

삼성 코리아대표 증권자 제1호[주식]

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

| 펀드 수익률 (기준일 : 2026.01.01 / 설정일 : 2007.01.02)

3개월 수익률

21.68%

1년 수익률

81.55%

설정 이후 수익률

309.17%

| 펀드매니저의 한마디

실적에서 밸류에이션으로
무게 중심의 이동

펀드 수익률

(기준일: 2026.01.01)



기간 수익률

(단위:%)

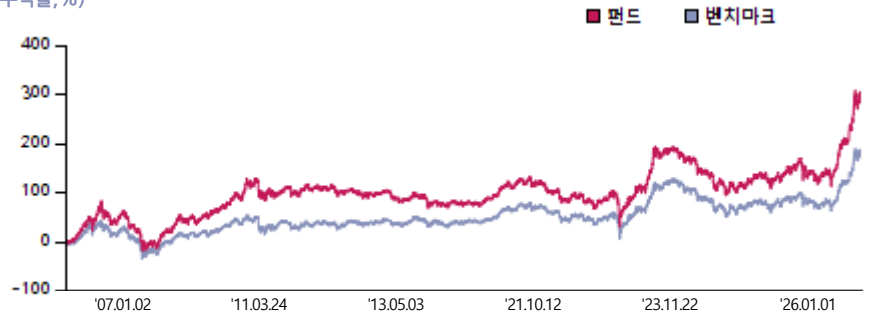
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class A	7.79	21.68	37.41	81.55	102.19	309.17
비교지수(벤치마크)	7.13	20.83	34.46	71.17	83.94	190.35
초과수익률	+0.66	+0.85	+2.95	+10.38	+18.25	+118.82

※ Class A 기준

※ 비교지수 : KOSPI*95.00% + KAP 양도성예금증서(CD) 금리지수*5.00%

전체 수익률

(수익률,%)



운용 현황

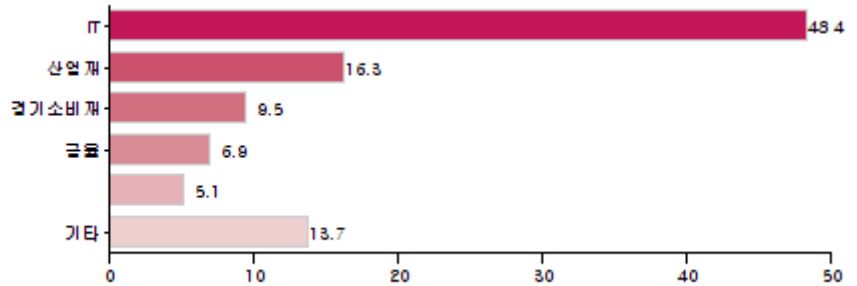
(기준일: 2026.01.01)

보유종목 10종목

(단위:%)

종목명	업종	비중	종목명	업종	비중
삼성전자	IT	21.3	현대모비스	경기소비재	1.9
SK하이닉스	IT	11.6	삼성물산	산업재	1.8
NAVER	IT	3.3	한화오션	산업재	1.8
현대차	경기소비재	2.6	한화에어로스페이스	산업재	1.6
HD현대중공업		2.3	현대오트모터	IT	1.6

투자비중



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

투자비중 증감현황

(단위,%)

종목명	전기비율	당기비율	증감
삼성전자	18.18	21.34	3.2
SK하이닉스	9.78	11.58	1.8
현대오트모터	0.14	1.63	1.5
현대차	1.34	2.62	1.3
하이브	0.43	1.57	1.1

[비중이 가장 많이 늘어난 종목 5개(지난 3개월)]

(단위,%)

종목명	전기비율	당기비율	증감
LG에너지솔루션	2.84	1.34	-1.5
두산에너지빌리	1.73	0.47	-1.3
한화에어로스	2.82	1.65	-1.2
현대로템	1.39	0.27	-1.1
SK스퀘어	1.45	0.55	-0.9

[비중이 가장 많이 줄어든 종목 5개(지난 3개월)]

운용 경과

(기준일: 2026.01.01)

AI 산업의 성장과 반도체산업의 실적 집중

시장은 지난 3개월 동안 큰 변동성을 보였지만, 4분기 글로벌 주식시장에서 가장 강한 모습을 보였습니다. 특히 상법과 세법 등을 활용한 정책 기반의 주식 시장 활성화와 주주가치 제고, 그리고 반도체 섹터의 압도적인 상승으로 난 3개월간 국내 증시는 강한 상승을 보였습니다. 특히 AI 산업의 성장과 더불어 반도체 가격 상승이 급격하게 나타나며 삼성전자와 SK하이닉스의 실적이 폭발적으로 성장하는 모습을 보였고 관련 밸류체인의 상승도 지속적으로 나타나며 지수의 새로운 영역으로 진입하였습니다.

