

| 자산운용보고서 |

운용기간: 2016.09.30 ~ 2016.10.29

삼성 MMF 법인 1호

| 펀드 수익률 (기준일 : 2016.10.29 / 설정일 : 2003.12.30)

1개월 수익률

0.11%

1년 수익률

1.5%

설정 이후 수익률

7.81%

| 펀드매니저의 한마디

우량 신용자산 편입으로
펀드 수익률 제고

펀드 수익률

(기준일: 2016.10.29)



기간 수익률

(단위: %)

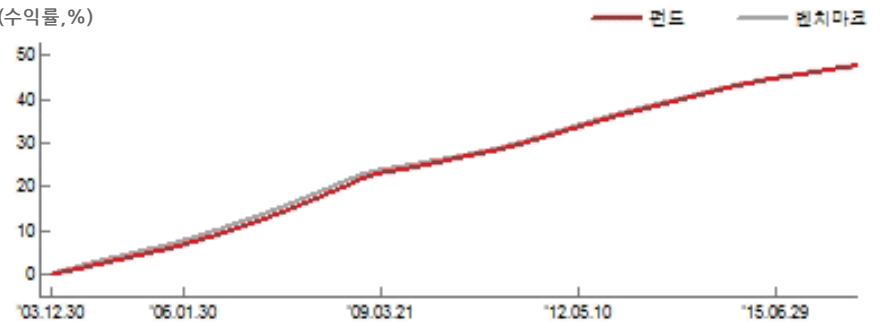
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class C	0.11	0.34	0.71	1.50	6.07	47.58
비교지수(벤치마크)	0.10	0.32	0.66	1.42	5.75	47.50
초과수익률	+0.01	+0.02	+0.05	+0.08	+0.32	+0.08

※ Class C 기준

※ 비교지수 : 콜금리*100%

전체 수익률

(수익률, %)



운용 경과

(기준일: 2016.10.29)



원칙에 충실한 안정적인 펀드 운용

10월 단기금리(통화안정증권 1년물 기준)는 1.440%로 전월 대비 0.103%p 상승하며 약세 마감하였습니다. ECB 테이퍼링 가능성이 글로벌 통화완화정책 축소에 대한 우려로 이어지며 월 초반 금리 상승으로 약세 출발하였으며, 이후 국채 50년물 발행 계획 및 IFRS4 Phase2 도입 유예 가능성 등으로 장기물 매수심리가 크게 위축되며 금리 상승흐름을 지지하였습니다. 월 후반 원 유감상 합의에 대한 기대감으로 국제유가가 상승함에 따라 인플레이션 우려가 확대되었으며, 금리 스티프닝 흐름을 유지하며 전구간에 걸친 약세로 마감하였습니다. 1년이하 단기금리도 금리 상승흐름에 연동되며 1.40% 내외 수준으로 거래되었으며, 은행자산 발행 지속으로 91일 물 양도성예금증서 금리가 상승하며 약세 심리가 반영되었습니다. 펀드에서는 단기시장 불확실성으로 인해 고금리로 출회되는 자산을 전략적으로 편입하여 펀드 수익률을 제고하였습니다.

운용 계획

(기준일: 2016.10.29)



우량 신용자산 편입으로 펀드 수익률 제고

4분기에 접어들면서 연내 만기와 이후 만기 자산의 금리 차이가 점차 확대될 것으로 예상되며, 국고여유자금 집행 시 대부분 국공채형으로 유입됨에 따라 1년 이하 단기 크레딧금리는 상승 압력이 우세할 것으로 전망됩니다. 다만 경기하방위험 확대에 따른 금리인하기대 및 그로인한 금리 강세 가능성도 상존함에 따라 11월 금동위 및 월 초 미국 대선 이후 향후 방향성이 나타날 것으로 예상되며 그이전까지 단기금리는 박스권 내 흐름을 보이며 월초자금 유입에 따른 제한적 강세 시도가 나타날 것으로 예상됩니다. 펀드에서는 우량 크레딧 자산의 만기별 전략적 편입으로 펀드 수익률을 제고하며, 유동성이 뛰어난 국고, 통안채 비중을 확대하여 향후 금리 강세에 대비할 계획입니다.

펀드매니저 **김시현** 배상

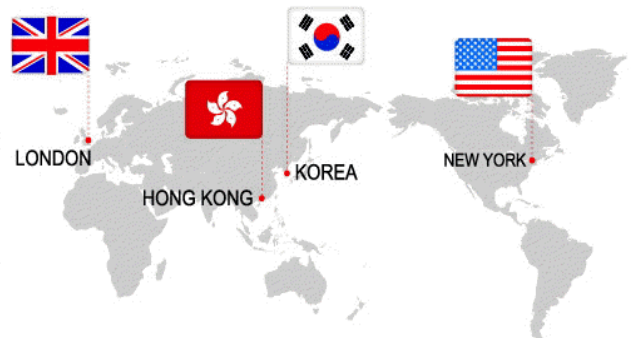
Stay Ahead™는 고객을 위해 늘 한발 앞서 있겠다는 삼성자산운용의 의지입니다.

삼성자산운용은

삼성그룹 소속의 국내 최대규모 자산운용전문회사입니다.

국내 최고수준의 운용인력과 시스템을 갖추고 국내는 물론 뉴욕, 런던, 홍콩에 설립한 현지법인을 통해 글로벌 네트워크를 확대하고 있습니다.

최대규모 운용자산, 리스크 관리를 최우선으로 하는 운용철학을 바탕으로 고객 자산의 안정적인 증식을 위해 책임감을 갖고 끝까지 최선을 다하겠습니다.



