

삼성MMF 법인 1호

| 펀드 수익률 (기준일 : 2024.03.29 / 설정일 : 2003.12.30)

1개월 수익률

0.3%

1년 수익률

4.03%

설정 이후 수익률

71.2%

| 펀드매니저의 한마디

분기말 금리 상승시
고이원 자산 편입 지속

펀드 수익률

(기준일: 2024.03.29)



기간 수익률

(단위: %)

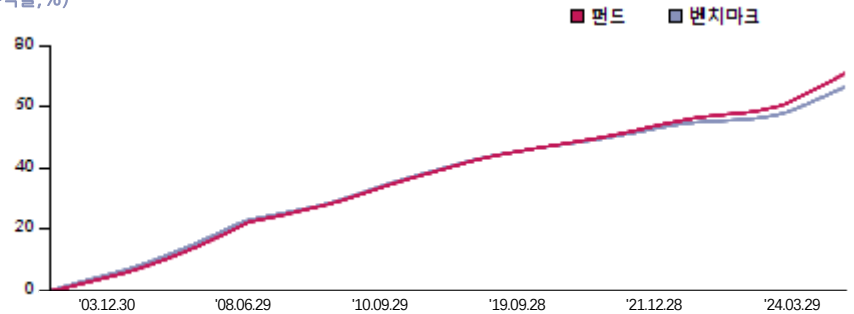
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class C	0.30	0.99	2.03	4.03	8.53	71.20
비교지수(벤치마크)	0.28	0.88	1.76	3.57	7.11	66.79
초과수익률	+0.02	+0.11	+0.27	+0.46	+1.42	+4.41

※ Class C 기준

※ 비교지수 : CALL*100.00%

전체 수익률

(수익률, %)



운용 경과

(기준일: 2024.03.29)

지표 호조로 조기 인하 기대 후퇴하며 금리 상승

국내 채권 금리는 전구간 상승하였습니다. 국고채 3년 금리는 3.259%에서 3.382%로 12.3bp 상승하였고, 국고 5년 13.5bp, 국고 10년 13.5bp, 국고 30년 9.3bp 상승 마감하였습니다. 월초 美 1월 비농업 고용지표 서프라이즈 발표되며 금리는 급등하였습니다. 이후 美 1월 CPI 또한 예상치를 상회하며 대내외 기준금리 조기 인하 기대감을 축소시켰고, 월말 금통위에서 도비시한 스탠스를 보였으나 전체적으로 전월비 상승 마감하였습니다.

단기자금시장은 지준 마감 및 설 연휴를 기점으로 은행권 지준적수 부족과 법인 자금 환수가 진행되며 타이트한 모습을 보였습니다. 2월 중 IPO 일정 이 지속되면서 초단기 자금 변동성이 커졌으며, 청약 자금 환불일자에는 레포 금리 오버슈팅이 나타났습니다. 다만 마지막 주를 앞두고 한은의 유동성 지원 및 단기차입금 효과로 인하여 시장은 반전 되었고, 월말은 여유 있게 마감하였습니다. 단기 크레딧물은 레포 금리에 연동되며 월중 지속적으로 전월 대비 높은 레벨을 보이다가, 월말 급락하였습니다.

운용 계획

(기준일: 2024.03.29)

분기말 금리 상승시 고이원 자산 편입 지속

단기자금 시장은 전월말에 이어 잉여 상태로 지준 마감 이후, 국고만기 및 분기말 자금 환수 일정을 감안시タイト할 것으로 예상합니다. 첫 주 후반 대량의 국고여유자금 및 공자기금 환수가 예정되어있으며, 단기조달금리는 매수 여력 하락 여건하에서 상승할 것으로 전망합니다.

