

| 자산운용보고서 |

운용기간: 2022.03.13 ~ 2022.06.12

삼성 코리아대표분할매수 증권1[주식혼합]

상기 펀드는 2017.1.1부로 펀드와 관련된 RM/컴플 등의 내부통제업무, 마케팅 및 사무관리업무가 삼성자산운용에 위탁되었습니다.

| 펀드 수익률 (기준일 : 2022.06.12 / 설정일 : 2010.09.13)

3개월 수익률

-3.47%

1년 수익률

-18.99%

설정 이후 수익률

38.88%

| 펀드매니저의 한마디

실적 개선 업종 중심으로
비중 확대

펀드 수익률

(기준일: 2022.06.12)



기간 수익률

(단위: %)

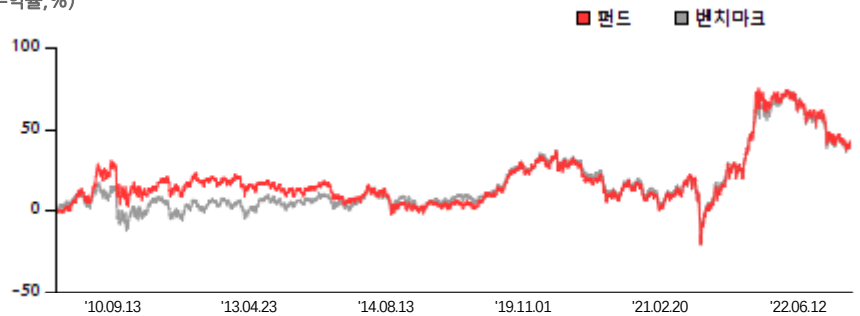
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
운용펀드	1.51	-3.47	-12.85	-18.99	26.10	38.88
비교지수(벤치마크)	1.71	-2.32	-13.08	-19.14	22.38	38.18
초과수익률	-0.20	-1.15	+0.23	+0.15	+3.72	+0.70

※ 운용펀드 기준

※ 비교지수 : KOSPI*95.00% + CD91일*5.00%

전체 수익률

(수익률, %)



운용 현황

(기준일: 2022.06.12)

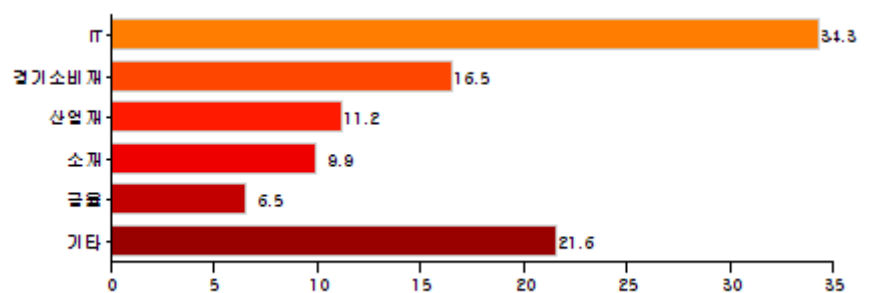


보유종목 10종목

(단위: %)

종목명	업종	비중	종목명	업종	비중
삼성전자	IT	18.7	LG에너지솔루션		2.3
SK하이닉스	IT	3.5	NAVER	IT	2.1
삼성바이오로직스	의료	3.0	삼성SDI	IT	2.1
LG화학	소재	2.5	현대차	경기소비재	2.0
기아	경기소비재	2.5	SK이노베이션	에너지	1.8

투자비중



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

투자비중 증감현황

(단위: %)

종목명	전기비율	당기비율	증감
LG에너지솔루	0.92	2.85	1.9
LG화학	0.84	2.50	1.7
콘텐츠리중앙	0.60	1.76	1.2
기아	1.50	2.52	1.0
LG이노텍	0.63	1.62	1.0

[비중이 가장 많이 늘어난 종목 5개(지난 3개월)]

(단위: %)

종목명	전기비율	당기비율	증감
SK하이닉스	4.80	3.61	-1.2
카카오뱅크	1.15		-1.2
카카오	1.73	0.69	-1.0
효성티앤씨	0.91		-0.9
씨에스윈드	0.82		-0.8

[비중이 가장 많이 줄어든 종목 5개(지난 3개월)]

운용 경과

(기준일: 2022.06.12)



