

삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)(펀드 코드: EM271)

투자 위험 등급
5등급(낮은위험)

1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 **투자대상 자산의 종류 및 위험도**를 감안하여 **5등급**으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 보호되지 않는 실적배당상품입니다.

해당 집합투자기구는 **채권 관련 집합투자증권 및 채권**을 주된 투자대상으로 신탁재산의 **60% 이상**을 투자하며, 해외 특정국가(미국)의 달러표시(USD)채권 투자에 따른 **이자율 변동위험, 특정국가 및 섹터 집중투자 위험**, 비교지수의 변화를 일정수준 초과하도록 운용함에 따른 **액티브ETF 투자위험, 추적오차 및 상관계수위험 등이 있으므로 투자에 신중**을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	이 투자신탁은 액티브상장지수펀드로 한국자산평가사에서 산출·발표하는 KAP 미국 국채 10년 지수(총수익)를 비교지수로 하여 비교지수 대비 초과성과를 목표로 운용하는 것을 목적으로 하며, 신탁재산의 60%이상을 해외 채권 및 채권관련 집합투자증권에 주로 투자할 계획입니다. 이 투자신탁은 환율변동으로 인한 위험을 관리하기 위하여 노출된 외화표시 자산에 대해 환헤지 전략을 실행할 계획입니다. [피투자 집합투자기구 투자 필요성 및 선정기준] - 이 투자신탁은 미국 장기 국채에 투자하는 ETF이나, 자본시장법상 미국 국채 직접 투자는 자산 총액의 30%를 상한으로 제한하고 있습니다. 이에 따라 미국 장기 국채에 저비용으로 효율적으로 투자할 수 있는 상장지수집합투자증권(ETF)을 정량 및 정성적 요인 분석에 따라 선별하여 투자합니다. - 피투자 집합투자기구에 대한 정량적 요인 분석은 블룸버그 단말기 등 금융정보제공 인프라를 통해 모니터링하며, 정성적 요인 분석은 공시된 투자설명서, 운용보고서, 제안서 및 설명자료를 참고할 계획입니다. [외국 집합투자기구에 대한 실사 실시여부 및 실사 방법] 이 투자신탁은 편입 대상인 외국 집합투자기구에 대한 실사를 진행하지 않았습니다. 해당 피투자 상장지수집합투자증권(ETF)들은 국내외 거래소 기준에 부합하도록 만들어져 거래되고 있으며 해당 거래소 관련 규정에 따라 엄격한 규제하에 운용 중이기 때문에 거래 유동성 및 운용투명성이 확보되어 있으며 상장지수집합투자증권(ETF)이 일반적으로 저비용 구조를 갖고 있어 중장기 투자 목적의 수익자를 위한 본 투자신탁의 전략에 필요한 투자대상이라고 판단하였습니다.																																								
	분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수투자신탁																																							
	투자비용	<table><tr><th rowspan="2">명칭</th><th colspan="4">투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용</th><th colspan="5">1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위 : 원원)</th></tr><tr><th>판매수수료</th><th>총보수</th><th>지정참가회사보수</th><th>동종유형총보수</th><th>총 보수·비용</th><th>1년</th><th>2년</th><th>3년</th><th>5년</th><th>10년</th></tr><tr><td>삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)</td><td>없음</td><td>0.1500%</td><td>0.001%</td><td></td><td>0.2646%</td><td>26</td><td>54</td><td>82</td><td>144</td><td>326</td></tr></table> (주1) 구체적인 투자비용은 투자설명서' 제2부. 집합투자기구에 관한 사항 중 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다. (주2) '동종유형 총보수'는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다. (주3) '1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시'는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용 (판매수수료 + 총보수비용 + 피투자펀드보수)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수·비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하되, 기타비용(증권거래 비용 및 금융비용 제외)의 변동, 보수의 인상 또는 이하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다. 또한, 피투자펀드보수는 이 투자신탁에서 지출되는 기준으로 이 투자신탁이 투자하는 피투자신탁(모투자신탁 포함)에 투자한 비용을 안분하여 산출한 피투자신탁의 보수와 기타비용을 합산한 것입니다. 다만, 해당 보수 및 기타비용을 알 수 없는 경우, 산출하지 아니할 수 있습니다.										명칭	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위 : 원원)					판매수수료	총보수	지정참가회사보수	동종유형총보수	총 보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년	삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)	없음	0.1500%	0.001%		0.2646%	26	54	82	144
명칭	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위 : 원원)																																				
	판매수수료	총보수	지정참가회사보수	동종유형총보수	총 보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년																															
삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)	없음	0.1500%	0.001%		0.2646%	26	54	82	144	326																															
투자실적 추이 (연평균 수익률)	<table><tr><th rowspan="2">명칭</th><th rowspan="2">최초설정일</th><th>최근 1년</th><th>최근 2년</th><th>최근 3년</th><th>최근 5년</th><th rowspan="2">설정일 이후</th></tr><tr><th></th><th></th><th></th><th></th></tr><tr><td>삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)</td><td>2025-08-14</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>-0.52</td></tr></table>										명칭	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후					삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)	2025-08-14					-0.52													
명칭	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후																																			
삼성KODEX 미국10년국채액티브증권상장지수투자신탁[채권-재간접형](H)	2025-08-14					-0.52																																			