업종별로는 AI와 관련 된 반도체, 반도체 장비와 소프트웨어 섹터가 강세를 보였고. 반면 금융, 유틸리티, 통신 섹터가 약세를 보였습니다. 펀드는 같은 기간동안 비교지수를 상회하는 성과를 기록했습니다. 업종별로는 반도체, 기계, 바이오, 조선 업종이 수익률에 긍정적인 영향을 미친 반면 건설, 금융, 화장품 업종은 부정적으로 기여했습니다.

운용 계획

(기준일: 2026.01.01)

실적에서 밸류에이션으로 무게 중심의 이동

한국 시장은 지난 해 정책 드리븐의 코리아 디스카운트의 해소가 시작되었고, 올해는 MSCI선진국 지수 편입을 위한 로드맵이 시작 되고 있습니다. 올해 시장은 실적 측면에서는 반도체와 조선, 밸류에이션 측면에서는 자동차, 유틸리티, 금융 섹터가 시장을 주도할 것으로 전망하고 있습니다. 기업의 혁신이나 변화가 트리거가 되어 글로벌 시장 대비 극명한 저평가를 보이고 있는 섹터의 밸류에이션 키 맞추기가 나올 수 있을 것으로 전망하고 있습니다. 글로벌 시장 대비 높은 ROE에도 낮은 밸류에이션으로 거래되고 있는 자동차 섹터는 로봇틱스와 자율주행, 유틸리티 섹터는 높은 원전 시장 익스포져와 높은 배당수익률, 금융섹터는 선진시장 대비 높은 주주환원과 배당수익률이 밸류에이션 정상화를 이끌 주요 요인으로 전망하고 있습니다.

올해는 한국 주식시장의 밸류에이션 정상화가 기대되고 있습니다. 항상 기업과 시황의 변화를 유심히 살피고, 종목 발굴에 노력을 기울여 수익률 개선을 위해 최선을 다하겠습니다.

펀드매니저

김명식

배상

1 펀드 개요

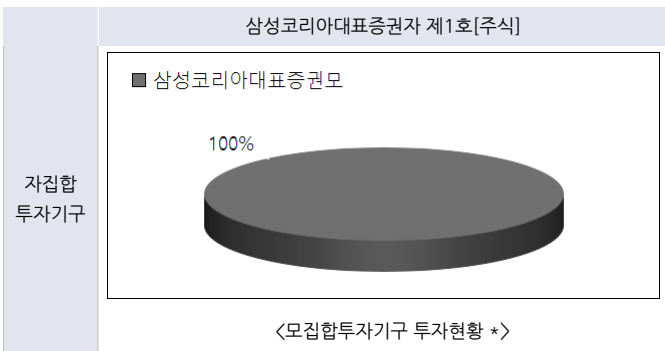
● 기본정보

펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다

운용기간	2025.10.02 ~ 2026.01.01
자산운용회사	삼성액티브자산운용
펀드재산 보관회사	하나은행(삼성액티브자산운용)
펀드 종류	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
최초설정일	2007.01.02
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 / 02-3774-7775 금융투자협회 http://dis.fundservice.net
레버리지(차입 등) 한도	-

펀드명	금융투자협회 펀드코드
삼성코리아대표증권모투자신탁[주식]	BC991
삼성코리아대표증권투자신탁 제1호[주식]	63688

● 집합투자기구구성



수익권 매입

종류(Class)별	A	C-P	C-Pe	C1	C2	C3	C4	C5	Ce	Ch	Cw	S	S-P
비중1	67.1	0.2	0.5	0.0	0.1	0.2	0.0	24.0	7.4	0.0	0.3	0.0	0.1

주) 위의 도표 및 그림은 현재 투자자가 가입하고 있는 자집합투자기구만을 대상으로 보여주고 있습니다. 자집합투자기구가 각 모집합투자기구에서 차지하고 있는 비중을 나타냅니다.

