

FUND report

자산운용보고서

(운용기간 : 2015.02.27 ~ 2015.05.26)

삼성CHINA2.0본토증권자 제1호[주식]

내펀드의 수익률은?

Issue

지난 3개월간

'45.84% 수익률' 기록

운용계획은?

Investment plan

단기 상승 공간

크지 않으나 개별 종목 기회 풍부



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



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

Contents

I. 주요운용보고 - 꼭! 읽어보세요

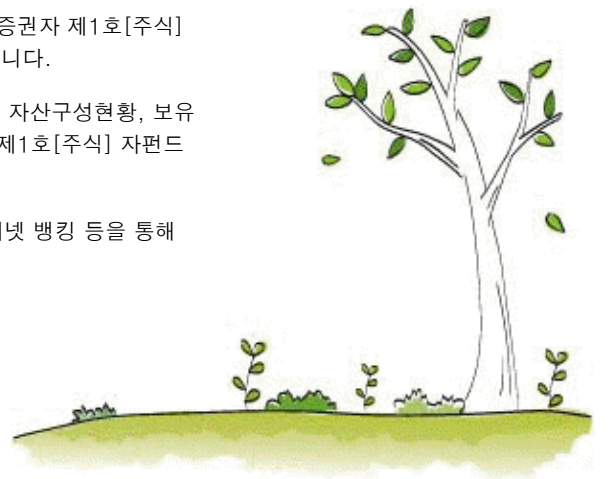
- 내펀드 수익률은?
- 내펀드 어떻게 투자하고 있나?
- 시장전망과 운용계획은?

II. 내 펀드의 상세 운용현황

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

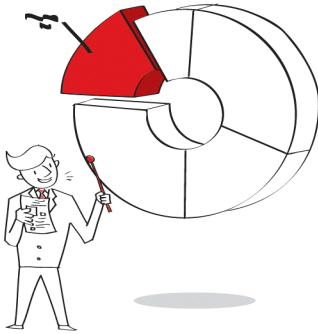
공/지/사/항

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 삼성CHINA2.0본토증권자 제1호[주식]의 자산운용사인 삼성자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님의들께 제공됩니다.
4. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 삼성CHINA2.0본토증권자 제1호[주식] 자펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
5. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.



내 펀드의 수익률은?

내 펀드의
지난 분기 성적표입니다.
(기준일: 2015.05.26)



각 기간별 수익률을 확인해 보세요

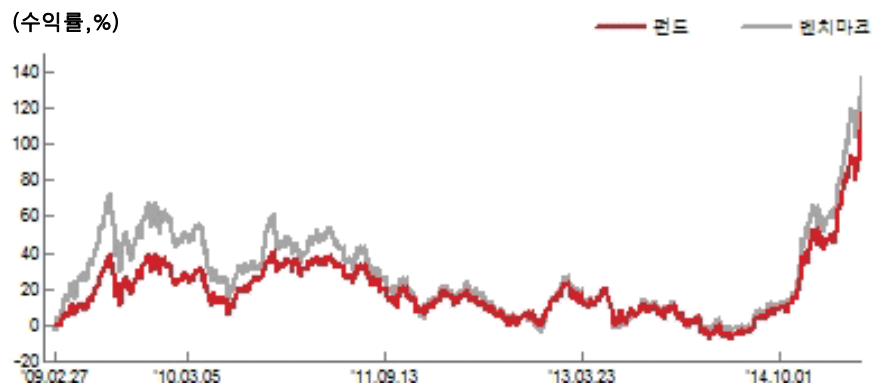
(단위: %)

구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class A	14.64	45.84	81.47	129.99	93.16	117.95
비교지수(벤치마크)	10.55	45.78	90.92	141.17	102.05	137.37
초과수익률	+4.09	+0.06	-9.45	-11.18	-8.89	-19.42

※ Class A 기준

※ 비교지수 : CSI 300 Index*100%

펀드의 운용기간 전체 수익률을 그래프로 확인해 보세요



Issue | 지난 3개월 간 운용경과

일대일로 등 정책 테마가 증시 견인

2015년 5월 26일 기준 삼성 CHINA2.0 본토증권자 제1호[주식] 펀드는 3개월간 45.84% 성과로 비교지수 수익률 45.78% 대비 약 0.06%p 양호한 성과를 기록하였습니다.

