

SHINYOUNG
ASSET
MANAGEMENT

allocat
val-ley [val-ee] n
or hollow, a
wave.
val-ue [val-oo] n
something of
amount of
which it can

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서

신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)

—
운용기간 : 2015. 8.26.~2015.11.25.

CONTENTS

신영자산운용이 투자자에게 드리는 자산운용보고서



자산운용보고서 확인방법 안내

- 신영자산운용 홈페이지(<http://www.syfund.co.kr>) → 펀드정보 → 펀드명 검색 → 자산운용보고서
- 금융투자협회 전자공시 서비스 (<http://dskofia.or.kr>) → 펀드공시 → 보고서 선택 → 자산운용보고서 선택 → 펀드명 검색 → 조회
- 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령 제92조(자산운용보고서)에서 정한 바에 따라 이메일로 자산운용 보고서를 받아 보실 수 있습니다.
- 자산운용보고서는 3개월마다 정기적으로 고객님의게 발송해드리고 있으며, 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용 보고서를 열람하실 수 있습니다.
- 이메일 전환 신청은 가입하신 판매회사에서 변경하실 수 있습니다.
- 이 자산운용보고서는 펀드 전체에 대해 다루고 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보 확인 및 고객정보 변경 처리는 펀드를 가입하신 판매회사의 지점을 통해 문의해주시기 바랍니다.

한눈에 보는 펀드 현황

1. 펀드의 개요

- 기본 정보
- 재산 현황

2. 수익률 현황

- 기간(누적) 수익률
- 손익 현황

3. 자산 현황

- 자산구성 현황
- 투자대상 업종 상위 10
- 투자대상 종목 상위 10
- 각 자산별 보유종목 내역

4. 투자운용인력 현황

- 투자운용인력(펀드매니저)

5. 비용 현황

- 업자별 보수 지급현황
- 총보수 · 비용 비율

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식 규모 및 회전율
- 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
- 집합투자업자의 고유재산 투자현황

< 참고 - 펀드 용어 정리 >

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)은

배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.

한 눈에 보는 펀드 현황(2015.11.25. 기준)

수익률 및 펀드 규모

최근 3개월 성과	(비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	비교지수 성과	비교지수 대비
+13.06%	+7.97%	+5.09%pt

최근 5년 성과



최근 3년 성과



최근 1년 성과



펀드 순자산규모	증감률(3개월)
2,938,121백만원	+10.79

투자대상 업종 상위 5

(단위 : %)

순위	업종명	비중
1	전기전자	17.86
2	서비스업	16.27
3	화학	15.61
4	통신업	6.05
5	운수장비	5.72

투자대상 종목 상위 5

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.52
2	주식	아모레퍼시픽우	6.12
3	주식	LG	4.57
4	주식	GS	4.35
5	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.17

운용 경과 및 운용 계획

운용 경과

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 3개월 수익률은 +13.06%로 비교지수 수익률 +7.97% 대비 5.09%pt 상회하였습니다. (비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%)

지난 3개월간 국내 주식시장은 상반기 시장을 주도했던 중소형주 코스닥 시장이 조정양상을 보인 가운데, 3분기 실적발표 이후 대형주들이 주도하는 강세장이 이어졌습니다. 대형주들이 큰 폭으로 상승하며, 종목별 차별화 현상이 나타났습니다. 반면, 고평가 논란이 컸던 중소형주들이 시장의 기대치를 맞추지 못하며 큰 폭의 추가 조정이 있었습니다.

업종별로는 시장의 예상치보다 양호한 실적과 대규모 주주환원정책을 발표한 삼성전자가 20%이상 상승하는 등 원/달러 약세 수혜로 대표적인 수출업종인 IT와 자동차 업종이 강세를 보이며 시장 상승세를 주도했습니다.

더불어 연말 배당시즌이 가까워지면서 고배당주 및 우선주들에 대한 관심도 높아져 우선주들이 강세를 보였습니다. 최근 시장은 신성장산업으로써 전기차 및 OLED 산업에 대한 관심이 높아지고 있으며, 관련주들이 강세를 이어가고 있습니다. 또한, 중국 화장품시장 내에서 고성장을 이어가고 있는 국내 화장품 업체들에 대한 외국인들의 관심도 재차 고조되고 있는 양상입니다.

