

투자의 사계절은 변해도
당신의 투자는 변함없도록

사계절을 건디는 자산배분의 정석

삼성 믿음직한 사계절 EMP

증권자투자신탁H[채권혼합-재간접형]

펀드 투자자의
고민

요즘 같은 시기에 투자
어떻게 해야 하나요?



그룹채팅 4



시장은 시시각각 급변하고
예측도 안 돼요!



지금도 기회라며 특정 자산/테마에
몰빵해서 고수익을 얻으라는
유혹이 있어요!



복잡한 투자상품이 뭔가 전문적이고
좋은 걸까요?

어떤 경제 상황 속에서도
시장의 불확실성을 고려한
투자방법이 있다면?



“

시장 상황에
대응하여

”

“

경제적이고
단순한 방법으로

”

“

글로벌 자산배분

”

사계절을 건드는 자산배분의 정석

사계절 포트폴리오

투자포인트 1

경제 상황을 고려하여 상대적으로 안정적인 성과를 추구하는 사계절 포트폴리오

- ✓ 자산 가격에 영향을 미치는 요소로 경제 상황을 4가지로 구분

영향 요소

경제 성장률 | 인플레이션

Tip

사계절 포트폴리오 구성을 위한 시작
4가지 경제 상황의 분류



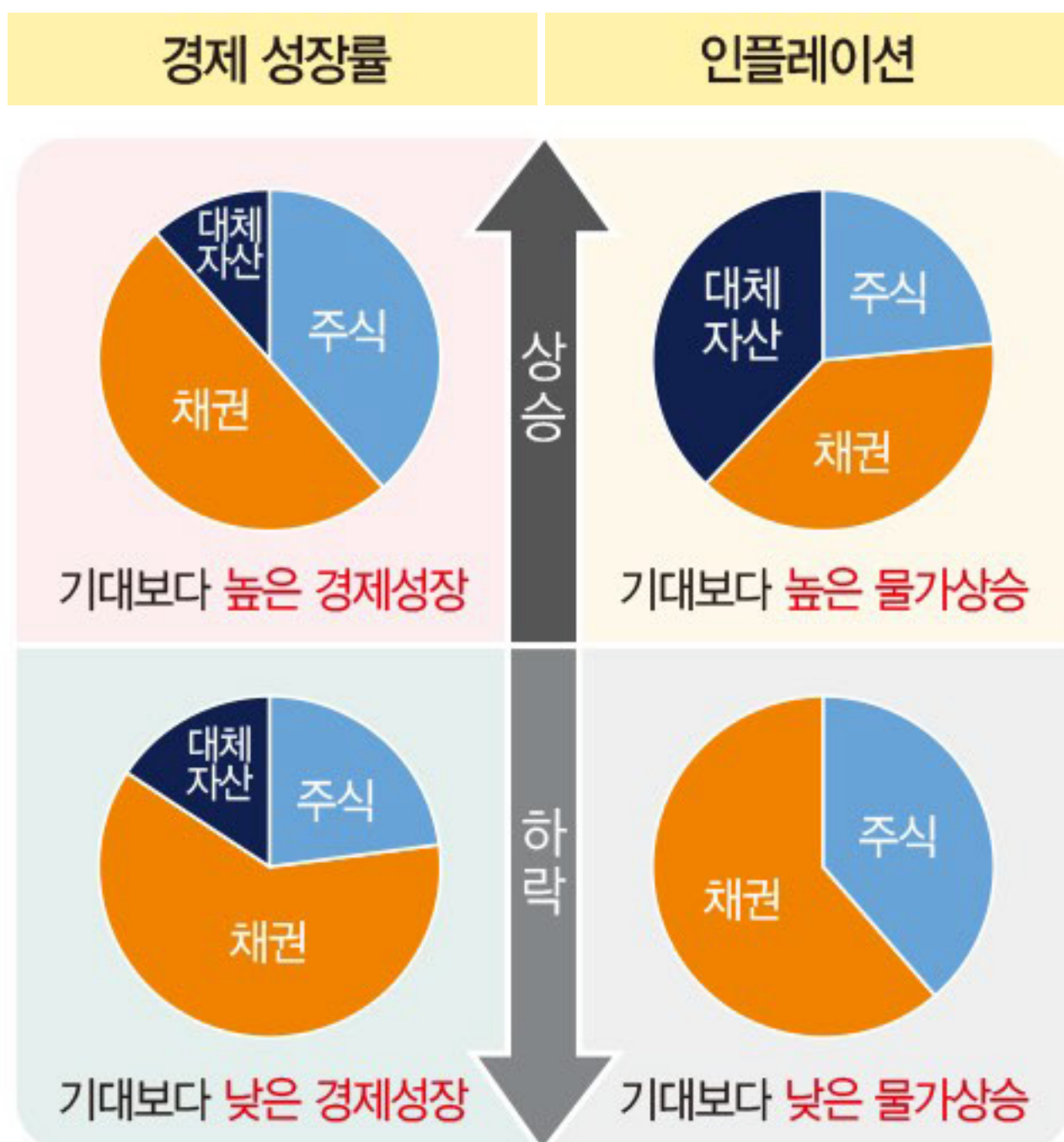
- ✓ 경제 상황을 예측하는 것은 어려우므로
시장 환경에 따라 흔들림이 적고
상대적으로 안정적인 성과를 기대할 수 있는
사계절 포트폴리오 구성 추구

