

해외주식

Kodex 미국반도체MV

(390390)

투자위험등급



※삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

2023년 09월 27일 기준

개인연금 / 퇴직연금

MVIS US Listed Semiconductor 25 Index(KRW) 지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 변동률을 기초지수의 변동률과 유사하도록 투자신탁재산을 운용합니다.

투자포인트

- 세계 최대 반도체 지수 추종, 국내 최저 수수료(연 0.09%) ETF
- 한국판 SMH(미국 상장 13.7조원 규모), 미국 반도체 유망 핵심 기업 25 종목에 투자

기본정보

ETF명	Kodex 미국반도체MV
거래소코드	390390
기초지수	MVIS US Listed Semiconductor 25 Index
ETF순자산총액	867.18억원
1주당 NAV	13,040.30원
총 보수	연 0.09%
(지정판매 0.005%, 집합투자 0.065%, 신탁 0.01%, 일반사무 0.01%)	
상장일	2021.06.30
분배금	분배금 발생 시 분기 지급
운용회사	삼성자산운용
사무수탁회사	신한펀드파트너스
수탁은행	한국씨티은행
환매방법	유가증권 시장을 통한 매도, 지정참가회사를 통한 해지에 의한 환매
설정단위	50,000주

※증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.

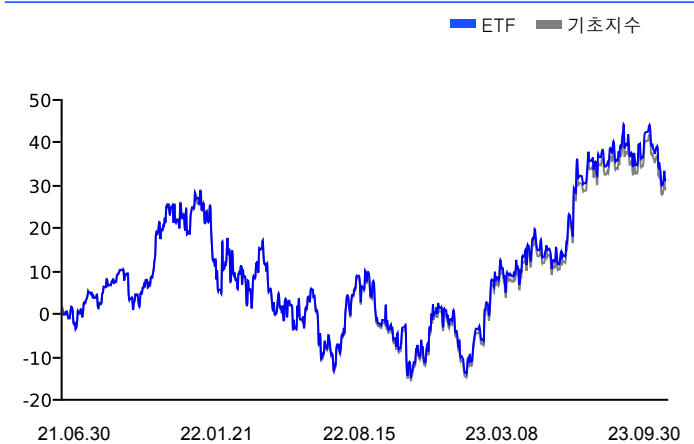
분배금 지급현황

지급기준일	금액(원)	지급기준일	금액(원)
2023.07.31	30	-	-
2023.04.28	30		

상위 10종목(%)

종목명	비중(%)	종목명	비중(%)
NVIDIA Corp	18.83	QUALCOMM Inc	4.55
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	12.29	TEXAS INSTRUMENTS	4.52
BROADCOM LTD	6.44	INTEL Corp	4.38
ASML HOLDING	5.60	APPLIED MATERIALS INC	4.21
ADVANCED MICRO DEVICES	4.68	ANALOG DEVICES	4.14

수익률 그래프(%)



※ 분배금 재투자를 가정한 세전수익률 기준입니다.

기간 수익률(%)

	1M	3M	6M	1Y	연초이후	상장이후
ETF	-7.63	-3.83	11.66	42.76	52.17	31.40
기초지수	-7.76	-4.05	11.19	41.57	51.33	29.27
기초지수 대비	0.14	0.22	0.47	1.19	0.84	2.13

※상기수익률은 세전수익률로, 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

업종비중(%)

섹터	비중(%)
IT	96.40
기타	3.11

※향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

※위 비중은 주식 주요 업종 구성 비율입니다.

본 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성된 것으로, 본 펀드의 투자광고 및 투자권유를 위해 작성된 자료가 아닙니다. 따라서 본 자료는 삼성자산운용 홈페이지 게시 외에는 본 펀드에 가입하지 않은 고객에게 투자광고 또는 투자권유의 목적으로 제시되거나 제공될 수 없습니다. 본 자료는 신뢰할 만한 정보를 토대로 작성된 것이나 그 정확성이나 완전성에 대해 삼성자산운용은 어떠한 보장도 하지 않습니다. 집합투자증권은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율변동, 신용등급 하락 등에 따른 원금손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 원금손실 발생 시 투자자에게 귀속됩니다. 투자자는 집합투자증권에 대하여 금융상품 판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전(간이) 투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다. 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

