

FUNDreport

자산운용보고서

(운용기간: 2013.01.18 ~ 2013.04.17)

삼성배당플러스30증권 II 제2호[채권혼합]

내펀드의 수익률은?

Issue

지난 운용기간동안
'0.63% 수익률' 기록

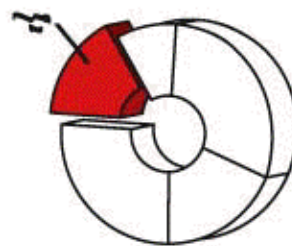
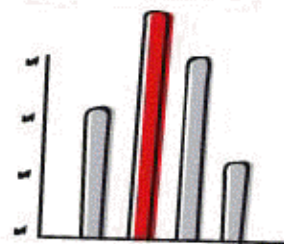
운용계획은?

Investment plan

대내외 변화요인에 위험관리
병행

당신의 펀드는
지금...?

펀드 성적표



※ 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의거 자산운용사가 작성하며, 투자자가 가입한 펀드의 지난 3개월 동안의 자산운용에 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.



“삼성자산운용은 고객님의 소중한 자산의 안정적 증식을 위해 책임감을 갖고 끝까지 최선을 다하겠습니다.”

Contents

I. 주요운용보고 - 꼭! 읽어보세요

- 내펀드 수익률은?
- 시장전망과 운용계획은?

II. 내 펀드의 상세 운용현황

1. 펀드 개요
2. 운용 현황
3. 자산 현황
4. 투자운용전문인력 현황
5. 비용 현황
6. 투자자산매매내역

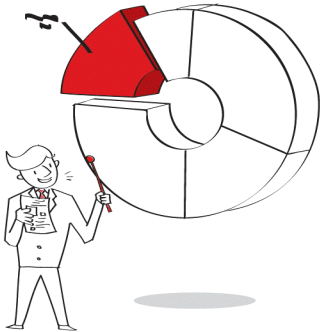
공/지/사/항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
2. 주요 공시사항은 금융투자협회 전자공시 및 당사 홈페이지에서 확인 가능합니다.
- 삼성자산운용 주식회사 www.samsungfund.com / 콜센터 : 080-377-4777
- 금융투자협회 dis.fundservice.net
3. 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 삼성배당플러스30증권 II 제2호[채권 혼합]의 자산운용사인 삼성자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님의께 제공됩니다.
4. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.



내 펀드의 수익률은?

내 펀드의
지난 분기 성적표입니다.
(기준일: 2013.04.17)



각 기간별 수익률을 확인해 보세요

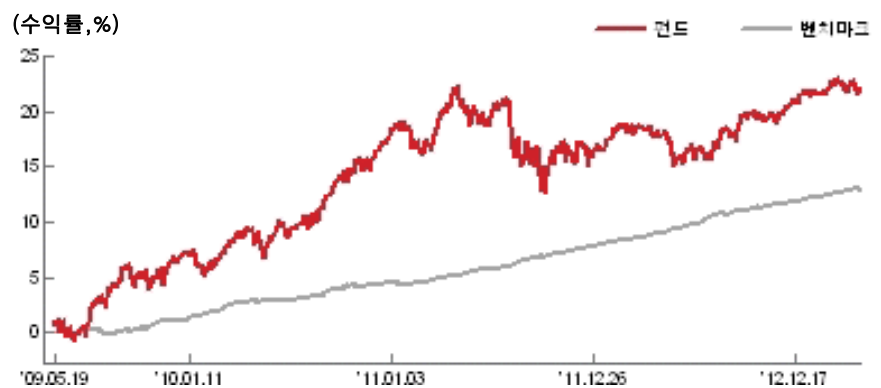
(단위: %)

구 분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class A	-0.11	0.63	1.97	3.73	12.04	22.24
비교지수(벤치마크)	0.21	0.73	1.53	3.70	9.98	13.01
초과수익률	-0.32	-0.10	+0.44	+0.03	+2.06	+9.23

