

정 정 신 고 (보 고)

2023년 3월 24일

1. 정정대상 공시서류 : 일괄신고서

삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권자투자신탁[혼합-재간접형]

2. 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2020.04.20

3. 정정 사유

- 모투자신탁 글라이드 패스 변경
- 소득세법 개정사항 반영 및 문구 명확화
- 기업공시서식개정 반영
- 투자전략 문구 명확화

4. 정정요구 · 명령 관련 여부 : 아니오

5. 정정사항

항 목	정 정 전	정 정 후
요약정보		
투자실적추이 (연평균수익률)	-	업데이트
운용전문인력	-	업데이트
제2부. 집합투자기구에 관한 사항		
5. 운용전문인력	-	업데이트
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및	가. 투자 전략 및 위험 관리 (2) 모투자신탁의 주요 투자전략 1)이 투자신탁은 국내외 주식, 채권,	가. 투자 전략 및 위험 관리 (2) 모투자신탁의 주요 투자전략 1)이 투자신탁은 국내외 주식, 채권,

항 목	정 정 전	정 정 후
수익구조	<p>부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할 수록 국내외 주식, 해외 채권 및 대체 자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) (생략)</p> <p>3) 2055년(Target Date)를 전후로 이 투자신탁의 자산배분은 아래 그림과 같이 진행될 예정입니다.</p>  <p>글라이드패스_변경전(2055)</p> <p>4) (신설)</p>	<p>부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할 수록 국내외 주식(삭 제) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내외 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) (현행과 같음)</p> <p>3) 이 투자신탁은 현 시점과 특정 목표시점(Target Date, 이 투자신탁의 경우 2055년)까지의 시간(현 시점이 2025년, Target Date가 2040년이라고 가정할 경우 2025 - 2040 = -15, 현 시점이 2050년, Target Date가 2030년이라고 가정할 경우 2050 - 2030 = 20)을 고려하여 아래 자산배분 전략에 따른 주식 및 대체, 채권 투자 비중을 반영하여 포트폴리오를 구성하고, 시간의 흐름에 맞춰 주식 및 대체 관련 자산의 비중을 줄이고 채권 관련 자산의 비중을 늘리는 방식으로 운용할 계획입니다.</p>  <p>etf를담은tdf_글라이드패스</p> <p>4) 상기 자산별 투자 비중은 한국 투자자들의 주된 투자 목적과 특성을 고려한 삼성자산운용 고유의 자산배분 전략을 반영하고 있으며, 향후 국내외 거시경제, 시장상황, 투자자와 관련된 다양한 지표 등의 변화에 따라 변동될 수 있습니다. 또한 시점에 따라 실제 포트폴리</p>

