

삼성

ETF TDF 2050

증권자투자신탁[혼합-재간접형]

| 펀드 수익률 (기준일 : 2021.09.29 / 설정일 : 2020.03.30)

3개월 수익률

-0.07%

1년 수익률

16.93%

설정 이후 수익률

30.98%

| 펀드매니저의 한마디

생애주기 투자 플랜에
따른 운용

고객 여러분의 소중한 자산, 이렇게 운용하겠습니다.

회사 브랜드 슬로건 **Stay Ahead™** 는 고객을 위해 늘 한발 앞서 있겠다는 **삼성자산운용의** 의지입니다.

삼성자산운용은

국내 최대규모의 **자산운용전문회사** 입니다.

최고 수준의 운용인력과 시스템을 갖추고 국내는 물론
뉴욕, 런던, 홍콩, 북경 현지법인을 연결하는 **글로벌 네트워크**를
구축해 글로벌 자산운용사로서의 도약을 준비하고 있습니다.

최대 규모의 운용자산을 운용하며 선진 투자 프로세스와
리스크 관리 역량을 바탕으로 **고객 자산의 안정적인 증식**과
이기는 투자를 위해 책임감을 갖고 끝까지 최선을 다하겠습니다.



삼성자산운용이 제안하는 ‘이기는 투자’

이기는 투자

삼성자산운용은 투자자 여러분의 신뢰를 회복하기 위해 올바른 투자문화 정착에 힘쓰고 있습니다. 검증된 금융이론을 바탕으로 장기·적립식 투자, 글로벌 분산투자, 목표기반 투자, 저비용 투자 원칙에 맞는 상품을 제공 하겠습니다. 또한 지속적인 사후 서비스와 투자자 교육을 통해 어떠한 금융환경 속에서도 ‘이기는 투자’가 될 수 있도록 길을 제시하겠습니다.

장기투자, 적립식 투자

- 주가 상승과 하락을 예측한다는 것은 불가능에 가깝다
- 장기투자, 적립식 투자로 마켓타이밍 한계 극복!

목표기반 투자

- 연령에 따라 보유하고 있는 자산과 투자 가능시간이 다르다
- 생애주기에 따른 위험자산과 안전자산의 배분 필요



글로벌 분산투자

- 어떠한 자산도 꾸준히 좋은 성과를 내지는 못한다
- 분산된 포트폴리오로 가장 낮은 변동성으로 안정된 수익!

저비용 투자

- 30년 투자 시, 약 31%의 성과 차이가 날 수 있는 ‘비용’
- 투자비용을 꼼꼼히 확인해 더욱 실속 있는 투자를!

[자산운용보고서에 대한 안내말씀]

- 본 자산운용보고서는 자본시장법에 따라 삼성자산운용이 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(일반펀드: 3개월, MMF: 1개월) 동안의 운용 경과 및 결과를 요약한 보고서입니다.
- 자산운용보고서는 펀드 전체에 대한 내용으로, 투자자가 가입한 계좌별 상세 내용과 상이할 수 있습니다.
- 삼성자산운용 홈페이지(<http://www.samsungfund.com>)와 금융투자협회 전자공시 서비스(<http://dis.kofia.or.kr>)에서 조회하실 수 있습니다.
- 자산운용보고서를 이메일로 더욱 편리하게 받아보실 수 있으며, 펀드를 가입하신 판매회사를 통해 수령방법 변경 신청이 가능합니다.

펀드 수익률

(기준일: 2021.09.29)



기간 수익률

(단위: %)

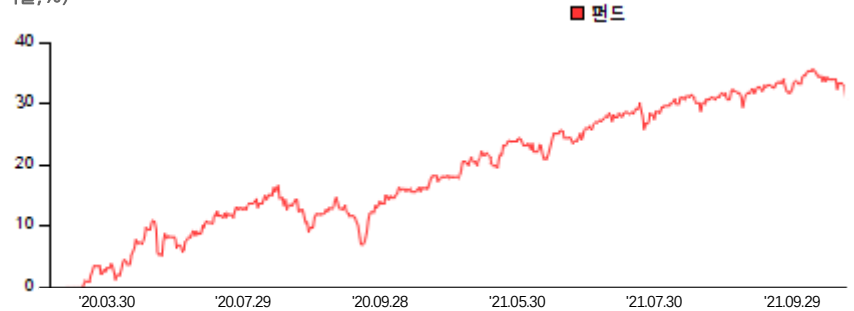
구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class Cf	-1.79	-0.07	5.13	16.93	-	30.98
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00

