608,725	0	0	0	0	0	0	0	0	49,771	780	659,276

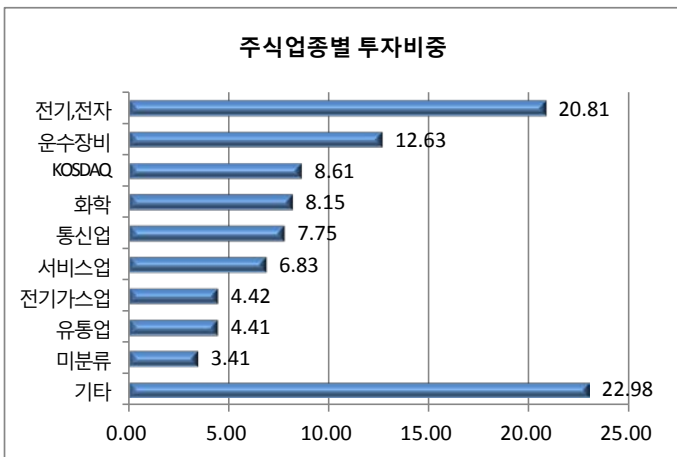
* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기,전자	20.81	6	서비스업	6.83
2	운수장비	12.63	7	전기가스업	4.42
3	KOSDAQ	8.61	8	유통업	4.41
4	화학	8.15	9	미분류	3.41
5	통신업	7.75	10	기타	22.98



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	10.32	6	주식	에스에프에이	3.10
2	단기상품	콜론(한국증권금융)	4.73	7	주식	KT&G	2.85
3	주식	현대차2우B	4.56	8	집합투자증권	맥쿼리인프라	2.65
4	주식	LG유플러스	4.44	9	주식	한국전력	2.54
5	주식	현대차우	3.61	10	주식	SK텔레콤	2.52

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	45,797	68,054	10.32	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차2우B	316,448	30,031	4.56	대한민국	KRW	운수장비	
LG유플러스	2,419,635	29,278	4.44	대한민국	KRW	통신업	
현대차우	253,613	23,789	3.61	대한민국	KRW	운수장비	
에스에프에이	320,974	20,446	3.10	대한민국	KRW	제조	
KT&G	242,315	18,804	2.85	대한민국	KRW	미분류	
한국전력	563,307	16,758	2.54	대한민국	KRW	전기가스업	
SK텔레콤	75,358	16,616	2.52	대한민국	KRW	통신업	
LG화학우	110,732	13,399	2.03	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.45)
신도리코	163,096	11,612	1.76	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.62)
한국금융지주우	419,867	7,747	1.18	대한민국	KRW	금융업	1%초과(7.17)
대림산업우	249,873	7,671	1.16	대한민국	KRW	건설업	1%초과(6.58)
CJ우	153,224	7,255	1.10	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(6.78)
삼성SDI우	133,856	7,027	1.07	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(8.27)
삼성전기우	167,639	6,538	0.99	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(5.77)
LG전자우	189,740	6,072	0.92	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.10)
화신	405,729	5,842	0.89	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.16)
GS우	201,726	5,608	0.85	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(11.30)
삼천리	43,578	5,534	0.84	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.07)
농심홀딩스	72,201	5,516	0.84	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.56)
아모레퍼시픽우	14,219	5,361	0.81	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.35)
대상홀딩스	582,780	5,128	0.78	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.61)
건설화학	189,560	5,109	0.77	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.92)
한국단자	150,960	5,095	0.77	대한민국	KRW	전기,전자	1%초과(1.45)
대한제당	155,765	4,930	0.75	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.07)
일신방직	44,070	4,892	0.74	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.84)
한국제지	172,371	4,413	0.67	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.44)
CJ제일제당 우	38,073	4,359	0.66	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.87)
상영무역	225,526	4,082	0.62	대한민국	KRW	유통업	1%초과(1.37)
한진	167,916	3,921	0.59	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(1.40)
신영증권	98,065	3,903	0.59	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.04)
KSS해운	352,167	3,715	0.56	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(3.04)
아주캐피탈	631,030	3,628	0.55	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.10)
신세계 I&C	46,141	3,590	0.54	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.68)
조선내화	41,790	3,502	0.53	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.04)
풍산홀딩스	128,882	3,460	0.52	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.64)
LG하우시스우	86,800	3,372	0.51	대한민국	KRW	화학	1%초과(8.41)
삼정펄프	61,231	3,227	0.49	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(3.06)
삼보판지	604,560	2,968	0.45	대한민국	KRW	제조	1%초과(4.32)
한국기업평가	75,884	2,796	0.42	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.67)
G IIR	281,837	2,534	0.38	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.70)
진도	579,732	2,357	0.36	대한민국	KRW	유통업	1%초과(5.78)
WISCOM	444,012	2,269	0.34	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.95)