항 목	정 정 전	정 정 후												
	<p>(8)이 투자신탁의 모투자신탁의 환헤지 전략에 따른 목표 환헤지 비율과 환헤지가 수익률에 미치는 효과는 아래와 같습니다.</p> <p>—</p> <p>(9) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요투자전략 및 위험관리</p> <table><tr><th>투자신탁명</th><th>주요 투자 전략</th></tr><tr><td>삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권모투자신탁[혼합-재간접형]</td><td>1) 기본 운용전략 ① 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수 집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할수록 국내외 주식, 해외채권 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</td></tr><tr><td></td><td>2) 운용 프로세스 ① 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 평균 납입 연금, 희망 연금 등 예상 현금 흐름을 분석합니다. ② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 한 시나리오 분석을 통해 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의</td></tr></table>	투자신탁명	주요 투자 전략	삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권모투자신탁[혼합-재간접형]	1) 기본 운용전략 ① 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수 집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할수록 국내외 주식, 해외채권 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.		2) 운용 프로세스 ① 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 평균 납입 연금, 희망 연금 등 예상 현금 흐름 을 분석합니다. ② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 한 시나리오 분석을 통해 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의	<p>오 구성이 상기 자산배분 예시와 상이할 수 있으며, 상기 예시는 특정 목표 시점(Target Date)에서의 특정 수익금액 혹은 수익률을 보장하기 위한 목적으로 설정되지 않습니다.</p> <p>(8)이 투자신탁의 모투자신탁의 환헤지 전략에 따른 목표 환헤지 비율과 환헤지가 수익률에 미치는 효과는 아래와 같습니다.</p> <p>업데이트</p> <p>(9) 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 주요투자전략 및 위험관리</p> <table><tr><th>투자신탁명</th><th>주요 투자 전략</th></tr><tr><td>삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권모투자신탁[혼합-재간접형]</td><td>1) 기본 운용전략 ① 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수 집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할수록 국내외 주식 (삭제) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내외 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</td></tr><tr><td></td><td>2) 운용 프로세스 ① 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 예상 현금 흐름을 분석합니다. ② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 (삭제) 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의 적정 자산배분 포트</td></tr></table>	투자신탁명	주요 투자 전략	삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권모투자신탁[혼합-재간접형]	1) 기본 운용전략 ① 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수 집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할수록 국내외 주식 (삭제) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내외 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.		2) 운용 프로세스 ① 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 예상 현금 흐름 을 분석합니다. ② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 (삭제) 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의 적정 자산배분 포트
투자신탁명	주요 투자 전략													
삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권모투자신탁[혼합-재간접형]	1) 기본 운용전략 ① 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수 집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할수록 국내외 주식, 해외채권 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.													
	2) 운용 프로세스 ① 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 평균 납입 연금, 희망 연금 등 예상 현금 흐름 을 분석합니다. ② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 한 시나리오 분석을 통해 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의													
투자신탁명	주요 투자 전략													
삼성 ETF를 담은 TDF 2055 증권모투자신탁[혼합-재간접형]	1) 기본 운용전략 ① 이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련 상장지수 집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할수록 국내외 주식 (삭제) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 국내외 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.													
	2) 운용 프로세스 ① 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 예상 현금 흐름 을 분석합니다. ② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 (삭제) 2055년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의 적정 자산배분 포트													

항 목	정 정 전		정 정 후	
		적정 자산배분 포트폴리오 구성합니다. ③ 자산배분 포트폴리오를 기반으로 운용하되, 투자 잔존 기간이 짧아질수록 주식· 대체자산 등 위험자산 비중과 전체 해외 투자 비중을 줄이면서, 국내 채권 비중 확대합니다. ④ 투자 자산의 실현 성과를 반영하여 매년 자산별 투자 비중을 조정합니다.		폴리오를 구성합니다. ③ 자산배분 포트폴리오를 기반으로 운용하되, 투자 잔존 기간이 짧아질수록 주식· 대체자산 등 위험자산 비중(삭제)을 줄이면서, 국내외 채권 비중을 확대합니다. ④ 투자 자산의 실현 성과를 반영하여 매년 자산별 투자 비중을 조정합니다.
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	나. 과세 (2) 수익자에 대한 과세 – 원천징수 원칙 1)~2) (생략) 3) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 [연금저축계좌 과세 주요사항]		나. 과세 (2) 수익자에 대한 과세 – 원천징수 원칙 1)~2) (현행과 같음) 3) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 [연금저축계좌 과세 주요사항]	
	구분	주요 내용	구분	주요 내용
	납입 요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) (추 가)	납입 요건	가입기간 5년 이상 (삭 제) 다음 각 호의 금액을 합한 금액 이내(퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) 1. 연간 1,800만원 2. 「조세특례제한법」 제91조의18에 따른 개인종합자산관리계좌의 계약기간 만료일 기준 잔액을 한도로 개인 종합자산관리계좌에서 연금계좌로 납입한 금액(이하“ 전환금액”이라 한다.)
	세액 공제	(추 가) 연간 연금저축계좌 납입액 400만원 이내 세액공제 12% · 종합소득 4천만원 이하(근로소득만 있는 경우 5,500만원 이하)는 납입액 400만원 이내 세액공제 15% · 종합소득 1억원 초과(근로소득만 있는 경우 1억 2,000만원 초과)는 납입액 300만원 이내 세액공제 12% 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용	세액 공제	다음 각 호의 금액을 합한 금액 이내 1. 연간 연금저축계좌 납입액 600만원 이내 세액공제 13.2%(지방소득세 포함) · 종합소득 4,500만원 이하(근로소득만 있는 경우 5,500만원 이하)는 납입액 600만원 이내 세액공제16.5% (지방소득세 포함) (삭 제) 2. 개인종합자산관리계좌에서 전

