

Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스

AI가 깨운 ESS 슈퍼 사이클, 다시 뛰는 K-배터리

(0209D0) / 2026년 6월 23일 상장



2026.06

본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다. 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다. 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자 행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.

 **삼성 Kodex ETF**

“없어서 못 팔아”...AI 데이터센터 전력난에 몸값 뛴 ESS

시사저널e, 2026.06.04



전기차 캐즘(일시적 수요 정체)으로 가격 인하 압박을 받아온 **국내 배터리업계가 에너지저장장치(ESS) 시장에 선 제값을 받는 모습**

전력 확보가 급한 빅테크와 유틸리티 업체들이 **가격보다 납기와 현지 생산능력을 중시하면서 배터리 업계의 협상력도 높아지고 있다는 분석**

ESS가 전기를 생산하진 않지만, **전력 수요가 낮을 때 충전하고 피크 시간대에 방전하면 전력망 부담을 줄이고 데이터센터 가동 시점을 앞당기는 데 도움**

(Intro) ESS(Energy Storage System) 기본개념

AI 시대의 필수 인프라: 전력의 저수지, ESS(에너지저장장치)

ESS의 기본 개념: 전력의 저수지

전기를 가두어 두었다가 필요할 때 쓰는 '저수지'



배터리



전력변환장치(PCS)



관리시스템(BMS)



운영소프트웨어(EMS)

AI 데이터센터에서의 ESS 핵심 역할

초단위로 뛰는 전력 부하의 '완충장치'

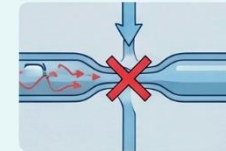


밀리초(ms) 단위의 전력스파이크 발생



안정적 전력공급

전력망 연결 병목 현상의 '해결사'



전력망 용량 부족 자체 조절
허가 기간 2~3년 단축

24시간 무탄소 에너지(CFE) 달성의 '가교'



AI가 깨운 ESS 슈퍼 사이클, 다시 뛰는 K-배터리 (Intro) ESS 수주 → 실적 개선 전망

📍 삼성 Kodex ETF

LG에너지솔루션, 美 DTE에너지와 2조4000억원 규모 ESS 공급 계약

조선일보, 2026.05.28



LG에너지솔루션이 미국 미시간주 최대 종합 에너지 기업 DTE에너지와 2조원대 에너지저장장치(ESS) 배터리 공급 계약 체결

DTE에너지는 이번 계약을 통해 미시간주 살린 타운십에 조성되는 오라클 AI 데이터센터 프로젝트를 비롯해 모두 8개 핵심 전력망 구축 사업을 추진할 계획

업계에서는 LG에너지솔루션의 ESS 배터리가 사실상 오픈 AI 데이터센터에 활용될 것으로 전망

공급계약을 체결한 ESS는 데이터센터 전력 부하를 안정적으로 관리하고 운영 효율을 높이는 데 쓰일 전망

※ 자료 : 삼성자산운용, 언론보도

삼성SDI 전고체 배터리 전용 시설 'S라인' 2027년 상용화 목표로 속도 낸다

엠투데이, 2026.05.31



삼성SDI가 차세대 배터리로 꼽히는 전고체 배터리
기술 개발에 주력

전고체 배터리가 주목받는 이유는 안전성. 리튬이온 배터리는 온도 변화나 외부 충격으로 인해 누액이 발생할 경우 내부 액체 전해질로 문제가 생길 수 있지만, 전고체 배터리는 고체 전해질을 사용해 구조적 안정성을 높이고 에너지 밀도를 높일 수 있음

수원 SDI연구소에 국내 최초 전고체 배터리 파일럿 라인인 'S라인'을 착공하며 2027년 상용화를 위한 기반 구축 중

* Solid(고체), Sole(독보적인), Samsung SDI의 약자

전고체배터리·ESS 국내 핵심 기업에 집중 투자

전고체 배터리

전고체 배터리 · ESS

ESS

ISU 이수스페셜티케미칼 9%
[황화물계 고체 전해질 소재]

롯데에너지머티리얼즈 8%
[AI 장비 회로박(구리)]

DAEJOO 6%
[실리콘 음극재 소재]

SAMSUNG SDI 22%
LG 에너지솔루션 26%

LS ELECTRIC 8%
[ESS용 PCS(전력변환장치)]

HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES 8%
[BESS · 대형 전력기기]

SEOJIN SYSTEM 5%
[BESS 하드웨어 · 시스템 패키징]

씨아이에스 3%
[BESS 셀 제조 인프라, 공정 장비]

LF (주)엘앤에프 5%
(양극재 소재)

※ 자료 : 삼성자산운용, Akros ※ 기준일 : 2026.06.17
※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

● 전고체 배터리·ESS 모두 해당되는 기업
: 삼성SDI, LG에너지솔루션, 엘앤에프

Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF

AI가 깨운 ESS 슈퍼 사이클, 다시 뛰는 K-배터리

01 K-배터리 TOP2(삼성SDI·LG에너지솔루션)에 50% 투자

- 삼성SDI, LG에너지솔루션 압축 투자 : 배터리ESS(BESS) & 전고체 배터리 상용화 핵심 2종목
- 이수스페셜티케미컬, 대주전자재료, LS ELECTRIC, 효성중공업 등 전고체 배터리·ESS 관련 기업 전반에 투자

02 AI 열풍 수혜주 : ESS(에너지 저장 장치) 고성장 기대

- AI 데이터센터 필수 인프라로 ESS 부각 : 전력 부족 해결을 위한 AI 전력망 안정화 핵심인 ESS 설치 수요 가속화 전망
- 미중 무역갈등의 수혜 기대 : 미국 내 ESS 시장점유율 상승 및 현지생산 시설 확대 전략 등으로 가격 경쟁력 강화 기대

* ESS(Energy Storage System)

03 2차전지 게임 체인저 : 전고체 배터리 상용 가시화

- 배터리 기업 중 전고체 배터리 상용화 전망에 수혜가 기대되는 종목 엄선
- 가전, 웨어러블, 의료기기 뿐만 아니라 휴머노이드로봇·우주항공·ESS 등에 핵심인 전고체 배터리