KC코트렐	166,090	2,109	0.32	대한민국	KRW	기계	1%초과(1.66)
NPC	480,080	2,103	0.32	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.31)
위닉스	223,558	1,860	0.28	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.74)
에림당	298,751	1,807	0.27	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.30)
인천도시가스	59,736	1,679	0.25	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.49)
한국공항	66,371	1,656	0.25	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.10)
태경산업	349,747	1,625	0.25	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.20)
듀오백코리아	410,290	1,623	0.25	대한민국	KRW	제조	1%초과(6.86)
나라엠앤디	427,359	1,323	0.20	대한민국	KRW	제조	1%초과(3.01)
대교우B	298,476	1,291	0.20	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.54)
에스피지	287,972	1,243	0.19	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(2.15)
화천기계	40,920	1,234	0.19	대한민국	KRW	기계	1%초과(1.86)
신영와코루	9,394	1,019	0.15	대한민국	KRW	섬유,의복	1%초과(1.04)
백광소재	46,206	1,017	0.15	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.68)
세보엠이씨	188,033	822	0.12	대한민국	KRW	건설	1%초과(1.79)
유신	48,146	520	0.08	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.60)

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5% 또는 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목을 기재합니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
단기대출	한국증권금융	2013-05-24	31,191	2.47	2013-05-27	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10개 종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우를 기재 합니다.

4. 투자운용인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	본부장	51	152	3,465,072	12	1,157,119	2109000131
박인희	팀장	38	22	1,078,785	8	327,759	2109001091

주) 성명이 굵게 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 투자운용인력 변경내역

기간	투자운용인력
2007.04.12 ~ 2012.04.01 [주운용역] 2007.04.12 ~ 현재 [책임운용역] 2011.04.29 ~ 2011.08.31 [주운용역] 2012.04.02 ~ 현재 [주운용역]	허남권 허남권 김기민 박인희

주) 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
신영밸류고배당증권(주식)	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	2	0.00
	매매·중개수수료	136	0.03	221	0.05
	증권거래세	201	0.05	125	0.03
신영밸류고배당증권(주식)C1형	자산운용사	194	0.10	218	0.10
	판매회사	452	0.23	508	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15	0.01	17	0.01
	일반사무관리회사	10	0.01	11	0.00
	보수합계	671	0.34	753	0.33
	기타비용 ^{주2)}	1	0.00	1	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)C4형	자산운용사	49	0.10	70	0.10
	판매회사	4	0.01	5	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	3	0.01	4	0.00
	보수합계	59	0.12	85	0.11
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)e형	자산운용사	5	0.10	9	0.10
	판매회사	11	0.21	20	0.21
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01
	일반사무관리회사	0	0.01	0	0.00
	보수합계	16	0.33	30	0.31
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)h형	자산운용사	69	0.10	59	0.10
	판매회사	9	0.01	8	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01
	일반사무관리회사	4	0.01	3	0.00
	보수합계	87	0.12	75	0.12
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)C-P형	자산운용사	0	0.00	0	0.10
	판매회사	0	0.00	0	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.33
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00
	매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
신영밸류고배당증권(주식)A형	자산운용사	67	0.10	95	0.10
	판매회사	127	0.19	181	0.18
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	7	0.01
	일반사무관리회사	3	0.01	5	0.00
	보수합계	203	0.30	289	0.29
	기타비용 ^{주2)}	0	0.00	0	0.00

