

ETF TDF

삼성ETF를담은TDF증권투자신탁[채권혼합-재간접형]

펀드 수익률 (기준일 : 2024.10.19 / 설정일 : 2020.04.20)

3개월 수익률

2.28%

1년 수익률

14.92%

설정 이후 수익률

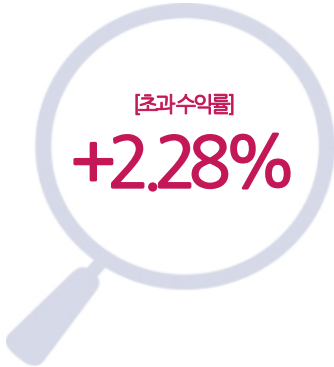
10.85%

펀드매니저의 한마디

생애주기 투자 플랜에
따른 운용

펀드 수익률

(기준일: 2024.10.19)



기간 수익률

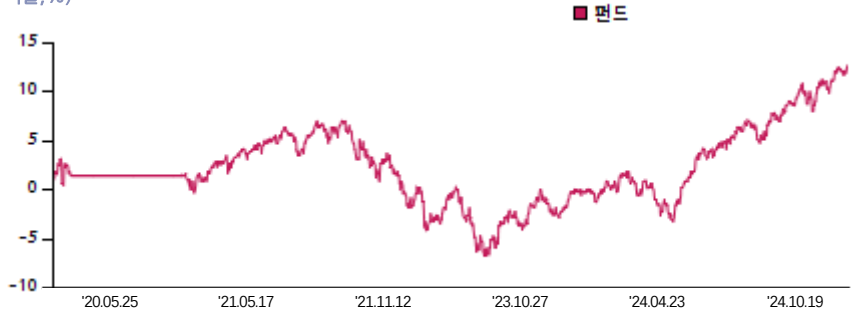
(단위:%)

구분	1개월	3개월	6개월	1년	3년	설정 이후
Class Cp(퇴직연금)	1.00	2.28	7.10	14.92	7.01	10.85
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

※ Class Cp(퇴직연금) 기준
 ※ 비교지수 : 비교지수 없음

전체 수익률

(수익률,%)



운용 경과

(기준일: 2024.10.19)

펀드는 운용기간 중 2.28%의 수익률 기록

펀드는 지난 3개월간(2024.07.20 ~ 2024.10.19) 2.28%의 수익률을 기록하였습니다. 분기 초 경기 둔화 우려 및 엔화 투자자금 회수 이슈로 국내외 증시가 하락하였지만, 이후 주식시장은 미국 등 주요국 금리 인하 및 중국의 대규모 경기 부양책 발표, 양호한 기업 실적 등을 반영하며 반등하였습니다. 펀드는 운용 기간 주식 및 대체자산 포트폴리오의 성과 기여로 양호한 수익률을 거두었습니다. 주식에서는 선진국 및 유틸리티, 금융주 등이 선전하며 펀드 성과에 기여하였고, 대체자산에서는 리츠와 골드가 성과에 기여하였습니다. 펀드는 운용 기간 미국 주식, IT, 유틸리티, 금융 섹터 등에 대한 비중 확대를 유지하였으며, 금리 상승 국면에서 미국을 중심으로 채권 듀레이션을 소폭 확대하였습니다. 4분기에는 미국의 대선 및 2번의 통화정책회의, 동유럽, 중동의 지정학 리스크 등 여러 이벤트가 산적해 있어 대응이 쉽지 않은 투자 환경이 예상됩니다. 이벤트 전후 시장의 추세 변화를 면밀히 모니터링하여 대응할 계획입니다.

운용 계획

(기준일: 2024.10.19)

생애주기 투자 플랜에 따른 운용

본 펀드는 은퇴시점에 접어든 투자자를 대상으로 생애주기별 자산배분에 따라 글로벌 주식, 글로벌 채권, 기타 자산(금, 리츠 등)을 대표하는 ETF를 편입하여 운용하는 펀드입니다. 본 펀드의 투자 플랜은 은퇴 이후 자산관리에 진입하는 투자자를 위해 은퇴 기간에 적합한 위험자산과 안전자산의 투자 비중을 따르도록 운용됩니다. 펀드의 성과가 은퇴 이후의 안정적인 자금운용에 적합한 투자 플랜을 잘 반영하고 있는지를 관리하고 투자 플랜이 조정될 필요가 있는지를 면밀히 점검하면서 운용할 계획입니다. 변화하는 시장상황에 효과적으로 대응해 가면서 최적의 글로벌 자산배분을 추구하겠습니다.