펀드에서는 조달 금리 상승 여건을 활용하여 고금리 자산편입에 주력할 예정입니다. 3월에는 정기예금 ABCP 만기 및 여전사, 증권사 CP 만기도래분이 크기에, 수급적인 측면에서도 지금까지 연초 자금여력이 더 컸던 상황 대비하여 매출 금리가 상승할 개연성이 높은 것으로 판단합니다. 하반기 이후부터 인하 가능성이 높아진 상황에서, 3월 중 발행 금리 상승시 1년 구간 이내 CP 매입을 통한 듀레이션 확대와 함께 펀드 보유이원 제고에 주력할 계획입니다. 연초 이후 큰 폭으로 금리는 하락하였으나, 기타 CP 자산 대비 절대 금리 매력도가 유지되고있는 유동화 증권 비중 확대도 지속적으로 도모하여, 펀드 수익률 향상에 최선을 다하겠습니다.

펀드매니저 **윤성인** 배상

1 펀드 개요

● 기본정보

펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다

운용기간	2024.02.29 ~ 2024.03.29
자산운용회사	삼성자산운용
펀드재산 보관회사	한국증권금융
펀드 종류	투자신탁,단기금융(MMF),개방형,추가형,종류형
최초설정일	2003.12.30
위험등급	6등급(매우낮은위험)
고난도 펀드 여부	해당사항 없음
일반사무관리회사	삼성자산운용
존속기간	별도의 종료일 없음
판매회사	※ 판매사확인은 아래 홈페이지에서 확인가능합니다. 삼성자산운용주식회사 http://www.samsungfund.com / 1533-0300 금융투자협회 http://dis.fundservice.net
펀드명	금융투자협회 펀드코드
삼성MMF법인 제1호	40922
삼성MMF법인1호_C	AG883
삼성MMF법인 제1호_Cf	C1528
삼성MMF법인 제1호_Cp	AG884
삼성MMF법인 제1호_Cpe	BT437
삼성MMF법인 제1호_Cw	CF821
삼성MMF법인 제1호_O(디폴트옵션)	DX225
삼성MMF법인 제1호_S	B4899
삼성MMF법인 제1호_직판f	AQ960

● 재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 억원, 억좌)

항목	전기말	당기말	증감률(%)
자산 총액 (A)	92,088.48	84,520.89	-8.2
부채 총액 (B)	497.422	0.67995387	-99.9
순자산총액(C=A-B)	91,591.05	84,520.21	-7.7
발행 수익증권 총 수(D)	90,965.57	83,672.51	-8.0
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,006.88원	1,010.13원	0.3

(단위: 원)

종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class C	1,006.72	1,009.90	0.3
Class Cf	1,006.77	1,009.98	0.3
Class Cp(퇴직연금)	1,006.74	1,009.92	0.3
Class Cpe(퇴직연금)	1,006.76	1,009.96	0.3
Class Cw	1,002.52	1,005.71	0.3
Class 직판f	1,006.06	1,009.27	0.3

※ 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 : 2024.03.29)

● 상세 기간 수익률

각 기간별 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드 (비교지수*)	1.01 (0.88)	2.08 (1.76)	3.10 (2.66)	4.12 (3.57)	7.52 (6.27)	8.83 (7.11)	12.04 (9.27)
비교지수대비성과 과	+0.13	+0.32	+0.44	+0.55	+1.25	+1.72	+2.77

종류(Class)별 현황

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
Class C	0.99	2.03	3.03	4.03	7.33	8.53	11.53
Class C	0.99	2.03	3.03	4.03	7.33	8.53	11.53
Class Cf	1.00	2.05	3.06	4.06	7.39	8.63	11.70
Class Cf	1.00	2.05	3.06	4.06	7.39	8.63	11.70
Class Cp(퇴직연금)	0.99	2.03	3.04	4.04	7.35	8.56	11.58
Class Cp(퇴직연금)	0.99	2.03	3.04	4.04	7.35	8.56	11.58
Class Cpe(퇴직연금)	1.00	2.04	3.05	4.05	7.38	8.61	11.67
Class Cpe(퇴직연금)	1.00	2.04	3.05	4.05	7.38	8.61	11.67