분기 초 중소형주가 대형주의 성과를 크게 상회하는 장세가 이어졌는데 이때 기존에 소외되었던 제조업 및 소재 종목들이 큰 폭의 반등을 하였습니다. 3월 초 예상보다 빠른 시점의 금리 인하를 기점으로 투자 심리가 개선되었으며 전인대에서 리커창 총리가 경기 부양에 대한 의지를 피력한 점 역시 주식시장 큰 호재로 작용하였습니다. 또한 Boao 포럼에서 신실크로드 정책인 일대일로와 아시아 인프라투자은행(AIIB)가 중점 논의되면서 인프라, 건설자재, 철도 관련 종목들이 분기 말 급등세를 연출하면서 일부 종목들이 펀드성과에 기여하였습니다

내 펀드 어떻게 투자 하고 있나?

내 펀드가 어떻게 투자되고 있는지
살펴보겠습니다.
(기준일: 2015.05.26)



어떤 자산에 얼마만큼 투자하나요?

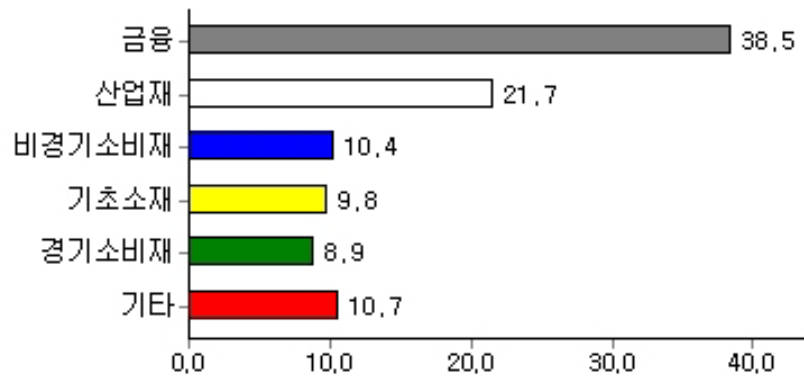
- 가장 많이 투자하고 있는 10종목

(단위:%)

종목명	업종	비중	종목명	업종	비중
INDUSTRIAL BA	금융	2.6	Kingenta Ecol	기초소재	1.8
SHANGHAI	금융	2.5	HONGRUN	산업재	1.8
SHENZHEN	비경기소비	2.1	SHENZHEN	기초소재	1.7
POLY REAL EST	금융	2.0	ZHEJIANG YASH	비경기소비	1.6
PING AN INSUR	금융	1.9	HANGZHOU	산업재	1.6

어떤 업종에 많이 투자하나요?

- 업종별 투자비중(주식)



※ 본 그래프는 기준일 현재 편입되어 있는 주식의 업종별 비중을 나타냅니다.

어떤 종목을 많이 사고 팔았나요?

- 비중이 가장 많이 늘어난 종목 5개(지난 3개월)

(단위,%)

종목명	전기비율	당기비율	증감
SHENZHEN BAUING	-	2.54	2.5
Kingenta Ecological	-	2.20	2.2
HONGRUN	-	2.19	2.2
SHENZHEN ZHONGJIN	-	2.05	2.1
ZHEJIANG YASHA	-	2.01	2.0

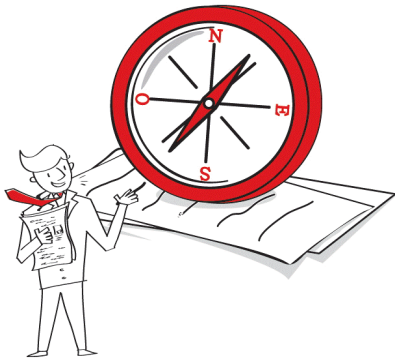
- 비중이 가장 많이 줄어든 종목 5개(지난 3개월)

(단위,%)

종목명	전기비율	당기비율	증감
HENAN SHUANGHUI	2.20	-	-2.2
TIANSHUI HUATIAN	1.82	-	-1.8
XIAMEN TUNGSTEN CO	1.81	-	-1.8
CHINA CAMC	1.79	-	-1.8
SAIC MOTOR	1.78	-	-1.8

시장전망과 운용계획은?

내 펀드의
시장전망과 운용계획을 살펴보겠습니다.
(기준일: 2015.05.26)



Market review | 시장동향

새로운 패러다임에서의 투자 기회

CSRC의 증권사들에 대한 신용 거래 조사와 은행들에 대한 차입 비율 규제 등으로 단기적으로 지수는 상승 공간 크지 않을 것으로 보이는 반면 섹터 로테이션 현상과 대형주에서 이익 전망이 뚜렷한 중소형주로 자금 유입현상이 예상됩니다.

