Samsung
Financial Networks

삼성자산운용 준법감시인 심사필 2026-1625호(2026.08.25~2027.08.24)

혼합-재간접 | 액티브 | 연금저축 | 퇴직연금

Kodex 코리아TDF2065 액티브 적격 ETF



국장 주도주를 TDF로 알아서 투자, 퇴직연금 100% 투자 가능

(0231Z0) / 2026년 8월 25일 상장

2026.08

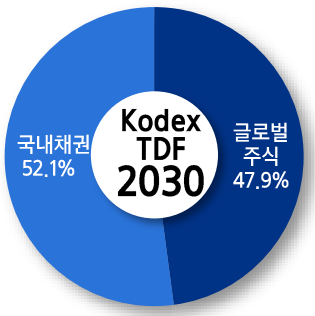
본 자료와 관련한 저작권은 삼성자산운용에 있으며, 저작권자의 허락 없이 본 자료를 복제 및 배포하는 행위는 금지됩니다. 본 자료는 참고 자료로 신뢰할 수 있다고 판단되는 각종 자료와 통계자료를 이용하여 작성된 것이나 본 자료의 내용이 향후 결과에 대한 보증이 될 수 없으며, 본 자료를 본래의 용도 이외의 목적으로 사용했을 때 삼성자산운용은 이에 대해 법적 책임을 지지 않습니다. 본 자료에서 소개하는 투자방법은 개별 투자자들의 특수한 상황을 감안하지 않은 일반적인 내용으로써, 본 자료를 참고한 일체의 투자 행위에 대한 최종적인 판단은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

삼성 Kodex ETF

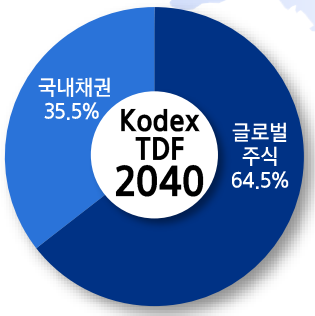
Kodex TDF 액티브 시리즈

(Target Date Fund)

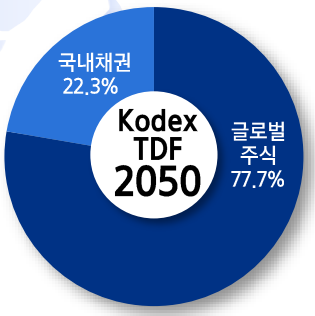
단 하나의 ETF로 전 세계 주식을 담는 글로벌 TDF 액티브 시리즈



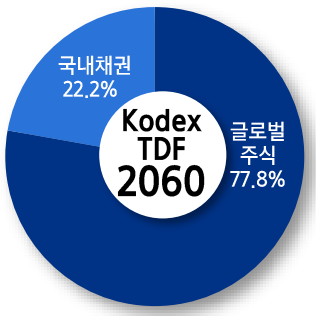
자산 보존을 위해
안정적인
투자 추구하는



자산 증식과
보존을 동시에
추구하는



적극적인
자산 축적을
추구하는



아직 먼 은퇴,
자산 축적을
더 적극 추구하는

단 하나의 ETF로 국내 자산(주식, 채권 등)을 담는 Kodex 코리아TDF2065 액티브 적격 ETF



10년간 약 80%
자산 성장을
적극 추구하는

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 구성종목 및 비중은 참고용 예시로, 향후 달라질 수 있습니다.

Agenda

- 투자포인트 04
- 상품 개요 09
- 비교지수 소개 11
- ETF 운용전략 15

투자포인트

국내(주식+채권)를 담은 적격 TDF, 퇴직연금 100% 투자 가능

Kodex 코리아TDF2065 액티브 적격 ETF

국내(주식+채권)를 담은 적격 TDF, 퇴직연금 100% 투자 가능

01 국내 주식 + 국내 채권 등에 투자하는 최초 TDF ETF

- 국내 주식 중심으로 투자하는 최초* TDF : 목표시점(은퇴)에 따라 위험자산 비중을 조절하는 구조는 그대로!
- 한국 주요 섹터 및 주도 테마(국내 증시 상승 참여 기대) + 국채 및 우량 크레딧 채권(안정적인 금리수익 추구) 등에 투자

* 국내 상장 ETF 중 국내 주식, 국내 채권 등을 편입하는 최초의 TDF ETF(한국거래소, 2026.07 기준)

02 적격 TDF로 퇴직연금 100% 투자 가능

- 퇴직연금에 100% 투자 가능 : 퇴직연금 내 위험자산 비중 극대화 가능
- 차별화된 코리아 TDF 글라이드패스 독자 설계 : ① 자산 축적기 · ② 자산 전환기 · ③ 자산 인출기 3단계로 정교하게 조정

03 한국 시장을 주도하는 섹터/테마 액티브 투자

- 퀀트 기반 트렌드 분석을 통해 시장 주도 섹터/테마를 선별
- 스마트 트렌드 전략(위험자산 비중 조절), Core-Satellite 전략(알파 성과 추구) 등 활용