※ Class A 기준

※ 비교지수 : 통안채1년*100%

펀드의 운용기간 전체 수익률을 그래프로 확인해 보세요



Issue | 지난 3개월 간 운용경과

가스업종 및 IT부품관련 기업 성과 개선기여

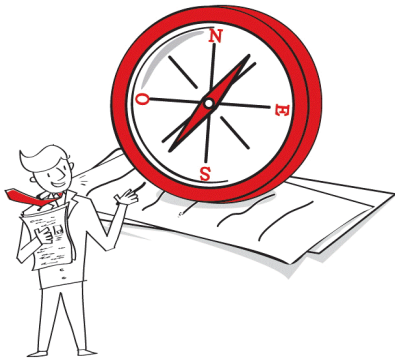
펀드는 지난 운용기간(2013.01.18~2013.04.17)동안 벤치마크 기준수익률을 소폭 하회하였습니다. 안정적인 이익수준과 배당매력을 보유한 가스업종, 신규 스마트폰과 관련된 주문증가로 외형성장이 기대되었던 IT부품기업, 디스플레이 관련 설비투자 기대가 반영된 IT장비기업, 스마트폰 가입자 증가에 따른 이익개선이 예상되었던 통신업종, 낙폭이 과다하였던 일부 은행업종 등이 성과를 개선하는데 기여하였습니다. 반면, 중국 전인대 이후 업황개선을 기대하였으나 제품수요가 여전히 부진한 화학업종 및 철강업종, 기존 선박수주에 대한 취소 등으로 약세를 보인 조선업종, 자본확충에 대한 부담 등으로 약세를 보인 보험업종, 에너지 수요 위축에 따른 국제유가 약세로 이익전망이 둔화된 에너지업종 등이 운용기간 동안 상대적으로 부진한 성과를 보였습니다.

시장전망과 운용계획은?

내 펀드의

시장전망과 운용계획을 살펴보겠습니다.

(기준일: 2013.04.17)



Market review | 시장동향

대외요인에 따라 변동성 지속

지난 운용기간 동안 주식시장은 -3.22% 하락하는 약세를 보였습니다. 미국의 양적 완화 및 경제회복 기대감이 선진국 증시 강세 요인으로 작용한 반면, 이머징마켓은 중국 경제회복 지연우려, 선진국대비 경기 부양책 부재 그리고 이머징마켓 펀드의 환매에 따른 외국인 순매도로 약세를 보였습니다. 1월 이후 원화환을 절하에도 불구하고 글로벌 시장의 상승국면에서 소외받는 모습을 보였습니다. 특히 외국인은 운용기간 동안 4.8조원의 순매도, 기관은 4.5조원의 순매수를 보여 상반된 모습을 보였고, 개인은 0.6조원의 순매수를 기록하였습니다. 업종별로는 의료정밀, 섬유 의복, 제약, 음식료, 통신, 반도체, 은행업종이 상대적으로 높은 상승세를 보였으며, 운수창고, 건설, 조선, 에너지, 화학, 철강, 보험, 증권업종 등이 하락세를 보였습니다.



Market outlook | 향후 시장 전망

기업실적과 실물경기 회복에 관심

글로벌 경기회복은 하반기에 점진적으로 개선될 것으로 판단됩니다. 5월 이후 미국 경제지표 둔화에도 불구하고 완만한 성장 가능성과 중국 경제 역시 기대에 미치지지는 못하지만 완만한 성장을 회복을 기대하고 있어 경기회복이 가능할 것으로 예상됩니다. 또한 신정부의 경기부양효과와 기준 금리 인하 가능성 등 정책기대감을 고려한다면, 글로벌 증시와의 수익률 차이를 줄여주는 요인으로 작용할 수 있을 것으로 기대됩니다. 주요 기업실적은 IT를 중심으로 긍정적 결과가 지속될 것으로 예상되는 가운데 소재 등 일부 업종의 실적 발표 부진 우려에도 이익의 수준은 전분기 대비 개선될 것으로 예상되어 향후 부정적 영향은 제한적일 것으로 예상됩니다. 따라서 실물경기의 바닥 통과여부에 따라 업종별 수익률 회복 정도를 판단해야 할 것으로 보여집니다.



