

# 정 정 신 고 (보 고)

2023년 3월 24일

## 1. 정정대상 공시서류 : 일괄신고서

삼성 ETF를 담은 TDF 2040 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 수익구조	가. 투자 전략 및 위험 관리 (2) 모투자신탁의 주요 투자전략 1)이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련	가. 투자 전략 및 위험 관리 (2) 모투자신탁의 주요 투자전략 1)이 투자신탁은 국내외 주식, 채권, 부동산, 원자재 등 다양한 자산 관련

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>상장지수집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할 수록 국내외 주식, <b>해외 채권</b> 및 대체 자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) (생략)</p> <p>3) 2040년(Target Date)를 전후로 이 투자신탁의 자산배분은 아래 그림과 같이 진행될 예정입니다.</p>  <p>글라이드패스_변경전(2040)</p> <p>4) (신설)</p>	<p>상장지수집합투자증권(ETF)을 활용하여 글로벌 자산배분 포트폴리오를 구성하되, 생애주기를 고려한 자산배분 전략을 시행하여 투자기간이 경과할 수록 국내외 주식(<b>삭 제</b>) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내외</b> 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 2040년)까지의 시간(현 시점이 2025년, Target Date가 2040년이라고 가정할 경우 <math>2025 - 2040 = -15</math>, 현 시점이 2050년, Target Date가 2030년이라고 가정할 경우 <math>2050 - 2030 = 20</math>)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 포트폴리오 구성이 상기 자산배분 예시와</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 2040증권모투자신탁[혼합-재간접형]</td><td><p>1) 기본 운용전략</p><p>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 , <b>해외채권</b> 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p><p>2) 운용 프로세스</p><p>① 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 <b>평균 납입 연금, 희망 연금 등 예상 현금 흐름</b>을 분석합니다.</p><p>② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 <b>한 시나리오 분석을 통해</b> 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의</p></td></tr></table>	투자신탁명	주요 투자 전략	삼성 ETF를 담은 TDF 2040증권모투자신탁[혼합-재간접형]	<p>1) 기본 운용전략</p> <p>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 , <b>해외채권</b> 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) 운용 프로세스</p> <p>① 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 <b>평균 납입 연금, 희망 연금 등 예상 현금 흐름</b>을 분석합니다.</p> <p>② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 <b>한 시나리오 분석을 통해</b> 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의</p>	<p>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><b>업데이트</b></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 2040증권모투자신탁[혼합-재간접형]</td><td><p>1) 기본 운용전략</p><p>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 (<b>삭제</b>) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내외</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p><p>2) 운용 프로세스</p><p>① 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 <b>예상 현금 흐름</b>을 분석합니다.</p><p>② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 (<b>삭제</b>) 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의 적정 자산배분 포트폴리오를 구성합니다.</p></td></tr></table>	투자신탁명	주요 투자 전략	삼성 ETF를 담은 TDF 2040증권모투자신탁[혼합-재간접형]	<p>1) 기본 운용전략</p> <p>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 (<b>삭제</b>) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내외</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) 운용 프로세스</p> <p>① 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 <b>예상 현금 흐름</b>을 분석합니다.</p> <p>② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 (<b>삭제</b>) 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의 적정 자산배분 포트폴리오를 구성합니다.</p>
투자신탁명	주요 투자 전략									
삼성 ETF를 담은 TDF 2040증권모투자신탁[혼합-재간접형]	<p>1) 기본 운용전략</p> <p>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 , <b>해외채권</b> 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) 운용 프로세스</p> <p>① 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 <b>평균 납입 연금, 희망 연금 등 예상 현금 흐름</b>을 분석합니다.</p> <p>② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 <b>한 시나리오 분석을 통해</b> 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의</p>									
투자신탁명	주요 투자 전략									
삼성 ETF를 담은 TDF 2040증권모투자신탁[혼합-재간접형]	<p>1) 기본 운용전략</p> <p>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 (<b>삭제</b>) 및 대체자산 등의 위험자산 투자 비중을 줄이면서 <b>국내외</b> 채권 비중을 확대하는 방식으로 운용할 계획입니다.</p> <p>2) 운용 프로세스</p> <p>① 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자들의 임금 수준, 임금 상승률, 평균 수명 등의 정보를 반영하여 <b>예상 현금 흐름</b>을 분석합니다.</p> <p>② 과거 금융 데이터 및 시장·투자자 가정을 기초로 (<b>삭제</b>) 2040년(Target Date)을 은퇴 예상시점으로 하는 투자자의 적정 자산배분 포트폴리오를 구성합니다.</p>									