1 펀드 개요

● 기본정보 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다

운용기간	2016.09.30 ~ 2016.10.29
자산운용회사	삼성자산운용
펀드재산 보관회사	한국증권금융
펀드 종류	투자신탁,단기금융(MMF),개방형,추가형,종류형
최초설정일	2003.12.30
위험등급	5등급(매우낮은위험)
일반사무관리회사	삼성자산운용
존속기간	별도의 종료일 없음
금융투자협회 (펀드코드)	운용펀드(40922),C(AG883),Cp(퇴직연금) (AG884),S(B4899),직판(AQ960)
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)	8,077.22	14,471.43	79.2
부채 총액 (B)	0.06	100.48	177,698.6
순자산총액(C=A-B)	8,077.16	14,370.95	77.9
발행 수익증권 총 수(D)	7,981.62	14,184.10	77.7
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,011.97원	1,013.17원	0.1

(단위: 원)

종류(Class)별 기준가격 현황

종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class C	1,011.27	1,012.40	0.1
Class Cp(퇴직연금)	1,011.35	1,012.48	0.1

※ 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 : 2016.10.29)

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

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드(비교지수*)	0.36 (0.32)	0.76 (0.66)	1.17 (1.03)	1.60 (1.42)	3.59 (3.20)	6.36 (5.75)	12.87 (12.07)
비교지수대비성과	+0.04	+0.10	+0.14	+0.18	+0.39	+0.61	+0.80

종류(Class)별 현황

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
Class C	0.34	0.71	1.10	1.50	3.40	6.07	12.47
Class Cp(퇴직연금)	0.34	0.72	1.11	1.51	3.42	6.10	-

* 비교지수 : 콜금리*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 : %)

	2013년	2014년	2015년
운용펀드 (비교지수*)	2.78 (2.62)	2.60 (2.38)	1.86 (1.67)
비교지수대비성과	+0.16	+0.22	+0.19

* 비교지수 : 콜금리*100%

3 자산 현황 (기준일 : 2016.10.29)

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

(단위 : 억원, %)

통계구분 (기준환율)	증권				파생상품		부동산	특정자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물	기타			
KRW (1.0)	-	1,882.7 7 (13.0)	7,902.2 1 (54.6)	-	-	-	-	-	-	4,486.7 1 (31.0)	199.74 (1.4)	14,471.43 (100.0)

※ () : 구성비율 %

● 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 분기영업보고서 및 결산보고서에서 참고하실 수 있습니다. 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기 영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 채권

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	액면가액	평가금액	발행일 (상환일)	보증 기관	신용 등급
통안0165-1612-01	2.8	40,000	40,098.5	15.12.09 (16.12.09)		
국고03000-1612(13-7)	2.1	30,000	30,403.6	13.12.10 (16.12.10)		
국고03500-1703(12-1)	1.4	20,000	20,249.1	12.03.10 (17.03.10)		
통안0170-1708-02	1.4	20,000	20,131.6	15.08.02 (17.08.02)		
통안0169-1706-02	1.4	20,000	20,086.6	15.06.02 (17.06.02)		

▶ 기타

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량(취득가)	평가금액	국가	업종	비고
전자단기사채(대신증권)	3.7	53,500	53,498.2	한국		A1
전자단기사채(미래에셋증권)	2.5	36,500	36,498.7	한국		A1
전자단기사채(현대백화점)	2.4	35,000	34,989.6	한국		A1
전자단기사채(미래에셋대우(구 대우증권))	2.3	32,500	32,498.8	한국		A1
전자단기사채(신영증권)	1.7	24,500	24,499.2	한국		A1

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	
김시현	책임펀드매니저*	14	91,299.7	-	-	2110000527

책임펀드 매니저 주요 운용경력	2011년 03월 ~ 2012년 11월 삼성자산운용 SA운용팀 2012년 12월 ~ 2013년 11월 삼성자산운용 LT채권운용팀 2013년 12월 ~ 現 삼성자산운용 FI운용팀
------------------	--

* 책임펀드매니저란 펀드매니저 중 투자 전략 수립 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
2012-11-30 ~ 2015-04-12	조성섭

5 비용 현황

(전기 : 2016.08.31 ~ 2016.09.29 / 당기 : 2016.09.30 ~ 2016.10.29)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	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	0.09

종류(Class)별 현황

종류(Class)	전기	당기	전기	당기	전기	당기
Class Cp(퇴직연금)	0.08	0.08	0.00	0.00	0.08	0.08
Class C	0.09	0.09	0.00	0.00	0.09	0.09

* 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 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(%)*		
자산운용회사	31.17	0.00	36.41	0.00		
판매회사	클래스 Cp(1.30	0.00	1.25	0.00	
	클래스 C	29.44	0.00	34.75	0.00	
펀드재산보관회사	7.79	0.00	9.10	0.00		
일반사무관리회사	-	-	-	-		
보수 합계	69.70	0.01	81.51	0.01		
기타비용	1.54	0.00	1.80	0.00		
운용펀드	증권거래비용	단순매매 중개 수수료	0.06	0.00	0.11	0.00
		조사분석 업무등 서비스 수수료	-	0.00	0.00	0.00
		합계	0.06	0.00	0.11	0.00
		증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비용

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

※ 성과보수내역 : 없음

공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
2. 주요 공지사항은 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 삼성 마이베스트 증권 제1호 [주식]의 자산운용사인 삼성자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님들께 제공됩니다.
4. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.