

한국 네비게이터 주식투자신탁 1 호

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제2기 : 2007년 12월 20일부터 2008년 12월 19일까지

안진회계법인

목 차

외부감사인 감사보고서

재무제표

대차대조표

손익계산서

자본변동표

재무제표에 대한 주석

외부감사인의 감사보고서

한국 네비게이터 주식투자신탁 1호

수익자 및 한국투자신탁운용주식회사 대표이사 귀중

본 감사인은 첨부된 한국 네비게이터 주식투자신탁 1호의 2008년 12월 19일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서 및 자본변동표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 투자신탁의 자산운용회사인 한국투자신탁운용주식회사의 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다. 비교표시된 2007년 12월 19일로 종료되는 회계연도의 재무제표는 삼정회계법인이 감사하였으며 이 감사인의 2008년 1월 11일자 감사보고서에는 적정의견이 표명되었습니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 본 감사인이 재무제표가 중요하게 왜곡표시 되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 재무제표상의 금액과 공시내용의 근거가 되는 증거를 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 재무제표작성을 위해 자산운용회사의 경영자가 적용한 회계원칙과 유의적 회계추정에 대한 평가를 포함하고 있습니다. 본 감사인이 실시한 감사가 감사의견 표명을 위한 합리적인 근거를 제공하고 있다고 본 감사인은 믿습니다.

본 감사인의 의견으로는 상기 2008년 재무제표는 한국 네비게이터 주식투자신탁 1호의 2008년 12월 19일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 운용성과 그리고 자본의 변동을 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에는 영향이 없지만 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 법규 및 약관의 준수

본 감사인은 감사절차의 일부로서 투자신탁의 운용과 관련된 법규의 준수여부를 확인하기 위해 관련자에 대한 질문 및 내부통제제도의 평가 등의 절차를 수행하였습니다. 따라서 이러한 감사범위를 넘어 추가적인 절차를 수행하였다면 관련법규 등의 위배사항과 이로 인하여 재무제표에 대해 영향을 미치는 예외사항이 발견될 수도 있습니다.

서울특별시 영등포구 여의도동 23-5

안진회계법인

대표이사 양승우

2009년 1월 16일



본 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일(2009년 1월 16일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 투자신탁의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

대 차 대 조 표

제 2 기 2008년 12월 19일 현재

제 1 기 2007년 12월 19일 현재

한국 네비게이터 주식투자신탁 1호

(단위 : 원)

과목	제 2 (당)기		제 1 (전)기	
자 산				
I. 운용자산		(665,703,654,504)		(657,752,457,129)
(1) 현금및예치금	(4,608,257,278)		(2,818,899)	
1. 현금및현금성자산	4,608,257,278		2,818,899	
(2) 대출채권	(19,629,757,481)		(21,077,430,000)	
1. 콜론(주식3)	19,629,757,481		21,077,430,000	
(3) 유가증권	(641,465,639,745)		(636,672,208,230)	
1. 지분증권(주식3)	640,634,410,250		636,672,208,230	
2. 수익증권(주식3)	831,229,495		-	
II. 기타자산		(1,351,841,366)		(9,758,608,540)
1. 매도유가증권미수금	13,929,354		9,717,946,603	
2. 미수이자	18,635,025		7,194,777	
3. 기타미수금	1,319,276,987		33,467,160	
자 산 총 계		667,055,495,870		667,511,065,669
부 채				
I. 운용부채		-		-
II. 기타부채		(9,307,976,560)		(227,586,926,659)
1. 매수유가증권미지급금	3,634,804,660		19,169,157,586	
2. 미지급이익분배금(주식6)	-		205,183,644,803	
3. 해지미지급금	2,632,899,015		1,087,652,930	
4. 미지급수탁회사보수(주식4)	46,853,669		33,042,415	
5. 미지급판매회사보수(주식4)	1,887,310,484		1,348,383,581	
6. 미지급자산운용회사보수(주식4)	1,025,208,378		721,805,673	
7. 미지급일반사무관리회사보수(주식4)	21,865,469		15,419,891	
8. 미지급감사인보수	5,170,000		-	
9. 미지급수수료	968,426		-	
10. 기타미지급금	52,896,459		27,819,780	
부 채 총 계		9,307,976,560		227,586,926,659

