

정정신고(보고)

2025년 9월 24일

- 정정대상 공시서류 : 일괄신고서
삼성 ETF를 담은 TDF 2040 증권자투자신탁[혼합-재간접형]
- 정정대상 공시서류의 최초제출일 : 2020.04.20
- 정정사유
- 모투자신탁의 목표 환헤지 비율 수정
- 정정요구·명령 관련 여부 : 아니오
- 정정사항

항 목	정 정 전		정 정 후									
요약정보												
투자실적 추이 운용전문인력	-		업데이트									
주요투자위험	<table><tr><th>구분</th><th>투자위험의 주요내용</th></tr><tr><td>환율변 동위험</td><td>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 통화관련 파생상품 거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 (추가) 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여, 이 투자신탁에서 투자하는 달러 표시 자산의 환 위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 달러 표시 순자산액±일정 범위에서 환헷지가 이루어집니다. 이에 따라 환</td></tr></table>		구분	투자위험의 주요내용	환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 통화관련 파생상품 거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 (추가) 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여, 이 투자신탁에서 투자하는 달러 표시 자산의 환 위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 달러 표시 순자산액±일정 범위에서 환헷지가 이루어집니다. 이에 따라 환	<table><tr><th>구분</th><th>투자위험의 주요내용</th></tr><tr><td>환율변 동위험</td><td>이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 통화관련 파생상품거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, (삭제) 주기적으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 외환시장의 상황, 양국간의 금리차로 인한 환헷지 효율성 저하, 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여 운용역의 판단으로 환헷지 전략을 실시하지 않거나 환헷지 비율을 조정할 수 있습니다. 운용역의 판단으로 투자대상자산의 100%에 대한 헷지를 목</td></tr></table>		구분	투자위험의 주요내용	환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 통화관련 파생상품거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, (삭제) 주기적으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 외환시장의 상황, 양국간의 금리차로 인한 환헷지 효율성 저하 , 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여 운용역의 판단으로 환헷지 전략을 실시하지 않거나 환헷지 비율을 조정할 수 있습니다. 운용역의 판단으로 투자대상자산의 100%에 대한 헷지를 목
구분	투자위험의 주요내용											
환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 통화관련 파생상품 거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 (추가) 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여, 이 투자신탁에서 투자하는 달러 표시 자산의 환 위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 달러 표시 순자산액±일정 범위에서 환헷지가 이루어집니다. 이에 따라 환											
구분	투자위험의 주요내용											
환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁은 통화관련 파생상품거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, (삭제) 주기적으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 외환시장의 상황, 양국간의 금리차로 인한 환헷지 효율성 저하 , 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여 운용역의 판단으로 환헷지 전략을 실시하지 않거나 환헷지 비율을 조정할 수 있습니다. 운용역의 판단으로 투자대상자산의 100%에 대한 헷지를 목											