부정적 종목 선택 효과로 비교지수 하회

지난 3개월간 국내 지수는 보합권에 머물렀습니다. 러시아 - 우크라이나 전쟁, 미국의 금리 인상 및 양적 긴축 우려, 인플레이션 우려 등으로 일간 지수 및 종목별 변동성이 크게 증가했습니다. 에너지, 자동차, 화학, 필수소비재, 철강 등의 업종이 상대적으로 높은 수익률을 기록했고, 디스플레이, 미디어/교육, 소프트웨어, 건설, 화장품/의류/완구 업종이 상대적으로 낮은 수익률을 기록하였습니다. 펀드는 -3.47%의 수익률을 기록해 벤치마크 수익률 -2.32%를 하회하였습니다. 자동차, 조선, 필수소비재, 기계, 소프트웨어 업종이 긍정적으로 기여했고, IT가전, 화학, 미디어/교육, 건강관리, 호텔/레저서비스 업종이 부정적으로 기여했습니다.

운용 계획

(기준일: 2022.06.12)



실적 개선 업종 중심으로 비중 확대

22년 상반기는 주력 수출 품목의 호조세로 전년비 수출 증가세를 이어갔으나, 하반기 수출환경은 우호적인 원화 약세 국면에도 불구하고, 상반기 대비 둔화된 흐름을 나타낼 전망이다. 글로벌 경기 침체 우려에 따라 빅스텝을 포함한 긴축 강도 속도 조절론이 대두되며 안도 랠리에 대한 기대감이 상존하나, 공급망 유발 인플레이션의 하락 속도가 기대치를 하회할 가능성이 있어 높아진 원달러 환율의 안정세 확인이 선결되어야 할 전망이다. 인플레이션과 금리인상에 대한 우려는 더 이상 새롭지 않으나 경기 경착륙 우려가 존재하는 만큼, 향후 주요국의 경제지표 동향의 흐름이 중요한 변수로 작용할 전망이다. 기업 펀더멘털 측면에서는 2분기 실적 발표 이후 연간 이익 전망이 하향될 것으로 예상됨에 따라, 하반기 이익 상향 업종을 찾아내 선별적으로 투자할 계획입니다.

펀드매니저

서범진

배상

1 펀드 개요

● 기본정보

펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다

운용기간	2022.03.13 ~ 2022.06.12
자산운용회사	삼성액티브자산운용
펀드재산 보관회사	우리은행(삼성액티브자산운용)
펀드 종류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 단위형
최초설정일	2010.09.13
위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드 여부	해당사항 없음
일반사무관리회사	삼성자산운용
존속기간	별도의 종료일 없음
판매회사	※ 판매사확인은 아래 홈페이지에서 확인가능합니다. 삼성액티브자산운용주식회사 http://www.samsungactive.co.kr / 02-3774-7864 금융투자협회 http://dis.fundservice.net
펀드명	금융투자협회 펀드코드
삼성코리아대표분할매수증권투자신탁 제1호[주식혼합]	29707

● 재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 억원, 억좌)

항목	전기말	당기말	증감률(%)
자산 총액 (A)	1.70	1.63	-4.0
부채 총액 (B)	0.05	0.04	-23.1
순자산총액(C=A-B)	1.65	1.60	-3.5
발행 수익증권 총 수(D)	1.44	1.44	0.0
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,145.70원	1,105.91원	-3.5

※ 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 : 2022.06.12)

● 상세 기간 수익률

각 기간별 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드 (비교지수*)	-3.47 (-2.32)	-12.85 (-13.08)	-15.31 (-16.12)	-18.99 (-19.14)	24.86 (20.81)	26.10 (22.38)	12.20 (10.32)
비교지수대비성과	-1.15	+0.23	+0.81	+0.15	+4.05	+3.72	+1.88

● 연도별 수익률

과거 3년의 연간 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	2019년	2020년	2021년
운용펀드 (비교지수*)	8.89 (7.41)	30.17 (29.32)	4.34 (3.54)
비교지수대비성과	+1.48	+0.84	+0.80

* 비교지수 : KOSPI*95.00% + CD91일*5.00%

3 자산 현황 (기준일 : 2022.06.12)

● 자산구성현황

아래표를 통하여 자산구성 및 통화별 금액의 구성비율을 확인하실 수 있습니다.