해외주식

삼성자산운용 준법감시팀 심사필 제 2023-290호(2023.06.08~2024.06.07)

Kodex 미국반도체MV (390390)

반도체 장비, 설계, 생산 등 미국에 상장된
글로벌 반도체 밸류체인 대표 기업에 투자

- * 총보수 : 연 0.090% (지정참가회사 : 0.005%, 집합투자 : 0.065%, 신탁 : 0.010%, 일반사무 : 0.010%)
- * 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

개인연금 / 퇴직연금

지수 소개

MVIS US Listed Semiconductor 25 Index(KRW)는 MV Index Solutions가 산출, 발표하는 지수로서 미국 상장 글로벌 반도체 대표기업 25개 종목으로 구성된 지수입니다.

* 연 2회 지수 정기변경을 실시(3월 / 9월)

투자 포인트

반도체 산업 대표종목에 투자

- 반도체장비, 설계, 생산기업들에 투자하여 반도체 산업체인 전반에 투자
- 미국, 대만, 네덜란드 등 글로벌 반도체 기업 편입

설계

생산

조립/검사

종합 반도체 기업

IDM (Integrated Device Manufactures)



반도체 설계/판매 기업

Fabless



반도체 위탁생산전문기업

Foundry



반도체 후공정 전문기업

OSAT (Outsourced Assembly & Testing)



혁신기술의 핵심, 반도체

- AI, IoT, 전기차, 자율주행차, 클라우드, 5G 등 4차산업 기술의 밑바탕
- 정보통신 기술의 발달에 따라 필요한 반도체 개수 및 종류 다양화. 지속적인 수요 증가 전망

자동차 제작비용중 반도체 차지 비중



* 출처 : HIS, Deloitte, Bloomberg

반도체 산업의 장기적인 호황 전망

- 통신인프라 투자, 자동차 전장화, AI와 HPC(고성능컴퓨터) 확산 등으로 반도체 수요 급증
- 고집입장벽 성향으로 인해 기존 대표종목들의 시장 장악력 강화 지속 예상
- 반도체 공급부족 심화에 따른 전 세계적 반도체 투자 강행

핵심 운용 전략

포트폴리오 구성

- 주로 완전복제법을 활용하여 기초지수 구성종목을 순자산 95% 내외로 편입
- 설정한매 시 매매 비용 절감을 위해 동일지수 추종 ETF를 5% 내외로 편
- 미국달러 노출 분 (해외 주식/ETF 평가액)에 대해 한 노출
- 추적대상 지수의 변경 및 구성종목 별 이벤트를 이용하여 초과수익 추구

기초지수 구성종목
95% 내외 편입

동일지수추종 ETF
5% 내외 편입

100%

* 상기 내용은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

반도체 시장 전망

수요 급증, 공급 부족

- 통신인프라 투자, 자동차 전장화, AI와 HPC(고성능컴퓨터) 확산 등으로 반도체 수요 급증
- 수요 급증 및 반도체 생산시설 부족으로 인한 반도체 공급난으로 가격 상승

전세계적 정부지원

- 반도체 공급부족 장기화 전망속에서 전세계적 반도체 투자 강행

높은 진입 장벽으로 장기적인 블루오션 예상

- 높은 설비투자과 기술력 요건으로 고집입장벽 형성
 - 기존 대표종목들의 시장 장악력 강화 지속 예상
- (Kodex 미국반도체MV는 TSMC, ASML, NVIDIA 등 각 분야 상위 종목 편입 및 높은 비중 부여)

[설비투자 예시 : ASML社 EUV(노광장비)]

1500억원이라는 높은 가격과 생산대수 제한으로 인해
소수의 기업들만이 구비 가능



* 출처 : ASML

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 투자행위에 대한 최종적인 판단은 투자자의 결정에 의하여야 하며, 당사는 투자자의 판단과 결정, 그 결과에 대해 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 외화로 표시되는 자산에 투자하는 경우 환율변동 시 자산 가치가 변동되거나 손실이 발생할 수 있습니다
- 본 자료를 삼성자산운용 이외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다
- 투자자는 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전 (간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어 보시기 바랍니다.
- 집합투자증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 집합투자증권은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