대차대조표-계속

과목		제 2 (당)기		제 1 (전)기	
자본	1. 원본(주식5)		998,047,385,251		439,924,139,010
	2. 결손금(주식9)		(-)340,299,865,941		-
	(총좌수				
	당기 : 998,047,385,251좌				
	전기 : 439,924,139,010좌)				
(천좌당기준가격					
당기: 659.03원					
전기: 1,000.00원)					
자 본 총 계			657,747,519,310		439,924,139,010
부 채 및 자 본 총 계			667,055,495,870		667,511,065,669

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

손익계산서

제 2 기 2007년 12월 20일부터 2008년 12월 19일까지

제 1 기 2006년 12월 20일부터 2007년 12월 19일까지

한국 네비게이터 주식투자신탁 1호

(단위 : 원)

과목	제 2 (당)기		제 1 (전)기	
I. 운 용 수 익(손 실)		(-)295,354,392,848		15,462,971,897
(1) 투자수익	(12,181,695,609)		(1,797,860,352)	
1. 이자수익	2,090,316,715		495,696,803	
2. 배당수익	10,064,342,325		1,116,878,119	
3. 수수료수익	27,036,569		185,157,420	
4. 기타수익	-		128,010	
(2) 매매이익	(26,520,762,877)		(58,561,639,459)	
1. 지분증권매매이익	26,038,919,037		58,561,465,689	
2. 기타매매이익	481,843,840		173,770	
(2) 매매손실	(334,056,851,334)		(44,896,527,914)	
1. 지분증권매매손실	332,980,717,260		44,894,113,986	
2. 기타매매손실	1,076,134,074		2,413,928	
II. 운 용 비 용		14,697,658,816		3,668,466,127
1. 수탁회사수수료(주석4)	226,300,676		57,014,944	
2. 판매회사수수료(주석4)	9,149,418,850		2,296,792,013	
3. 자산운용회사수수료(주석4)	4,948,443,998		1,246,731,186	
4. 일반사무관리회사수수료(주석4)	105,606,625		26,606,798	
5. 감사인보수비	5,170,000		-	
6. 기타비용	262,718,667		41,321,186	
III. 당기순이익(손실)(I-II)		(-)310,052,051,664		11,794,505,770
IV. 천좌당당기순이익(손실)(주석8)		(-)343.12원		77.45원

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

자 본 변 동 표

제 2 기 2007년 12월 20일부터 2008년 12월 19일까지

제 1 기 2006년 12월 20일부터 2007년 12월 19일까지

한국 네비게이터 주식투자신탁 1호

(단위 : 원)

구 분	원 본	결손금	총 계
I. 자기자본(2006년 12월 20일)		-	
1. 추가모집	563,957,321,542		563,957,321,542
2. 해지환급액	(-)123,978,175,077		(-)123,978,175,077
3. 결손보전액	(-)55,007,455	55,007,455	-
4. 당기순이익		11,794,505,770	11,794,505,770
5. 설정조정금		243,333,058,943	243,333,058,943
6. 해지조정금		(-)49,998,927,365	(-)49,998,927,365
7. 현금분배금(주식6) (총좌수 : 439,924,139,010좌) (천좌당기준가격 : 1,000.00원)		(-)205,183,644,803	(-)205,183,644,803
	439,924,139,010	-	439,924,139,010
II. 자기자본(2007년 12월 19일)			
I. 자기자본(2007년 12월 20일)	439,924,139,010		439,924,139,010
1. 추가모집	837,872,510,359		837,872,510,359
2. 해지환급액	(-)279,749,264,118		(-)279,749,264,118
3. 당기순손실		(-)310,052,051,664	(-)310,052,051,664
4. 설정조정금		(-)75,635,859,766	(-)75,635,859,766
5. 해지조정금		45,388,045,489	45,388,045,489
6. 현금분배금(주식6) (총좌수 : 998,047,385,251좌) (천좌당기준가격 : 659.03원)		-	-
	998,047,385,251	(-)340,299,865,941	657,747,519,310
II. 자기자본(2008년 12월 19일)			