※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

01. 국내 주식+ 국내 채권 등에 투자하는 최초 TDF

삼성 Kodex ETF

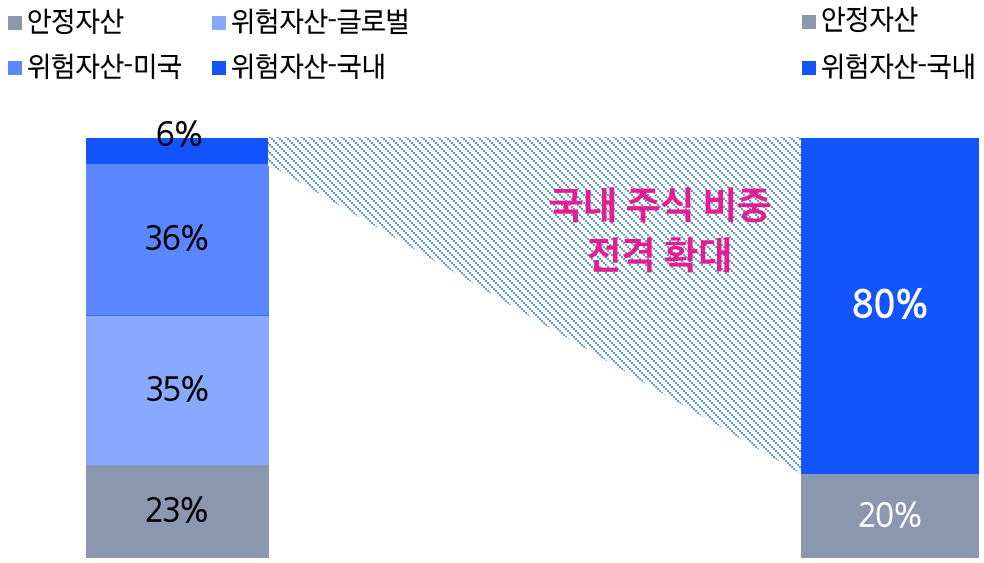
- 기존 “Kodex TDF ETF 시리즈”가 전세계 주식에 투자했다면, 이번 상품은 국내 주식 중심으로 투자하는 최초* TDF
- 목표시점(은퇴)에 따라 위험자산 비중을 조절하는 TDF(Target Date Fund) 구조는 그대로 !
- 국내 주식 비중을 80% 수준으로 확대하여 국내 증시 상승 기회 포착 추구

* 국내상장 ETF 중 국내주식, 채권 등을 편입하는 최초의 TDF ETF (한국거래소, 2026.07기준)

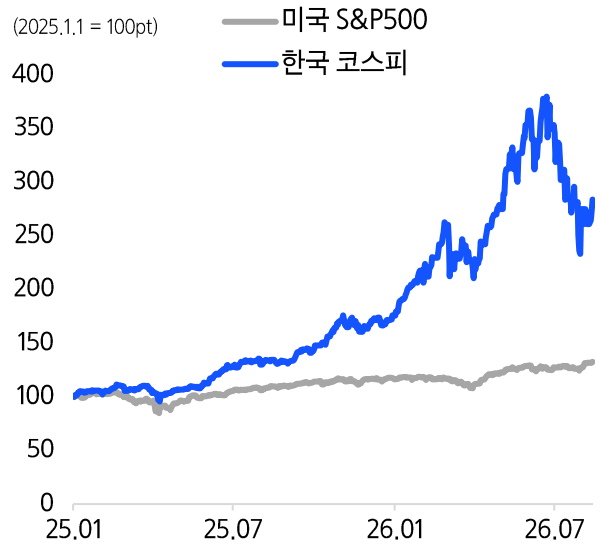
국내 주식 중심으로 투자하는 Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF

(기존) Kodex TDF 2060 액티브 적격 ETF

(신규) Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF



국내 증시 상승 적극 참여 추구



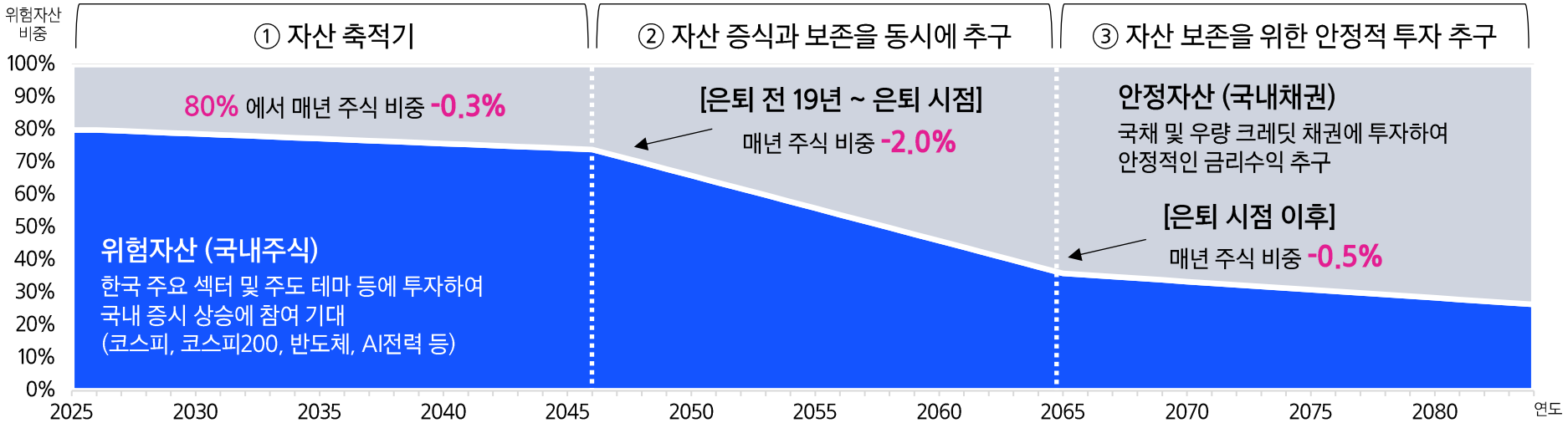
※ 자료: 삼성자산운용 ※ 기준일: 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

02. 적격 TDF로 퇴직연금 100% 투자 가능

삼성 Kodex ETF

- Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF는 퇴직연금 계좌에서 100% 투자 가능한 적격 TDF
- 차별화된 코리아 TDF 글라이드패스 독자 설계
- ① 자산 축적기 · ② 자산 전환기 · ③ 자산 인출기 3단계로 나눠 위험자산 비중을 정교하게 조정