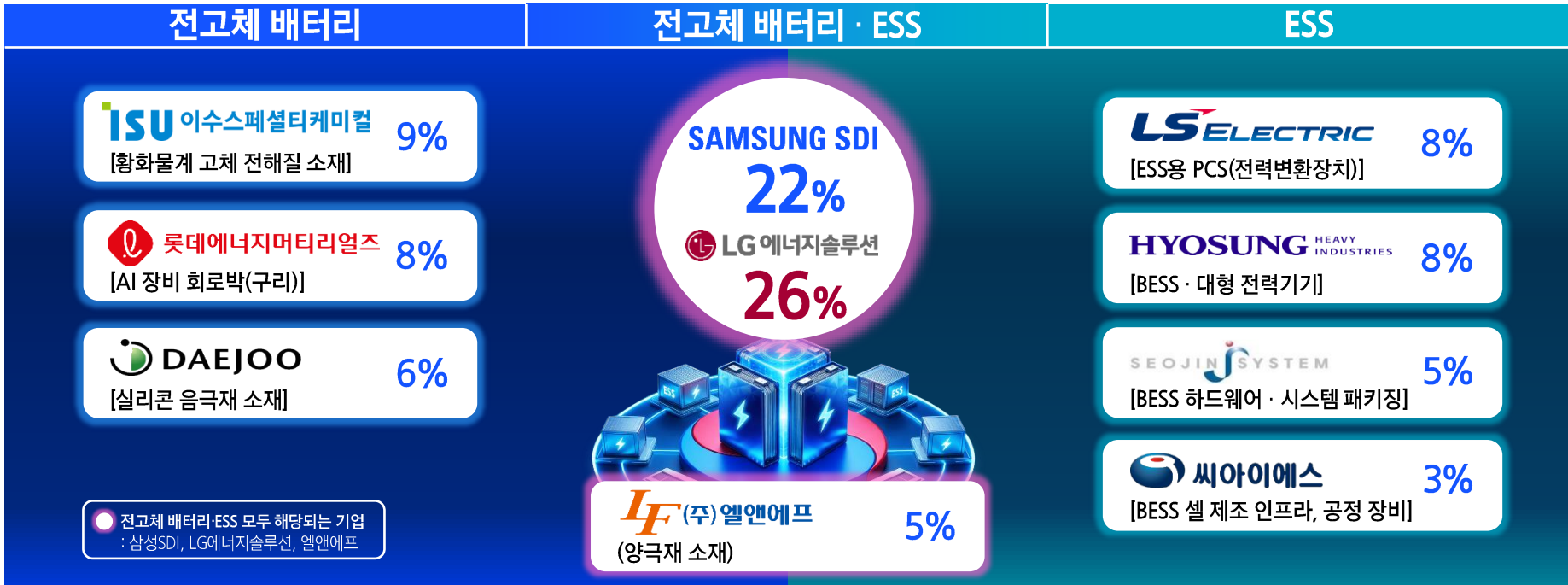
※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

01. K-배터리 TOP2(삼성SDI·LG에너지솔루션)에 50% 투자 📍 삼성 Kodex ETF

- **삼성SDI, LG에너지솔루션에 50% 압축 투자** : 배터리ESS(BESS) & 전고체 배터리 상용화 핵심 2종목
- [전고체배터리] : 고체 전해질로 안정성과 효율성 강화된 배터리, [ESS*] : 생산된 전력을 저장하여 필요할 때 공급하는 시스템
- 이수스페셜티케미컬, 대주전자재료, LS ELECTRIC, 효성중공업 등 전고체 배터리 · ESS 관련 10종목에 압축 투자

* ESS(Energy Storage System) : 생산된 전력을 저장하여 필요할 때 공급하는 역할로, 전력 품질을 높이고 수급 안정성을 높여주는 시스템

포트폴리오 구성 : 전고체배터리·ESS 관련 핵심 기업에 집중 투자 추구



※ 자료 : 삼성자산운용, Akros ※ 기준일 : 2026.06.17 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

01. K-배터리 TOP2(삼성SDI·LG에너지솔루션)에 50% 투자 삼성 Kodex ETF

- AI 산업의 팽창으로 ESS 수요 급증, 전고체 배터리 상용화 임박에 따른 시장 성장 기대 등 **K-배터리 TOP2에 집중 투자**
- **삼성SDI** : 국내 최초 '27년부터 전고체 배터리 양산 준비 / 북미 ESS 수요 확대에 대응하여 생산라인 정비 등
- **LG에너지솔루션** : 다양한 배터리 포트폴리오 구축 / 미국 DTE에너지(미시간주 최대 종합 에너지 기업) ESS 배터리 공급 계약 체결

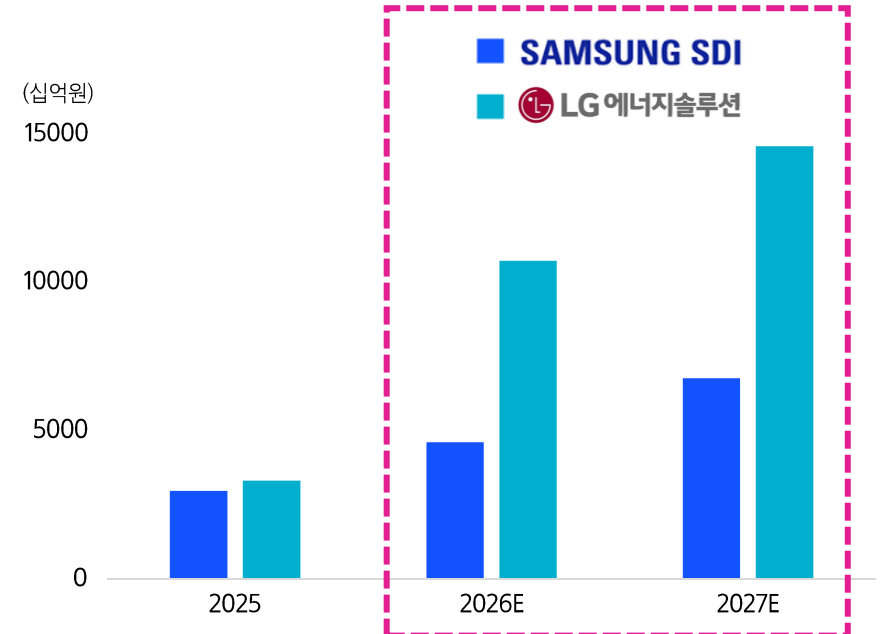
* '26년말부터 2년간 16억 달러 규모의 BESS 공급 예정, NH투자증권, 2026.05.28 기준