투자실적
추이
(연평균
수익률)

비교지수(%)	2025-08-14					0.24
수익률 변동성(%)	2025-08-14					3.90

- 비교지수 : KAP 미국 국제 10년 지수(총수익) * 100%(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)

- 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.

- 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 주간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.

운용전문
인력

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(재간접)				운용 경력년수
			집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
김정현	1998	책임(Associate)	12개	15,650억원	-0.52%	-0.52%	11.76%	22.89%	3년 6개월

- 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 운용전문인력입니다.

- 운용중인 다른 집합투자기구 중 성과보수가 약정된 집합투자기구 : 해당사항없음

- 위의 집합투자기구 수에는 모자형투자신탁의 모투자신탁은 포함되어 있지 않습니다.

- 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

- 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.

- '운용경력년수'는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

투자자
유의사항

· 집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 가하여 주시기 바랍니다.

· 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

· 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부 하오니 참고하시기 바랍니다.

· 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

· 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

· 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.

· 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

주요투자
위험

구분	투자위험의 주요내용
환율변동위험	이 투자신탁은 통화관련 파생상품 거래를 통해 환위험을 회피하는 것을 목표로 하고, 미 실현 손익에 대해서는 주기적으로 환 헷지 비율을 조정하여 최대한 환 위험을 회피하고자 합니다. 그러나 관련 시장 규모, 거래비용, 투자수단의 유용성, 시장간의 시차, 관련 시장의 교란 및 전세계 거시 경제적인 기타 변수 등에 따라 환 위험을 회피하기 곤란한 경우에는 일부 또는 전체에 대하여 환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환헷지를 하는 경우에도 투자신탁 설정·해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지거래규모 등으로 인하여, 이 투자신탁에서 투자하는 외화자산의 환위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 투자신탁 순자산액±일정 범위에서 환헷지가 이루어집니다. 이에 따라 환헷지를 하는 경우에도 투자신탁 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니다.
신용등급 하락위험	투자신탁재산으로 보유하고 있는 채권 및 어음 등의 신용평가등급이 하락한 경우, 신탁계약 및 신고서에서 정한 신용평가등급에 미달하는 경우 또는 신용사건이 발생한 경우에는 당해 채권 및 어음 등을 지체 없이 처분하는 등 이에 따라 신탁재산의 가치가 급격하게 변동될 수 있습니다.