※ Class Cf 기준

※ 비교지수 : 비교지수 없음

전체 수익률

(수익률, %)



운용 경과

(기준일: 2021.09.29)



펀드는 운용기간 중 -0.07%의 수익

펀드는 지난 3개월간(2021.06.30~2021.09.29) -0.07%의 성과를 보였습니다. 글로벌 증시는 금리와 물가 상승 우려에 다소 불안한 모습을 보이기도 했지만 민감 중심의 경제 회복 기대감이 점점 커지며 전반적인 상승세를 이어 갔습니다. 다만 9월 들어 중국 부동산 기업恒大의 채무불이행으로 중국발 경제 위기에 대한 우려가 발생했고 코로나 충격 이후 누적된 글로벌 공급망 병목현상으로 물가 상승이 지속적으로 나타나는등 시장에 불안 요소가 커지는 모습을 보였습니다. 제롬파월 연방준비제도(Fed) 의장은 높은 인플레이션이 이례적인 공급망 병목현상으로 인해 발생했으며 내년 상반기 중에는 일부 안정될 수 있다고 말했습니다. 하지만 인플레이션에 대한 시장의 우려로 금리가 다시 상승 추세를 보였고 나스닥 등 금리에 민감한 모습을 보였던 기술주들이 큰 조정을 보였습니다. 글로벌 공급난 해소와 인플레이션 안정화 정도에 따라 향후 시장의 방향성이 정해질 것으로 보입니다.

운용 계획

(기준일: 2021.09.29)



생애주기 투자 플랜에 따른 운용

본 펀드는 투자자의 은퇴시점(2050년)에 맞게 설계된 생애주기별 자산배분에 따라 글로벌 주식, 글로벌 채권, 기타 자산(금, 리츠)를 대표하는 ETF를 편입하여 운용하는 펀드입니다. 본 펀드의 투자 플랜은 설정 시점에는 위험 자산을 중심으로 운용되고 점진적으로 위험 자산의 비중을 줄여서 은퇴 시점 이후로는 안전 자산을 중심으로 운용됩니다. 펀드의 성과가 은퇴 시점에 맞춘 투자플랜을 잘 따라가고 있는지를 관리하고 투자플랜이 조정될 필요가 있는지를 면밀히 점검하면서 운용할 계획입니다. 단기적인 시장 변동성에 대응하여 임의로 자산배분을 바꾸지 않고 펀드의 운용 목표에 집중하여 은퇴 시점까지 최적의 자산배분을 추구하겠습니다.

펀드매니저

오병철

배상

1 펀드 개요

● 기본정보

펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다

운용기간	2021.06.30 ~ 2021.09.29
자산운용회사	삼성자산운용
펀드재산 보관회사	국민은행
펀드 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
최초설정일	2020.03.30
위험등급	2등급(높은위험)
일반사무관리회사	삼성자산운용
존속기간	별도의 종료일 없음
판매회사	KB증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 한국프스증권
펀드명	금융투자협회 펀드코드
삼성 ETF TDF 2050 증권모투자신탁[혼합-재간접형]	D3063
삼성 ETF TDF 2050 증권자투자신탁[혼합-재간접형]	D3064

● 재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 억원, 억좌)

항목	전기말	당기말	증감률(%)
자산 총액 (A)	9.41	14.86	57.9
부채 총액 (B)	0.00	0.20	49,135.4
순자산총액(C=A-B)	9.41	14.66	55.8
발행 수익증권 총 수(D)	7.19	11.21	55.8
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,308.58원	1,308.16원	0.0

(단위:원)

종류(Class)별 기준가격 현황			
종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class Ae	1,046.18	989.35	-5.4
Class C-P	1,250.91	1,247.50	-0.3
Class C-Pe	1,251.12	1,248.87	-0.2
Class Cf	1,308.01	1,307.14	-0.1
Class Cp(퇴직연금)	1,157.91	1,155.11	-0.2
Class Cpe(퇴직연금)	1,232.77	1,230.87	-0.2
Class S-P	1,233.95	1,232.55	-0.1
Class S-P(퇴직연금)	1,227.27	1,225.91	-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 : 2021.09.29)

● 상세 기간 수익률

각 기간별 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드 (비교지수*)	-0.03 (0.00)	5.20 (0.00)	10.65 (0.00)	17.08 (0.00)	-	-	-
비교지수대비성과	-0.03	+5.20	+10.65	+17.08	-	-	-