전고체배터리 시장을 주도하는 국내 TOP2

삼성SDI	가장 빠르게 전고체 배터리 양산 준비 • 황화물계 고체 전해질 기술 • 무음극 기술로 부피 축소 기대 • 휴머노이드, ESS, 방산 등 다양한 분야 적용 기대
LG에너지솔루션	차세대 배터리 포트폴리오 구축 • 전고체 배터리 : 무음극재 기술의 초고효율 배터리 • 리튬황 배터리 : UAM, 항공용 경량 배터리 • 바이폴라 배터리 : 고전압으로 효율적 공간 활용 기대 • 소듐이온 배터리 : 원가경쟁력 기반의 ESS, EV 배터리

※ 자료 : 삼성SDI, LG에너지솔루션, 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.05
※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

국내 ESS TOP2 실적 전망 : '26년부터 성장 가속화 기대



※ 출처 : Fortune Business Insights, 2026.05.18
※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

02. AI 열풍 수혜주: ESS(에너지 저장 장치) 고성장 기대

📍 삼성 Kodex ETF

• **고성장하고 있는 ESS 시장**: AI 수요로 가파르게 상승할 것으로 전망('26~'27년 사이 약 3.2배 상승 기대)

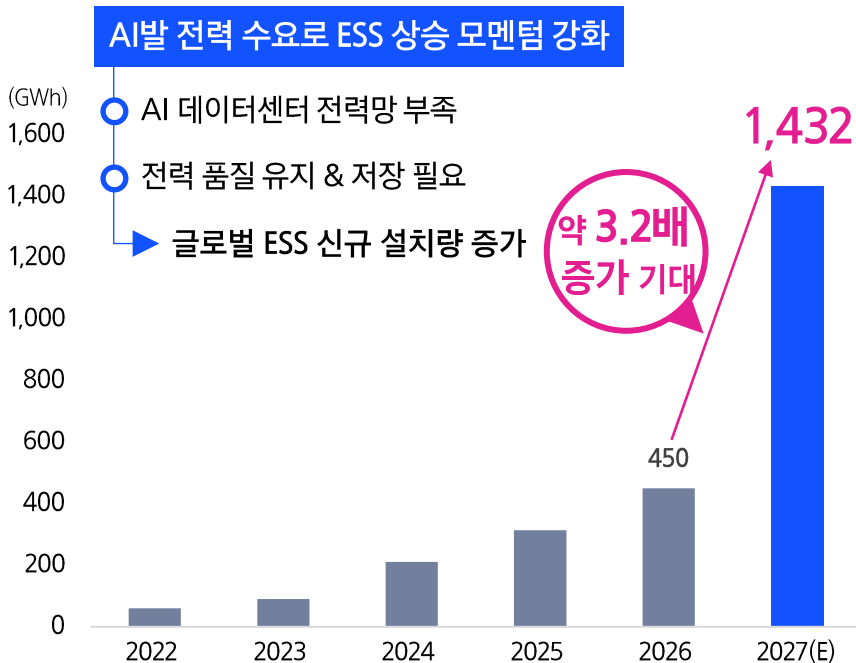
• 기존 발전소 전력망 부족으로 AI 데이터센터 내 BESS 설치 수요 확대 예상(On-site BESS)

• ESS 내 에너지를 실제 전력망에 공급하는 PCS 국내 핵심 기업: **LS ELECTRIC, 효성중공업**

(Power Conversion System, 전력전환장치)

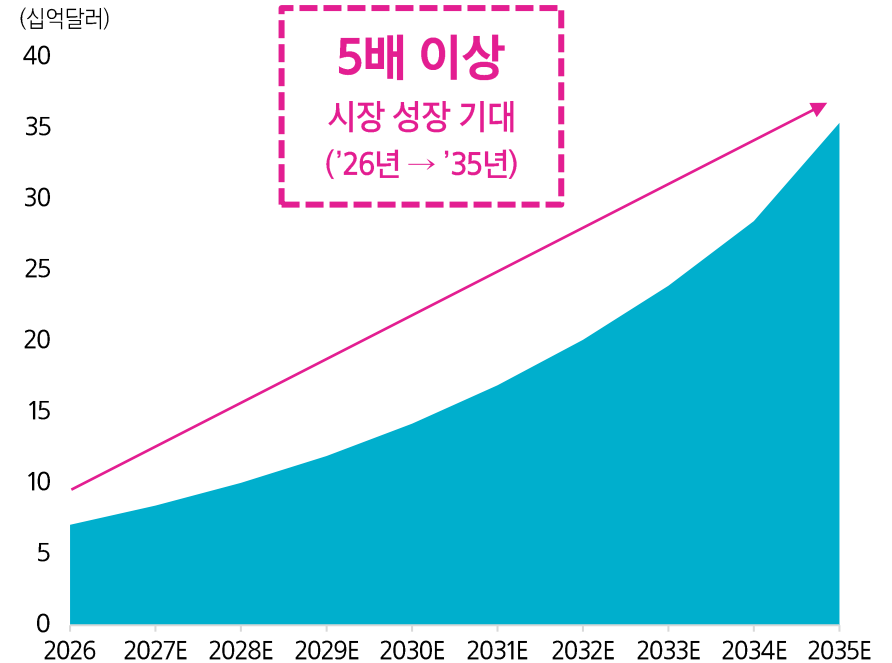
* BESS(Battery Energy Storage System)
: 배터리 에너지 저장 시스템으로 생산한 전기를
배터리에 저장했다가 필요할 때 꺼내 쓰는 시스템

글로벌 ESS 신규 설치량 증가 기대: AI발 전력 수요로 상승 모멘텀



※ 자료: BNEF, KEEI, 하나증권 ※ 기준일: 2026.02.10 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