투자포인트 2

사계절 포트폴리오로 다양한 경제 상황에 대응하는 자산배분

- ✓ 4가지 경제 상황별 주식, 채권, 대체자산 배분
- ✓ 각 경제 상황이 균등하게 발생한다고 가정하고 자산배분 비중을 조정하여 사계절 포트폴리오 완성
- ✓ 비교적 거래비용이 낮고 거래가 편리한 ETF에 투자하는 EMP(ETF Managed Portfolio) 펀드

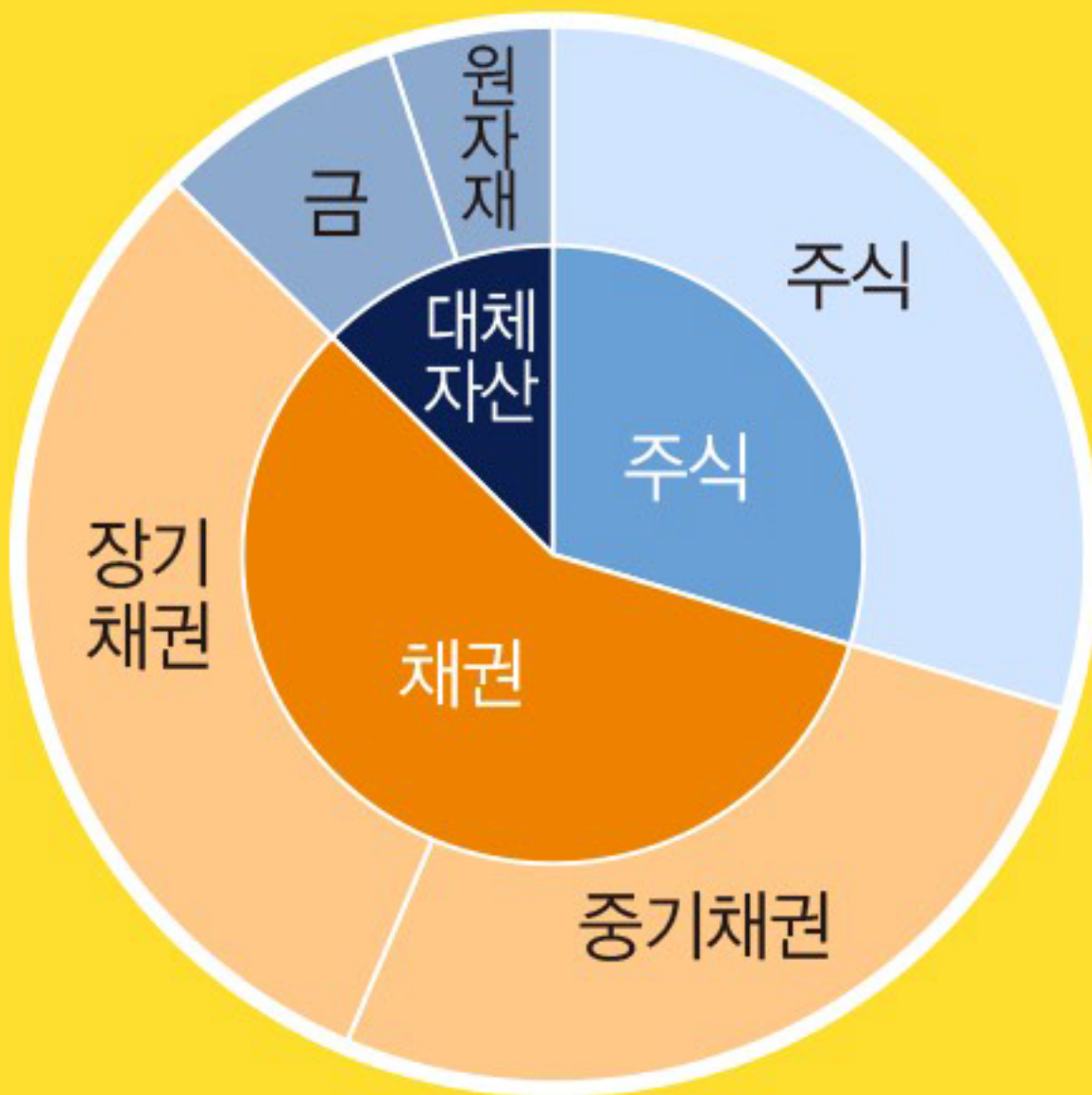
경제 상황별 자산배분 예시



각 경제 상황별 발생 가능성을
25%로 가정하고 포트폴리오 구성



사계절 포트폴리오 구성 예시



주요 투자자산

미국 주식 | 글로벌 주식 | 미국 중기채 | 미국 회사채
이머징 채권 | 글로벌 채권 | 금 | 원자재 | 리츠 등

※ 상기 포트폴리오는 본 펀드의 자산배분 방식을 설명하기 위한 예시이며 시장 상황에 따라 변경이 가능합니다.



상품개요

펀드명	삼성 믿음직한 사계절 EMP 증권 주 투자신탁H [채권혼합-재간접형]
Class	Class Ce (수수료미징구 – 온라인)
투자위험등급	4등급 (보통 위험)
상품유형	증권(재간접형), 공모형, 모자형, 추가형, 종류형
주요운용기준 (모펀드기준)	국내외 ETF 70% 이상 ※ 子펀드는 펀드 자산 대부분을 모 펀드에 투자
환매 방법	오후 5시 이전 : 제4영업일 기준가격으로 제9영업일 지급 오후 5시 경과후 : 제5영업일 기준가격으로 제10영업일 지급
환매 수수료	없음
선취판매수수료	없음
보수(연)	합성총보수비용 0.8776% (판매 0.45%, 집합투자 0.22%, 신탁 0.03%, 기타비용 0.0886%, 피투자펀드 0.089%) 증권거래비용 : 0.0831% 발생 (직전 회계연도 기준)

- ▶ 환헛지형 [H] – 통화관련 파생상품거래 등을 통해 환위험 회피 추구
- ▶ 합성총보수비용은 합성총보수에 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 보수 및 기타비용 등을 반영하여 산출된 것으로 자세한 사항은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
- 투자자는 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 변동, 신용등급 하락등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 외화자산은 환율변동 및 투자대상 국가의 상황에 따라 투자자산의 가치가 변동되거나 손실을 볼 수 있습니다.
- 기타비용 및 증권거래비용이 추가로 발생할 수 있습니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

운용사

삼성자산운용

CS센터 : 1533-0300

상담시간 : 평일 오전 9시~오후 5시

판매사

kakaopay securities