항 목	정 정 전		정 정 후	
		(추 가) 단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용		환 금액이 있는 경우 전환 금액의 10% 또는 300만원(직전 과세 기간과 해당 과세기간에 걸쳐 납입한 경우에는 300만원에서 직전 과세기간에 적용된 금액을 차감한 금액으로 한다) 중 적은 금액 단, 연금저축계좌 세액공제는 2023년 1월 1일 이후 납입액부터 적용
	연금수령 시 과세	연금소득세 5.5~8.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 이연퇴직소득은 '이연퇴직소득세액 X 70%' 적용	연금수령 시 과세	연금소득세 5.5~8.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능) 단, 퇴직소득을 연금수령하는 연금소득에 대해 아래 각호의 구분에 따른 세율 적용 1. 연금 실제 수령연차가 10년 이하인 경우: 연금외수령 원천징수세율의 70% 2. 연금 실제 수령연차가 10년을 초과하는 경우: 연금외수령 원천징수세율의 60%
	분리과세 한도	연간 1,200만원(공적연금소득 제외, 퇴직소득 제외)	연금소득 분리과세	다음 각호에 해당하는 연금소득 1. 퇴직 소득을 연금수령하는 연금소득 2. 의료 목적, 천재지변이나 그 밖에 법령에서 정하는 요건을 갖춘 부득이한 사유로 인출하는 연금소득 3. 1호 및 2호 외의 연금소득의 합계액이 연 1,200만원 이하인 경우 그 연금소득 단, 연 1,200만원 초과 시 종합과세 또는 15% 분리과세 선택가능 (2023년 1월1일 이후 연금 수령분부터 적용)
	부득이한 연금외 수령 사유	- 천재지변 - 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시 - 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양 - 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고	부득이한 연금외 수령 사유	- 천재지변 - 가입자의 사망, 해외이주 - 가입자 또는 그 부양가족이 질병·부상에 따라 3개월 이상 요양 필요 시 - 가입자가 「재난 및 안전관리기본법」 제66조제1항제2호의 재난으로 15일 이상 입원치료가 필요한 피해를 입은 경우 - 가입자가 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 파산의 선고 또는 개인회생절차개시의 결정 받은 경우 - 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득 세법 등 관련 법령의 개정 등에 따라 변경될 수 있으니 유의하여 주시기 바랍니다.</p> <p>4) 퇴직연금제도의 세제 ① 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 최대 400만원 이내의 금액) 하여 연간 700만원 한도까지 12%(또는 15%) 세액 공제</p> <p>(추 가)</p> <p>※ 상기 기재된 세율 및 과세관련 사항 등은__ 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.</p> <p>(추 가)</p>	<p>(삭 제)</p> <p>4) 퇴직연금제도의 세제 ① 세액공제: 근로자의 추가부담금은 연금저축과 합산(퇴직연금계좌에 납입한 금액 + 연금저축계좌에 납입한 금액 중 최대 600만원 이내의 금액) 하여 연간 900만원 한도까지 13.2%(또는 16.5% 지방소득세 포함) 세액 공제</p> <p>단, 퇴직연금계좌 세액공제는 2023년 1월 1일 이후 납입 분 기준 한도로 작성되었습니다</p> <p>※ 상기 기재된 세율 및 과세관련 사항은__ 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.</p> <p>※ 연금 세제와 관련한 자세한 내용은 금융감독원 통합연금포털(https://100lifeplan.fss.or.kr)의 ‘연금세제안내’ 참고하여 주시기 바랍니다.</p>
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항		
1. 재무정보	가. 요약재무정보 (신 설)	가. 요약재무정보 [기업공시서식개정 내용 반영] - 주식의 매매회전율 - 증권의 대여/차입 거래로 인해 발생한 수익 또는 비용 내역 - 운용과정에서 발생하는 거래비용
3. 집합투자기구의 운용실적	-	업데이트
제4부. 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항		
1. 집합투자업자에 관한 사항	라. 운용자산규모 -	라. 운용자산규모 업데이트