※ 자펀드인 경우 자산구성현황은 포펀드 투자비율을 감안하여 산출 (단위 : 억원, %)

통화별 구분 (기준 환율)	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물	기타			
KRW (1.0)	1.59 (97.2)	-	-	-	(0.0)	-	-	-	-	0.01 (0.8)	0.03 (2.0)	1.63 (100.0)

※ () : 구성비중 %

● 주요 자산보유 현황

펀드자산 총액에서 상위 10종목, 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식 제외)을 나타냅니다. 보다 상세한 투자대상 자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기 영업보고서 및 결산보고서에서 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
삼성전자	18.7	478	30.5	한국	IT	
SK하이닉스	3.5	55	5.7	한국	IT	AA0
삼성바이오로직스	3.0	6	4.9	한국	의료	
LG화학	2.5	7	4.1	한국	소재	AA+
기아	2.5	49	4.0	한국	경기소비재	AA0

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
예금	0.8	1	1.2	한국		

▶ 기타

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량(취득 가)	평가금액	국가	업종	비고
LG에너지솔루션	0.5	1	0.8	한국		
대한해운	0.2	0	0.4	한국	산업재	
위메이드	0.2	0	0.4	한국	IT	
동국제강	0.2	0	0.3	한국	소재	
삼성전자	0.2	0	0.3	한국	IT	

4 투자운용전문인력 현황

● 운용전문인력

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회 등록번호
		펀드 개수	운용 규모	펀드 개수	운용 규모	
서범진	책임펀드매니저*	3	127.1	-	-	2109000783

책임펀드 매니저 주요 운용경력	2010년 09월 ~ 2014년 03월 하이자산운용 2014년 05월 ~ 2016년 12월 삼성자산운용 2017년 01월 ~ 현재 삼성액티브자산운용
------------------------	--

* '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
2019-01-28 ~ 2021-01-13	이해창
2021-01-14 ~ 현재	서범진

5 비용 현황

(전기 : 2021.12.13 ~ 2022.03.12 / 당기 : 2022.03.13 ~ 2022.06.12)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	총보수 비용비율(A)		중개수수료 비율(B)		합계(A+B)	
	전기	당기	전기	당기	전기	당기
운용펀드	1.08	1.08	0.66	0.60	1.74	1.68

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

** 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈비율로 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	0.28	0.16	0.26	0.16
	판매회사	0.17	0.10	0.17	0.10
	펀드재산보관회사	0.01	0.01	0.01	0.01
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.01
	보수 합계	0.47	0.27	0.45	0.27
	기타비용**	0.00	0.00	0.00	0.00
	중개거래 비용				
	단순 매매·중개 수수료	0.09	0.05	0.07	0.05
	조사분석 업무등 서비스 수수료	0.20	0.11	0.17	0.11
	합계	0.29	0.16	0.25	0.15
	증권거래세	0.33	0.19	0.25	0.15

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

6 투자자산 매매내역

● 매매주식규모 및 회전율

매매회전율이높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

(단위 : 주, 억원, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,629	1.11	3,349	1.09	67.2	267.9

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

●최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

펀드명	'21.09.13 ~ '21.12.12	'21.12.13 ~ '22.03.12	'22.03.13 ~ '22.06.12
삼성코리아대표분할매수 증권1[주식혼합]	56.4	82.2	67.2

6 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

해당 펀드가 동일한 집합투자업자가 운용하는 다른 펀드에 투자하는 경우(재간접구조 등) 아래와 같이 투자대상 집합투자기구명과 펀드의 보유 비중 등을 기재한다.

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100 (%))
집합투자기구명	발행총수(A)		
-	0	0	0

8 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

● 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

(주식 투자)주식 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자대상자산의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 시장 위험, 투자대상종목 발행회사의 재무상황 및 신용상태의 악화에 따른 신용 위험, 유동성 위험 등

● 주요 위험 관리 방안

법규 상 한도, 투자자별 가이드라인 및 내부 위험관리지침 상 제약사항에 대한 일간 컴플라이언스 모니터링. 내규 및 내부 위원회 의결에 따른 위험한도 설정, 주기적 사후 모니터링(성과, 자산건전성 및 이슈발생 가능성 등) 및 내부 위원회 보고

● 자전거래 현황

(단위 : 백만원)

자전거래 규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 1년
매도금액	0	0	0	0
매수금액	0	0	0	0

● 주요 비상대응계획

운용부서의 이슈 발생가능성 상시 모니터링. 이슈사항 발견시 내부통제부서와 협의 후 중대사안의 경우 내부 위원회 보고 및 판매사/투자자 고지

공지사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
- 주요 공지사항은 금융투자협회 전자공시 및 당사 홈페이지에서 확인 가능합니다.
 - 삼성액티브자산운용 <http://www.samsungactive.co.kr> / 콜센터 : 080-377-4777
 - 금융투자협회 dis.fundservice.net
- 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해
삼성코리아대표분할매수증권1[주식혼합] 의
 자산운용사인 삼성액티브자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님들께 제공됩니다.
- 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.