글로벌 ESS용 PCS(전력전환장치) 시장 전망



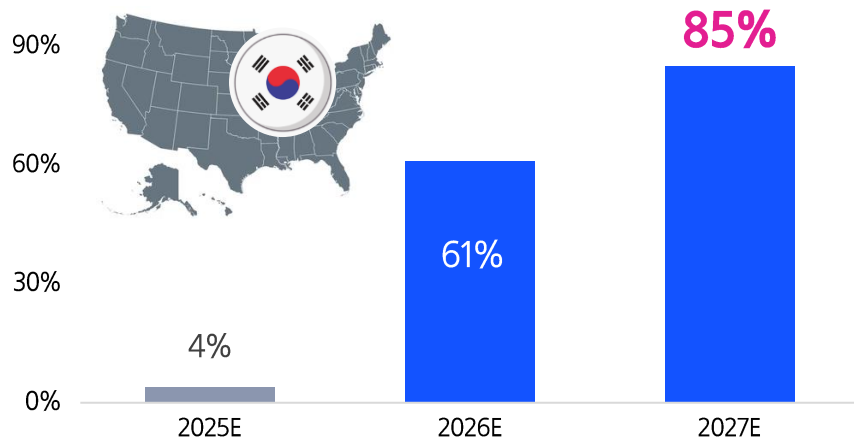
※ 자료: Fortune Business Insights, 2026.05.18 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

02. AI 열풍 수혜주: ESS(에너지 저장 장치) 고성장 기대

📍 삼성 Kodex ETF

- 미국 내 한국산 ESS 배터리 & 장비 수요로 국산 점유율 확대 기대(중국산 ESS 관세 증가로 중국산 점유율 하락 예상)
- ESS 관련 소재기업부터 부품/패키징, 전력제어장치 등 국내 뿐만 아니라 미국 시장 진출한 핵심 기업 엄선
→ 엘앤에프, 씨아이에스, 서진시스템 등

미국 내 ESS 배터리 국산 점유율 : 탈중국에 따른 수혜 기대



미국 내 중국 ESS 관세 : 40.9%('25) → 58.4%▲('26)

중국산 대체 가속화에 따른 한국 ESS 점유율 증가 기대

ESS 핵심 밸류체인 소부장 선별 투자

ESS 소재/양극재	• BESS 셀 핵심 소재 기업
ESS 부품/패키징	• BESS 셀 제조 인프라, 공정 장비
ESS 패키징/모듈	• BESS 하드웨어, 시스템 패키징

※ 자료 : SNE리서치 ※ 기준일 : 2026.05 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

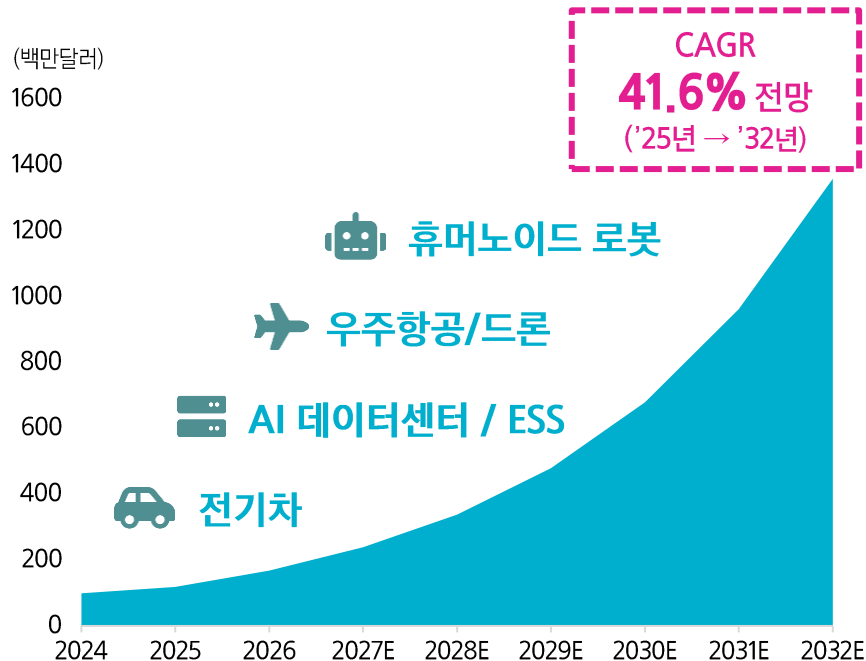
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다

03. 2차전지 게임 체인저: 전고체 배터리 상용 가시화

📍 삼성 Kodex ETF

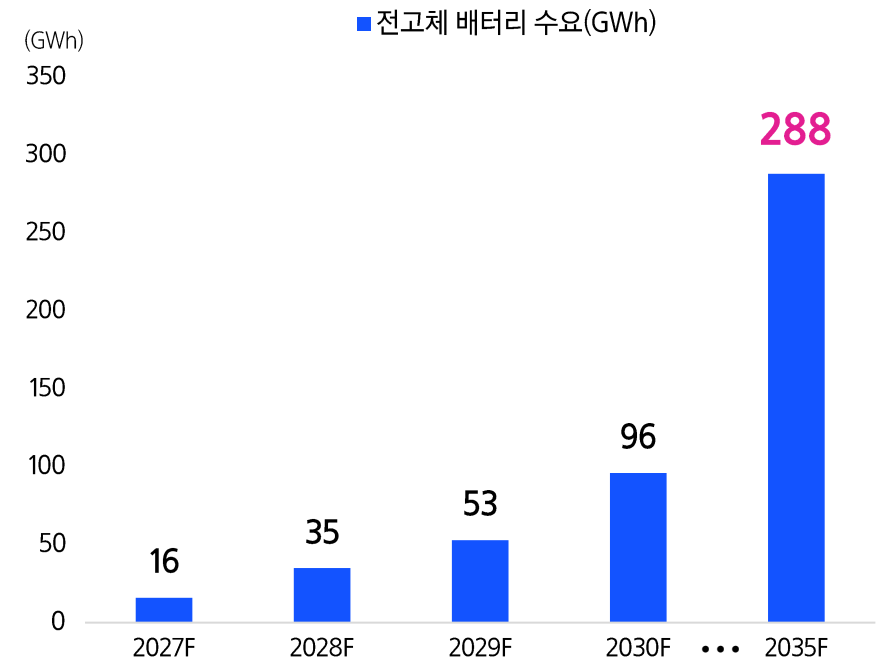
- 전고체 배터리 '27년 상용화 임박 : 전고체 배터리 시장 폭발적인 성장 기대('25년~'32년 연평균성장률(CAGR) 41.6% 전망)
- 초기에는 가전, 웨어러블, 의료기기 등 중심 → 휴머노이드 로봇, 우주항공/드론, AI, 전기차 등 활용 가능 영역 확대 기대
- 상용화 이후 기존 배터리를 대체하며 전고체 배터리 시장 성장 기대