Investment plan | 운용계획

대내외 변화요인에 위험관리 병행

5월 이후에는 대내외적인 악재요인의 진정국면으로 시장도 안정세를 보일 것으로 예상됩니다. 신정부의 내수경기 부양조치의 효과가 기대되지만, 대외적으로 미국 부채한도 상황, 중국의 아시아와 유럽 지역에 대한 수출이 증가하고는 있지만 중국 내수시장 회복지연으로 성장률이 둔화될 것으로 예상되는 등 대외적인 환경은 여전히 변동성이 큰 것으로 판단됩니다. 실적시즌 이후 주요 투자기업들의 향후 이익전망치 등을 점검할 계획이며, 기업들의 향후 투자계획과 배당정책 변화 가능성을 점검하고자 합니다. 향후 실적개선이 예상되는 종목에 대한 투자비중 조정과 함께 업종별 수익률 격차의 축소 가능성 등 시장의 업종별 변동성이 높아지고 있어 기술적인 반등 가능성을 고려하여 포트폴리오 위험관리도 병행하도록 하겠습니다.

펀드매니저

양병태

배상

Stay Ahead™는 고객을 위해 늘 한발 앞서 있겠다는 **삼성자산운용의 의지**입니다.

삼성자산운용은

삼성그룹 소속의 국내 최대규모 **자산운용전문회사**입니다.

국내 **최고수준의 운용인력과 시스템**을 갖추고 국내는 물론 홍콩과 싱가포르에 설립한 현지법인을 통해 중국, 인도 등 이머징 시장에도 직접 투자하며 **글로벌 네트워크를 확대**하고 있습니다.

최대규모 운용자산, 리스크 관리를 최우선으로 하는 운용철학을 바탕으로 **고객 자산의 안정적인 증식**을 위해 **책임감을 갖고 끝까지 최선을 다**하겠습니다.



내펀드의 상세운용 현황



1. 펀드 개요

● 기본정보

펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

운용기간	2013.01.18 ~ 2013.04.17	최초설정일	2005.01.18
자산운용회사	삼성자산운용	위험등급	3등급(중간위험)
펀드재산 보관회사	부산은행	일반사무관리회사	삼성자산운용
펀드 종류	투자신탁,증권(혼합채권형),개방형,추가형,종류형	존속기간	별도의 종료일 없음
금융투자협회 (펀드코드)	운용펀드(47297),A(94254),C(77574),Ce(78683)		
판매회사	※ 판매사확인은 아래 홈페이지에서 확인가능합니다. 삼성자산운용주식회사 http://www.samsungfund.com / 080-377-4777 금융투자협회 http://dis.fundservice.net		

● 재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 억원, 억좌)

항목	전기말	당기말	증감률(%)
자산 총액 (A)	296.92	281.20	-5.3
부채 총액 (B)	12.56	0.88	-93.0
순자산총액 (C=A-B)	284.36	280.32	-1.4
발행 수익증권 총 수(D)	284.36	277.87	-2.3
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,000.00원	1,008.80원	0.9

종류(Class)별 기준가격 현황

(단위 : 원)

종류	전기말	당기말	증감률(%)	종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class A	1,000.00	1,006.34	0.6	Class C	1,000.00	1,005.22	0.5
Class Ce	1,000.00	1,005.35	0.5				

※ 기준가격이란 투자자가 펀드를 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.



2. 운용 현황 (기준일 : 2013.04.17)

● 상세 기간 수익률 📄 각 기간별 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
운용펀드 (비교지수*)	0.88 (0.73)	2.47 (1.53)	5.92 (2.33)	4.76 (3.70)	3.25 (7.53)	15.40 (9.98)	28.63 (21.26)
비교지수대비성과	+0.15	+0.94	+3.59	+1.06	-4.28	+5.42	+7.37

종류(Class)별 현황

Class A	0.63	1.97	5.14	3.73	1.22	12.04	-
Class C	0.52	1.74	4.79	3.27	0.32	10.55	19.51
Class Ce	0.54	1.77	4.83	3.32	0.42	10.72	18.89

* 비교지수 : 통안채1년*100%

● 연도별 수익률 📄 과거 3년의 연간 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	2010년	2011년	2012년
운용펀드 (비교지수*)	10.88 (3.44)	0.00 (3.17)	5.32 (3.84)
비교지수대비성과	+7.44	-3.18	+1.47

* 비교지수 : 통안채1년*100%



3. 자산현황 (기준일 : 2013.04.17)

● 자산구성현황 📄 아래표를 통하여 자산구성 및 통화별 금액의 구성비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 억원, %)

통화별구분 (기준환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물	기타			
KRW (1.0)	79.56 (28.3)	152.23 (54.1)	-	-	-	-	-	-	-	48.37 (17.2)	1.04 (0.4)	281.20 (100.0)

※ () : 구성비중 %

● 투자대상 상위 10종목 해당자산은 총자산대비 상위 10개 종목입니다.