현재 시장 참여자들은 올 해 중국 경제 성장 전망에 대하여 2014년 7.4%의 GDP성장률에서 다소 하락한 7.2%로 예상하고 있으며 고정자산투자는 작년 15.7%에서 15.1%로 소비 증가율은 12%정도로 기대하고 있습니다. 수출은 미국 경기의 완만한 반등에 힘입어 6%증가로 예상되며 수입은 부동산 시장의 침체로 인하여 3%증가로 전망되고 있습니다. 이는 현재 중국 경제 모델이 신성장모델로 전환되는 과도기에 발생하는 현상으로 판단되며 새로운 패러다임에서의 투자 기회는 과학 기술, 소비 업그레이드 및 국영기업 개혁 분야에서 찾아야 합니다.

Market outlook | 향후 시장 전망

금리 인하 가능성 있으나 시기는 불확실

우리가 중요하게 살펴봐야 할 부분은 통화정책이 실물경제에 어느 정도 반영이 되고 있는가입니다. 현재 실물경제 부분에서 기업들의 자금 조달 비용은 지난 번의 금리인하로 인한 효과가 거의 미비한 상황이고 경기 역시 뚜렷한 반등의 기미가 보이지 않고 있습니다. 이는 추가적인 통화완화 압력이 커지고 있다는 의미로 해석할 수 있으며 올 해에도 한 두 차례 금리 인하를 실시할 가능성이 높습니다. 따라서 향후 통화완화 정책이 유지되고 경기가 점차 개선되는 모습이 가시화되면 구조적인 개혁을 촉진시키고 중국 경제가 당면한 고질병들을 치유할 수 있으리라 생각합니다. 이는 중국 경제 성장의 큰 활력소가 될 것임이 분명하며 작년부터 시작된 본토 주식시장의 본격적인 재평가를 시사하여 증시 상승 여력이 충분하다는 것을 알 수 있습니다.



Investment plan | 운용계획

단기 상승 공간 크지 않으나 개별 종목 기회 풍부

지난 몇 달간 본토 A주는 최근 상승폭이 적지 않았고 H주 동시상장 된 종목들의 프리미엄이 5년 래 최고를 기록하고 있음을 감안하면 단기적으로 추가 상승공간은 높지 않다고 생각하지만 정책 기대감이 여전히 지수 하방을 지지할 것으로 판단하며, 대신 투자기회는 개별 종목에 더욱 많이 존재할 것으로 보입니다. 투자자들의 시장에 대한 관점 역시 막연한 기대감 보다 실제 경영환경 개선의 여부로 그 포커스가 이동할 것으로 보이는데 펀드는 이러한 시나리오를 기본으로 증장기 성장 전망이 우수하고 가격수준이 합리적인 종목들에 대한 비중을 꾸준히 확대하여 증장기 초과이익 창출을 추구할 것입니다. 만일 시장이 이번 국면처럼 다시 지수가 급등하는 국면이 예측될 경우 증권사 등 금융주들의 베타가 높은 종목들의 비중을 확대하여 대응할 것입니다

펀드매니저 **이종훈** 배상

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

삼성자산운용은

삼성그룹 소속의 국내 최대규모 **자산운용전문회사** 입니다.


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

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




내펀드의 상세운용 현황

1. 펀드 개요

● 기본정보  펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

운용기간	2015.02.27 ~ 2015.05.26	최초설정일	2009.02.27
자산운용회사	삼성자산운용	위험등급	1등급(매우높은위험)
펀드재산 보관회사	국민은행	일반사무관리회사	삼성자산운용
펀드 종류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	존속기간	별도의 종료일 없음
금융투자협회 (펀드코드)	모펀드(90337), 모펀드(79966), 운용펀드(90339), A(92438), C1(92439), C2(92440), C3(92441), C4(92442), C5(35871), Ce(92443), Cf(92444), Ci(93171), Cw(92445), S(AR443)		
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)	1,635.33	3,035.95	85.6
부채 총액 (B)	301.60	138.19	-54.2
순자산총액 (C=A-B)	1,333.73	2,897.76	117.3
발행 수익증권 총 수 (D)	1,333.73	1,979.77	48.4
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,000.00원	1,463.68원	46.4

종류(Class)별 기준가격 현황

(단위: 원)

종류	전기말	당기말	증감률(%)	종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class S	1,000.00	1,459.86	46.0				
Class Ci	1,000.00	0.00	-100.0	Class Cw	1,000.00	1,460.80	46.1
Class A	1,000.00	1,458.35	45.8	Class C1	1,000.00	1,456.08	45.6
Class C2	1,000.00	1,456.97	45.7	Class C3	1,000.00	1,457.26	45.7
Class C4	1,000.00	1,457.57	45.8	Class C5	1,000.00	1,457.87	45.8
Class Ce	1,000.00	1,457.87	45.8	Class Cf	1,000.00	1,460.79	46.1