매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

		총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료 비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
신영밸류고배당증권(주식)	전기	0.0008	0.1135	0.1143
	당기	0.0011	0.1337	0.1348
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권(주식)C1형	전기	1.357	0.1122	1.4692
	당기	1.3534	0.1295	1.4829
신영밸류고배당증권(주식)C4형	전기	0.4745	0.1153	0.5898
	당기	0.4734	0.1453	0.6187
신영밸류고배당증권(주식)e형	전기	1.2967	0.1134	1.4101
	당기	1.2934	0.1519	1.4453
신영밸류고배당증권(주식)h형	전기	0.4931	0.1214	0.6145
	당기	0.4931	0.1273	0.6204
신영밸류고배당증권(주식)C-P형	전기	0	0	0
	당기	1.344	0.3093	1.6533
신영밸류고배당증권(주식)A형	전기	1.1865	0.113	1.2995
	당기	1.1834	0.1418	1.3252

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(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

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,170,226	186,548	1,321,589	41,813	9.40	38.57

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이

(단위 : %)

12년08월26일 ~12년11월25일	12년11월26일 ~13년02월25일	13년02월26일 ~13년05월25일
12.25	18.05	9.40

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 '신영자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BS투자증권, HMC투자증권, IBK투자증권, KB투자증권, KDB생명, LIG투자증권, NH농협은행, NH농협증권, PCA생명보험, SK증권, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 금호종합금융, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 동양증권, 리딩투자증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성화재해상보험, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 아이엠투자증권, 외환은행, 우리투자증권, 유진투자증권, 이트레이드증권, 제주은행, 케이티비투자증권, 키움증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용(주)
금융투자협회

<http://www.syfund.co.kr>
<http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2004-9500

참 고 | 펀드 용어 정리

용 어	내 용
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형펀드	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형펀드	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형펀드	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형펀드	투자신탁의 모집시기(판매기간)가 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형펀드	통상 멀티클래스 펀드로 불립니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스) 별로 서로 다른 판매보수와 수수료체계를 적용하는 상품을 말합니다.보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가방법은 동일합니다.
모자형펀드	운용하는 펀드(모펀드)와 이 펀드에만 투자하는 펀드(자펀드)로 구성된 펀드 형태를 말합니다. 자펀드는 모펀드 외에는 투자할 수 없습니다.
주식형펀드	집합투자재산의 60% 이상을 주식에 투자하는 펀드입니다.
기준가격	펀드의 매입·환매 및 분배시 적용되는 가격으로, 기준가격의 산정은 전일의 펀드순자산총액을 전일의 펀드 잔존 수익증권 수량으로 나누어 1,000을 곱한 가격으로 표시하고, 소수점 셋째자리에서 반올림합니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
신탁보수	펀드의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 집합투자업자보수, 판매회사보수, 신탁업자보수, 일반사무관리회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 5이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유하는 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2이상과 수익증권 총수의 3분의 1이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기전에 서면으로 반대의사를 통지하고 20일 이내에 수익증권의 매수를 청구할 수 있습니다.
수익증권	펀드(투자신탁)에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 증권으로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자가 그 지급 받는자가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
판매수수료	투자자가 펀드 매입 시, 판매회사에 일회적으로 지불하는 수수료입니다. 이는 상품에대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 말긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환매수수료	계약기간 이전 중도에 펀드를 환매할시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드운용의 안정성과 펀드환매시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.