

KB RISE SK하이닉스 단일종목레버리지 증권상장지수투자신탁(주식·파생형) [펀드코드:ET861]

투자위험등급

1등급(매우 높은 위험)

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

KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 1등급으로 분류하였습니다.

집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품입니다. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 국내 주식 및 국내주식 관련 장내파생상품에 주로 투자하여 기초지수의 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 수익률에 연동하도록 운용하는 것을 목표로 운용하므로 주식가격변동위험, 파생상품 투자위험, 단일종목 집중투자위험, 추적 오차 발생위험, 지수산출방식의 대폭변경 또는 중단 위험, ETF 거래가격과 순자산가치와의 괴리 위험, 상장폐지 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 KB RISE SK하이닉스산업일종목레버리지 증권 상장지수 투자신탁(주식)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 한국거래소가 산출 및 발표하는 “KRX SK하이닉스 지수”를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하도록 투자신탁재산을 운용함을 목적으로 하는 상장지수투자신탁으로, 운용목적 달성을 위해 국내주식 및 국내주식 관련 장내파생상품 등에 주로 투자합니다.										
분류	투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(환매가 가능한 투자신탁), 추가형, 상장지수투자신탁(ETF)										
투자비용	클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용 (연간, 단위: %)					1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위: 천원)				
		판매수수료	총보수		동종유형 총보수	총보수· 비용	1년	2년	3년	5년	10년
	-	-	0.0901	0.001	-	0.0901	9	19	29	51	116
(주1) ‘1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시’는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료 + 총보수비용) 을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다.											
(주2) ‘ 동종유형 총보수 ’는 한국금융투자협회에서 공시하는 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수비용을 의미합니다.											
투자실적추이 (연평균수익률) (단위:%)	종류	최초설정일	최근 1년		최근 2년		최근 3년		최근 5년		설정일이후
	-	미설정	-		-		-		-		-
	비교지수	미설정	-		-		-		-		-
	수익률 변동성	미설정	-		-		-		-		-
(주1) 비교지수: KRX SK하이닉스 레버리지 지수 *100%(비교지수 성과에는 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않음)											
(주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 집합투자기구 총비용 지급 후 해당기간동안의 세전평균 수익률을 나타내는 수치입니다.											
(주3) 수익률 변동성(표준편차)은 해당기간 펀드의 연환산 중간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다.											
운용전문 인력	성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(주식파생형)(%)				운용경력년수	
				펀드수(개)	규모(억)	운용역		운용사			
			최근1년			최근2년	최근1년	최근2년			
	김동환	1986년	책임	55	53,023	141.72	113.04	103.10	93.36	10년	
	강신영	1985년	부책임	27	42,509	45.90	39.96			13년 8개월	
	이도진	1998년	부책임	58	64,442	141.72	113.04			2년 10개월	
	(주1) ‘책임운용전문인력’은 이 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말하며, ‘부책임운용전문인력’은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.										
(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.											
(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.											
(주4) ‘운용경력년수’는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.											