3단계로 이루어진 정교한 글라이드 패스 : 생애 주기에 맞춰 자동 리밸런싱



구분	2026	2030	2035	2040	2045	2050	2055	2060	2065	2070
국내주식	80.0%	78.8%	77.3%	75.8%	74.3%	66.0%	56.0%	46.0%	36.0%	33.0%
국내채권	20.0%	21.2%	22.7%	24.2%	25.7%	34.0%	44.0%	54.0%	64.0%	66.5%

※ 자료: 삼성자산운용 ※ 기준일: 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

03. 한국 주식시장을 주도하는 섹터/테마 액티브 투자

삼성 Kodex ETF

- 퀀트 기반 트렌드 분석을 통해 시장 주도 섹터/테마를 선별

1. Core-Satellite 전략 : 코어 종목에 전략 종목을 추가하여 알파 성과 추구, 시장 상황에 따라 개별 주식종목 일부 편입 가능
2. 스마트 트렌드 전략 : 한국 주식시장의 국면을 반영하여 위험자산(주식) 비중을 전술적으로 조절

* Core & Satellite 전략 : 시장 대표지수를 추종하는 핵심 종목(Core)을 중심으로 투자하되, 유망한 전략 종목(Satellite) 편입을 통해 추가적인 수익을 추구
* 스마트 트렌드 전략 : 주식시장의 추세가 상승이면 위험자산에 투자하고, 추세가 하락으로 전환하면 안정자산으로 교체

Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF의 투자 유니버스 (예시)

주식(80%)

코어 주식(40%)	섹터 주식(20%)		테마 주식(20%)
코스피 ETF	KRX 자동차 ETF	KRX 운송 ETF	Fn K-반도체 ETF
코스피 200 ETF	KRX 반도체 ETF	KRX 경기소비재 ETF	2차전지산업 ETF
코스피 200가치저변동 ETF 등	KRX 헬스케어 ETF	KRX 필수소비재 ETF	신재생에너지액티브 ETF
	KRX 은행 ETF	KRX K콘텐츠 ETF	K방산 ETF
	KRX 에너지화학 ETF	KRX IT ETF 등	화장품 ETF
	KRX 철강 ETF		조선TOP3플러스 ETF
	KRX 건설 ETF		헬스케어 ETF
	KRX 증권 ETF		로봇 ETF
	KRX 기계장비 ETF		AI전력 ETF
	KRX 보험 ETF		금 ETF 등

채권(20%)

안정자산
머니마켓액티브 ETF
ESG종합채권 ETF
국고채 ETF 등

※ 자료: 삼성자산운용 ※ 기준일: 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다. ※ 구성 종목 및 비중은 추후 변동될 수 있습니다.

상품 개요

Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF 개요

Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF 개요

삼성 Kodex ETF

종목명	Kodex 코리아TDF2065액티브 적격 ETF (종목코드: 0231Z0)
펀드명	삼성 Kodex 코리아 적격TDF 2065 액티브 증권 상장지수투자신탁[주식혼합-재간접형]
펀드유형	투자신탁, 증권(주식혼합-재간접형), 개방형, 추가형, 상장지수투자신탁
비교지수	FnGuide Korea TDF 2065 Index
총보수	• 최초설정일 ~ 2040.12.31 : 연 0.27% (집합투자 : 0.239%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.02%, 일반사무 : 0.01%) • 2041.01.01 ~ 2050.12.31 : 연 0.22% (집합투자 : 0.189%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.02%, 일반사무 : 0.01%) • 2051.01.01 ~ 투자신탁해지일 : 연 0.17% (집합투자 : 0.139%, AP : 0.001%, 신탁 : 0.02%, 일반사무 : 0.01%)
신탁업자 / 일반사무	신한은행 / 신한펀드파트너스
AP / LP	메리츠증권, 키움증권, 하나증권, NH투자증권, 한국투자증권
설정 환매 단위(CU)	50,000좌
최초 기준가	10,000원 수준
1CU당 금액	500,000,000 (5억원)
투자 위험 등급	3등급 (다소 높은 위험)
설정/환매 주기	T+2 / T+2
상장일	2026년 8월 25일

※ 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.

비교지수 소개

FnGuide Korea TDF 2065 Index

FnGuide Korea TDF 2065 Index

삼성 Kodex ETF

지수명	FnGuide Korea TDF 2065 Index
지수 산출기관	Fnguide
지수 구성	• 국내 주식 : FnGuide 코리아 브로드 마켓 지수 (FnGuide Korea Broad Market Index) • 국내 채권 : FnGuide 단기 국공채 지수 (TR) (Fnguide Government and Public Bonds Total Return Index)
정기 변경	당해 연도 Glide Path의 위험자산/안정자산 비중에 맞춰 자산간의 투자비중 조절 (3/6/9/12월 첫번째 영업일)
수시 변경	Glide Path에 따라 정해진 연도별 주식:채권 비중으로 항상 유지 (Constant Mix)
산출 기준	한국 종가 시점에 맞추어 인덱스 값 송출 (Asia Time Zone)
기준일	2021년 1월 4일 (1,000pt)

※ 자료 : FnGuide, 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

비교지수 방법론

삼성 Kodex ETF

지수 유니버스 구성

- **위험자산 : 한국 주식**
  FnGuide 코리아 브로드 마켓 지수
  (FnGuide Korea Broad Market Index)
- **안정자산 : 한국 채권**
  FnGuide 단기 국공채 지수 (TR)
  (Fnguide Government and Public Bonds Total Return Index)

비중 결정 및 변화 (Glide Path)

- **축적기 (은퇴 전 40년 ~ 은퇴 전 20년)**
  - 은퇴 자산 극대화 추구를 위해 주식 비중을 높은 비율로 유지
  - 주식 **80%**에서 시작해서 매년 **0.3%**의 주식 비중을 채권 투자로 전환
- **전환기 (은퇴 전 19년 ~ 은퇴 시점)**
  - 주식 비중을 감소시키고 채권의 비중을 증가시키는 구간
  - 매년 **2.0%**의 주식 비중을 채권 투자로 전환
- **인출기 (은퇴 이후 ~)**
  - 은퇴 이후 주식을 점진적으로 감소
  - 매년 **0.5%**의 주식 비중을 채권 투자로 전환
  - 주식 비중이 최저 한도인 20%에 도달하면 주식 20% 비중을 유지