* 비교지수 : CALL*100.00%

● 연도별 수익률

과거 3년의 연간 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	2021년	2022년	2023년
운용펀드 (비교지수*)	1.01 (0.61)	2.69 (2.05)	4.13 (3.55)
비교지수대비성과	+0.40	+0.63	+0.58

* 비교지수 : CALL*100.00%

3 자산 현황 (기준일 : 2024.03.29)

● 자산구성현황

아래표를 통하여 자산구성 및 통화별 금액의 구성비율을 확인하실 수 있습니다.

※ 자펀드인 경우 자산구성현황은 모펀드 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)	-	22,583.06 (26.7)	39,352.25 (46.6)	1,571.15 (1.9)	(0.0)	-	-	-	-	19,466.61 (23.0)	1,547.82 (1.8)	84,520.89 (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.

▶ 채권

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	액면가액	평가금액	발행일 (상환일)	보증 기관	신용 등급
전자단기사채(키움증권)	1.8	155,000	154,857.8	24.03.28 (24.04.08)		A1
전자단기사채(한국투자 증권)	1.2	100,000	99,905.2	24.02.01 (24.04.08)		A1
재정2024-0010-0063	1.0	86,000	85,957.5	24.02.01 (24.04.04)		
전자단기사채(한국가스 공사)	1.0	80,000	79,927.9	24.03.21 (24.04.08)		A1
전자단기사채(신한카드)	0.8	65,000	64,939.4	24.03.08 (24.04.08)		A1

▶ 어음

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
발행어음(미래에셋증권)	0.6	50,000	50,127.6	한국		A1
발행어음(미래에셋증권)	0.6	50,000	50,159.5	한국		A1
발행어음(한국투자증권)	0.4	30,000	30,369.3	한국		A1
발행어음(한국투자증권)	0.4	30,000	30,365.7	한국		A1
발행어음(미래에셋증권)	0.4	30,000	30,053.7	한국		A1

▶ 집합투자증권

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
삼성시가평가MMF법인 제 1호_C	1.9	154,790,203,999	157,115.2	한국		

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
콜론	2.8	232,200	232,223.4	한국		
정기예금(신한 F영업 1부)	1.1	90,000	90,871.5	한국		AAA
정기예금(국민 대기예금용 1센터 영업2부)	1.0	80,000	80,491.4	한국		AAA
정기예금(대구 자금부)	0.8	70,000	71,346.6	한국		AAA
정기예금(국민 대기예금용 1센터 영업2부)	0.8	70,000	70,327.9	한국		AAA
정기예금(국민 대기예금용 1센터 영업2부)	0.8	70,000	70,436.1	한국		AAA
정기예금(신한 F영업 1부)	0.8	70,000	70,231.9	한국		AAA

▶ 기타

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량(취득 가)	평가금액	국가	업종	비고
REPO매수(신한투자증 권)	3.9	329,700	329,732.7	한국		AA0
REPO매수(신한투자증 권)	1.7	140,000	140,013.9	한국		AA0
REPO매수(DB금융투자)	1.3	105,400	105,410.5	한국		A+
REPO매수(한국투자증 권)	1.2	100,000	100,029.4	한국		AA0
CD(신한 자금부)	0.7	60,000	59,968.6	한국		AAA

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	
윤성인	책임펀드매니저*	9	107,447.8	-	-	2118001008
책임펀드 매니저 주요 운용경력		2017년 01월 ~ 2019년 07월 삼성헤지자산운용 경영지원팀 2019년 08월 ~ 2021년 09월 삼성헤지자산운용 Cross Asset팀 2021년 10월 ~ 현 삼성자산운용 Money Market운용팀				

* '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
2018-03-09 ~ 2021-04-26	곽강현
2021-04-27 ~ 2022-04-25	임성한
2022-04-26 ~ 현 재	윤성인