투자자 유의사항	<ul style="list-style-type: none"> · 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 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 효력 발생일 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 임의 해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바라며 소규모펀드 해당 여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다. 	
주요 투자위험	구분	투자위험의 주요내용
	원본손실 위험 등	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한, 이 투자신탁은 예금자보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
	시장위험 및 개별위험	이 투자신탁은 투자신탁재산을 국내 상장주식 등에 주로 투자함으로써 이 집합투자기구는 증권 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 신탁재산의 가치는 투자대상종목의 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
	주식 등 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.
	이자율 변동에 따른 위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.
	신용위험	이 투자신탁은 채권, 파생상품, 파생결합증권 및 ETF 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나 채무 불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.
	파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션)은 작은 증거금으로 거래의 결제가 가능한 지렛대효과(Leverage 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다. 특히, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대로 신탁재산의 큰 손실을 초래할 우려가 있습니다.
	시장수익률 추종위험	이 투자신탁은 기초지수 수익률의 일정배율에 해당하는 성과 달성을 목표로 하기 때문에 시장수익률 변동에 따른 직접적인 영향을 받습니다. 따라서 이 투자신탁은 수익률 하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정과 같은 별도의 전략을 수행하지 않습니다.
	추적오차 발생위험	이 투자신탁은 KRX SK하이닉스 단일종목 지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률이 기초지수 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하도록 운용하는 것을 목적으로 하고 있으나, 투자신탁 보수, 지수사용료, 매매수수료 등 관련 비용의 지출, 포트폴리오 조정 사유 발생에 따른 투자종목 교체 또는 비율변경, 만기일 도래에 따른 롤오버 결과 및 편입한 기초지수 관련 ETF의 괴리 발생 등 현실적 제한으로 인하여 기초지수의 변동률과 연동한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 기초지수의 수익률이 연동할 것을 전제로 하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.
	단일종목 집중투자위험	이 투자신탁은 단일종목인 SK하이닉스 보통주 및 SK하이닉스 관련 장내파생상품 등에 집중하여 투자하거나 이에 상응하는 익스포저를 추구합니다. 따라서 일반적인 분산형 ETF 및 다수의 종목으로 구성된 지수형 레버리지 ETF와 달리 기초자산 측면의 분산투자 효과가 사실상 없으며, 특정 종목의 가격변동이 투자신탁의 성과에 직접적이고 크게 반영됩니다. 이로 인하여 기초자산의 불리한 가격변동이 발생할 경우 일반적인 분산형 ETF보다 더 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
	SK하이닉스 개별기업 위험	이 투자신탁이 투자하는 SK하이닉스의 영업실적, 반도체 및 IT 업황, 메모리 가격, 주요 제품 수요, 설비투자 성과, 경쟁환경 변화, 기술 변화, 정책 및 규제 변화, 소송 및 분쟁, 공급망 차질, 주요 거래처 변동, 환율 변동, 지정학적 위험, 경영진 의사결정 등 개별기업 관련 사유가 발생할 경우 SK하이닉스 보통주의 가격이 급격하게 변동할 수 있습니다. 이에 따라 이 투자신탁의 기준가격도 큰 폭으로 변동할 수 있으며, 시장상황에 따라 단기간 내 예상하지 못한 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
	단일종목 투자에 따른 기업이벤트 (Corporate Action) 위험	이 투자신탁은 단일종목인 SK하이닉스 보통주 및 SK하이닉스 관련 장내파생상품 등에 집중하여 투자하거나 이에 상응하는 익스포저를 추구하므로, SK하이닉스와 관련된 액면분할·병합, 유무상증자, 인수합병(M&A), 회사분할·분할합병, 상장폐지 절차 개시, 매매거래정지, 관리종목 지정 및 이와 유사한 기업이벤트가 발생하는 경우 그 영향이 별도의 완충 없이 투자신탁의 성과에 직접적이고 크게 반영될 수 있습니다. 또한 이러한 사유로 현물 및 관련 파생상품의 거래조건, 거래승수, 최종거래일, 결제월물, 가