항 목	정 정 전		정 정 후													
		<div>적정 자산배분 포트폴리오 구성합니다.</div> <div>③ 자산배분 포트폴리오를 기반으로 운용하되, 투자 잔존 기간이 짧아질수록 주식 · 대체자산 등 위험자산 비중과 전체 해외 투자 비중을 줄이면서, 국내 채권 비중 확대합니다.</div> <div>④ 투자 자산의 실현 성과를 반영하여 매년 자산별 투자 비중을 조정합니다.</div>		<div>③ 자산배분 포트폴리오를 기반으로 운용하되, 투자 잔존 기간이 짧아질수록 주식 · 대체자산 등 위험자산 비중(삭제)을 줄이면서, 국내외 채권 비중을 확대합니다.</div> <div>④ 투자 자산의 실현 성과를 반영하여 매년 자산별 투자 비중을 조정합니다.</div>												
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	<div>나. 과세</div> <div>(2) 수익자에 대한 과세 – 원천징수 원칙</div> <div>1)~2) (생략)</div> <div>3) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 [연금저축계좌 과세 주요사항]</div> <table><tr><td>구분</td><td>주요 내용</td></tr><tr><td>납입 요건</td><td>가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) (추 가)</td></tr><tr><td>세액 공제</td><td>(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</td></tr></table>		구분	주요 내용	납입 요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) (추 가)	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	<div>나. 과세</div> <div>(2) 수익자에 대한 과세 – 원천징수 원칙</div> <div>1)~2) (현행과 같음)</div> <div>3) 연금저축계좌 가입자에 대한 과세 [연금저축계좌 과세 주요사항]</div> <table><tr><td>구분</td><td>주요 내용</td></tr><tr><td>납입 요건</td><td>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.)</td></tr><tr><td>세액 공제</td><td>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</td></tr></table>		구분	주요 내용	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	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
구분	주요 내용															
납입 요건	가입기간 5년 이상, 연 1,800만원 한도 (퇴직연금, 타 연금저축 납입액 포함) (추 가)															
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															
구분	주요 내용															
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	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	
		<p>(추 가)</p> <p>단, 연금저축계좌 세액공제는 2014년 1월 1일 이후 납입액부터 적용</p>		<p>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</p> <p>단, 연금저축계좌 세액공제는 2023년 1월 1일 이후 납입액부터 적용</p>
	연금수령 시 과세	<p>연금소득세 5.5~8.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능)</p> <p>단, 이연퇴직소득은 '이연퇴직소득세액 X 70%' 적용</p>	연금수령 시 과세	<p>연금소득세 5.5~8.3%(나이에 따라 변경, 종합과세 가능)</p> <p>단, 퇴직소득을 연금수령하는 연금소득에 대해 아래 각호의 구분에 따른 세율 적용</p> <p>1. 연금 실제 수령연차가 10년 이하인 경우: 연금외수령 원천징수세율의 70%</p> <p>2. 연금 실제 수령연차가 10년을 초과하는 경우: 연금외수령 원천징수세율의 60%</p>
	분리과세 한도	연간 1,200만원(공적연금소득 제외, 퇴직소득 제외)	연금소득 분리과세	<p>다음 각호에 해당하는 연금소득</p> <p>1. 퇴직 소득을 연금수령하는 연금소득</p> <p>2. 의료 목적, 천재지변이나 그 밖에 법령에서 정하는 요건을 갖춘 부득이한 사유로 인출하는 연금소득</p> <p>3. 1호 및 2호 외의 연금소득의 합계액이 연 1,200만원 이하인 경우 그 연금소득</p> <p>단, 연 1,200만원 초과 시 종합과세 또는 15% 분리과세 선택가능 (2023년 1월1일 이후 연금 수령분부터 적용)</p>
	부득이한 연금외 수령 사유	<p>- 천재지변</p> <p>- 가입자의 사망, 해외이주, 파산 또는 개인회생절차 개시</p> <p>- 가입자 또는 그 부양가족의 3개월 이상 요양</p> <p>- 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고</p>	부득이한 연금외 수령 사유	<p>- 천재지변</p> <p>- 가입자의 사망, 해외이주</p> <p>- 가입자 또는 그 부양가족이 질병·부상에 따라 3개월 이상 요양 필요 시</p> <p>- 가입자가 「재난 및 안전관리기본법」 제66조제1항제2호의 재난으로 15일 이상 입원치료가 필요한 피해를 입은 경우</p> <p>- 가입자가 「채무자 회생 및 파산에 관한 법률」에 따른 파산의 선고 또는 개인회생절차개시의 결정 받은 경우</p> <p>- 금융기관의 영업정지, 인·허가 취소, 해산결의, 파산선고</p>

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>※ 연금저축계좌 관련 세제는 소득세법 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(<a href="https://100lifeplan.fss.or.kr">https://100lifeplan.fss.or.kr</a>)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