* 자집합투자기구 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모집합투자기구의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

** 자집합투자기구에 편입되어 있는 각 종류(Class)별 구성비중을 나타낸 수치입니다.

● 재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위: 억원, 억좌)

항목	전기말	당기말	증감률(%)
자산 총액 (A)	1,170.77	1,351.83	15.5
부채 총액 (B)	1.37	4.01	192.4
순자산총액(C=A-B)	1,169.40	1,347.82	15.3
발행 수익증권 총 수(D)	696.12	656.78	-5.7
기준가격* (E=C/D*1000)	1,679.90원	2,052.17원	22.2

(단위: 원)

종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class A	1,573.51	1,914.57	21.7
Class C-P	1,464.85	1,782.41	21.7
Class C-Pe	1,517.49	1,848.39	21.8

(단위: 원)

종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class C1	1,458.17	1,771.65	21.5
Class C2	1,481.02	1,799.99	21.5
Class C3	1,505.11	1,829.85	21.6
Class C4	1,529.69	1,860.26	21.6
Class C5	1,553.63	1,889.94	21.6
Class Ce	1,571.48	1,912.08	21.7
Class Ch	1,554.25	1,890.70	21.6
Class Cpe(퇴직연금)	1,570.17	1,913.00	21.8
Class Cw	1,619.81	1,975.10	21.9
Class S	1,836.97	2,238.04	21.8
Class S-P	1,677.08	2,043.68	21.9

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

● 분배금 내역

분배금 지급일	분배금 지급금액 (백만원)	분배후 수탁고 (백만좌)	기준가격(원)	
			분배금 지급전	분배금 지급후
2026.01.02	1,583	66,103	2,052.17	2,028.07

종류(Class)별 분배금 내역

종류	분배금 지급금액(백만원)	
	분배금 지급전	분배금 지급후
Class C-Pe	2.0	
Class Cpe(퇴직연금)	1.6	
Class Cw	0.3	
Class S	0.4	
Class S-P	0.1	
합계	4.5	

2 운용 현황

(기준일 : 2026.01.01)

● 상세 기간 수익률

각 기간별 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드	22.16	38.50	74.49	84.43	75.18	112.38	71.66
(비교지수*)	(20.83)	(34.46)	(63.21)	(71.17)	(55.88)	(83.94)	(45.35)
비교지수대비성과	+1.33	+4.04	+11.28	+13.26	+19.30	+28.44	+26.31

종류(Class)별 현황

종류	종류(Class)별 현황						
	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
Class A	21.68	37.41	72.49	81.55	69.56	102.19	57.81
Class C	21.65	37.34	72.37	81.37	69.22	101.58	56.99
Class C-P	21.68	37.42	72.51	81.57	69.61	102.27	57.92
Class C-Pe	21.81	37.70	73.02	82.32	71.07	104.91	61.46
Class Ce	21.67	37.41	72.49	81.54	69.56	102.19	57.81
Class Ch	21.65	37.35	72.38	81.39	69.25	101.64	57.07
Class Cpe(퇴직연금)	21.83	37.77	73.15	82.49	71.40	105.51	62.27
Class Cw	21.93	37.99	73.56	83.08	72.54	107.57	65.06
Class S	21.83	37.76	73.14	82.48	71.37	105.46	62.21
Class S-P	21.86	37.82	73.25	82.64	71.69	106.02	62.96

* 비교지수 : KOSPI*95.00% + KAP 양도성예금증서(CD) 금리지수*5.00%

※ 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: %)

	2023년	2024년	2025년
운용펀드	21.23	-5.01	84.43
(비교지수*)	(18.00)	(-8.93)	(71.17)
비교지수대비성과	+3.24	+3.92	+13.26

* 비교지수 : KOSPI*95.00% + KAP 양도성예금증서(CD) 금리지수*5.00%

3 자산 현황 (기준일 : 2026.01.01)

● 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		부동산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물	기타			
KRW (1.0)	1,283.43 (93.2)	-	-	33.00 (2.4)	(0.0)	-	-	-	-	28.52 (2.1)	32.48 (2.4)	1,377.44 (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	21.3	244,445	29,308.9	한국	IT	
SK하이닉스	11.6	24,505	15,952.9	한국	IT	AA0
NAVER	3.4	19,000	4,607.6	한국	IT	BBB0
현대차	2.6	12,181	3,611.7	한국	경기소비재	AAA
HD현대중공업	2.3	6,116	3,113.2	한국		

▶ 집합투자증권

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
KoAct 바이오헬스케어 액티브	2.4	142,746	3,300.3	한국		

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
예금	2.1	2,852	2,851.9	한국		

▶ 기타

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량(취득 가)	평가금액	국가	업종	비고
한국항공우주	0.5	703	702.6	한국	산업재	
LG에너지솔루션	0.4	517	516.7	한국		
포스코인터내셔널	0.3	471	471.3	한국	산업재	AA-
한미반도체	0.2	337	337.0	한국	IT	
에코프로	0.2	309	308.5	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	
김명식	책임펀드매니저*	5	788.5	-	-	2109001299
책임펀드 매니저 주요 운용경력	2016년 04월 ~ 2021년 01월 삼성증권 Multi Strategy팀 2021년 02월 ~ 2021년 10월 삼성헤지자산운용 Equity Hedge팀 2021년 11월 ~ 現 삼성액티브자산운용 운용1본부 운용1팀					