별첨 재무제표에 대한 주석 참조

재무제표에 대한 주석

제2기: 2007년 12월 20일부터 2008년 12월 19일까지

제1기: 2006년 12월 20일부터 2007년 12월 19일까지

한국 네비게이터 주식투자신탁 1 호

1. 투자신탁의 개요

한국 네비게이터 주식투자신탁 1 호 (이하 '투자신탁')는 간접투자자산운용업법에 의거 2006년 12월 20일에 설정되었으며, 투자신탁의 계약기간은 투자신탁의 최초설정일로부터 투자신탁의 해지일까지입니다. 이 투자신탁은 배당수익률이 높을 것이라 기대되는 주식에 주로 투자하는 주식형투자신탁으로서 수익자는 주식에 직접 투자하는 위험과 유사한 위험을 부담할 수 있으며, 다양한 경제변수에 연동되어 수익이 변동되는 특성을 가지고 있습니다.

투자신탁의 자산운용회사, 판매회사 및 수탁회사는 한국투자신탁운용주식회사, 한국투자증권주식회사 외 51사 및 주식회사 국민은행입니다.

2. 중요한 회계처리방침

투자신탁의 재무제표는 대한민국의 기업회계기준서 제103호 “간접투자기구”와 투자신탁약관에 따라 작성되고 있으며, 투자신탁이 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권의 평가

유가증권시장 또는 코스닥시장에 상장된 주식은 평가기준일 현재 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가로 평가하고 있으며, 비상장주식은 취득원가 또는 채권평가회사·공인회계사법에 의한 회계법인·신용정보의이용및보호에관한법률제4조의 규정에 따라 신용평가업무에 대한 허가를 받은 자가 제공하는 가격정보를 기초로 한 가격으로 평가하고 있습니다. 다만, 출자전환주식 등 평가기준일에 거래실적이 없어 공정한 가치의 산정이 곤란한 주식, 시장매각이 제한되거나 매각이 곤란한 주식은 관련법령 및 규정에 의한 가격을 기초로 하여 자산운용회사가 설치·운용하는 간접투자재산평가위원회가 정한 가격으로 평가하고 있습니다. 이로 인한 평가 손익은 지분증권매매이익 또는 지분증권매매손실의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

(2) 수익증권의 평가

투자신탁은 수익증권에 대해서는 평가기준일에 공고되는 기준가격으로 평가하고 있습니다. 다만, 상장 또는 등록된 간접투자증권은 유가증권시장 또는 코스닥시장에서 거래된 최종시가로 평가하고 있습니다. 이로 인한 평가손익은 수익증권매매이익 또는 수익증권매매손실의 계정과목에 포함하여 인식하고 있습니다.

(3) 배당 및 이자수익 등의 인식기준

배당금수익은 배당락일에 계상되며, 배당액이 결정된 시점에서 계상액과의 차이를 배당금수익에 가감하고 있으며, 이자수익은 발생주의에 의하여 계상하고 있습니다. 채무증권에 대한 이자는 발행 이자율에 의한 경과이자를 미수이자로 계상하고 있습니다.

(4) 소득세 등

신탁자산의 운용에서 발생하여 신탁자산에 귀속되는 소득에 대한 납세의무는 없으며, 수익자에 대한 이익분배금 지급시 소득세 원천징수의무만 있습니다.

(5) 회계기간

신탁약관 제12조에 의거 회계결산은 최초 설정일로부터 매 1년 단위로 실시하도록 되어 있습니다. 다만, 투자신탁계약 해지시에는 투자신탁 회계기간 초일부터 투자신탁계약의 해지일까지입니다.