구성 종목 비중

- 매 분기마다 연령별 Glide Path 비중에 맞춰 주식과 채권 투자비중 조절
  (3/6/9/12 월)
- Glide Path에 따라 정해진 연도별 주식 : 채권 비중으로 항상 유지
  (Constant Mix)

※ 자료 : FnGuide, 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

포트폴리오 (예시)

삼성 Kodex ETF

구분		티커	종목명	비중
주식 78%	코어	A302450	RISE 코스피 ETF	27.0%
		A148020	RISE 200 ETF	18.5%
		A223190	Kodex 200가치저변동 ETF	12.6%
	섹터	A091160	Kodex 반도체 ETF	5.3%
		A266370	Kodex IT ETF	5.0%
	테마	A395270	HANARO Fn K-반도체 ETF	9.6%
채권 및 유동성 22%	채권 및 유동성	A488770	Kodex 머니마켓액티브 ETF	7.0%
		A439860	Kodex ESG종합채권(A-이상)액티브 ETF	13.0%
		-	유동성	2.0%
총합				100%

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 향후 시장 상황에 따라 포트폴리오 구성종목 및 비중이 달라질 수 있습니다.

ETF 운용전략

포트폴리오 운용

포트폴리오 운용

삼성 Kodex ETF

운용 목표

- 펀드 수익률의 비교지수 수익률 추적을 추구하며, 추가적으로 액티브 전략을 통한 초과성과 추구

자산 배분 전략

- 한국주식 (FnGuide Korea BMI)와 한국채권 (FnGuide 단기 국공채) 지수를 추종
- 추가적으로 Glide Path 대비 알파 추구
  (스마트 트렌드 전략을 활용한 위험자산과 안정자산의 편입비 조절)

주식 투자 전략

- Core : 자산군 내에서 약 50%의 비중을 Core 종목에 할당
- Satellite : 나머지 약 50% 내외는 상대 모멘텀을 활용하여 최근 성과가 우수한 종목에 투자하여 알파 성과 추구 (시장 상황에 따라 개별 주식종목 편입 일부 편입 가능)

※ 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.

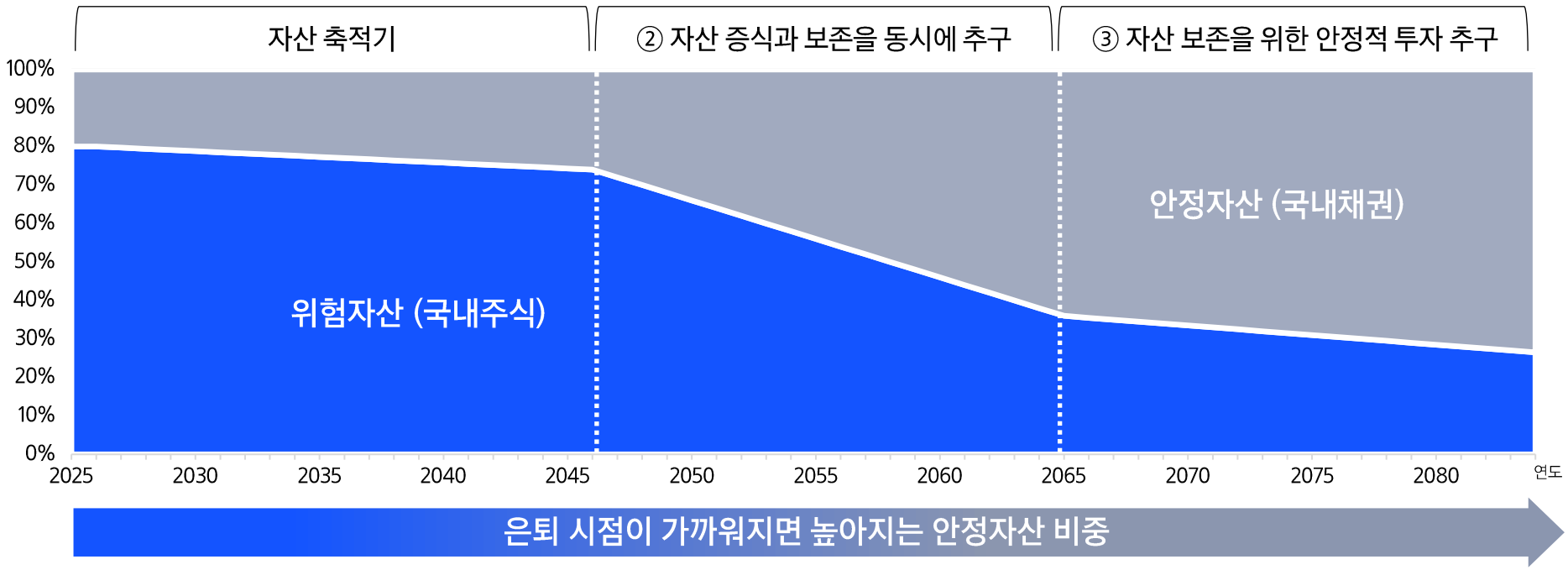
자산배분 및 Glide Path

삼성 Kodex ETF

• 직관적인 글라이드 패스(Glide Path) 구성

: 은퇴 시점에 따라 매년 일정 수준의 주식비중 축소를 통해 Target Date에 도달
(2026년 80% → 2046년 74% → 2065년 36%)