동펀드는 지난 3개월간 시장수익률을 큰 폭으로 상회하는 양호한 성과를 보였습니다. 최근 펀드 내에서 고수익을 실현한 중소형주들을 차익실현하고, 저평가 대형주로 교체매매를 꾸준히 진행하여 펀드 성과의 안정성과 리스크 관리를 더 중시하는 투자 스타일을 유지한 것이 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 올해도 펀드의 목표수익률인 연 10~15%의 수익률에 부합하도록 안정적인 펀드운용에 주력하였습니다.

투자 환경 및 운용 계획

최근 시장에서 소외되어 저평가되어있던 실적호전 대형주들의 주가가 강세를 보이고 있으며, 삼성그룹을 필두로 대규모 주주환원정책이 발표되는 등 연말 배당확대 기업들에 대한 배당 매력기가 부각되는 분위기가 진행되고 있어, 배당주펀드에는 유리한 시장환경이 조성되고 있습니다.

글로벌 증시 전반적으로 투자심리가 안정화 되면서 매도세로 일관했던 외국인 투자자들이 매수세로 전환하고 있습니다. 저평가 매력과 기업들의 높은 경쟁력, 적극적인 배당확대정책 등이 투자 포인트가 되어 향후 한국 주식 시장은 글로벌 시장 내에서 매력적인 투자대상이 될 가능성이 높습니다. 글로벌 경기 침체에 따라 저성장, 저금리 환경이 고착화되어 가는 것도 가치주, 배당주의 상대적 매력도를 부각시키고 있어, 중장기적으로 가치배당주 투자 스타일은 꾸준히 각광받을 것으로 예상됩니다.

향후 주식시장에서는 전례없는 글로벌 저성장국면에서 꾸준히 이익을 창출할 수 있는 종목들에 대한 모색 기리가 어느 때보다도 중요할 것입니다. 앞으로도 경기 및 시장상황과 관계없이 주목 받을 수 있는 우량가치주 및 배당주들을 발굴하여 초과 수익을 창출할 수 있도록 노력할 계획입니다.

1. 펀드의 개요

기본 정보			
펀드 명칭	금융투자협회 펀드코드	투자위험등급	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	67646	1등급	
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	AV245		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	67752		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	AH141		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	A3467		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	37179		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)형	AA844		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	67753		
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	95031		
펀드종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2003. 5.26.
운용기간	2015. 8.26.~ 2015.11.25.	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	신영자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	국민은행, 신영증권 외 39개사	일반사무관리회사	하나펀드서비스
적용법률	자본시장과 금융투자업에 관한 법률		
상품의 특징	배당수익률이 높은 고배당주에 주로 투자하여 장기적으로 자산가치의 증식을 추구하는 주식형 펀드입니다.		

※ 동펀드는 2015.11.30. 기준으로 모자형펀드인 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)으로 구조 및 명칭이 변경되었습니다. 자세한 사항은 신영자산운용(<http://www.syfund.co.kr>), 금융투자협회(<http://dis.kofia.or.kr>) 에서 확인하시기 바랍니다.

재산 현황		(단위 : 백만원, 백만좌, %)		
펀드 명칭	항목	전기말 (2015. 8.25.)	당기말 (2015.11.25.)	증감률
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	자산 총액 (A)	2,679,527	2,962,972	10.58
	부채 총액 (B)	27,590	24,851	-9.93
	순자산총액 (C=A-B)	2,651,937	2,938,121	10.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,009,196	2,948,603	-2.01
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	881.28	996.44	13.07
종류(Class)별 기준가격 현황				
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C형	기준가격	878.16	989.88	12.72
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Ae형	기준가격	879.02	992.76	12.94
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)W형	기준가격	880.15	994.04	12.94
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)e형	기준가격	878.29	990.21	12.74
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)형	기준가격	880.10	993.93	12.93
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-P형	기준가격	878.09	989.61	12.70
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Cy형	기준가격	879.03	991.65	12.81
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)A형	기준가격	878.50	990.60	12.76