펀드매니저 **임병호** 배상

1 펀드 개요

● 기본정보

펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다

운용기간	2024.07.20 ~ 2024.10.19
자산운용회사	삼성자산운용
펀드재산 보관회사	국민은행
펀드 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형
최초설정일	2020.04.20
위험등급	4등급(보통위험)
고난도 펀드 여부	해당사항 없음
일반사무관리회사	삼성자산운용
존속기간	별도의 종료일 없음
판매회사	※ 판매사확인은 아래 홈페이지에서 확인 가능합니다. 삼성자산운용주식회사 http://www.samsungfund.com / 1533-0300 금융투자협회 http://dis.fundservice.net
펀드명	금융투자협회 펀드코드
삼성ETF를담은TDF증권투자신탁(채권혼합-재간접형)	D3069

● 재산현황

펀드의 당기와 전기 재산현황 및 기준가격을 비교할 수 있습니다.

(단위: 억원, 억좌)

항목	전기말	당기말	증감률(%)
자산 총액 (A)	80.57	98.45	22.2
부채 총액 (B)	1.02843521	0.41722205	-59.4
순자산총액(C=A-B)	79.54	98.04	23.3
발행 수익증권 총 수(D)	68.12	81.98	20.4
기준가격※ (E=C/D*1000)	1,167.66원	1,195.86원	2.4

(단위: 원)

종류(Class)별 기준가격 현황

종류	전기말	당기말	증감률(%)
Class Ae	1,052.83	1,077.61	2.4
Class C-Pe	1,155.43	1,182.28	2.3
Class Ce	1,047.41	1,071.70	2.3
Class Cf	1,167.22	1,195.00	2.4
Class Cp(퇴직연금)	1,053.04	1,077.09	2.3
Class Cpe(퇴직연금)	1,158.26	1,185.29	2.3
Class S-P	1,143.78	1,170.77	2.4
Class S-P(퇴직연금)	1,138.18	1,165.07	2.4

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

종류(Class)별 분배금 내역	
종류	분배금 지급금액(백만원)
조회된 데이터가 없습니다.	

2 운용 현황

(기준일 : 2024.10.19)

● 상세 기간 수익률

각 기간별 펀드의 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
운용펀드 (비교지수*)	2.42 (0.00)	7.37 (0.00)	9.00 (0.00)	15.50 (0.00)	20.58 (0.00)	8.45 (0.00)	-
비교지수대비성과	+2.42	+7.37	+9.00	+15.50	+20.58	+8.45	-

종류(Class)별 현황

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
Class Ae	2.35	7.24	8.80	15.23	20.02	7.67	-
Class C-Pe	2.32	7.18	8.71	15.09	19.72	7.28	-
Class Ce	2.32	7.17	8.69	15.08	19.73	7.40	-
Class Cf	2.38	7.30	8.89	15.35	20.26	8.01	-
Class Cp(퇴직연금)	2.28	7.10	8.58	14.92	19.40	7.01	-
Class Cpe(퇴직연금)	2.33	7.20	8.74	15.14	19.82	7.41	-
Class S-P	2.36	7.25	8.82	15.26	20.06	7.74	-
Class S-P(퇴직연금)	2.36	7.26	8.83	15.27	20.09	7.77	-

* 비교지수 :

● 연도별 수익률

과거 3년의 연간 수익률을 확인할 수 있습니다.

(단위: %)

	2021년	2022년	2023년
운용펀드 (비교지수*)	8.09 (0.00)	-9.53 (0.00)	8.60 (0.00)
비교지수대비성과	+8.09	-9.53	+8.60

* 비교지수 :

3 자산 현황 (기준일 : 2024.10.19)

● 자산구성현황

아래표를 통하여 자산구성 및 통화별 금액의 구성비율을 확인하실 수 있습니다.