※ 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 : 2015.05.26)

● 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*)	46.37 (45.78)	82.93 (90.92)	113.73 (123.70)	133.81 (141.17)	90.87 (100.17)	103.69 (102.05)	108.46 (84.76)
비교지수대비성과	+0.59	-7.99	-9.97	-7.36	-9.30	+1.64	+23.70

종류(Class)별 현황

Class A	45.84	81.47	111.14	129.99	84.32	93.16	90.68
Class C	45.67	81.11	110.57	129.18	82.98	90.95	86.48
Class Ce	45.79	81.37	110.97	129.74	83.93	92.38	88.55
Class Cf	46.08	-	-	-	-	-	-
Class Cw	46.08	82.16	-	-	-	-	-
Class S	45.99	81.90	111.89	131.10	-	-	-

* 비교지수 : CSI 300 Index*100%

※ C클래스(C1, C2, C3, C4, C5)의 수익률은 각 클래스별 순자산을 가중평균하여 산출합니다. 따라서 본 보고서에 표기된 수익률은 고객님의 수익률과 다를 수 있습니다. 고객님의 정확한 수익률은 가입하신 판매사를 통해 확인하시기 바랍니다.

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

(단위 : %)

	2012년	2013년	2014년
운용펀드 (비교지수*)	7.15 (7.55)	-5.46 (-7.65)	39.97 (51.66)
비교지수대비성과	-0.40	+2.18	-11.69

* 비교지수 : CSI 300 Index*100%



3. 자산현황 (기준일 : 2015.05.26)

● 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)	-	-	-	36.71 (1.2)	-	6.49 (0.2)	-	-	-	172.89 (5.7)	5.30 (0.2)	221.39 (7.3)
CNY (177.4)	2,333.36 (76.9)	-	-	-	-	-	-	-	-	104.20 (3.4)	45.90 (1.5)	2,483.45 (81.8)
CNH (177.4)	125.69 (4.1)	-	-	-	-	-	-	-	-	40.68 (1.3)	-	166.37 (5.5)
HKD (142.0)	91.62 (3.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.16 (0.0)	91.78 (3.0)
USD (1,101.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.38 (1.9)	14.58 (0.5)	72.96 (2.4)
합계	2,550.67 (84.0)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	36.71 (1.2)	0.00 (0.0)	6.49 (0.2)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	376.15 (12.4)	65.94 (2.2)	3,035.95 (100.0)

※ () : 구성비중 %

※ 장내 장외 파생상품 상세 계약현황은 아래를 참고 바랍니다.

● 장내파생상품 계약현황

(단위 : 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
2015 달러선물 6월	매도	289	3,186	

※ 국내 위탁증거금(원화) 258백만원 입니다.

● 장외파생상품 계약현황

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선도	STATE STREET	CURRENCY	매도	2015.06.26	25,863.26	-	626.78	
선도	한국스탠다드차타드 은행	CURRENCY	매도	2015.06.26	16,665.00	-	134.85	AAA
선도	홍콩상하이은행	CURRENCY	매도	2015.06.26	49,848.75	-	258.46	
선도	한국스탠다드차타드 은행	CURRENCY	매도	2015.07.24	19,042.98	-	-36.70	AAA
선도	BOA은행	CURRENCY	매도	2015.07.24	25,203.17	-	-162.64	
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2015.08.24	72,908.71	-	-158.40	AAA


※ 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식 제외)을 나타냅니다.

● 환헷지에 관한 사항

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헷지비율	기준일(15년05월26일) 현재 환헷지 비율
80 ~ 110	80.5

- 주1) 환헷지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헷지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헷지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
- 주2) 펀드규모가 소규모일 경우에는 환헷지비율이 달라질 수 있습니다.

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

(단위 : %, 주, 백만원)

자산	종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
주식	SHANGHAI PUDONG DEVEL	3.2	2,996,164	9,774.6	중국	금융	
주식	INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	3.2	2,718,201	9,682.8	중국	금융	
주식	PING AN INSURANCE GROUP	2.6	484,438	8,007.0	중국	금융	
주식	SHENZHEN BAUING	2.5	2,759,164	7,709.2	중국	비경기소	
주식	POLY REAL ESTATE GROUP CO	2.5	3,041,887	7,479.3	중국	금융	
주식	Kingenta Ecological Engineerin	2.2	1,245,467	6,668.1	중국	기초소재	
주식	HONGRUN CONSTRUCCION	2.2	3,079,172	6,647.8	중국	산업재	
주식	HAITONG SECURITIES CO LTD-A	2.1	1,248,597	6,412.5	중국	금융	
자산	종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
단기대출및예금	콜론	5.3	16,124	16,125.1	한국		
단기대출및예금	외화예금(중국)	3.4	10,346	10,419.9	중국	예금	

