

원자재/통화

Kodex 골드선물(H)
(132030)

2024년 02월 29일 기준

개인연금

투자위험등급



※삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

S&P GSCI Gold TR 지수의 수익률을 추적하여 투자신탁재산을 운용하는 ETF입니다.

투자포인트

- 미국 COMEX 시장에 상장된 골드선물 지수에 투자하는 ETF
- 환헷지 전략으로 환율 변동 영향 최소화

기본정보

ETF명	Kodex 골드선물(H)
거래소코드	132030
기초지수	S&P GSCI Gold Index (Total Return)
ETF순자산총액	1,595.85억원
1주당 NAV	12,766.82원
총 보수	연 0.68%
(지정판매 0.1%, 집합투자 0.5%, 신탁 0.04%, 일반사무 0.04%)	
상장일	2010.10.01
분배금	분배금 발생 시 연 1회 지급
운용회사	삼성자산운용
사무수탁회사	신한펀드파트너스
수탁은행	HSBC은행
환매방법	유가증권 시장을 통한 매도, 지정참가회사를 통한 해지에 의한 환매
설정단위	100,000주

※증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.

분배금 지급현황

지급기준일	금액(원)	지급기준일	금액(원)
-	-	-	-

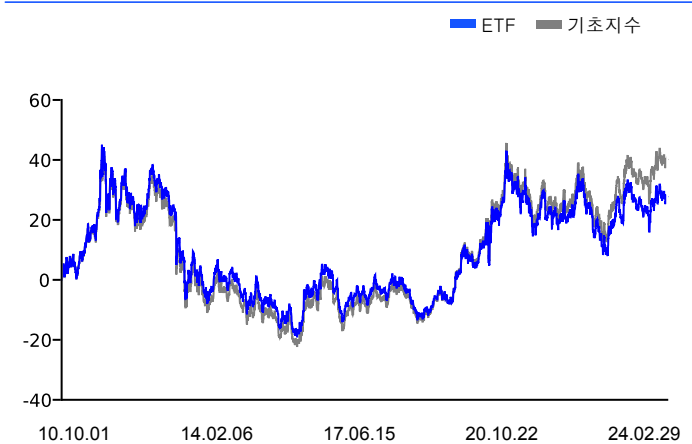
포트폴리오 구성종목(%)

종목명	비중(%)
Gold 2024 04	91.14
SPDR GOLD SHARES	8.95

※포트폴리오 구성종목은 PDF 구성내역에 기초한 것으로 실제 보유내역과 다를 수 있습니다.

※향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

수익률 그래프(%)



※ 분배금 재투자율 가정한 세전수익률 기준입니다.

기간 수익률(%)

	1M	3M	6M	1Y	연초이후	상장이후
ETF	-0.27	-1.71	2.39	7.08	-3.06	27.74
기초지수	0.02	-0.82	4.25	11.36	-2.46	40.18
기초지수 대비	-0.29	-0.89	-1.86	-4.28	-0.60	-12.44

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

기초지수 구성 현황(%)

종목명	비중(%)
Gold 2024 04	100.00

원자재/통화

삼성자산운용 준법감시인 심사필 제 2023-607(2023.10.31)

Kodex 골드선물(H) (132030)

자산 포트폴리오 다각화의 기본,
미국 상품거래소에 상장되어 있는 골드선물 가격에 연동되는 ETF

- ※ 총보수: 0.680% (지정참가회사: 0.100%, 집합투자: 0.500%, 신탁: 0.040%, 일반사무: 0.040%)
- ※ 증권거래비용, 기타비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

개인연금

지수 소개

S&P GSCI Gold Total Return 지수는 S&P GSCI Total Return 지수의 귀금속 (Precious Metals) 섹터의 하위 지수 중 하나로 COMEX(미국 상품거래소)에서 거래되는 금(金)선물의 가격을 기준으로 산출된 지수입니다.

※ 월물 교체: 연 5회(1월, 3월, 5월, 7월, 11월)

투자 포인트

COMEX에 상장되어 있는 골드선물 가격에 연동되는 ETF

- 원달러 변동에 대한 환헷지를 통해 국제 금 가격의 움직임을 반영하는 것을 추구
- 소액 투자로 인플레이션 헷지가 가능

롤오버 방법을 통한 선물 투자

- 기초지수인 S&P GSCI Gold Index Total Return의 구성종목은 COMEX에 상장된 골드 선물의 최근월물로 이루어지며, 만기 도래시 5영업일에 걸쳐 보유하고 있던 최근월 선물에서 차근월 선물로 교체하는 만기이월(Rollover) 방법을 사용

환헷지로 환율변동 위험 최소화

- 국제 금가격과 달러의 가치는 일반적으로 역의 상관관계
- 환헷지를 하지 않았을 경우, 금 가격이 상승하더라도 달러가치가 하락하면 수익을 추구하기 어려움

여유자금을 활용하여 이자수의 추구

- 선물 증거금 이외의 여유자금을 단기 우량채권 및 예금 등으로 운용하여 이자수의 추구

핵심 운용전략

포트폴리오 구성

- 파생상품 위험평가액을 순자산 100% 이내로 운용하기 위해 일정부분 Gold ETF 편입
- 외화 노출분 (해외 선물 증거금 및 정산대금, 해외 ETF 평가액)에 대해 국내상장 원달러 선물을 이용하여 환 헷지
- 보유 현금은 단기 우량 국채, 콜, 예금 등으로 운용



※ SPDR Gold ETF : 뉴욕거래소에 상장된 금 현물 ETF
※ 상기 내용은 향후 시장상황에 따라 달라질 수 있습니다.

Kodex 골드선물 투자의 장점

대표적 안전자산인 금(金)에 투자

- 인플레이션, 지정학적 리스크 등에 방어할 수 있는 전통적인 투자 수단
- 주식, 채권, 부동산 등과 상관 관계가 없으므로 자산 포트폴리오 다각화에 활용 유리

금(金)에 투자 할 수 있는 가장 저렴하고 효율적인 방법, 선물 ETF

- 뉴욕상품거래소(COMEX) 골드 선물가격에 연동
- 근월물과 원월물의 스프레드가 크지 않아, 선물 투자를 통해 현물 가격 성과를 효율적으로 추적 가능



※ 본 투자신탁은 상황에 따라서 Excess Return 이 발생할 수 있으므로, 실제 성과는 금 현물 가격의 변화와 다른 성과를 시현할 수 있습니다.

대표적 안전자산인 금(金)에 투자

- 선물을 교체할 때 차근월 가격이 최근월물 가격보다 높은 상황(콘탱고)의 경우 → SPOT 지수 대비 손실 발생
- 차근월물 가격이 최근월물 가격보다 낮은 상황(백워데이션)의 경우 → SPOT 지수 대비 이익 발생



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.