생애 구간에 따른 위험자산/안정자산 배분 예시



※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

운용전략 - 전술적 자산배분

삼성 Kodex ETF

자산구성 및 Glide Path 설계

국내 자산의 수익률-변동성 프로파일을 반영하여 자본수익 추구에 효과적인 자산구성 및 글라이드 패스 설계

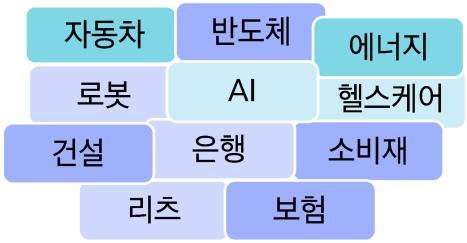
자산 배분 전략

주식/채권 편입비 조절을 통해 Glide Path 대비 알파 성과 추구

종목 배분 전략 (주식 및 채권)

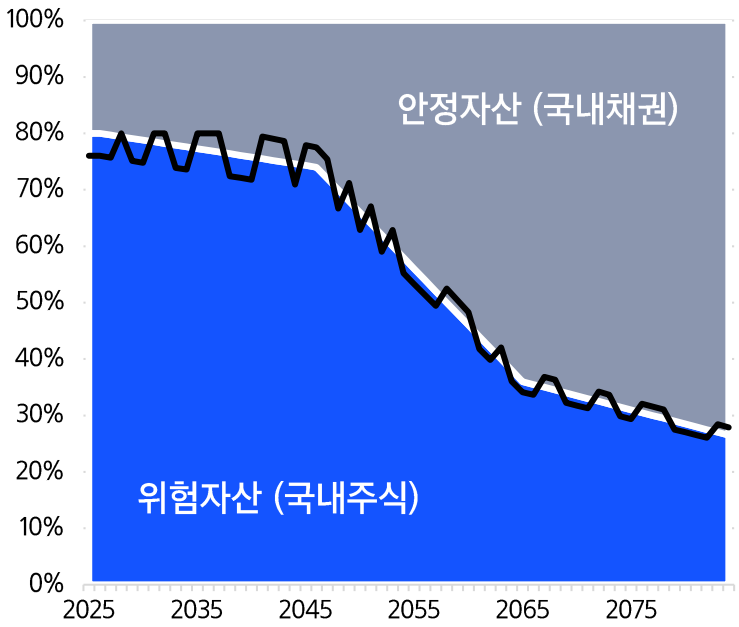
주식: 상대 모멘텀 기반 종목 선택
채권: 경기 국면 기반 듀레이션 조절

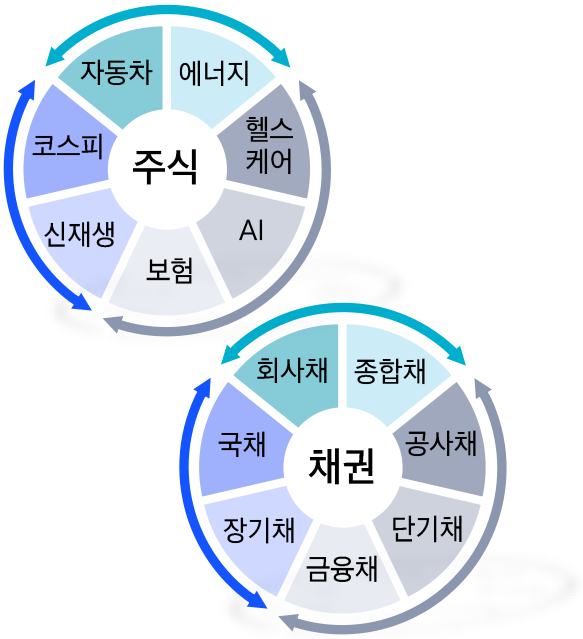
[위험자산]



[안정자산]







※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

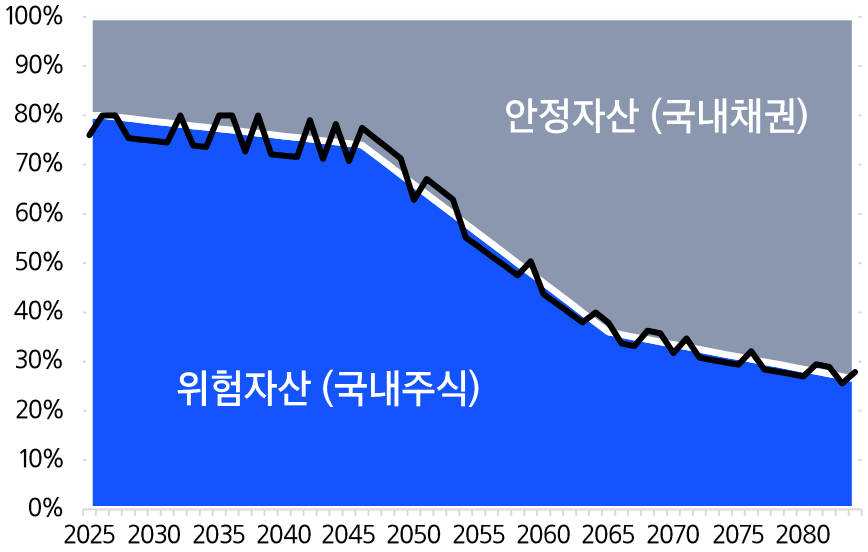
운용전략 - 전술적 자산배분

삼성 Kodex ETF

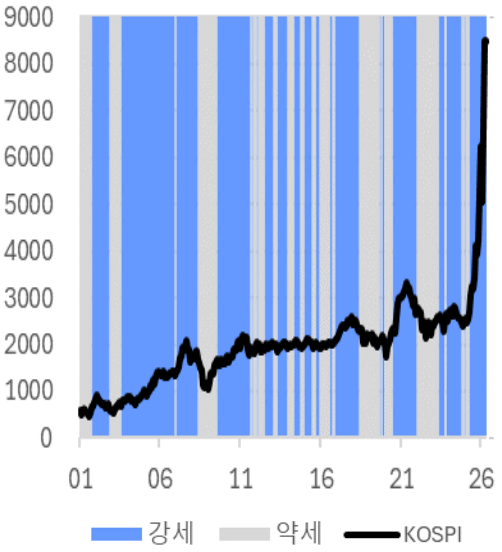
- 기본적으로 생애주기 투자플랜(Glide Path)에 따라 위험자산과 안정자산의 비중을 자동으로 리밸런싱
- **'스마트 트렌드 전략'** 을 활용하여 한국 주식시장의 국면을 반영하여 위험자산(주식) 비중을 전술적으로 조절
  (글라이드패스 주식 비중의 약 5% 내외를 스마트 트렌드 전략에 할당 ex. 주식 비중이 70%일 경우 약 3.5%를 할당)