주요투자
위험

구분	투자위험의 주요내용
액티브 ETF 투자 위험	이 집합투자기구는 유가증권시장 상장규정 제113조에 따른 액티브상장지수펀드로 상장지수펀드의 순자산가치의 변화를 가격 및 지수의 변화를 초과하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 즉, 이 투자신탁은 1좌당 순자산가치의 일간 변동률과 비교지수의 일간 변동률이 유사하도록 추종하는 것을 그 목적으로 하는 기존의 상장지수펀드(이하 "ETF" 라 한다)와 달리 투자신탁재산의 운용방식을 비교지수 대비 초과성과를 목표로 운용하는 것을 목표로 하는 액티브ETF입니다. 따라서 이 투자신탁은 투자신탁을 운용하는 담당매니저의 재량으로 운용되는 투자신탁이며 비교지수의 성과와 다른 성과가 실현될 수 있습니다.
월 분배금 지급에 따른 위험	이 투자신탁은 배당재원 범위내에서 매월 분배금을 수익자에게 지급함을 목적으로 운용되는 투자신탁입니다. 따라서 투자자는 분배금 지급으로 인해 발생된 소득에 대해서는 원청징수 되므로 1년에 한번 분배금을 지급하는 다른 투자신탁과 비교하여 불리할 수 있습니다. 분배금은 운용 상황에 따라 변동될 수 있으며, 이로 인해 투자자가 투자한 투자원금 손실 가능성이 존재할 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.
추적오차 및 상관계수 위험	이 투자신탁은 액티브ETF로 기초지수와 유사한 수익률 실현을 목적으로 운용되는 패시브ETF가 아닌 비교지수 대비 초과수익을 목표로 하기 운용하기 때문에 패시브ETF보다 상대적으로 추적오차 위험이 발생할 수 있으나, 유가증권시장 상장규정에 따라 ETF(상장일부터 1년이 경과하지 아니한 ETF는 제외)의 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 ETF 비교지수 일간변동률의 상관계수가 0.7 미만인 되어 3개월간 계속되는 경우 상장폐지대상이 되므로 이에 해당하지 않도록 ETF와 비교지수의 상관계수를 관리할 예정입니다.
특정국가 및 섹터 집중투자 위험	이 투자신탁은 미국 장기채권 및 미국 장기채권에 투자하는 ETF 등에 투자하기 때문에 미국의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출될 수 있습니다. 이 때문에 일반적으로 해외채권시장 전체에 투자하는 글로벌 채권형 투자신탁보다 더 높은 위험을 부담할 가능성이 높습니다. 매크로 상황의 급격한 변동에 따라 최초의 투자 목적과 다르게 급격한 가격 변동 위험이 발생할 수 있으며 경우에 따라서는 심각한 원본의 손실을 입을 수 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
파생상품 투자 위험	이 투자신탁에서 환헤지 전략 등을 구사함에 있어 파생상품을 투자할 때 시장내의 수급과 시장 외변수에 따라 기초자산의 움직임과 상이한 가격움직임을 보일 경우, 예상치 못한 손실로 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다. 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
재간접투자 위험	이 투자신탁은 해외상장지수집합투자증권에 주로 투자하기 때문에 피투자 해외집합투자증권의 투자자산 가격하락 등에 따라 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 해외상장지수집합투자증권의 투자자산인 해외증권의 가격하락 등에 따라 투자원금액 손실이 발생할 수 있으며, 주요 투자대상인 해외상장지수집합투자증권의 운용 전략의 상세한 내역 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있으므로 투자하는 해외상장지수집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 타 해외상장지수집합투자증권에 주로 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁의 투자자는 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 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(상장시점의 기준지수)를 기준으로 이익금보다 큰 금액이 분배금으로 지급되었을 경우 이익금 초과분배로 판단합니다. 즉, 분배전 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 재산의 가격하락에 따른 평가손실, 매매에 따른 매매손실이 이익금이 없거나 분배할 금액보다 작은 경우 2) 일부 보유재산에서는 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.
유동성 위험	이 투자신탁의 주된 투자대상 자산은 우수한 유동성을 보유하고 있는 미국 국채 및 미국 국채 채권 관련 집합투자증권입니다. 미국 국채의 유동성은 풍부하나, 급격한 시장 상황 변동 등에 따라 거래량이 급감할 시에는 일시적으로 거래에 제약이 발생하거나 원하는 가격에 거래가 이뤄지지 않을 가능성이 있습니다. 또한 이 투자신탁에서 투자하는 ETF의 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 ETF에 투자하는 경우 투자종목의 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금액 손실이 발생할 수 있습니다.

매입 방법	개인투자자 : 장내 매수 법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구	환매 방법	개인투자자 : 장내 매도 법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구
환매 수수료	없음		
과세	구분	과세의 주요내용	
	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 입니다.	
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세계예탁계좌 등 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고 하시기 바랍니다.	
전환절차 및 방법	1. 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용 - 해당사항없음		
	2. 전환형 구조 - 해당사항 없음		
집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (대표전화:1533-0300)		
모집기간	2025년 8월 1일부터 모집을 개시하며 모집개시일 이후 특별한 사정이 없는 한 계속하여 모집할 수 있습니다.	모집·매출 총액	추가로 설정할 수 있는 수익증권의 총좌수는 10조좌입니다.
효력발생일	2026. 8.13	존속기간	해당사항 없음
판매회사	집합투자업자(http://www.samsungfund.com) 및 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조		
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부, 집합투자기구 관련 회사에 관한 사항을 참조하시기 바랍니다.		
[집합투자기구 공시 정보 안내]			
● 증권신고서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)			
● 투자설명서 : 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr) 집합투자업자(http://www.samsungfund.com) 및 판매회사 홈페이지			
● 정기보고서(영업보고서, 결산서류) : 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)			
● 자산운용보고서 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(http://www.samsungfund.com)			
● 수시공시 : 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(http://www.samsungfund.com)			