* '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
2021-01-14 ~ 2023-06-19	서범진
2023-06-20 ~ 2025-09-25	조용화
2025-09-26 ~ 현 재	김명식

5 비용 현황

(전기 : 2025.07.02 ~ 2025.10.01 / 당기 : 2025.10.02 ~ 2026.01.01)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	구 분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
		총보수비용 비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	중개수수료 비율
Class ALL	전기	1.71	-	0.85	0.11
	당기	1.71	-	0.85	0.22

종류(Class)별 현황

종류	구 분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
		총보수비용 비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	중개수수료 비율
Class A	전기	1.69	-	0.84	0.11
	당기	1.69	-	0.84	0.22
Class C-P	전기	1.68	-	0.83	0.11
	당기	1.68	-	0.83	0.22
Class C-Pe	전기	1.23	-	0.61	0.11
	당기	1.23	-	0.61	0.22
Class C1	전기	0.00	-	0.00	0.10
	당기	-	-	-	0.19
Class C2	전기	2.17	-	1.09	0.11
	당기	2.17	-	1.06	0.22
Class C3	전기	2.04	-	1.02	0.11
	당기	2.04	-	1.01	0.22
Class C4	전기	1.92	-	0.89	0.09
	당기	1.92	-	0.97	0.22
Class C5	전기	1.79	-	0.89	0.11
	당기	1.79	-	0.89	0.22
Class Ce	전기	1.69	-	0.85	0.11
	당기	1.69	-	0.84	0.22
Class Ch	전기	1.79	-	0.89	0.11
	당기	1.79	-	0.89	0.22
Class Cpe(퇴직연금)	전기	1.13	-	0.56	0.10
	당기	1.13	-	0.55	0.21
Class Cw	전기	0.79	-	0.39	0.11
	당기	0.79	-	0.39	0.22
Class S	전기	1.14	-	0.58	0.11
	당기	1.14	-	0.56	0.22
Class S-P	전기	1.05	-	0.53	0.11
	당기	1.05	-	0.52	0.22

- * 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(분기별)

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
자산운용회사	205.65	0.00	238.20	0.00	
판매회사	A	169.51	0.00	194.01	0.00
	C-P	0.38	0.00	0.47	0.00
	C-Pe	0.57	0.00	0.69	0.00
	C1	0.11	0.00	0.03	0.00
	C2	0.31	0.00	0.41	0.00
	C3	0.65	0.00	0.76	0.00
	C4	0.08	0.00	0.11	0.00
	C5	64.95	0.00	77.23	0.00
	Ce	18.57	0.00	21.99	0.00
	Ch	0.09	0.00	0.11	0.00
	Cpe(퇴직연금)	0.28	0.00	0.33	0.00
	Cw	-	-	-	-
	S	0.10	0.00	0.09	0.00
	S-P	0.02	0.00	0.02	0.00
펀드재산보관회사	8.34	0.00	9.66	0.00	
일반사무관리회사	5.56	0.00	6.44	0.00	
보수 합계	475.16	0.00	550.55	0.00	
기타비용	0.47	0.00	0.45	0.00	
증권거래비용	단순매매중개수수료	18.55	0.00	42.40	0.00
	조사분석업무등서비스수수료	40.76	0.00	98.81	0.00
	합계	59.31	0.00	141.21	0.00
증권거래세	46.29	0.00	96.12	0.00	

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	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
삼성코리아대표증권모[주식]	695,362	568.41	853,912	636.08	51.0	211.7

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

● 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

펀드명	'25.04.02 ~ '25.07.01	'25.07.02 ~ '25.10.01	'25.10.02 ~ '26.01.01
삼성코리아대표증권모[주식]	28.3	29.0	51.0

7 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 집합투자기구명	투자대상 집합투자증권 발행총수(A)	투자대상 보유수(B)	보유비중(=A/B*100(%))
삼성코리아대표증권모투자신탁[주식]	58,308,854,474	57,877,193,148	99.26

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

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.
2. 주요 공지사항은 금융투자협회 전자공시 및 당사 홈페이지에서 확인 가능합니다.
 - 삼성액티브자산운용 <http://www.samsungactive.co.kr> / 콜센터 : 080-377-4777
 - 금융투자협회 dis.fundservice.net
3. 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해 **삼성코리아대표증권자 제1호[주식]** 의 자산운용사인 삼성액티브자산운용이 작성하여 신탁업자인 하나은행(삼성액티브자산운용)의 확인을 받아 판매사를 통해 고객님들께 제공됩니다.
4. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.