글로벌 전고체 배터리 시장 CAGR 전망 : 큰 폭의 성장



※ 자료 : Fortune Business Insights ※ 기준일 : 2026.05.13 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

전고체 배터리 수요 전망 : 우상향 전망



※ 자료 : 삼성자산운용, 신영증권 ※ 기준일 : 2026.03.25 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

03. 2차전지 게임 체인저: 전고체 배터리 상용 가시화

📍 삼성 Kodex ETF

- 전고체 배터리(Solid-State Battery) : 높은 안정성(화재 위험 ↓)과 고에너지 밀도를 갖춘 차세대 배터리
- **이수스페셜티케미컬** : 삼성SDI 양산에 맞춰 황화리튬 고체 전해질 핵심 원료 공급 안정성 강화 기대
- **대주전자재료** : 실리콘 음극재(흑연 음극재 보다 에너지 밀도 높음) 대량 생산 능력 보유

전고체 배터리 특징

기존 리튬이온 전지		차세대 전고체 배터리
양극재 분리막 액체 전해질 분리막 음극재	분리막 제거 ▶ 에너지밀도 증가	양극재 고체 전해질 음극재
	고체로 대체 ▶ 안전성/범용성 +누액/연소 감소	
250Wh/kg 수준	에너지 밀도	리튬 대비 2배 이상 증가
발화점 낮아 화재 위험	높은 안전성	화재/폭발 위험 원천 차단
1,000 ~ 3,000회 충전	수명	리튬비 3배 이상 충전 가능
영하 이하에서 효율 급감	작동 온도	-40 ~ +100°C 고범용성
냉각 장치로 팩 단위 손실	비용	냉각 간소화 및 공정 효율화

※ 자료 : LG에너지솔루션, 포스코퓨처엠 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

국내 전고체 배터리 상용화 핵심 기업 투자

ISU 이수스페셜티케미컬 국내 유일 황화리튬 고체 전해질 핵심 원료	DAEJOO 전고체 배터리 소재 풀라인업 구축
롯데에너지머티리얼즈 전고체 배터리 핵심소재 황화물계 고체 전해질	LF(주)엘앤에프 고성능 양극재 전고체 배터리 소재

※ 자료 : 각사, 삼성자산운용 ※기준일 : 2026년 5월말 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 ETF 개요



상장명	Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 (종목코드 : 0209D0)
펀드명	삼성 Kodex 전고체배터리ESS TOP2플러스 증권 상장지수투자신탁[주식]
펀드유형	투자신탁, 증권자산(주식), 개방형, 추가형, 상장지수투자신탁
기초지수	Akros 한국 전고체 배터리 ESS TOP2 플러스 지수
총보수	연 0.50% (집합투자 : 0.469%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.020%, 일반사무 : 0.010%)
신탁업자 / 일반사무	국민은행 / 신한펀드파트너스
AP / LP	한국투자증권, 삼성증권, LS증권, 한화투자증권, 교보증권, SK증권, iM증권, 대신증권, 하나증권, DB증권, 한양증권, 키움증권, 유안타증권, 메리츠증권, NH투자증권
설정 환매 단위(CU)	50,000좌
분배금 지급	매 1,4,7,10월의 마지막 영업일 및 회계기간 종료일 (종료일이 영업일이 아닌 경우 종료일의 직전영업일)
최초 기준가	10,000원 수준
1CU당 금액	500,000,000원
투자 위험 등급	2등급 (높은 위험)
설정 / 환매 주기	T+2 / T+2
상장일	2026년 6월 23일

※ 2010년 7월 1일부터 ETF(국내주식형 ETF 제외)의 보유기간 중 발생한 이익에 대하여 배당소득세가 적용됩니다. ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있고 ETF 거래수수료가 별도로 발생할 수 있습니다.
 ※ 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 원본의 손실이 발생할 수 있는 실적배당 상품으로 투자자산은 신탁업자가 안전하게 보관 관리하고 있습니다.

Akros 한국 전고체 배터리 ESS TOP2 플러스 지수



지수명	Akros 한국 전고체 배터리 ESS TOP2 플러스 지수
지수 산출기관	Akros Technologies
지수 개요	1. 유니버스 - 유동성 조건 : 시가총액 KRW 2,000억원 이상, 3개월 평균 일 거래대금 10억원 이상 - 거래소 상장 조건 : KOSPI 및 KOSDAQ 상장 보통주 2. AICS 산업 분류 조건 - Primary Level 3자리 기준 : 221, 325, 333, 334, 335 3. 듀얼 키워드 종목선정 - 키워드 1 : Solid State Battery (전고체배터리 관련 키워드) - 키워드 2 : Battery Energy Storage System (ESS 관련 키워드) - 동일 편입률 기반 최소 10종목 ~ 최대 15종목 선정 (키워드별 최소 3종목) - 각 키워드 절대점수 1.0점 이상 종목 중 편입률 비례 할당 - 두 키워드에서 선정된 종목의 합집합으로 최종 포트폴리오 구성 4. 비중 산출 - 합산 상대점수 상위 2종목 : 각 25.0% 고정 배분 - 나머지 종목 : 합산 상대점수 50% + 유동시총 50% 혼합, 잔여 비중 내 비례배분 - 나머지 종목 최대 비중 18%, 최소 비중 0.5% 5. 리밸런싱 - 정기변경 : 2,5,8,11월 마지막 영업일에 비중 결정 후 선물/옵션 만기일(3,6,9,12월)로부터 4번째 영업일에 수행