종류(Class)별 현황

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
Class C-P	-0.27	4.79	10.20	16.61	-	-	-
Class C-Pe	-0.18	4.90	10.27	16.68	-	-	-
Class Cf	-0.07	5.13	10.54	16.93	-	-	-
Class Cp(퇴직연금)	-0.24	4.77	9.97	16.17	-	-	-
Class Cpe(퇴직연금)	-0.15	4.95	10.25	16.53	-	-	-
Class S-P	-0.11	5.04	10.39	16.71	-	-	-
Class S-P(퇴직연금)	-0.11	5.04	10.39	16.73	-	-	-

* 비교지수 :

● 연도별 수익률

과거 3년의 연간 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위 : %)

	2018년	2019년	2020년
운용펀드 (비교지수*)	-	-	18.24 (0.00)
비교지수대비성과	-	-	+18.24

* 비교지수 :

3 자산 현황 (기준일 : 2021.09.29)

● 자산구성현황

아래표를 통하여 자산구성 및 통화별 금액의 구성비율을 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 억원, %)

통화별 구분 (기준 환율)	증권				파생상품		부동 산	특별자산		단기 대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자증권	장내	장외		실물	기타			
KRW (1.0)	-	-	-	1.63 (11.0)	(0.0)	-0.42 (-2.8)	-	-	-	1.37 (9.3)	0.01 (0.1)	2.60 (17.5)
USD (1,181.8)	-	-	-	12.16 (81.8)	(0.0)	-	-	-	-	0.10 (0.7)	-	12.26 (82.5)
합계	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	13.79 (92.8)	0.00 (0.0)	-0.42 (-2.8)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	1.47 (9.9)	0.01 (0.1)	14.86 (100.0)

※ (-) : 구성비중 %

● 환헤지에 관한 사항

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(21년09월29일) 현재 환헤지 비율	(2021.09.29~2021.09.29) 주2) 환헤지 비율
80~110	99.8	-

주1) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

주2) 이 투자신탁은 투자대상자산에 대해 장·내외 파생상품 등을 이용하여 환헤지 전략을 수행합니다. 장내파생상품을 활용하는 경우에는 증거금 및 수수료 등 비용이 정형화되어 있어 환헤지 비용 산출이 가능하지만, 장외파생상품의 경우에는 계약 환율 자체에 이미 비용이 반영되어 있어 환헤지 비용을 별도로 분리하여 산출하는 것이 불가능합니다. 환헤지 전략이 장·내외 파생상품을 모두 이용하여 이루어질 수 있다는 점을 감안할 때, 비용 산출이 불가능한 장외파생상품을 제외하고 장내파생상품의 비용만을 산출할 경우 투자자에게 부적절하거나 잘못된 정보를 제공하게 될 수 있으므로 환헤지에 따른 비용을 별도로 기재하지 않습니다.

주3) 펀드 규모가 소규모일 경우에는 환헤지 비율이 달라질 수 있습니다.

● 환헤지를 위한 파생상품(장외)

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/ 매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선도	STATE STREET	CURRENCY	매도	2021.12.15	314.76	-	-106.41	
선도	STATE STREET	CURRENCY	매도	2021.12.14	315.00	-	-17.71	
선도	STATE STREET	CURRENCY	매도	2021.11.29	151.12	-	-10.51	
선도	SC제일은행	CURRENCY	매도	2021.12.21	193.96	-	-48.03	AAA
선도	SC제일은행	CURRENCY	매도	2021.11.17	207.95	-	-34.54	AAA

● 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.

▶ 집합투자증권

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
VANGUARD S&P 500 ETF	39.7	1,246	589.4	미국	인덱스	
VANGUARD FTSE EUROPE ETF	10.3	1,956	152.7	미국	인덱스	
VANGUARD TOTAL BOND MARKET	5.6	829	83.7	미국	인덱스	
ISHARES MSCI WORLD ETF	5.4	533	80.4	미국	인덱스	
KODEX 단기채권PLUS	5.3	766	79.1	한국		
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	4.0	1,000	59.6	미국	인덱스	
JPMORGAN BETABUILDERS JAPAN	3.8	803	56.3	미국	인덱스	
KODEX 골드선물(H)	3.7	4,677	55.0	한국		
ISHARES CORE MSCI EMERGING	2.5	511	37.3	미국	인덱스	