(6) 설정조정금 · 해지조정금

투자신탁을 추가로 설정하거나 중도에 해지하는 경우에는 추가설정 또는 중도해지일의 기준가격을 기준으로 추가설정 또는 중도해지금액을 산출하고 이중 원본에 해당하는 금액은 원본에서 가감하며, 추가설정 또는 중도해지금액에서 원본해당액을 차감한 나머지 금액은 설정조정금 또는 해지조정금 과목으로 처리하여 처분가능잉여금에 가감하고 있습니다.

(7) 현금흐름표의 작성생략

대부분의 운용자산이 유동성이 매우 크고 공정가치로 평가되어 있으며, 부채가 중요하지 않아 현금흐름표의 작성을 생략하였습니다.

3. 유가증권 등(1) 콜론

당기말 현재 콜론의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

거래처	이자율	금액
한국증권금융	3.00%	1,629,732,281
삼성증권	3.00%	18,000,025,200
		<u>19,629,757,481</u>

전기말 현재 콜론의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

거래처	이자율	금액
롯데카드	5.09%	21,000,000,000
굿모닝신한증권	5.09%	42,900,000
신한은행	4.93%	24,130,000
SC 제일은행	4.97%	10,400,000
		<u>21,077,430,000</u>

(2) 지분증권

당기말 현재 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)	구성비
기아차	788,480	8,660,435,946	6,402,457,600	1.00%
현대건설	60,046	4,516,305,851	3,662,806,000	0.57%
삼성물산	284,802	15,583,576,577	11,876,243,400	1.85%
CJ	100,341	6,315,939,209	3,712,617,000	0.58%
현대해상	410,410	7,990,248,792	5,561,055,500	0.87%
신영증권	194,016	12,135,976,154	4,811,596,800	0.75%
KCC	15,435	4,210,539,822	4,383,540,000	0.68%
SK	57,097	9,077,884,039	5,481,312,000	0.86%
삼성정밀화학	156,185	7,510,139,921	6,216,163,000	0.97%
농심	53,569	11,553,818,210	12,722,637,500	1.99%

재무제표에 대한 주석 - 계속

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)	구성비
삼천리	19,767	3,711,542,983	2,836,564,500	0.44%
부산은행	481,050	4,175,325,484	3,271,140,000	0.51%
롯데칠성	5,109	4,868,844,599	4,107,636,000	0.64%
현대차	442,822	31,274,805,284	20,059,836,600	3.13%
현대차우	718,270	13,154,621,748	10,235,347,500	1.60%
현대차 2 우 B	140,940	2,078,583,377	2,128,194,000	0.33%
현대 H&S	44,057	3,068,876,000	2,163,198,700	0.34%
POSCO	125,903	61,244,140,413	48,850,364,000	7.63%
삼성전자	170,726	92,469,218,196	83,570,377,000	13.04%
녹십자	45,751	3,890,827,581	3,852,234,200	0.60%
현대중공업	87,221	23,084,599,231	17,967,526,000	2.80%
삼성중공업	308,100	7,884,467,122	7,995,195,000	1.25%
현대미포조선	38,237	6,199,495,122	5,544,365,000	0.87%
호남석유	151,037	12,832,206,865	8,155,998,000	1.27%
현대모비스	127,701	9,504,181,717	9,194,472,000	1.44%
현대산업	377,460	9,695,441,675	12,682,656,000	1.98%
계룡건설	156,750	2,924,018,087	2,946,900,000	0.46%
한국전력	1,084,150	34,258,604,686	34,692,800,000	5.42%
LG 테이콤	711,170	13,567,903,588	14,152,283,000	2.21%
태평양제약	40,682	1,669,072,589	1,045,527,400	0.16%
E1	49,187	5,503,164,993	3,403,740,400	0.53%
롯데쇼핑	41,921	12,351,162,211	8,572,844,500	1.34%
기업은행	901,940	12,695,648,013	8,000,207,800	1.25%
KTB 투자증권	372,480	1,808,135,177	1,333,478,400	0.21%
SBS	9	534,253	268,200	0.00%
LG 디스플레이	250,370	6,237,895,693	5,883,695,000	0.92%
강원랜드	791,280	15,391,078,353	11,157,048,000	1.74%
NHN	292,480	51,160,325,149	39,484,800,000	6.16%
신세계 I&C	1,160	50,757,624	39,092,000	0.01%
광주신세계	21,160	2,859,066,934	2,116,000,000	0.33%
LG 파워콤	1,848,413	10,535,954,100	12,938,891,000	2.02%
LG 화학	393,126	32,345,130,006	29,091,324,000	4.54%
LG 화학우	85,750	2,552,314,998	2,581,075,000	0.40%
신한지주	755,974	28,316,212,279	24,002,174,500	3.75%
LG 전자	559,657	49,135,081,206	42,813,760,500	6.68%