※ 자료 : Akros, 삼성자산운용 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

지수 구성 종목



No.	종목명	비중	사업분야	ESS	전고체 배터리
1	LG에너지솔루션	25.5%	배터리 셀 제조 (중·대형, 소형)	O	O
2	삼성SDI	22.4%	배터리 셀 제조 (EV·ESS·소형)	O	O
3	이수스페셜티케미컬	9.4%	황화물계 고체 전해질 소재		O
4	LS ELECTRIC	7.9%	ESS용 PCS(전력변환장치)	O	
5	효성중공업	7.6%	ESS용 PCS, PMS · 대형 전력기기	O	
6	롯데에너지머티리얼즈	7.6%	AI 장비 회로박(구리)		O
7	대주전자재료	6.2%	실리콘 음극재 소재		O
8	서진시스템	5.3%	BESS 하드웨어 · 시스템 패키징	O	
9	엘앤에프	4.9%	양극재 소재	O	O
10	씨아이에스	3.1%	BESS 셀 제조 인프라, 공정 장비 (노칭·슬리팅)	O	

※ 자료 : Akros, 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.06.17 ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

포트폴리오 운용



— 운용 목표

- 제한된 추적오차 범위(연 1.0% 내외)에서 펀드의 보수차감 전 수익률이 추적대상지수의 수익률을 추적하도록 추구

— 운용 기본전략

- 현물 및 장내 파생상품 편입으로 편입비 100%에 근접하게 운용
- 주로 완전 복제법을 활용하여 추적대상지수의 수익률을 추적하는 현물바스켓 포트폴리오 구성
- 추적대상 지수의 변경 및 **구성 종목별 이벤트를 이용하여 초과 수익 추구**

— 추적오차 관리방안

- 국내 최초 ETF 운용 경험 및 체계적인 관리 시스템을 바탕으로 추적오차 관리
- 지수 구성 종목 이벤트 집중 모니터링
- **효율적이고 정교한 리밸런싱**에 의한 지수 추적오차 최소화

※ 상기 운용 구조는 예시입니다. 시장 상황 등에 따라 주식/ETF/장외파생상품 등 다양한 투자수단을 사용할 수 있으며, 각각의 투자비중이 변경될 수 있습니다

본 자료에 기재된 투자전략 및 투자프로세스는 현재의 시장상황을 감안하여 참고용으로만 제시된 것이므로, 시장상황의 변동이나 당사 내부기준의 변경 또는 기타 사정에 의하여 별도의 고지절차 없이 변경될 수 있습니다. 당사는 관련법령, 투자신탁 계약서 및 (간이)투자설명서에 허용된 범위내에서 투자전략 및 투자프로세스를 결정하므로, 본 자료에 기재된 투자전략 및 투자프로세스는 전혀 확정적이지 않습니다. 따라서 이에 근거하여 수익증권에 대한 투자를 결정하여서는 안됩니다.

투자위험



구분	투자위험의 주요 내용
시장위험 및 개별위험	투자신탁재산을 국내 주식, 집합투자증권, 관련 파생상품, 채권 등에 투자함으로써 투자대상자산의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
주식등 가격변동위험	이 투자신탁은 증권시장에 상장되어 거래되는 주식 등에 주로 투자하기 때문에 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
파생상품 투자위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
원본손실 위험	이 투자신탁은 투자원금을 보장하지 않습니다. 이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 보호되지 않음에 따라 투자상환금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자재산 가치변동에 따라 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
특정 업종 주식 집중 투자에 따른 위험	이 투자신탁은 ESS, 전고체배터리 산업이라는 특정한 주제를 가지고 투자하는 투자신탁입니다. 그러므로 특정한 업종에 집중적으로 투자하기 때문에 특정 업종의 성과에 따라 투자신탁의 성과가 좌우될 수 있습니다. 또한, 해당 업종의 급격한 변동에 따라서 최초 목적한 투자목적과는 다르게 급격한 가격변동 위험에 처할 수 있으며 경우에 따라서는 심각한 원본의 손실을 입을 수 있습니다. 특정 업종(섹터) 집중 현상이 발생할 수 있으며 이로 인해 글로벌 주식 시장 전체의 성과와는 크게 다른 성과를 보일 수 있습니다. 즉, 본 투자신탁은 글로벌 주식시장 전체에 투자하는 일반 주식형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 높습니다. 또한 이러한 업종 집중 현상이 발생할 경우, 본 투자신탁의 성과는 글로벌 주식시장 전체의 성과보다 높은 변동성을 보일 수 있습니다.
상장폐지위험	유가증권시장 상장규정 제116조의 상장폐지기준에 해당하거나 그 밖에 공익실현과 투자자 보호를 위하여 ETF의 상장폐지가 필요하다고 거래소가 인정하는 경우에는 관련규정에 의하여 당해 ETF를 상장폐지해야 하므로 상장폐지위험에 노출될 수 있습니다
중소형주 투자 위험	이 투자신탁이 일부 투자하는 중소형주는 대형주에 주로 투자하는 것보다 더 큰 위험 및 가격 변동성을 가져올 수 있습니다. 즉, 일반적으로 중소형주의 경우 회사의 성장 가능성에 대한 비관적인 전망, 경제상황 변동의 악재 등에 더 민감하고 거래량도 급속히 감소할 수 있어, 가격하락폭이 급격히 확대될 수 있고, 이로 인한 투자원금 손실이 대형주 투자에 비해 더 크게 발생할 수 있습니다.

※ 상기 투자위험은 본 제안서 작성 시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이므로 향후 운용과정 등에서 예측되지 아니하는 위험이 추가적으로 발생할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