항 목	정 정 전	정 정 후
	<p>헷지를 하는 경우에도 달러 표시 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니다. 이 투자신탁은 외화자산을 편입하고 있는 원화 표시 자산에 대해서는 환헷지를 수행하지 않아 실질적으로 환율 변동위험에 노출되어 있습니다.</p>	<p>표로 하는 경우에도 투자대상자산의 가치 변동으로 인해 운용기간 중 일정하게 100% 환헷지 효과를 기대하기는 어려울 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화자산을 편입하고 있는 원화표시 자산에 대해서는 환헷지를 수행하지 않아 실질적으로 환율 변동위험에 노출되어 있습니다.</p>
제2부. 집합투자기구에 관한 사항		
5. 운용전문인력	-	업데이트
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익 구조	<p>가. 투자 전략 및 위험관리</p> <p>(5) 이 투자신탁이 편입하는 모투자신탁은 미달러 표시자산에의 투자로 인해 발생하는 환율변동 위험을 회피하기 위하여 __헷지 거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 아울러, 외환시장의 상황, 투자신탁의 규모, 해당 통화 거래의 기초여건 및 환헤지 수단 (추가) 등의 영향으로 미달러 표시자산 일부 또는 전부가 환 위험에 노출될 수 있으며, 또한 이러한 외부적인 요건을 고려하여 운용역의 판단으로 (추가) 일정 기간 환위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>(6) (생략)</p> <p>(7) 환헷지란 통화관련 장내파생상품[주로 선물(Futures)]또는 장외파생상품[주로 선물환(Forward)]등을 이용하여 __ 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다. (추가)</p> <p>(8) 이 투자신탁의 모투자신탁의 환헤지 전략에 따른 목표 환헤지 비율과 환헤지가 수익률에 미치는효과는 아래와 같습니다.</p> <div>목표</div>	<p>가. 투자 전략 및 위험관리</p> <p>(5) 이 투자신탁이 편입하는 모투자신탁은 미달러 표시자산에의 투자로 인해 발생하는 환율변동 위험을 회피하기 위하여 __헷지 거래가 전액 또는 일부 실행되지 못할 수 있습니다. 아울러, 외환시장의 상황, 투자신탁의 규모, 해당 통화 거래의 기초여건 및 환헤지수단 및 국가 간 금리차에 따른 FX 스왑포인트(프리미엄, 디스카운트) 등의 영향으로 미달러 표시자산 일부 또는 전부가 환위험에 노출될 수 있으며, 또한 이러한 외부적인 요건을 고려하여 운용역의 판단으로 환헷지 전략을 실시하지 않거나 환헷지 비율을 조정할 수 있어 일정 기간 환위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>(6) (생략)</p> <p>(7) 환헷지란 통화관련 장내파생상품[주로 선물(Futures)]또는 장외파생상품[주로 선물환(Forward)]등을 이용하여 __ 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다. 이 투자신탁이 편입하는 모투자신탁은 달러 표시자산에대하여 운용역의 판단으로 목표 환헤지 비율을 60~110% 이내에서 조정할 수 있습니다. 환노출도를 높여서 운용할 경우 국가간 금리차에 따른 FX 스왑포인트(프리미엄, 디스카운트)가 적게 부과된다는 장점이 있으나, 달러표시자산이 환율변동위험에 노출된다는 단점이 있습니다. 반면 환헤지비율을 높여서 운용할 경우 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험이 방지되는 장점이 있으나, 국가간 금리차에 따른 FX 스왑포인트(프리미엄, 디스카운트)가 보다 크게 부과될 수 있다는 단점이 있으니 유의하시기 바랍니다.</p> <p>(8) 이 투자신탁의 모투자신탁의 환헤지 전략에 따른 목표 환헤지 비율과 환헤지가 수익률에 미치는효과는 아래와 같습니다.</p> <div>목표</div>