※ 스마트 트렌드 전략 : 주식시장의 추세가 상승이면 위험자산에 투자하고, 추세가 하락으로 전환하면 안정자산으로 교체
시장 상승시 강한 추세에 계속 노출된 결과로 수익률이 개선되는 효과 존재
시장 하락기에는 시장의 하락 구간을 잠시 피함으로써 수익 개선이 이루어지며 일정수준의 리스크 축소 효과

Glide Path 대비 자산배분 알파 추구



한국 주식시장의 국면 구분



날짜202	ON/OFF	강세/약세
2025-03-31	OFF	약세
2025-04-30	OFF	약세
2025-05-31	OFF	약세
2025-06-30	ON	강세
2025-07-31	ON	강세
2025-08-31	ON	강세
2025-09-30	ON	강세
2025-10-31	ON	강세
2025-11-30	ON	강세
2025-12-31	ON	강세
2026-01-31	ON	강세
2026-02-28	ON	강세
2026-03-31	ON	강세
2026-04-30	ON	강세
2026-05-31	ON	강세
2026-06-30	ON	강세
2026-07-31	ON	강세

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

주식 운용전략 - Core & Satellite 전략

삼성 Kodex ETF

- Core : 주식에서 약 50%의 비중을 Core 종목에 할당
- Satellite : 나머지 약 50% 내외는 상대 모멘텀을 활용하여 최근 성과가 우수한 종목에 투자하여 알파 성과 추구
  (시장 상황에 따라 개별 종목 편입 일부 편입 가능)

※ Core & Satellite 전략 : 시장 대표지수를 추종하는 핵심 종목(Core)을 중심으로 투자하되, 유망한 전략 종목(Satellite) 편입을 통해 추가적인 수익을 추구

Core	코어 (50%)	• 코스피 • 코스피 200 • 코스피 200가치저변동 등		
Satellite	섹터 (25%)	• KRX 자동차 • KRX 반도체 • KRX 헬스케어	• KRX 은행 • KRX 에너지화학 • KRX 철강	• KRX 건설 • KRX 증권 • KRX 경기소비재 등
	테마 (25%)	• Fn K-반도체 • 2차전지산업 • 신재생에너지	• K방산 • 화장품 • 조선	• 로봇 • AI전력핵심설비 • 금 등
	개별종목	• 시장 상황에 따라 개별 종목 일부 편입 가능		

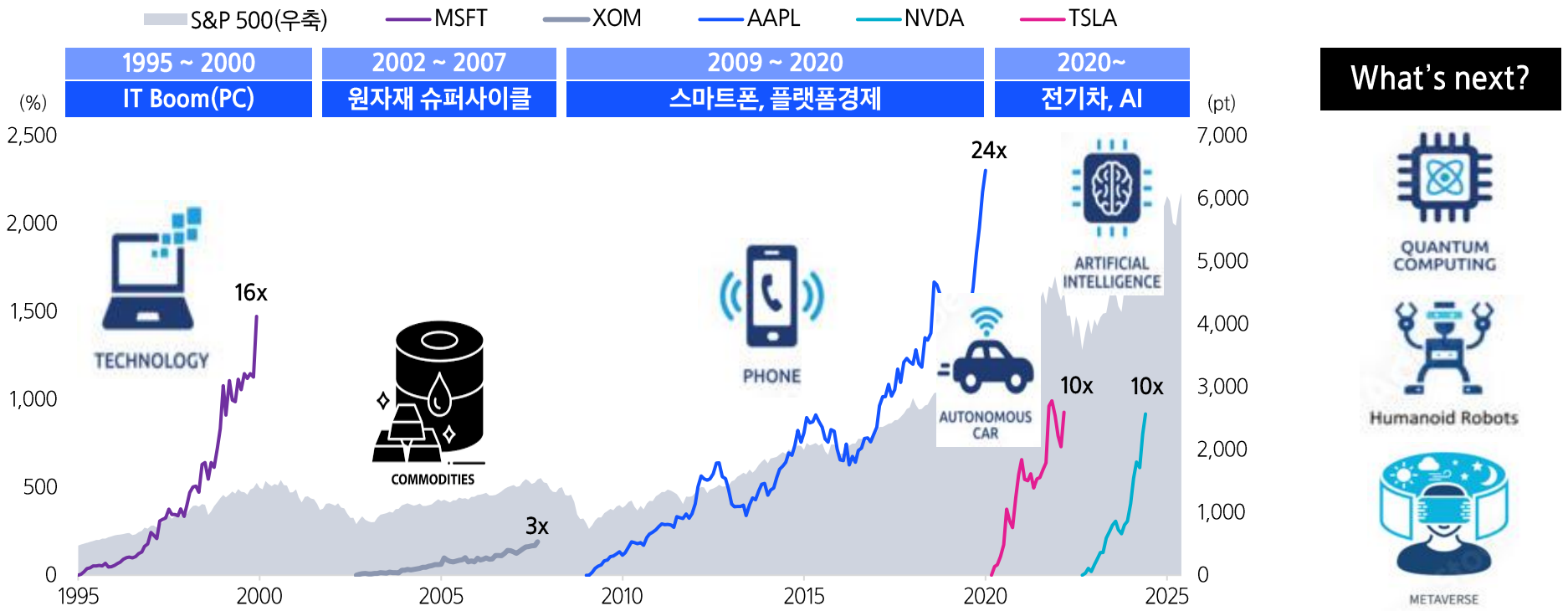
* ETF(펀드) 내 주식 포트폴리오 비중을 100% 환산하여 산출한 기준 ※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다