투자위험



구분	투자위험의 주요 내용
지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험	이 투자신탁이 추적하는 기초지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.
키워드 기반 지수 산출 위험	이 투자신탁의 기초지수는 사업보고서, 조사분석자료 등에서 지수산출업자가 선정한 테마 관련 키워드를 바탕으로 관련도를 평가하여 지수에 반영합니다. 키워드 방식은 향후 미래의 신성장 동력으로 기대되는 신규 테마 등 계량적 지표가 부재해 반영하기 어려운 테마에 대한 지수 구성을 가능하게 합니다. 그러므로 해당 기업의 매출 등 정량적인 지표로 종목을 선정하는 것 대비 해당 테마 내 선정된 종목의 매출액, 시장점유율 등 실제 실적과는 괴리가 발생할 위험이 있습니다.
개인수익자의 투자자금 회수 곤란 위험	개인수익자는 보유 수익증권을 증권시장에서 매도하는 방법으로만 현금화가 가능합니다. 즉, 개인투자자는 보유 수익증권을 판매회사 또는 지정참가회사에 환매신청할 수 없습니다. 이는 개인투자자가 부담하여야 할 과세표준을 확인할 수 없는 한계에서 기인한 것입니다. 따라서, 증권시장에서 이 투자신탁 수익증권의 거래가 부족하여 개인 수익자가 원하는 가격에 원하는 수량을 매도하지 못할 경우에는 그 개인수익자가 보유한 이 투자신탁 수익증권의 현금화가 어려워질 수도 있으며, 이로 인하여 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다. ※ 법인수익자의 경우 보유 수익증권을 증권시장에서 매도하거나 이 투자신탁 수익증권을 설정단위 또는 그 정배수로 판매회사 또는 지정참가회사에 환매신청할 경우에는 판매회사 또는 지정참가회사에서 환매가 가능합니다.
추적오차 발생 위험	이 투자신탁은 추적대상 지수와 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 추적대상 지수와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 추적대상 지수의 수익률이 동일할 것을 전제로 하는 투자는, 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
유동성 위험	이 투자신탁에서 주로 편입하는 자산은 상장되어 거래되는 주식으로 충분한 유동성을 확보하고 있으며 상황에 따라 펀드의 현금 관리를 위해 투자할 수 있는 집합투자증권도 충분한 유동성을 가지고 있습니다. 다만 일부 주식이나 집합투자증권의 경우 경제현황 및 전망, 천재지변, 낮은 시가총액, 시장의 관심 부재 등의 이유로 간혹 거래량이 풍부하지 못할 가능성이 있습니다. 이러한 경우 유동성 부족으로 인해 거래에 제약이 발생하거나 원하는 가격에 거래가 이뤄지지 않을 가능성이 있습니다.

※ 상기 투자위험은 본 제안서 작성 시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이므로 향후 운용과정 등에서 예측되지 아니하는 위험이 추가적으로 발생할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

투자위험



구분	투자위험의 주요 내용
기초지수와의 상관관계 저하 위험	이 투자신탁의 성과와 관련된 다양한 요인들은 일간단위로 기초지수와 투자신탁의 성과 간의 높은 상관관계를 달성하는데 영향을 줄 수 있으며 투자신탁이 일간단위로 높은 상관관계 달성하지 못하게 영향을 줄 수 있습니다. 기초지수와 투자신탁의 일간 단위 성과가 높은 상관관계를 달성하지 못하는 경우 이 투자신탁의 목적은 달성되지 않을 수 있습니다.
시장거래에 따른 순자산가치와의 괴리 위험	이 투자신탁은 한국거래소에 상장되어 거래되며 시장가격으로 유통시장을 통해 매매됩니다. 이 투자신탁의 시장 가격은 순자산가치(NAV) 및 유통시장의 수요와 공급에 따라 변동됩니다. 따라서, 이 투자신탁의 시장가격은 이 투자신탁에 수요와 공급으로 인해 NAV보다 높게 또는 낮게 형성될 수 있습니다.
이익금 초과분배에 따른 위험	집합투자업자는 투자신탁재산에서 취득한 배당 및 이자 등 보유하고 있는 현금을 한도로 이익금을 초과하여 분배금을 지급할 수 있습니다. 분배금 지급 재원이 부족할 경우 일부 자산 매각을 통해 분배금을 마련할 수 있으며, 분배금 지급으로 인해 투자원금이 감소될 수 있습니다. 투자신탁의 최초기준가(상장 시점의 기준지수)를 기준으로 이익금보다 큰 금액이 분배금으로 지급되었을 경우 이익금 초과분배로 판단합니다. 즉, 분배 전 기준가가 펀드설정 당시 최초 기준가보다 낮은 경우(최초기준가 이상이었으나 분배로 인해 그 미만으로 낮아진 경우 또는 이미 최초기준가 미만임에도 분배한 경우)이익금 초과분배에 해당됩니다. 예를 들어 1) 보유 중인 자산의 가격하락에 따른 평가손실, 매매에 따른 매매손실이 발생되어 이익금이 없거나 분배할 금액보다 작은 경우 2) 일부 보유자산에서는 매매이익, 평가이익이 발생되었음에도 불구하고 펀드 전체에서 손실이 발생한 경우 등이라도 분배금을 지급할 수 있습니다. 이익초과분배여부는 펀드 전체 기준으로 판단되며 투자자별로 매입시점이 상이하므로 투자자의 실제 원금과 수익과는 반드시 일치하지 않습니다. 투자자별로 매입시점 기준가격이 분배 전 기준가격보다 높은 경우 이익금 초과분배로 볼 수 있으며 이익금 초과분배가 지속될 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.
환매연기위험	투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서 “제2부의 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준”을 참고하여 주시기 바랍니다.
기준가격 산정오류의 위험	이 투자신탁의 기준가격을 산정함에 있어서 일반사무관리회사, 판매회사 등 관련 기관의 잘못된 업무처리로 인하여 오류가 발생할 수 있으며, 이러한 오류가 법에서 정한 오차범위를 초과하지 않는 경우에는 투자자 보호를 위한 별도의 조치를 취하지 아니할 수 있습니다. 따라서 기준가 산정 오류가 이러한 오차범위 이내에서 발생한 경우 당해투자신탁을 청약하거나 환매한 투자자, 기존투자자들 사이에 서로 다른 경제적 가치를 수령할 수 있습니다.

※ 상기 투자위험은 본 제안서 작성 시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이므로 향후 운용과정 등에서 예측되지 아니하는 위험이 추가적으로 발생할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

투자위험



구분	투자위험의 주요 내용
최종 보유자에 대한 과세	투자대상자산으로부터 발생하는 이자등의 소득등은 전체 또는 일부분에 대해 투자신탁 분배금으로 지급되며 이러한 소득에 대한 과세는 보유 기간에 대해 부과되지 않고 투자신탁 분배금 수취시점에 수익증권 최종 보유자에게 과세됩니다. 이로 인해 종합소득세 등에서 상대적으로 불이익이 발생할 수 있습니다.
이자율 변동에 따른 위험	채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
순자산가치 변동위험	환매청구일과 환매일이 다르기 때문에 환매청구일로부터 환매일까지의 투자신탁재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.
투자신탁 해지 위험	투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다.
투자신탁 소규모의 위험	투자신탁의 설정금액이 소액이거나, 환매 등에 의해 투자신탁의 규모가 일정 규모 이하로 작아지는 경우, 분산투자 등 원활한 펀드 운용에 장애가 발생할 수 있습니다.
증권의 대여 또는 차입거래 위험	증권의 대여 또는 차입거래가 일어나는 펀드의 경우 예탁결제원 등 시장참여자들의 관리로 발생할 가능성은 극히 낮으나 해당 대차증권의 미상환, 관련 담보의 부족 등의 위험이 발생할 수 있습니다.