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

2. 수익률 현황

기간(누적) 수익률		(단위: %, %pt)					
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)	13.06	-0.35	7.80	11.59	26.27	54.80	71.83
(비교지수 대비 성과)	5.09	5.27	6.76	10.02	26.02	49.27	65.96
종류(Class)별 현황							
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C형	12.72	-1.01	6.85	10.25	23.30	49.27	61.25
(비교지수 대비 성과)	4.75	4.61	5.81	8.68	23.05	43.74	55.38
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Ae형	12.93	-0.72	7.28	10.79	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	4.96	4.90	6.24	9.22	-	-	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)W형	12.93	-0.59	7.43	11.07	25.10	52.66	67.84
(비교지수 대비 성과)	4.96	5.03	6.39	9.50	24.85	47.13	61.97
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)e형	12.74	-0.97	6.89	10.31	23.40	49.65	62.20
(비교지수 대비 성과)	4.77	4.65	5.85	8.74	23.15	44.12	56.33
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)i형	12.93	-0.60	7.41	11.05	25.05	52.64	-
(비교지수 대비 성과)	4.96	5.02	6.37	9.48	24.80	47.11	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C-P형	12.70	-1.03	6.73	10.12	22.97	-	-
(비교지수 대비 성과)	4.73	4.59	5.69	8.55	22.72	-	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)Cy형	12.81	-0.83	7.06	10.56	23.96	-	-
(비교지수 대비 성과)	4.84	4.79	6.02	8.99	23.71	-	-
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)A형	12.76	-0.94	6.92	10.37	23.55	49.84	62.48
(비교지수 대비 성과)	4.79	4.68	5.88	8.80	23.30	44.31	56.61
CDSC 적용펀드 통합 수익률							
신영밸류고배당 증권투자신탁(주식)C_통합	12.76	-0.93	6.95	10.39	23.64	49.18	61.66
(비교지수 대비 성과)	4.79	4.69	5.91	8.82	23.39	43.65	55.79
비교지수 ^{주)}	7.97	-5.62	1.04	1.57	0.25	5.53	5.87

주) 비교지수 : KOSPI 90.0% + CD91일 10.0%

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

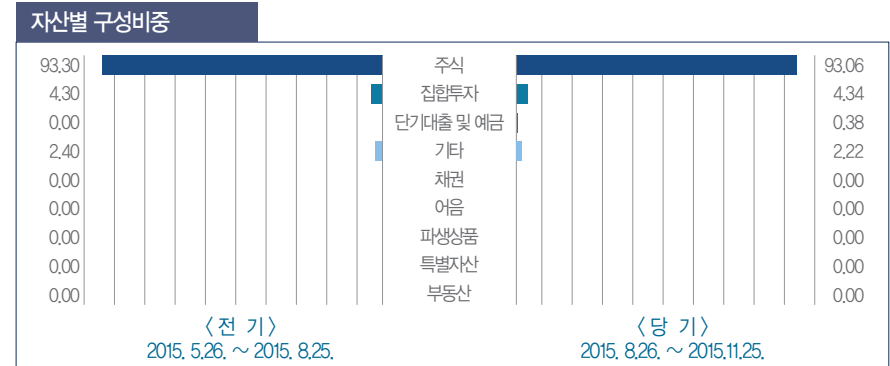
손익 현황		(단위: 백만원)										
구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-354,246	0	0	-4,416	0	0	0	0	0	28	4,638	-353,996
당기	343,512	0	0	4,528	0	0	0	0	0	13	-4,287	343,766

* 전기: 2015. 5.26. ~ 2015. 8.25. / 당기: 2015. 8.26. ~ 2015.11.25.

3. 자산 현황

자산구성 현황		(단위: 백만원, %)										
통화별 구분	증권			파생상품			부동산	특별자산		단기대출 및예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	2,757,344 (93.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	128,458 (4.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,355 (0.38)	65,815 (2.22)	2,962,972 (100.00)
합계	2,757,344	0	0	128,458	0	0	0	0	0	11,355	65,815	2,962,972