		<p>격산정기준 등이 조정되거나 거래가 정지될 수 있으며, 그 결과 투자신탁의 기준가격이 큰 폭으로 변동하고 추적오차가 확대되거나 설정·환매가 제한될 수 있으며 투자목적 달성이 못될 수 있습니다. 특히 일반적인 분산형 ETF와 달리 기초자산 측면의 분산투자 효과가 사실상 없어, 경우에 따라서는 단기간 내 예상하지 못한 큰 손실이 발생할 수 있습니다.</p>
	현선물 베이시스 차이에 따른 위험	<p>이 투자신탁이 추종하는 기초지수는 한국거래소의 유가증권 시장 주식 현물로 구성되어 있는 반면, 이 투자신탁은 기초지수와 관련된 장내파생상품인 선물에 일정 부분 투자합니다. 따라서 현물과 선물가격의 차이(현선물 베이시스 차이)가 발생할 경우 이 투자신탁이 추종하는 기초지수의 수익률과 이 투자신탁이 투자하는 투자자산의 수익률 사이에 차이가 발생할 수 있습니다.</p>
	장중 매매에 따른 위험	<p>이 투자신탁은 KRX SK하이닉스 단일종목 지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하는 것을 목적으로 하나 이는 전일 종가를 기준으로 계산하는 것으로 장중 특정 시점을 기준으로 양(陽)의 2배수에 연동하도록 운용되는 것은 아닙니다. 따라서 투자자가 장중 가격으로 매수했을 경우에는 투자신탁이 추적오차 없이 완벽하게 움직인다고 하더라도 투자신탁의 수익률이 기초지수 수익률의 양(陽)의 2배수와 괴리가 발생할 수 있습니다.</p>
	레버리지 투자위험	<p>이 투자신탁에 투자하는 투자자는 기초지수의 일간수익률의 양(陽)의 2배수에 노출되어 있습니다. 즉, 기초지수가 일간 -10%의 수익률을 보일 경우, 투자자는 일간 -20%에 상당하는 손실에 노출되어 있습니다. 따라서 투자자는 기초지수의 하락률보다 더 큰 손실을 볼 수 있으며, 기초지수가 등락을 반복하거나 기초지수의 변동성이 확대되는 경우에는 손실이 더욱 확대되거나 이익이 축소될 수 있음을 유의하시기 바랍니다. 또한, 파생상품을 이용하여 레버리지 투자를 수행하므로 파생상품의 내재변동성 및 민감도에 따라 다른 수익이 실현될 수도 있으며 투자한 파생상품과 관련 증권 또는 지수 등과 불완전 상관관계로 손실이 발생할 수 있습니다</p>
	레버리지 복리효과에 의한 위험	<p>이 투자신탁의 성과는 기초지수의 일간수익률의 양(陽)의 2배수에 연동하도록 운용합니다. 이러한 레버리지 투자는 복리효과로 인해 기간수익률은 기초지수 기간수익률의 2배와 유사하지 않을 가능성이 매우 큼니다. 기초자산 또는 관련 시장의 변동성이 확대될수록 이러한 레버리지 투자의 복리효과가 더욱 크게 나타납니다. 이는 기초지수 기간수익률의 양(陽)의 2배수와 이 투자신탁의 수익률의 괴리가 크게 나타날 수 있음을 의미하며, 경우에 따라서는 기초지수가 하락하지 않음에도 불구하고 이 투자신탁에 손실이 발생할 수 있음을 의미합니다.</p>
	누적수익률과의 괴리 위험	<p>이 투자신탁은 KRX SK하이닉스 단일종목 지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수의 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하도록 운용하는 것을 목표로 합니다. 이는 일간 단위로만 기초지수 수익률의 양(陽)의 2배수를 추구하는 것이기 때문에 투자자의 전체 투자기간에 대한 누적수익률이 기초지수 수익률의 양(陽)의 2배수를 추구하는 것을 의미하지 않습니다.</p>