항 목	정 정 전		정 정 후									
	달러표시자산의 80 ~ 110		달러표시자산의 60 ~ 110									
10. 집합투자기 구의 투자위험	<table><tr><th>구분</th><th>투자위험의 주요내용</th></tr><tr><td>환율변 동위험</td><td>이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 은 통화관련 파생상품 거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회 피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환헷 지 비율을 조정하여 최대한 환 위험 을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우 에도 (추가) 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규 모 등으로 인하여, 이 투자신탁에 서 투자하는 달러 표시 자산의 환 위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 달러 표 시 순자산액±일정 범위에서 환헷 지가 이루어집니다. 이에 따라 환 헷지를 하는 경우에도 달러 표시 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니 다. 이 투자신탁은 외화자산을 편입 하고 있는 원화 표시 자산에 대해서 는 환헷지를 수행하지 않아 실질적으 로 환율 변동위험에 노출되어 있습니 다.</td></tr></table>		구분	투자위험의 주요내용	환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 은 통화관련 파생상품 거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회 피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환헷 지 비율을 조정하여 최대한 환 위험 을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우 에도 (추가) 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규 모 등으로 인하여, 이 투자신탁에 서 투자하는 달러 표시 자산의 환 위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 달러 표 시 순자산액±일정 범위에서 환헷 지가 이루어집니다. 이에 따라 환 헷지를 하는 경우에도 달러 표시 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니 다. 이 투자신탁은 외화자산을 편입 하고 있는 원화 표시 자산에 대해서 는 환헷지를 수행하지 않아 실질적으 로 환율 변동위험에 노출되어 있습니 다.	<table><tr><th>구분</th><th>투자위험의 주요내용</th></tr><tr><td>환율변 동위험</td><td>이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 은 통화관련 파생상품거래를 통해 달 러 표시 자산에 대한 환위험을 회피 는 것을 목표로 하고, (삭제) 주기적 으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러 나 관련 시장 규모, __환 위험에 노 출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하 는 경우에도 외환시장의 상황, 양 국간의 금리차로 인한 환헷지 효 율성 저하, 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규 모 등으로 인하여 운용역의 판단으 로 환헷지 전략을 실시하지 않거 나 환헷지 비율을 조정할 수 있습 니다. 운용역의 판단으로 투자대 상자산의 100%에 대한 헷지를 목 표로 하는 경우에도 투자대상자산 의 가치 변동으로 인해 운용기간 중 일정하게 100% 환헷지 효과를 기대하기는 어려울 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화자산을편입하고 있는 원화표시 자산에 대해서는 환헷 지를 수행하지 않아 실질적으로 환율 변동위험에 노출되어 있습니다.</td></tr></table>		구분	투자위험의 주요내용	환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 은 통화관련 파생상품거래를 통해 달 러 표시 자산에 대한 환위험을 회피 는 것을 목표로 하고, (삭제) 주기적 으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러 나 관련 시장 규모, __환 위험에 노 출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하 는 경우에도 외환시장의 상황, 양 국간의 금리차로 인한 환헷지 효 율성 저하, 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규 모 등으로 인하여 운용역의 판단으 로 환헷지 전략을 실시하지 않거 나 환헷지 비율을 조정할 수 있습 니다. 운용역의 판단으로 투자대 상자산의 100%에 대한 헷지를 목 표로 하는 경우에도 투자대상자산 의 가치 변동으로 인해 운용기간 중 일정하게 100% 환헷지 효과를 기대하기는 어려울 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화자산을편입하고 있는 원화표시 자산에 대해서는 환헷 지를 수행하지 않아 실질적으로 환율 변동위험에 노출되어 있습니다.
구분	투자위험의 주요내용											
환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 은 통화관련 파생상품 거래를 통해 달러 표시 자산에 대한 환위험을 회 피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환헷 지 비율을 조정하여 최대한 환 위험 을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, __환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우 에도 (추가) 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규 모 등으로 인하여, 이 투자신탁에 서 투자하는 달러 표시 자산의 환 위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 달러 표 시 순자산액±일정 범위에서 환헷 지가 이루어집니다. 이에 따라 환 헷지를 하는 경우에도 달러 표시 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니 다. 이 투자신탁은 외화자산을 편입 하고 있는 원화 표시 자산에 대해서 는 환헷지를 수행하지 않아 실질적으 로 환율 변동위험에 노출되어 있습니 다.											
구분	투자위험의 주요내용											
환율변 동위험	이 투자신탁이 투자하는 모두자신탁 은 통화관련 파생상품거래를 통해 달 러 표시 자산에 대한 환위험을 회피 는 것을 목표로 하고, (삭제) 주기적 으로 환헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러 나 관련 시장 규모, __환 위험에 노 출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하 는 경우에도 외환시장의 상황, 양 국간의 금리차로 인한 환헷지 효 율성 저하, 투자신탁 설정· 해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규 모 등으로 인하여 운용역의 판단으 로 환헷지 전략을 실시하지 않거 나 환헷지 비율을 조정할 수 있습 니다. 운용역의 판단으로 투자대 상자산의 100%에 대한 헷지를 목 표로 하는 경우에도 투자대상자산 의 가치 변동으로 인해 운용기간 중 일정하게 100% 환헷지 효과를 기대하기는 어려울 수 있습니다. 이 투자신탁은 외화자산을편입하고 있는 원화표시 자산에 대해서는 환헷 지를 수행하지 않아 실질적으로 환율 변동위험에 노출되어 있습니다.											
제3부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항												
3. 집합투자기구 의 운용실적	-		업데이트									
제4부. 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항												
1. 집합투자업자 에 관한 사항	라. 운용자산규모 -		라. 운용자산규모 업데이트									