주식 운용전략 - Satellite 전략

삼성 Kodex ETF

- 역사적으로 시장을 주도했던 주도 테마(Mega trend)는 일반적으로 시장을 크게 아웃퍼폼
- 테마의 사이클이 과거 대비 짧아지는 경향을 보여 새로운 테마의 빠른 투자가 중요

역사적으로 글로벌 시장을 주도했던 테마와 시기별 주도주 성과



* ETF(펀드) 내 주식 포트폴리오 비중을 100% 환산하여 산출한 기준 ※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

주식 운용전략 - Satellite 전략

삼성 Kodex ETF

- 경제 정책 수혜 기대 및 향후 장기 성장성이 기대되는 테마 선정
- 반도체, 2차전지, AI전력설비, 신재생, 로봇, 방산, 화장품, 조선, 헬스케어 등 경제 정책 및 향후 장기 성장성이 예상되는 테마 선정 (테마 ETF의 선정은 경제 상황의 변화에 따라 유동적으로 변경 가능)

국내 주식 테마 선정 예시

구분	신정부 경제 정책 공약	투자 대상 ETF / 주식
AI 및 첨단산업 투자	고성능 GPU 5만개 확보 / 국가 AI데이터 클러스터 구축 / AI인재 양성 민간 100조 투자 유도	반도체, AI전력설비,
K-방산 및 K-콘텐츠	방산 R&D 확대, 수출 컨트롤타워 신설 / 콘텐츠 제작 인프라 및 R&D 지원 확대	방산, 조선, 화장품
전략산업 국내생산 촉진	ABCDEF (AI, 바이오, 문화 및 예술, 방산, 재생에너지, 제조업) 전략 산업 집중 투자 / 국민펀드 조성, 세제혜택 부여 / 첨단산업 국내 생산 지원 확대	반도체, 2차전지산업, 신재생에너지, 로봇, 방산, 조선, AI전력설비, 헬스케어
기후 에너지 전환	재생에너지 중심 에너지 고속도로 구축 / RE100 산업단지 조성 / 탄소중립 산업, 기술 R&D 확대	신재생에너지

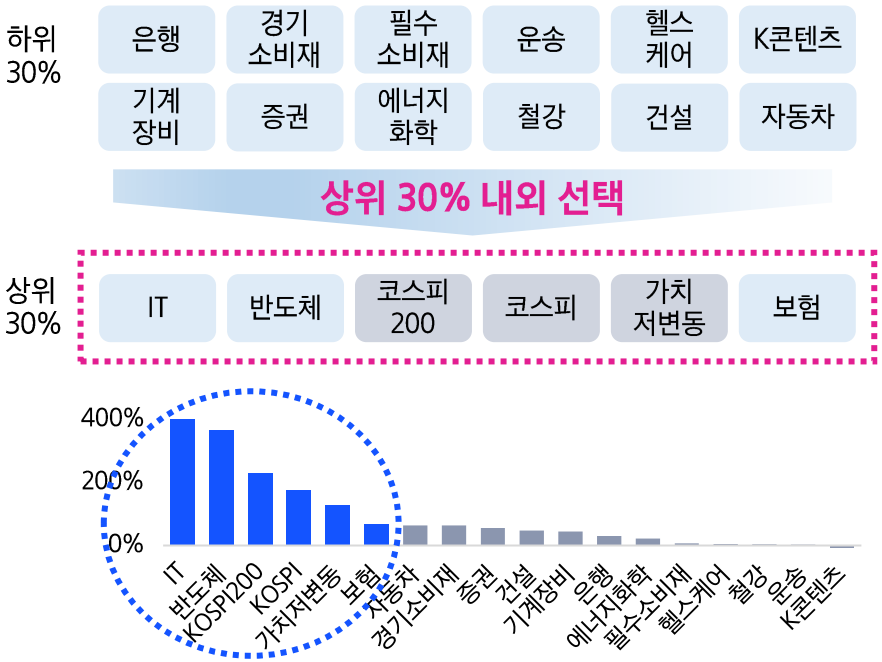
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

주식 운용전략 - Satellite 전략

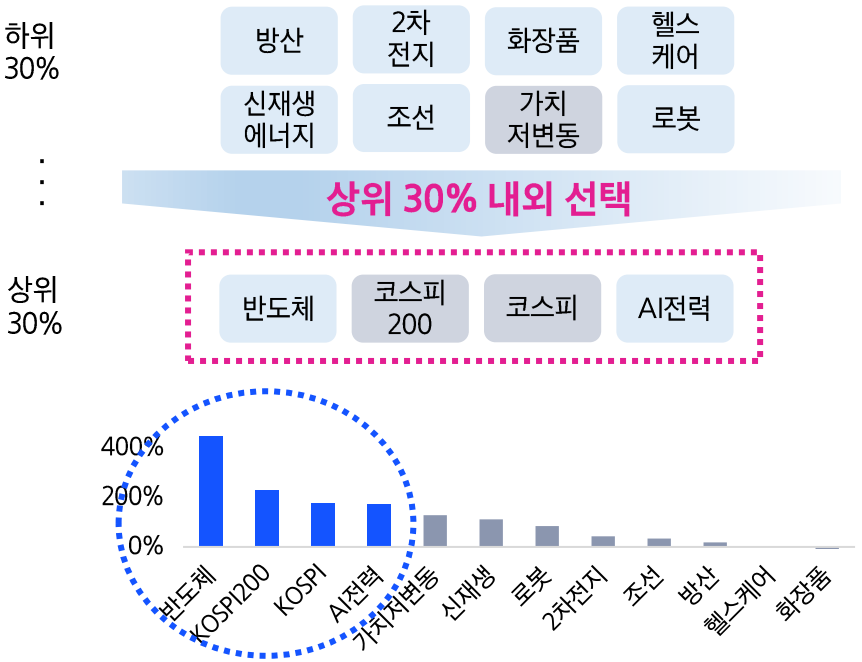
삼성 Kodex ETF

- 자산의 추세가 상당기간 지속되는 경향을 활용하여, 강한 추세에 지속적으로 노출시켜 높은 수익률 추구
  (동일 자산군 내에서 장단기 상대성과가 우수한 상위 30% 내외의 자산 선택 목표)
- Satellite 종목의 성과가 Core 종목 대비 부진할 경우 성과가 우수한 Core 종목으로 교체