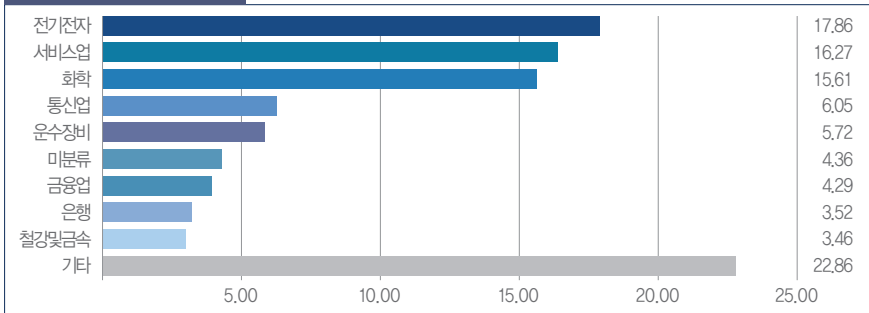
* () : 구성 비중



투자대상 업종 상위 10			(단위: %)		
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	전기전자	17.86	6	미분류	4.36
2	서비스업	16.27	7	금융업	4.29
3	화학	15.61	8	은행	3.52
4	통신업	6.05	9	철강및금속	3.46
5	운수장비	5.72	10	기타	22.86

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

주식업종별 투자비중



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

투자대상 종목 상위 10

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	7.52	6	주식	KT&G	4.00
2	주식	아모레퍼시픽우	6.12	7	주식	LG유플러스	3.89
3	주식	LG	4.57	8	주식	LG디스플레이	3.44
4	주식	GS	4.35	9	주식	기업은행	3.42
5	집합투자증권	맥쿼리인프라	4.17	10	주식	LG전자우	2.57