* 자펀드인 경우 자산구성현황은 포펀드 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)	-	-	-	28.41 (28.9)	-	-1.54 (-1.6)	-	-	-	6.24 (6.3)	0.11 (0.1)	33.22 (33.7)
USD (1,369.7)	-	-	-	64.46 (65.5)	-	-	-	-	-	0.77 (0.8)	0.01 (0.0)	65.23 (66.3)
합계	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	92.87 (94.3)	0.00 (0.0)	-1.54 (-1.6)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	0.00 (0.0)	7.01 (7.1)	0.12 (0.1)	98.45 (100.0)

* () : 구성비중 %

● 환헤지에 관한 사항

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(24년10월19일) 현재 환헤지 비율	(2024.10.19~2024.10.19) 주2) 환헤지 비율
80 ~ 110	89.1	-

주1) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물계약 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	홍콩상하이은행	CURRENCY	매도	2024.12.20	2,159.10	-	-66.29	
선도	홍콩상하이은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	317.56	-	-10.55	
선도	홍콩상하이은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	118.93	-	-4.11	
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.12.20	130.31	-	-6.21	AA+
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.12.20	107.28	-	-1.95	AA+
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.12.20	159.23	-	-4.61	AA+
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	133.45	-	-3.26	AA+
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	46.38	-	-1.47	AA+
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.10.25	82.86	-	0.69	AA+
선도	한국씨티은행	CURRENCY	매도	2024.10.25	81.56	-	-0.61	AA+
선도	BOA은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	66.72	-	-1.64	
선도	BOA은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	1,676.30	-	-59.92	
선도	BOA은행	CURRENCY	매도	2024.10.25	621.95	-	5.66	

● 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 TOTAL BOND MARKET	19.3	18,791	1,899.5	미국	인덱스	
KODEX 종합채권(AA-이상)액티브	16.3	14,044	1,603.5	한국		
VANGUARD S&P 500 ETF	9.6	1,292	947.3	미국	인덱스	
KODEX 단기채권PLUS	8.3	7,300	819.5	한국		
VANGUARD INT-TERM CORPORATE	4.9	4,300	486.1	미국	인덱스	

▶ 장외파생상품

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선도	홍콩상하이은행	CURRENCY	매도	2024.12.20	2,159.10	-	-66.29	
선도	BOA은행	CURRENCY	매도	2024.11.25	1,676.30	-	-59.92	
선도	BOA은행	CURRENCY	매도	2024.10.25	621.95	-	5.66	

* 자산총액(파생상품의 경우 위험평가액)의 5%를 초과하는 종목이거나 발행주식 총수의 1%를 초과하는 종목(해외주식 제외)을 나타냅니다.

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량	평가금액	국가	업종	비고
예금	6.3	624	624.4	한국		
외화예금(달러)	0.8	75	76.6	미국	예금	

▶ 기타

(단위 : %, 주, 백만원)

종목명	비중	수량(취득가)	평가금액	국가	업종	비고
해외환급액	0.1	11	10.8	한국		

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	
임병효	책임펀드매니저*	24	11,661.1	-	-	2101012184
책임펀드 매니저 주요 운용경력	2020년 10월 ~ 2021년 10월 한국투자증권 2007년 03월 ~ 2018년 01월 삼성증권 2021년 11월 ~ 現 삼성자산운용 시퀀트운용팀					

* '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
2021-06-10 ~ 2021-11-18	오병철
2021-11-19 ~ 2022-03-29	이성규
2022-03-30 ~ 현재	임병효

5 비용 현황

(전기 : 2024.04.20 ~ 2024.07.19 / 당기 : 2024.07.20 ~ 2024.10.19)

● 총보수 비용비율(연환산)

(단위 : %)

	총보수 비용비율(A)		중개수수료 비율(B)		합계(A+B)	
	전기	당기	전기	당기	전기	당기
Class ALL	0.24	0.25	0.06	0.10	0.30	0.35

종류(Class)별 현황

종류	전기	당기	전기	당기	전기	당기
Class Ae	0.24	0.24	0.06	0.10	0.30	0.34
Class C-Pe	0.36	0.36	0.06	0.10	0.42	0.46
Class Ce	0.38	0.38	0.06	0.10	0.44	0.47
Class Cf	0.14	0.14	0.06	0.10	0.20	0.24
Class Cp	0.52	0.52	0.06	0.10	0.58	0.62
Class Cpe(퇴직연금)	0.32	0.32	0.06	0.10	0.38	0.42
Class S-P	0.22	0.22	0.06	0.10	0.28	0.32
Class S-P(퇴직연금)	0.21	0.21	0.06	0.10	0.27	0.31