재무제표에 대한 주석 - 계속

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)	구성비
현대백화점	243,471	20,529,367,486	15,825,615,000	2.47%
GS	412,850	15,896,001,334	11,270,805,000	1.76%
SK 에너지	272,971	20,745,230,344	22,274,433,600	3.48%
CJ 제일제당	102,101	21,705,556,141	18,582,382,000	2.90%
KINDEX F15	1,300,000	6,081,738,000	5,187,000,000	0.81%
거래소상장주식 계	16,093,584	745,011,995,162	624,841,678,600	97.53%
KCC 건설	188,351	6,444,073,002	4,021,293,850	0.63%
키움증권	117,326	5,338,832,125	4,282,399,000	0.67%
키움증권유상(보)	61,168	978,688,000	2,232,632,000	0.35%
네오위즈게임즈	257,667	6,621,849,679	5,256,406,800	0.82%
코스닥상장주식 계	624,512	19,383,442,806	15,792,731,650	2.47%
지분증권 계	16,718,096	764,395,437,968	640,634,410,250	100.00%

전기말 현재 지분증권의 내용은 다음과 같습니다(단위:원).

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)	구성비
삼성전자	103,507	57,431,919,608	57,963,920,000	9.10%
POSCO	65,044	37,482,473,978	37,075,080,000	5.82%
삼성물산	470,286	29,877,623,862	33,202,191,600	5.21%
현대중공업	74,835	31,127,027,765	30,757,185,000	4.83%
SK	154,705	33,079,144,275	29,239,245,000	4.59%
강원랜드	836,380	18,833,404,490	20,240,396,000	3.18%
고려아연	156,694	23,235,148,462	19,665,097,000	3.09%
대우건설	701,299	17,855,953,713	18,619,488,450	2.92%
신한지주	356,306	19,840,313,314	18,527,912,000	2.91%
현대건설	182,314	13,946,257,100	16,681,731,000	2.62%
하나금융지주	345,268	16,022,310,779	16,607,390,800	2.61%
현대미포조선	59,982	18,631,535,777	16,405,077,000	2.58%
STX	178,078	16,210,751,479	14,780,474,000	2.32%
한진해운	378,794	17,272,036,549	14,299,473,500	2.25%
대신증권	464,260	13,814,472,049	12,674,298,000	1.99%
호남석유	121,650	14,240,858,820	12,079,845,000	1.90%
STX 조선	238,315	14,568,818,924	11,224,636,500	1.76%