* 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 보유 내역 -

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

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	171,544	222,836	7.52	대한민국	KRW	전기전자	
아모레퍼시픽우	756,112	181,467	6.12	대한민국	KRW	화학	
LG	1,826,214	135,322	4.57	대한민국	KRW	서비스업	
GS	2,525,650	128,808	4.35	대한민국	KRW	서비스업	
KT&G	1,106,938	118,442	4.00	대한민국	KRW	미분류	
LG유플러스	10,878,140	115,308	3.89	대한민국	KRW	통신업	
LG디스플레이	4,098,209	102,045	3.44	대한민국	KRW	전기전자	
기업은행	7,459,555	101,450	3.42	대한민국	KRW	은행	
LG전자우	2,318,596	76,050	2.57	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학우	300,196	73,548	2.48	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.93)
아모레G우	657,101	60,388	2.04	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(10.20)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
신세계	201,515	50,580	1.71	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.05)
현대차우	385,028	43,701	1.47	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.53)
LG하우시스	211,688	36,093	1.22	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.36)
만도	213,054	34,515	1.16	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.27)
신도리코	598,823	31,977	1.08	대한민국	KRW	전기전자	1%초과(5.94)
GKL	895,261	21,442	0.72	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.45)
삼성화재우	102,481	21,316	0.72	대한민국	KRW	보험	1%초과(3.21)
한국금융지주우	565,626	20,249	0.68	대한민국	KRW	금융업	1%초과(9.66)
LG생활건강우	34,813	20,017	0.68	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.66)
농심홀딩스	131,712	19,625	0.66	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.84)
롯데푸드	22,214	18,882	0.64	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(1.62)
한국타이어월드와이드	956,340	18,075	0.61	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.03)
에스에프에이	348,991	17,275	0.58	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.94)
GS홈쇼핑	101,589	16,478	0.56	대한민국	KRW	통신방송서비스	1%초과(1.55)
JB금융지주	2,749,624	15,453	0.52	대한민국	KRW	금융업	1%초과(2.17)
LG우	291,867	14,944	0.50	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(8.81)
지역난방공사	245,141	14,757	0.50	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(2.12)
에	188,198	12,797	0.43	대한민국	KRW	유통업	1%초과(2.74)
일신방직	74,687	12,734	0.43	대한민국	KRW	섬유, 의복	1%초과(3.11)
세이베스틸	443,167	12,697	0.43	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.24)
한라홀딩스	220,827	12,145	0.41	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(2.04)
LG하우시스우	134,485	12,144	0.41	대한민국	KRW	화학	1%초과(13.03)
유니드	264,511	12,141	0.41	대한민국	KRW	화학	1%초과(2.98)
신영증권	220,637	11,760	0.40	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.35)
대신증권	1,009,669	11,308	0.38	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.99)
한성	297,328	11,239	0.38	대한민국	KRW	섬유, 의복	1%초과(1.21)
대림산업우	395,381	10,675	0.36	대한민국	KRW	건설업	1%초과(10.40)
NPC	1,413,152	10,655	0.36	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.85)
삼천리	103,230	10,292	0.35	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(2.55)
아세이제지	634,351	10,118	0.34	대한민국	KRW	종이, 목재	1%초과(7.08)
대상홀딩스	513,908	9,713	0.33	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.42)
한국토지신탁	3,115,703	9,628	0.32	대한민국	KRW	금융	1%초과(1.23)
라이온캠텍	648,869	9,117	0.31	대한민국	KRW	제조	1%초과(4.22)
삼성SDI우	126,861	8,969	0.30	대한민국	KRW	전기전자	1%초과(7.84)
삼성전기우	234,848	8,631	0.29	대한민국	KRW	전기전자	1%초과(8.08)
대덕전자	1,123,179	8,244	0.28	대한민국	KRW	전기전자	1%초과(2.30)
평화정공	578,938	8,221	0.28	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.76)
GS우	212,474	7,383	0.25	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(11.90)
현대리바트	172,711	7,107	0.24	대한민국	KRW	미분류	1%초과(1.00)
대원제당	286,471	6,489	0.22	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(3.24)
아주캐피탈	936,837	6,286	0.21	대한민국	KRW	금융업	1%초과(1.63)
대성홀딩스	609,445	6,216	0.21	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(3.79)
포스코강판	392,000	6,056	0.20	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(6.53)
한국제지	179,612	5,846	0.20	대한민국	KRW	종이, 목재	1%초과(3.59)
한국철강	133,058	5,835	0.20	대한민국	KRW	철강및금속	1%초과(1.44)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
KSS해운	314,382	5,706	0.19	대한민국	KRW	운수창고	1%초과(2.71)
성우하이텍	657,710	5,531	0.19	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.10)
화신	874,697	5,030	0.17	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(2.50)
풍신홀딩스	125,223	5,015	0.17	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.60)
KG ETS	1,469,327	4,863	0.16	대한민국	KRW	전기,가스,수도	1%초과(4.08)
삼목에스폼	200,000	4,610	0.16	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.04)
건설화학	114,302	4,418	0.15	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.76)
조선내화	47,789	4,401	0.15	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.19)
메가스터디교육	71,031	4,283	0.14	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(3.06)
자화전자	368,809	4,241	0.14	대한민국	KRW	전기전자	1%초과(2.06)
하림	862,343	3,872	0.13	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.60)
현대EP	399,545	3,832	0.13	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.25)
세코닉스	202,797	3,802	0.13	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.50)
메가스터디	91,032	3,769	0.13	대한민국	KRW	교육서비스	1%초과(2.27)
대신증권우	489,621	3,726	0.13	대한민국	KRW	증권	1%초과(1.88)
한국기업평가	72,672	3,630	0.12	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.60)
진도	621,322	3,374	0.11	대한민국	KRW	유통업	1%초과(4.99)
롯데칠성우	3,113	2,967	0.10	대한민국	KRW	음식료품	1%초과(2.59)
WSCOM	561,012	2,850	0.10	대한민국	KRW	화학	1%초과(3.73)
인천도시가스	82,654	2,798	0.09	대한민국	KRW	전기가스업	1%초과(1.89)
삼정펄프	65,601	2,388	0.08	대한민국	KRW	종이,목재	1%초과(2.62)
상신브레이크	333,071	2,338	0.08	대한민국	KRW	운수장비	1%초과(1.55)
디와이	291,693	2,153	0.07	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.11)
태경산업	367,854	2,145	0.07	대한민국	KRW	화학	1%초과(1.26)
나라엠앤디	336,320	1,984	0.07	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.37)
대교우B	346,224	1,942	0.07	대한민국	KRW	서비스업	1%초과(1.78)
백광소재	649,144	1,649	0.06	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(2.35)
화천기계	57,936	1,477	0.05	대한민국	KRW	기계	1%초과(2.63)
대신증권2우B	200,250	1,440	0.05	대한민국	KRW	증권	1%초과(2.00)
세보엠이씨	167,990	1,188	0.04	대한민국	KRW	건설	1%초과(1.60)