* 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(%)*	
운용펀드	자산운용회사	1.72	0.02	1.99	0.02	
	판매 회사	Ae	0.00	0.03	0.00	0.03
		C-Pe	0.25	0.06	0.30	0.06
		Ce	0.01	0.06	0.01	0.07
		Cf	0.13	0.00	0.13	0.00
		Cp(퇴직연금)	0.07	0.10	0.06	0.10
		Cpe(퇴직연금)	1.82	0.05	2.34	0.05
		S-P	0.01	0.02	0.01	0.03
		S-P(퇴직연금)	0.02	0.02	0.02	0.02
	펀드재산보관회사	0.57	0.01	0.66	0.01	
일반사무관리회사	-	-	-	-		
보수 합계	4.60	0.06	5.53	0.06		
기타비용	0.04	0.00	0.05	0.00		

	구분	전기		당기		
		금액	비율(%)*	금액	비율(%)*	
운용펀드	증권거래 비용	단순 매매 중개 수수료	2.24	0.03	4.32	0.05
		조사분석 업무 등 서비스 수수료	0.04	0.00	0.02	0.00
		합계	2.28	0.03	4.34	0.05
	증권거래세	-	-	-	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

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

※ 성과보수내역 : 없음

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, %)

매수		매도		매매회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
-	-	-	-	-	-

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

● 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

펀드명	'24.01.20 ~ '24.04.19	'24.04.20 ~ '24.07.19	'24.07.20 ~ '24.10.19
삼성ETF를담은TDF증권투자신탁[채권혼합-재간접형]	-	-	-

6 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 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100 (%))
집합투자기구명	발행총수(A)	보유수(B)	(%)
삼성KODEX 미국S&P500 Total Return증권상장지수투자신탁(주식)	102,000,000	3,545	0.00
삼성KODEX 미국나스닥100 Total Return증권상장지수투자신탁(주식)	69,800,000	11,303	0.02
삼성KODEX골드선물특별자산상장지수투자신탁(금·파생형)(H)	11,000,000	8,720	0.08
삼성KODEX단기채권PLUS증권상장지수투자신탁 [채권]	12,911,000	7,300	0.06
삼성KODEX종합채권(AA-이성)액티브증권상장지수투자신탁[채권]	24,393,000	14,044	0.06

7 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

● 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

(EMP 전략) ETF 투자에 따른 가격변동 및 가격평가 위험, 순자산가치와의 괴리 위험, 투자대상자산의 상장폐지 위험, 유동성 위험, 환위험 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

6 고유재산 투자에 관한 사항

● 집합투자업자의 고유재산 투자 및 회수 현황

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

(단위 : 억원, %)

펀드명	분류	투자일	투자금	회수 (예정)일	회수 (예정)금	투자잔액	수익률
(삼성ETF를담은TDF증권투자신탁[채권혼합-재간접형])	추가투자	2020-04-20	28	미정	미정	28	25.58

※ 수익률은 작성일 기준 시점의 투자금액(잔고)에 대한 평가수익률로 산정하며 소수점 둘째자리까지 표시됩니다. (단, MMF의 경우, 보고서 기준일로부터 3개월 수익률입니다. 3개월 수익률 시작일자 주 말인 경우 그 직전 영업일부터 기준일까지 수익률 조회)
 ※ 고유재산 투자의 분류가 "의무 투자"인 경우, 회수에 정일은 의무투자종료일을 뜻하며, 집합투자업자의 판단에 따라 의무투자종료일 이후에 해당 고유재산 투자금은 회수될 수 있습니다.
 단, 운용기간 내 의무 투자를 회수한 경우 실제 회수일을 기재합니다.
 ※ 고유재산 투자의 분류가 "의무 투자"인 경우, 회수에 정금은 의무투자 회수에 정일을 뜻하며, 운용기간 내 의무 투자를 회수한 경우 실제 회수 금액을 기재합니다.

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 삼성ETF를담은TDF증권투자신탁[채권혼합-재간접형]의 자산운용사인 삼성자산운용이 작성하여 판매사를 통해 고객님들께 제공됩니다.
4. 투자자의 계좌별 수익률정보는 판매회사의 홀트레이딩시스템(HTS)이나 인터넷 뱅킹 등을 통해 조회할 수 있습니다.