(단위 : %, 주, 백만원)

자산	종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
주식	삼성전자	5.2	958	1,454.2	한국	IT	
주식	SK텔레콤	1.6	2,301	438.3	한국	통신서비	AAA
주식	현대차2우B	1.2	4,207	336.1	한국	경기소비	AAA
주식	POSCO	1.0	864	276.5	한국	소재	AAA
주식	신한지주	0.8	5,550	212.8	한국	금융	AAA
자산	종목명	비중	액면가액	평가금액	발행일 (상환일)	보증 기관	신용 등급
채권	대한주택공사158	29.0	5,900	8,160.6	07.03.15 (14.03.15)		AAA
채권	통안0328-1406-02	21.6	6,000	6,068.1	12.06.02 (14.06.02)		
채권	정금12-할-0100-0706-1	3.5	1,000	994.3	12.07.06 (13.07.06)		AAA
자산	종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
단기대출및예금	예금	9.9	2,772	2,771.7	한국		
단기대출및예금	콜론	7.3	2,065	2,065.1	한국		

※ 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서에서 참고하실 수 있습니다.
단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.



4. 투자운용전문인력 현황

● 운용전문인력

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
		펀드 개수	운용 규모	펀드 개수	운용 규모	
양병태	책임펀드매니저*	14	6,671.1	-	-	2109000383
윤상아	펀드매니저	109	30,382.2	-	-	2109001812
책임펀드매니저 주요 운용경력		2008년 10월 ~ 2012년 10월 삼성자산운용 LT주식운용본부 2012년 10월 ~ 2012년 11월 삼성자산운용 전략운용본부 2012년 12월 ~ 現 삼성자산운용 전략운용팀				

* '책임펀드매니저'란 펀드매니저 중 투자 전략수립 및 의사결정에 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 인력

※ 펀드매니저 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

● 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2005-01-18 ~ 2010-05-13	김용범
2010-05-14 ~ 2010-07-06	김상철
2010-07-07 ~ 2012-02-19	송진구

● 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2012-02-20 ~ 2012-10-14	진성룡



5. 비용 현황

(전기 : 2012.10.18 ~ 2013.01.17 / 당기 : 2013.01.18 ~ 2013.04.17)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	총보수 비용비율(A)*		중개수수료 비율(B)**		합계(A+B)	
	전기	당기	전기	당기	전기	당기
운용펀드	1.39	1.39	0.09	0.04	1.48	1.43

종류(Class)별 현황

Class A	0.99	0.99	0.09	0.04	1.08	1.03
Class C	1.44	1.44	0.09	0.04	1.53	1.48
Class Ce	1.39	1.39	0.09	0.04	1.48	1.43

* 총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

** 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

● 보수 및 비용 지급현황(분기별)

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
운용펀드	자산운용회사	36.50	0.11	31.85	0.11	
	판매회사	클래스 A	4.92	0.13	4.35	0.12
		클래스 C	67.34	0.24	58.65	0.23
		클래스 Ce	0.36	0.23	0.30	0.22
	펀드재산보관회사	3.24	0.01	2.83	0.01	
	일반사무관리회사	—	—	—	—	
	보수 합계	112.36	0.35	97.98	0.34	
	기타비용	0.20	0.00	0.17	0.00	
	증권거래비용	7.12	0.02	2.86	0.01	
증권거래세	13.09	0.04	4.83	0.02		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 유가증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 보수 및 증권거래비용은 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

6. 투자자산 매매내역

- 매매주식규모 및 회전을 (2013.01.18 ~ 2013.04.17)  매매회전이높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

(단위 : 주, 억원, %)

매수		매도		매매회전을 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
35,954	11.25	35,644	16.11	19.7	79.0

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

●최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

펀드명	'12.07.18 ~ '12.10.17	'12.10.18 ~ '13.01.17	'13.01.18 ~ '13.04.17
삼성배당플러스30증권 II 제2호[채권혼합]	50.9	47.3	19.7