집합투자증권 (단위: 주, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
맥쿼리인프라	수익증권	맥쿼리인프라	123,140	123,458	대한민국	KRW	4.17

4. 투자운용인력 현황

투자운용인력(펀드매니저) (단위: 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임 계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
허남권 ^{주)}	부문장	53	120	7,972,235	6	1,462,655	2109000131
박인희	본부장	40	23	4,068,637	1	17,217	2109001091

주) 성명이 굵은 글씨로 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 상이 할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역

구분	기간	투자운용인력
책임운용역	2007. 4. 12. ~ 현재	허남권
부책임운용역	2012. 4. 2. ~ 현재	박인희

※ 최근 3년간의 투자운용인력 변경 내역입니다.

5. 비용 현황

업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	2015. 5.26.~2015. 8.25. 금액	비율 ^{주)}	2015. 8.26.~2015.11.25. 금액	비율 ^{주)}	
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	1	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매, 중개수수료	514	0.02	305	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	187	0.01	106	0.00
	합계	700	0.02	411	0.01
증권거래세		1,166	0.04	733	0.03

주) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 주2) 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.
 ※ 성과보수내역: 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역: 해당사항 없음

신영밸류고배당증권투자신탁(주식)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	2015. 5.26.~2015. 8.25.		2015. 8.26.~2015.11.25.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C형	자산운용사	1,352	0.10	1,311	0.10
	판매회사	3,154	0.23	3,059	0.23
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	104	0.01	101	0.01
	일반사무관리회사	69	0.01	67	0.01
	보수합계	4,680	0.34	4,538	0.34
	기타비용 ^{주2)}	10	0.00	9	0.00
	매매·중개 수수료	244	0.02	142	0.01
	단순매매, 중개수수료	89	0.01	49	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	333	0.02	191	0.01
	합계	555	0.04	341	0.03
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)Ae형	증권거래세	2	0.10	3	0.10
	자산운용사	3	0.15	5	0.15
	판매회사	0	0.01	0	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	0	0.01	0	0.01
	일반사무관리회사	6	0.26	8	0.26
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용 ^{주2)}	0	0.02	0	0.01
	단순매매, 중개수수료	0	0.01	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	1	0.02	0	0.01
	합계	1	0.04	1	0.03
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)W형	증권거래세	270	0.10	278	0.10
	자산운용사	21	0.01	21	0.01
	판매회사	21	0.01	21	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	14	0.01	14	0.01
	일반사무관리회사	325	0.12	335	0.12
	보수합계	2	0.00	2	0.00
	기타비용 ^{주2)}	49	0.02	30	0.01
	단순매매, 중개수수료	18	0.01	10	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	67	0.02	41	0.01
	합계	111	0.04	73	0.03
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C형	증권거래세	123	0.10	127	0.10
	자산운용사	268	0.21	276	0.21
	판매회사	9	0.01	10	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	6	0.01	7	0.01
	일반사무관리회사	406	0.33	419	0.33
	보수합계	1	0.00	1	0.00
	기타비용 ^{주2)}	22	0.02	14	0.01
	단순매매, 중개수수료	8	0.01	5	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	30	0.02	19	0.01
	합계	50	0.04	33	0.03