5 비용 현황

(전기 : 2024.01.31 ~ 2024.02.28 / 당기 : 2024.02.29 ~ 2024.03.29)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	총보수 비용비율(A)		중개수수료 비율(B)		합계(A+B)	
	전기	당기	전기	당기	전기	당기

	총보수 비용비율(A)		중개수수료 비율(B)		합계(A+B)	
	전기	당기	전기	당기	전기	당기
Class ALL	0.09	0.09	0.00	0.00	0.09	0.10

종류(Class)별 현황

Class C	0.09	0.09	0.00	0.00	0.10	0.10
Class Cf	0.06	0.06	0.00	0.00	0.07	0.07
Class Cp	0.08	0.08	0.00	0.00	0.09	0.09
Class Cpe(퇴직연금)	0.07	0.07	0.00	0.00	0.07	0.07
Class Cw	0.05	0.05	0.00	0.00	0.06	0.06
Class 직판f	0.05	0.05	0.00	0.00	0.06	0.06

* 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(월별)

(단위 : 백만원, %)

	구분		전기		당기	
			금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
운용펀드	자산운용회사		308.49	0.00	320.46	0.00
	판매 회사	C	298.65	0.00	310.23	0.00
		Cf	1.12	0.00	1.16	0.00
		Cp(퇴직연금)	1.09	0.00	1.03	0.00
		Cpe(퇴직연금)	1.11	0.00	1.11	0.00
		Cw	0.00	0.00	0.01	0.00
		직판f	-	-	-	-
	펀드재산보관회사		77.12	0.00	80.11	0.00
	일반사무관리회사		-	-	-	-
	보수 합계		687.59	0.01	714.11	0.01
	기타비용		15.35	0.00	15.89	0.00
	증권거래 비용	단순 매매 중개 수수료	53.55	0.00	70.05	0.00
		조사분석 업무등 서비스 수수료	-	0.00	0.00	0.00
		합계	53.55	0.00	70.05	0.00
	증권거래세		-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

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)		
삼성시가평가MMF법인 제1호	1,246,749,705,436	154,790,203,999	12.42

7 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

● 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

(단기금융상품 투자) 단기 채권, 어음 등 단기금융상품에 투자함으로써 투자대상자산의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 시장 위험, 투자대상종목 발행회사의 재무상황 및 신용상태의 악화에 따른 신용 위험, 유동성 위험, 장부가와 시가와의 괴리 조정에 따른 기준가격 변동위험 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

6 고유재산 투자에 관한 사항

● 집합투자업자의 고유재산 투자 및 회수 현황

자산운용사가 운용에 대한 책임성 제고 등의 목적으로 회사의 고유재산을 자기가 운용하는 펀드에 투자하는 경우 다음과 같이 그 운용 현황을 기재하도록 되어있습니다.

(단위 : 억원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수 (예정)일	회수 (예정)금	투자잔액	수익률
(삼성MMF법인1호)	추가투자	2024-01-15	50	2024-02-29	50	0	1.00
(삼성MMF법인1호)	추가투자	2024-01-15	30	2024-03-04	30	0	1.00
(삼성MMF법인1호)	추가투자	2024-01-15	90	2024-03-11	90	0	1.00

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시됩니다.(단, MMF의 경우, 보고서 기준일로부터 3개월 수익률입니다. 3개월 수익률 시작일자가 주말인 경우 그 직전 영업일로부터 기준일까지 수익률 조회)

※ 고유재산 투자의 분류가 "의무 투자"인 경우, 회수예정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.

공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
2. 주요 공시사항은 금융투자협회 전자공시 및 당사 홈페이지에서 확인 가능합니다.
 - 삼성자산운용 <http://www.samsungfund.com> / 콜센터 : 080-377-4777
 - 금융투자협회 dis.fundservice.net
3. 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해

삼성MMF법인1호의

자산운용사인 삼성자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님의게 제공됩니다.

4. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.