재무제표에 대한 주석 - 계속

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)	구성비
CJ 제일제당	38,815	9,444,834,607	11,178,720,000	1.76%
하이닉스	403,790	9,272,232,083	10,195,697,500	1.60%
미래에셋증권	59,544	6,834,883,237	10,062,936,000	1.58%
LG 필립스 LCD	214,704	9,384,450,243	10,005,206,400	1.57%
금호산업	165,521	9,750,672,150	9,997,468,400	1.57%
삼성증권	113,708	10,019,766,919	9,801,629,600	1.54%
신영증권	134,433	9,110,082,651	9,329,650,200	1.47%
한솔제지	572,450	10,058,567,715	9,159,200,000	1.44%
금호산업우	418,270	9,787,073,956	8,783,670,000	1.38%
LG 전자	86,448	7,288,204,735	8,731,248,000	1.37%
한미약품	53,108	7,665,083,412	8,630,050,000	1.36%
현대해상	350,300	8,154,029,389	8,267,080,000	1.30%
LG 화학	88,748	8,086,266,825	8,209,190,000	1.29%
현대모비스	90,154	7,819,480,361	7,960,598,200	1.25%
현대제철	101,885	7,308,019,218	7,682,129,000	1.21%
한국전력	177,410	7,026,988,477	7,185,105,000	1.13%
삼성엔지니어링	70,000	7,589,425,840	6,573,000,000	1.03%
SK 에너지	39,354	6,256,830,456	6,532,764,000	1.03%
우리금융	326,500	5,646,395,058	5,828,025,000	0.92%
코리안리	457,630	6,107,603,143	5,674,612,000	0.89%
롯데칠성	5,118	6,535,687,630	5,118,000,000	0.80%
SK 케미칼	61,414	5,670,476,070	4,759,585,000	0.75%
CJ	53,705	5,318,518,992	4,199,731,000	0.66%
E1	35,642	4,666,661,054	4,187,935,000	0.66%
현대백화점	36,429	4,080,836,659	4,007,190,000	0.63%
SBS	60,709	3,637,057,633	3,964,297,700	0.62%
삼천리	19,068	3,521,452,930	3,699,192,000	0.58%
대교	33,437	3,115,992,023	2,972,549,300	0.47%
금호타이어	213,940	3,141,319,004	2,952,372,000	0.46%
금호종금	234,310	2,545,948,582	2,565,694,500	0.40%
경남기업	59,830	2,334,411,850	2,237,642,000	0.35%
대한항공	29,869	2,056,827,794	2,150,568,000	0.34%
중외제약	42,349	2,390,598,958	2,053,926,500	0.32%
광주신세계	14,000	2,088,086,000	1,932,000,000	0.30%
태평양제약	37,522	1,693,555,810	1,560,915,200	0.25%

재무제표에 대한 주석 - 계속

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)	구성비
중외홀딩스	84,726	1,591,534,271	1,194,636,600	0.19%
SK 텔레콤	2,659	668,887,045	684,692,500	0.11%
KT	12,790	655,641,565	665,080,000	0.10%
한신정	28,040	657,411,040	654,734,000	0.10%
SJM	79,660	498,713,998	480,349,800	0.08%
신세계 I&C	4,136	265,159,410	285,384,000	0.04%
동부건설우	11,420	131,461,330	117,626,000	0.02%
거래소상장주식 계	10,011,262	613,347,181,067	602,275,521,250	94.60%
NHN	77,209	16,930,986,134	17,526,443,000	2.75%
키움증권	81,493	5,834,752,032	5,142,208,300	0.81%
아시아나항공	434,444	4,214,932,030	3,597,196,320	0.56%
CJ 홈쇼핑	59,413	4,639,119,661	3,131,065,100	0.49%
KCC 건설	41,728	2,426,026,912	2,875,059,200	0.45%
성우하이텍	244,926	1,678,364,166	1,472,005,260	0.23%
호성케맥스	126,230	480,153,674	411,509,800	0.06%
심텍	30,000	255,166,745	241,200,000	0.04%
코스닥상장주식 계	1,095,443	36,459,501,354	34,396,686,980	5.40%
지분증권 계	11,106,705	649,806,682,421	636,672,208,230	100.00%

(3) 수익증권

당기말 현재 수익증권의 내용은 다음과 같으며, 전기말 현재 수익증권은 없습니다(단위:원).