※ 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	
이종훈	책임펀드매니저*	33	9,174.5	-	-	2109000723
윤상아	펀드매니저	90	22,230.9	-	-	2109001812

책임펀드매니저
주요 운용경력
2006년 07월 ~ 2008년 05월 삼성자산운용 법인영업팀
2008년 06월 ~ 2013년 03월 삼성자산운용 글로벌마케팅팀
2013년 04월 ~ 現 삼성자산운용 글로벌주식운용팀

* '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
2009-02-27 ~ 2012-08-30	임창규
2012-08-31 ~ 2014-09-17	홍의석

● 위탁운용전문인력

성명	직위	주요 경력	기타
Kelvin Tang		2006 2006 Manulife Asset Management(HK)	
		2007 2007 DBS Asset Management(HK)	
		2011 2011 Samsung Asset Management(HongKong)	

● 위탁운용사 정보

운용사	소재지	위탁범위
삼성자산운용(홍콩)	홍콩	외화자산의 운용 / 운용지시업무 및 조사분석업무



5. 비용 현황

(전기 : 2014.11.27 ~ 2015.02.26 / 당기 : 2015.02.27 ~ 2015.05.26)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
		총보수 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수,비용비율	중개수수료 비율
운용펀드	전기	1.78	-	1.85	0.90
	당기	1.69	-	1.75	1.38

종류(Class)별 현황

Class A	전기	1.80	-	1.88	0.93
	당기	1.80	-	1.87	1.36
Class C1	전기	2.41	-	2.49	0.68
	당기	2.41	-	2.47	1.45
Class C2	전기	2.31	-	2.39	1.01
	당기	2.31	-	2.38	1.23
Class C3	전기	2.21	-	2.28	0.78
	당기	2.21	-	2.28	1.36
Class C4	전기	2.11	-	2.18	0.93
	당기	2.11	-	2.18	1.25
Class C5	전기	2.01	-	2.08	0.92
	당기	2.01	-	2.08	1.34
Class Ce	전기	1.90	-	1.98	0.83
	당기	1.90	-	1.97	1.40
Class Cf	전기	0.94	-	1.01	0.49
	당기	0.94	-	1.00	1.45
Class Ci	전기	1.21	-	1.29	0.93
	당기	1.21	-	1.28	1.23
Class Cw	전기	0.91	-	0.98	0.70
	당기	0.91	-	0.97	1.45
Class S	전기	1.26	-	1.33	0.70
	당기	1.26	-	1.32	1.40

* 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	319.45	0.21	473.93	0.21	
	판매회사	클래스 A	204.64	0.22	197.17	0.22
		클래스 C1	18.78	0.38	110.61	0.37
		클래스 C2	12.99	0.35	2.10	0.34
		클래스 C3	5.81	0.33	12.58	0.32
		클래스 C4	4.54	0.30	2.66	0.29
		클래스 C5	38.00	0.28	31.55	0.27
		클래스 Ce	28.97	0.25	59.89	0.24
		클래스 Cf	0.23	0.01	3.10	0.01
		클래스 Ci	12.31	0.08	12.03	0.07
		클래스 Cw	-	-	-	-
	클래스 S	0.14	0.09	0.32	0.09	
	펀드재산보관회사	22.55	0.02	33.45	0.01	
	일반사무관리회사	-	-	-	-	
	보수 합계	668.40	0.45	939.39	0.41	
기타비용	0.87	0.00	1.16	0.00		
증권거래비용	단순매매중계수수료	338.74	0.23	771.97	0.34	
	조사분석업무등서비스수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	338.74	0.23	771.97	0.34	
증권거래세	-	-	-	-		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

 6. 투자자산 매매내역

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

(단위 : 주, 억원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율(주)	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
삼성 CHINA2.0본토증권모[주식]	223,040,611	3,595.68	193,335,811	3,116.97	132.0	549.8
삼성CHINA본토대표주증권모투자[주식]	83,533,721	1,318.86	82,953,042	1,555.46	129.0	537.6

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

●최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

펀드명	'14.08.27 ~ '14.11.26	'14.11.27 ~ '15.02.26	'15.02.27 ~ '15.05.26
삼성 CHINA2.0본토증권모[주식]	75.5	0.0	0.0
삼성CHINA본토대표주증권모투자[주식]	73.9	94.2	129.0
삼성 CHINA2.0본토증권모[주식]	0.0	94.8	132.0