※ 상기 투자위험은 본 제안서 작성 시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이므로 향후 운용과정 등에서 예측되지 아니하는 위험이 추가적으로 발생할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

Compliance Notice

- 본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다.
- 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자 행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 가입하시기 전에 투자대상, 환매 방법, 보수 등에 관하여 (간이) 투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 금융상품은 자산가격 변동, 환율 변동 등에 따라 원금손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 금융상품판매업자는 이 금융투자상품에 관하여 충분히 설명할 의무가 있으며, 투자자는 투자에 앞서 그러한 설명을 충분히 들으시기 바랍니다.
- 월지급액이 일정하지 않을 수 있으며 이익 초과분배시 투자원금이 감소할 수 있습니다.
- 과세율이나 과세기준은 변동될 수 있으며, 과세율 등은 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있으므로 투자 시 유의하시기 바랍니다.

“지수이용자”는 삼성자산운용 주식회사를, “지수사업자”는 아크로스테크놀로지스를, “지수”는 Akros 한국 전고체 배터리 ESS TOP2 플러스 지수(Akros Korea Solid-State Battery ESS TOP2 Plus Index)를 말한다.

- ① 지수사업자는 아크로스 지수를 산출함에 있어서 최선을 다할 의무가 있으나, 아크로스 지수의 완전성을 보장하는 것은 아니며, 상품 성과나 투자적합성에 관한 명시적 또는 묵시적 보증을 제공하지 않는다.
- ② 양 당사자는 지수 또는 개별 ETF로 인하여 발생한 간접적 손해에 대하여서는 상대방을 면책한다.
- ③ 지수사업자의 고의 또는 중대한 과실을 제외하고, 지수이용자는 본 계약에 따른 아크로스 지수의 이용결과와 관련된 어떤 종류의 손실, 비용, 채무 등에 대해서도 지수사업자, 지수사업자의 임직원 또는 관련 업체 등에 대해 책임을 지우지 아니한다.
- ④ 지수이용자 또는 지수사업자가 상대방의 고의 또는 중대한 과실로 인해 상대방에게 손해배상을 청구할 경우, 손해배상의 범위는 손해 배상 청구시점까지 지수이용자가 지수사업자에게 지급한 1년 간의 지수사용료의 3배를 초과하지 않는다.

[번역] 초기투자자본 리스크

본 투자신탁의 신탁자산에는 신탁 존속기간 중 어느 시점에든 단독 또는 복수의 초기 투자자의 투자자본 (이하 "씨딩금액")이 포함되어 있을 수 있으며 해당 금액은 전체 신탁 자산의 상당 부분을 차지하고 있을 수 있습니다. 해당 초기 투자자는 본 투자신탁에 대한 위험 노출을 줄이기 위해 다른 수익자에 대한 통지 없이 언제든지 본 투자신탁의 위험을 헷지하거나 본 투자신탁의 환매청구를 할 수 있으며 이러한 투자결정 시 기타 수익자의 이해관계는 고려하지 않습니다. 씨딩금액의 투자기간은 별도로 약정된 기간이 없습니다. 동 투자신탁의 전체비용 항목 중 투자신탁 총 자산의 크기와 비례하지 않는 고정비용항목이 있을 수 있으며 이러한 비용이 투자신탁 총 자산에서 차지하는 비율은 신탁 자산 크기에 따라 달라질 수 있습니다. 투자신탁의 상당부분을 차지하는 여느 수익자 혹은 수익자 집단의 대량환매와 같이 초기 씨딩금액의 일부 혹은 전부 환매청구는 1) 잔존 수익자의 본 투자신탁의 지분율을 상향 시킬 수 있고, 2) 잔존 수익자들의 환매청구를 유인할 수 있으며, 3) 이에 따라 규약에서 정한 해지 사유가 발생한 경우 수탁기관과의 협의를 통해 투자신탁의 해지 및 상환 결정을 할 수 있습니다.

Proprietary Investment / Seed Money Risk

The assets under management at any time during the life of the Product may include proprietary money (or "seed money") invested by one or more interested parties, such as participating dealers, and such investment may constitute a significant portion of such assets under management. Investors should be aware that such an interested party may (i) hedge any of its investments in whole or part, thereby reducing or removing its exposure to the performance of the Product; and (ii) redeem its investment in the Product at any time, without notice to Unitholders. Such an interested party is under no obligation to take the interests of other Unitholders into account when making its investment decisions. There is no assurance that any such monies will continue to be invested in the Product by an interested party for any particular length of time. As many of the expenses of the Product are fixed, a higher amount of assets under management may reduce the expenses of the Product per Unit and a lower amount of assets under management may increase the expenses of the Product per Unit. As with any other redemption representing a material portion of the Product's assets under management, a significant redemption of any such proprietary investment may affect the management and/or performance of the Product and may, in certain circumstances (i) cause remaining investors' holdings to represent a higher percentage of the Net Asset Value of the Product, (ii) cause other investors in the Product to redeem their investment, and/or (iii) lead the Manager, with the consultation of the Trustee, to determine that the Product, has become unmanageable and to consider taking exceptional measures, such as terminating the Product, in accordance with the Trust Deed, in which case Unitholders' investments would be redeemed in their entirety.

※ 위 투자자 확인사항의 영문 원본과 국문 번역본이 상충 되는 경우에는 영문 원본이 우선 적용됩니다.



삼성자산운용 주식회사

06620 서울특별시 서초구 서초대로74길 11 삼성자산운용(16~18층) CS센터 : 1533-0300 (상담시간 : 평일 오전 9:00~오후 5:00)