종목명	수량(주)	취득원가	공정가액 (장부가액)
한국투자네비아이적립주식 C-F	996,701,954	999,977,279	831,229,495

4. 보 수

신탁약관 제40조에 따라 투자신탁이 지급하여야 할 보수 중 당기말 및 전기말 현재 미지급내용은 다음과 같습니다(단위:원).

계정과목	지 급 처	금 액	
		당기	전기
미지급수탁회사보수	주식회사 국민은행	46,853,669	33,042,415
미지급판매회사보수	한국투자증권주식회사 외 51사	1,887,310,484	1,348,383,581
미지급자산운용회사보수	한국투자신탁운용주식회사	1,025,208,378	721,805,673
미지급일반사무관리회사보수	신한아이타스주식회사	21,865,469	15,419,891
		<u>2,981,238,000</u>	<u>2,118,651,560</u>

- (1) 투자신탁은 신탁약관에 의거 수탁회사인 주식회사 국민은행에 수탁회사보수로서 보수계산 기간 중 종류별 수익증권(종류A, 종류C, 종류C-e)에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 당해 종류수익증권의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 보수계산기간의 일수를 곱한 금액에 연 0.03%에 상당하는 금액을 보수계산기간(투자신탁의 최초설정일로부터 매3개월간)의 종료시 또는 해지시에 지급하고 있습니다.
- (2) 투자신탁은 신탁약관에 의거 판매회사인 한국투자증권주식회사 외 51사에 판매회사보수로서 보수계산 기간 중 종류별 수익증권(종류A, 종류C, 종류C-e)에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 당해 종류수익증권의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 보수계산기간의 일수를 곱한 금액에 종류A 수익증권은 1.10%, 종류C 수익증권은 1.80% 및 종류C-e 수익증권은 1.53%에 상당하는 금액을 보수계산기간(투자신탁의 최초설정일로부터 매 3개월간)의 종료시 또는 해지시에 지급하고 있습니다.
- (3) 투자신탁은 신탁약관에 의거 자산운용회사인 한국투자신탁운용주식회사에 자산운용회사보수로서 보수계산 기간 중 종류별 수익증권(종류A, 종류C, 종류C-e)에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 당해 종류수익증권의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 보수계산기간의 일수를 곱한 금액에 0.656%에 상당하는 금액을 보수계산기간(투자신탁의 최초설정일로부터 매 3개월간)의 종료시 또는 해지시에 지급하고 있습니다.
- (4) 투자신탁은 신탁약관에 의거 일반사무관리회사인 신한아이타스주식회사에 일반사무관리회사보수로서 보수계산 기간 중 종류별 수익증권(종류A, 종류C, 종류C-e)에 해당하는 투자신탁재산의 연평균가액(매일의 당해 종류수익증권의 투자신탁 순자산총액을 연간 누적하여 합한 금액을 연간 일수로 나눈 금액)에 연 0.014%에 상당하는 금액을 보수계산기간(투자신탁의 최초설정일로부터 매 3개월간)의 종료시 또는 해지시에 지급하고 있습니다.

5. 원 본

당기말 및 전기말 현재 총좌수는 998,047,385,251좌(종류A 수익증권 841,613,534,852좌, 종류C 수익증권 153,151,129,711좌, 종류C-e 수익증권 3,282,720,688좌) 및 439,924,139,010좌(종류A 수익증권 350,201,879,518좌, 종류C 수익증권 89,196,880,724좌, 종류C-e 수익증권 525,378,768좌)이며, 1,000좌당 발행가액은 1,000원으로 원본은 998,047,385,251원(종류A 수익증권 841,613,534,852원, 종류C 수익증권 153,151,129,711원, 종류C-e 수익증권 3,282,720,688원) 및 439,924,139,010원(종류A 수익증권 350,201,879,518원, 종류C 수익증권 89,196,880,724원, 종류C-e 수익증권 525,378,768원)입니다.

6. 분 배 금

(1) 당기말 및 전기말 현재 분배가능금액은 다음과 같습니다(단위:원).