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
예금	9.3	137	137.4	한국		

4 투자운용전문인력 현황

● 운용전문인력

(단위 : 개, 역원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회 등록번호
		펀드 개수	운용 규모	펀드 개수	운용 규모	
오병철	책임펀드매니저*	15	453.2	-	-	2112000873
책임펀드 매니저 주요 운용경력 2012년 12월 ~ 2015년 09월 삼성자산운용 인덱스운용팀 2015년 10월 ~ 2020년 11월 삼성자산운용 솔루션팀 2020년 12월 ~ 現 삼성자산운용 ETF상품기획팀						

* '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
2020-03-03 ~ 2021-06-09	김기덕
2021-06-10 ~ 현 재	오병철

5 비용 현황

(전기 : 2021.03.31 ~ 2021.06.29 / 당기 : 2021.06.30 ~ 2021.09.29)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	구분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
		총보수비용 비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	중개수수료 비율
Class ALL	전기	0.33	-	0.35	0.24
	당기	0.38	-	0.40	0.01

	구 분	해당 집합투자기구		상위펀드 비용 합산	
		총보수비용 비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	중개수수료 비율
종류(Class)별 현황					
Class Ae	전기	0.00	-	0.00	0.24
	당기	-	-	-	0.00
Class C-P	전기	0.79	-	0.80	0.27
	당기	0.95	-	0.96	0.01
Class C-Pe	전기	0.58	-	0.59	0.18
	당기	0.58	-	0.59	0.01
Class Cf	전기	0.13	-	0.15	0.24
	당기	0.14	-	0.15	0.01
Class Cp	전기	0.83	-	0.84	0.25
	당기	0.83	-	0.84	0.01
Class Cpe(퇴직연금)	전기	0.48	-	0.50	0.26
	당기	0.48	-	0.49	0.01
Class S-P	전기	0.32	-	0.33	0.22
	당기	0.32	-	0.33	0.01
Class S-P(퇴직연금)	전기	0.31	-	0.32	0.24
	당기	0.31	-	0.32	0.01

* 총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

** 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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(%)*
운용펀드	자산운용회사	0.17	0.02	0.27	0.02
	판매회사	Ae	-	-	-
	판매회사	C-P	0.20	0.00	0.22
	판매회사	C-Pe	0.12	0.04	0.12
	판매회사	Cf	0.00	0.01	0.00
	판매회사	Cp(퇴직연금)	0.18	0.01	0.18
	판매회사	Cpe(퇴직연금)	0.09	0.64	0.09
	판매회사	S-P	0.05	0.04	0.05
	판매회사	S-P(퇴직연금)	0.05	0.05	0.05
	판매회사	판드재산보관회사	0.01	0.09	0.01
	판매회사	일반사무관리회사	-	-	-
	판매회사	보수 합계	0.62	1.16	0.10
	판매회사	기타비용	0.00	0.00	0.00

	구분	전기		당기	
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*
운용펀드	단순 매매·중개 수수료	0.44	0.06	0.03	0.00
	조사분석 업무등 서비스 수수료	0.02	0.00	0.00	0.00
	합계	0.46	0.06	0.03	0.00
	증권거래 비용	-	-	-	-
	증권거래세	-	-	-	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 증권거래세(0.3%)는 국내 주식종목을 포함하는 펀드에 한해서만 산출됩니다.

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

※ 성과보수내역 : 없음

6 고유재산 투자에 관한 사항

● 고유재산 투자 현황

자산운용사가 운용에 대한 책임성 제고 등의 목적으로 회사의 고유재산을 자기가 운용하는 펀드에 투자하는 경우 다음과 같이 그 운용 현황을 기재하도록 되어 있습니다.

펀드명칭	삼성 ETF TDF 2050 증권투자자산신탁[혼합-재간접형]_Cf
투자금액(원금)	약2억원
수익률	30.98%

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매)될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.

※ 상기 수익률은 고유재산이 투자된 시점부터 보고서 기준일까지의 기간수익률입니다.

(전액 환매 발생 시, 고유재산 투자 시점부터 환매일-1영업일까지의 수익률 조회)

※ MMF의 경우, 보고서 기준일로부터 3개월 수익률입니다.(3개월 수익률 시작일자가 주말인 경우, 그 직전 영업일로부터 기준일까지 수익률 조회)

공지사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률의 적용을 받습니다.

2. 주요 공지사항은 금융투자협회 전자공시 및 당사 홈페이지에서 확인 가능합니다.

- 삼성자산운용 <http://www.samsungfund.com> / 콜센터 : 080-377-4777

- 금융투자협회 dis.fundservice.net

3. 이 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의해

삼성 ETF TDF 2050 증권투자자산신탁[혼합-재간접형]의

자산운용사인 삼성자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님들께 제공됩니다.

4. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홈트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.