섹터 내에서의 종목 선정 예시



테마 내에서의 종목 선정 예시



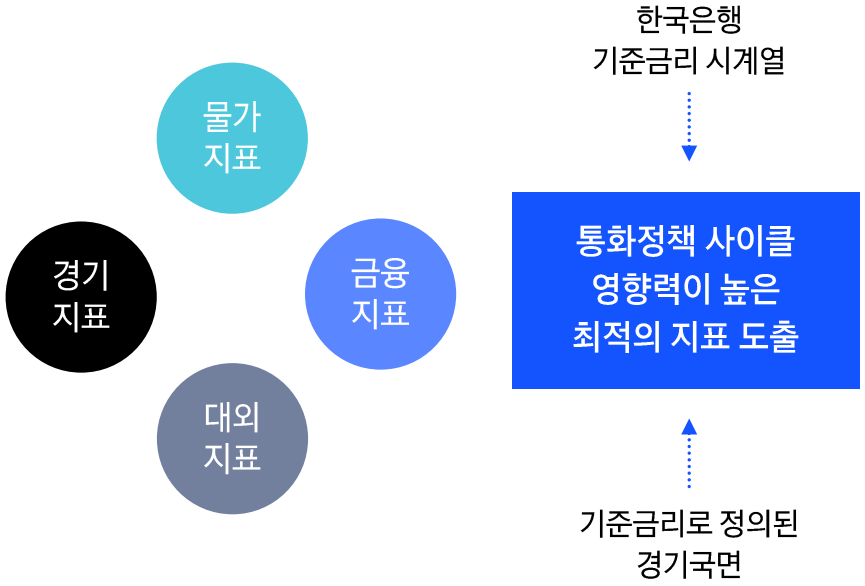
※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

채권 운용전략

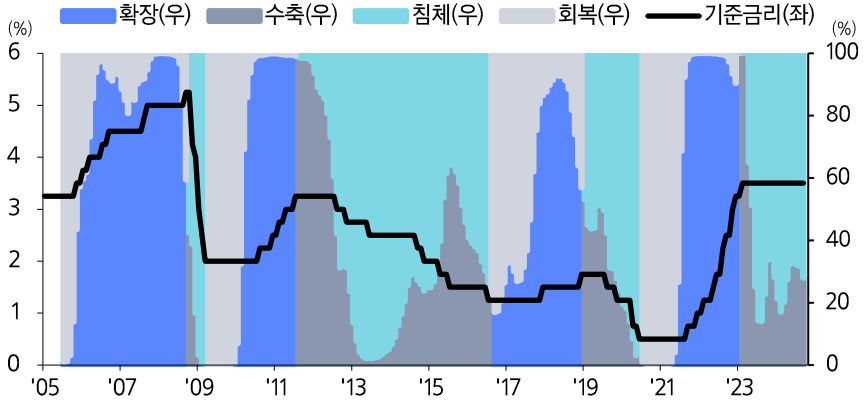
삼성 Kodex ETF

- 채권 수익률 결정 핵심 요인 중 하나인 듀레이션 전략에 집중
- 기준 금리 예측 모형을 바탕으로 경기국면(회복/확장/수축/침체)에 따른 듀레이션 조절
  - 삼성자산운용 리서치센터가 개발한 기준금리 변동 예측 모형 사용
  - 경기 국면 확률을 산출하고 국면별 최적 타겟 듀레이션 도출

기준 금리 예측 모형



경기 국면 확률 산출



경기국면	타겟 듀레이션
회복 · 확장 (인상)	단기 국공채 지수 (2년 내외)
수축 · 침체 (인하)	단기 국공채 지수 × 2~300% 내외

※ 자료 : 삼성자산운용 ※ 기준일 : 2026.07.31 ※ 상기 내용은 향후 달라질 수 있습니다.

Compliance Notice

삼성 Kodex ETF

- 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.

투자자 확인 사항

삼성 Kodex ETF

“갑”은 삼성자산운용 주식회사를, “을”은 주식회사 에프앤가이드를, “주가지수”는 FnGuide 코리아 TDF 2065 지수를 말한다.

① “을”은 “주가지수”를 산출함에 있어서 최선을 다 할 의무가 있으나 “주가지수”의 완전성을 보장하는 것은 아니며, “을”의 고의 또는 중대한 과실을 제외하고 “갑”은 본 계약에 따른 “주가지수”의 이용결과와 관련된 어떤 종류의 손실, 비용, 채무 등에 대해서도 “을”, “을”의 임직원 또는 관련 업체 등에 대해 책임을 지우지 아니한다.

② “을”은 천재지변을 제외한 “을”의 부주의 등으로 인하여 “주가지수”의 공표가 중단되는 경우가 없도록 최선의 노력을 다하여야 한다.

③ “갑” 또는 “을”이 본 계약에 의해 상대방에게 손해배상을 청구할 경우, 손해배상의 범위는 손해배상 청구시점까지 “갑”이 “을”에게 지급한 1년간의 라이센스 수수료의 1배를 초과하지 않는다.

투자자 확인 사항

삼성 Kodex ETF

[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 신탁자산의 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 헤지하거나 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 신탁자산 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 상향시킬 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)