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	2015. 5.26.~2015. 8.25.		2015. 8.26.~2015.11.25.		
	금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C형	자산운용사	214	0.10	204	0.10
	판매회사	27	0.01	26	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	16	0.01	16	0.01
	일반사무관리회사	11	0.01	10	0.01
	보수합계	268	0.12	257	0.12
	기타비용 ^{주2)}	2	0.00	1	0.00
	매매·중개 수수료	39	0.02	21	0.01
	단순매매, 중개수수료	14	0.01	7	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	53	0.02	29	0.01
	합계	87	0.04	50	0.02
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)C-P형	증권거래세	120	0.10	136	0.10
	자산운용사	277	0.23	314	0.23
	판매회사	9	0.01	10	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	6	0.01	7	0.01
	일반사무관리회사	413	0.34	467	0.34
	보수합계	1	0.00	1	0.00
	기타비용 ^{주2)}	22	0.02	15	0.01
	단순매매, 중개수수료	8	0.01	5	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	30	0.02	20	0.01
	합계	49	0.04	36	0.03
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)Cy형	증권거래세	34	0.10	36	0.10
	자산운용사	43	0.13	46	0.13
	판매회사	3	0.01	3	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	2	0.01	2	0.01
	일반사무관리회사	81	0.24	87	0.24
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용 ^{주2)}	6	0.02	4	0.01
	단순매매, 중개수수료	2	0.01	1	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	8	0.02	5	0.01
	합계	14	0.04	9	0.03
신영밸류고배당 증권투자신탁 (주식)Cx형	증권거래세	729	0.10	730	0.10
	자산운용사	1,382	0.19	1,386	0.19
	판매회사	56	0.01	56	0.01
	펀드재산보관회사 (신탁업자)	37	0.01	37	0.01
	일반사무관리회사	2,204	0.30	2,210	0.30
	보수합계	5	0.00	5	0.00
	기타비용 ^{주2)}	132	0.02	79	0.01
	단순매매, 중개수수료	48	0.01	27	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	180	0.02	106	0.01
	합계	299	0.04	190	0.03

주1) 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역 : 해당사항 없음 / ※ 발행분담금내역 : 해당사항 없음

총보수 · 비용 비율		(단위 : 연환산, %)		
		총보수 · 비용 비율(A) ^{주1)}	매매 · 중개수수료비율(B) ^{주2)}	합성 총보수 · 비용비율
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)	전기	0,0001	0,1049	0,0001
	당기	0,0001	0,0879	0,0001
종류(Class)별 현황				
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C형	전기	1,3524	0	1,3526
	당기	1,3524	0	1,3526
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Ae형	전기	1,0424	0	1,0426
	당기	1,0424	0	1,0426
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)W형	전기	0,4724	0	0,4725
	당기	0,4724	0	0,4726
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)e형	전기	1,2924	0	1,2925
	당기	1,2924	0	1,2926
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)l형	전기	0,4924	0	0,4925
	당기	0,4924	0	0,4926
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)C-P형	전기	1,3424	0	1,3426
	당기	1,3425	0	1,3426
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)Cy형	전기	0,9424	0	0,9426
	당기	0,9424	0	0,9426
신영밸류고배당증권투자신탁(주식)A형	전기	1,1824	0	1,1825
	당기	1,1824	0	1,1826

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

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

※ 전기 : 2015. 5.26. ~ 2015. 8.25. / 당기 : 2015. 8.26. ~ 2015. 11.25.

6.투자자산 매매내역

매매주식 규모 및 회전율						(단위 : 백만원, %)
매수		매도		매매회전율 ^{주)}		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
3,961,458	156,856	3,932,856	244,272	9,05	35,92	

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

최근 3분기 주식 매매회전율 추이			(단위 : %)
2015. 2.26. ~ 2015. 5.25.	2015. 5.26. ~ 2015. 8.25.	2015. 8.26. ~ 2015.11.25.	
24,85	14,28	9,05	

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 신영밸류고배당증권투자신탁(주식)의 자산운용회사인 신영자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 한국예탁결제원을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만, 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 신영자산운용 / <http://www.syfund.co.kr> / 02 - 6711 - 7500
 금융투자협회 / <http://dis.kofia.or.kr>

펀드용어해설

용어	내용
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 제공하기도 하지만, 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, 일반사무관리 회사보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
수익자총회	수익증권 총수의 100분의 50 이상을 보유한 수익자가 소집을 요청하는 경우 1개월 이내에 자산운용회사가 소집하는 것이 원칙입니다. 총 수익증권 수의 과반수를 보유한 수익자의 출석으로 열리는데, 상정된 안건은 출석한 수익자 의결권의 3분의 2 이상과 수익증권 총수의 3분의 10 이상의 찬성으로 의결됩니다. 만약 이 의결에 반대하는 수익자는 총회가 개최되기 전에 서면으로 반대의를 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 받을 때 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 상품에 대한 취득권유 및 설명, 투자설명서 제공 등에 수반되는 비용을 포함하고 있습니다.수수료 지불 시점에 따라 선취판매수수료와 후취 판매수수료로 구분합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 말합니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까 지 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.