		금 액	
	종 류	분 배 가 능 금 액	차 기 이 월 결 손 금
당 기	종 류 A 수 익 증 권	-	(-)286,166,900,009
	종 류 C 수 익 증 권	-	(-)52,804,827,193
	종 류 C-e 수 익 증 권	-	(-)1,328,138,739
		-	(-)340,299,865,941
전 기	종 류 A 수 익 증 권	185,282,974,482	-
	종 류 C 수 익 증 권	19,900,670,321	-
		205,183,644,803	-

(2) 전기말 현재 분배가능금액은 배당금으로 지급되었으며, 수익증권별 그 산출내용은 다음과 같습니다.

종 류	배 당 형 태	총 좌 수 (좌)	천 좌 당 금 액	배 당 률	배 당 예 정 액 (원)
종 류 A 수 익 증 권	현 금 배 당	350,201,879,518	1,000 원	52.91%	185,282,974,482
종 류 C 수 익 증 권	현 금 배 당	89,196,880,724	1,000 원	22.31%	19,900,670,321

(3) 투자신탁의 전기 수익증권별 배당수익률은 다음과 같습니다.

종류	천좌당 배당금	결산일 배당전 기준가격	배당수익률
종류 A 수익증권	529.07원	1,529.07원	34.60%
종류 C 수익증권	223.11원	1,223.11원	18.24%

7. 환매수수료

신탁약관 제 21조에 의거 수익자가 수익증권의 환매를 요청하는 경우에 판매회사는 환매청구가 있는 날로부터 제2영업일(15시 경과 후에 환매청구시 제3영업일)의 기준가격을 적용하여 환매청구일로부터 제4영업일에 그 수익증권의 환매대금을 지급하고 있습니다. 환매를 청구한 수익자가 당해 종류수익증권을 보유한 기간(당해 종류수익증권의 매수일을 기산일로 하여 환매시 적용되는 당해 종류기준가격 적용일까지)별로 환매수수료를 징구하여 환매대금 지급일의 익영업일까지 투자신탁재산에 편입합니다. 환매수수료는 종류C 수익증권은 90일 미만일 경우 이익금의 70%, 종류C-e수익증권은 90일 미만의 경우 이익금의 70%를 부과합니다.

8. 천좌당당기순이익(손실)

당기 및 전기 천좌당당기순이익(손실)의 산출내역은 다음과 같습니다(단위:원).

	금액	
	당기	전기
당기순이익(손실)	(-)310,052,051,664	11,794,505,770
가중평균좌수	903,627,565 천좌	152,288,592 천좌
천좌당당기순이익(손실)	<u>(-)343.12</u>	<u>77.45</u>

9. 수익증권 기준가격 명세서

당기말 및 전기말 현재 수익증권 기준가격의 계산내역은 다음과 같습니다(단위:원).

과 목	금 액	
	당기	전기
I. 대차대조표자산총액	667,055,495,870	667,511,065,669
II. 대차대조표부채총액	9,307,976,560	227,586,926,659
III. 신탁재산순자산총액	657,747,519,310	439,924,139,010
IV. 수익증권 총 좌수	998,047,385,251	439,924,139,010
V. 수익증권 천좌당기준가격	659.03	1,000.00

10. 과세소득

당기 중 투자신탁의 과세소득과 비과세소득의 내역은 다음과 같습니다(단위:원).

구분	금 액			
	종류A 수익증권	종류C 수익증권	종류C-e수익증권	계
당기순손실	(-)259,500,472,714	(-)49,781,459,979	(-)770,118,971	(-)310,052,051,664
설정·해지조정금	(-)26,666,427,295	(-)3,023,367,214	(-)558,019,768	(-)30,247,814,277
분배가능금액	(-)286,166,900,009	(-)52,804,827,193	(-)1,328,138,739	(-)340,299,865,941
차감: 비과세대상소득	(-)287,363,171,660	(-)52,130,144,162	(-)1,324,782,842	(-)340,818,098,664
과세대상소득	1,196,271,651	(-)674,683,031	(-)3,355,897	518,232,723