	레버리지 투자방법상의 위험	<p>이 투자신탁은 주식, 주식관련 장내파생상품, 집합투자증권 등을 활용하여 순자산보다 더 큰 주식 관련 자산 비중을 유지하는 투자신탁으로서 일간 기초지수 성과의 양(陽)의 2배수를 추구합니다. 이러한 레버리지 투자전략을 추구하는 과정에서 기초자산 또는 관련 시장의 변동성에 따라 빈번한 선물매매 등이 발생할 수 있어 일반적인 투자신탁 대비 더 높은 매매회전율을 보일 수 있습니다. 또한 장중에 기초자산 또는 관련 시장의 변동성이 확대될 경우에는 레버리지 비율이 더욱 확대되거나 감소할 수 있습니다. 일반적으로 기초지수가 상승할 경우 레버리지 비율은 감소하고 기초지수가 하락할 경우에는 레버리지 비율이 증가하므로 기초지수가 하락할 경우 더 큰 하락폭을 기록할 수 있습니다. 그러므로 변동성이 커지는 시점에는 상대적으로 더 큰 손실을 기록할 수 있으며 경우에 따라서는 레버리지 비율이 극단적으로 감소하거나 증가할 가능성이 존재합니다.</p>
	KRX SK하이닉스 단일종목 지수와 음의 상관관계 발생 위험	<p>이 투자신탁은 1일을 초과하여 투자하는 경우 기초지수 수익률을 단순히 +2배한 수치와 같을 수 없으며, 기초지수의 변동성이 클수록 그 차이는 더욱 커지는 경향을 보입니다. 그 결과로 심지어는 일시적 또는 지속적으로 이 투자신탁과 KRX SK하이닉스 단일종목 지수의 누적수익률 간 음(陰)의 상관관계가 나타날 수도 있고, 경우에 따라 예상치 못한 손실이 확대될 수 있습니다. 또한 이 투자신탁을 전일 장 마감시점부터 다음날 장 마감시점까지의 '일간' 기준보다 짧게 보유할 경우에도 본래 의도한 투자목표와 다른 투자결과가 발생할 수 있습니다.</p>
	선물시장 유동성 부족에 따른 가격괴리, 레버리지 불가능 및 단기 전손위험	<p>이 투자신탁이 투자하는 선물시장의 거래량 감소, 호가 공백, 장마감 동시호가 구간의 체결 부진, 급격한 수급 쏠림 등으로 유동성이 악화되는 경우에는 필요한 시점에 필요한 수량을 적정한 가격으로 거래하지 못할 수 있습니다. 이 경우 투자신탁은 포트폴리오 재조정, 설정·환매 대응 및 목표 레버리지 수준의 확보 또는 유지에 제약을 받을 수 있으며, 선물가격이 기초자산의 변동을 충분히 반영하지 못하여 투자신탁의 시장가격과 순자산가치(NAV) 간 괴리율이 확대되거나 추적오차가 확대될 수 있습니다. 또한 급격한 시장변동, 금융시장의 유동성 악화 및 기타 레버리지 전략을 수행할 수 없는 다양한 상황이 도래하는 경우 투자목적 달성이 못될 수 있습니다. 특히 기초자산 가격이 급격하게 불리한 방향으로 변동하는 상황에서 선물 포지션의 축소, 청산 또는 재조정이 적시에 이루어지지 못할 경우 손실이 단기간에 급격히 확대될 수 있습니다. 레버리지 구조 특성상 투자원금 대부분 또는 전부를 상실할 위험이 있으며, 극단적인 시장상황에서는 투자신탁의 순자산가치(NAV)가 크게 훼손되어 전손에 이를 수 있습니다. 이 경우 이후 투자대상 종목의 가격이 다시 상승하더라도 해당 상승분을 반영하지 못할 수 있습니다.</p>
	롤오버(Roll-Over) 위험	<p>이 투자신탁은 운용 목적을 달성하기 위하여 SK하이닉스 관련 선물 등의 파생상품을 주로 활용할 예정입니다. 다만 선물 또는 옵션 등 파생상품은 현물과 달리 만기일이 도래하기 때문에 최근월물 파생상품에서 차근월물 파생상품으로 재투자를 해야 하며, 재투자 가격이 만기일의 만기상환금액과 일치하지 않을 위험[롤오버(Roll-Over) 위험]이 존재합니다. 또한 월물 교체 과정에서 베이시스 및 스프레드 변동, 유동성 부족 등으로 롤오버 비용이 증가하거나 목표 레버리지 수준에서 일시적으로 이탈할 수 있습니다. 특히 기업이벤트 등이 중첩되는 경우 최종거래일 변경, 신규 결제월물의 미상장 또는 계약조건 조정 등이 발생할 수 있으며, 이로 인하여 투자목적이 달성되지 않거나 추적오차가 확대될 수 있습니다.</p>

레버리지 ETF의 가격제한폭 확대에 따른 위험	이 투자신탁이 상장된 거래소에서는 상장종목에 대해 가격변동폭에 제한을 두어 일간변동률이 일정수준을 넘지 못하도록 하고 있습니다. 이는 이 투자신탁의 거래가격 역시 가격변동제한폭 이내로 제한됨을 의미합니다. 이 경우 ETF의 가격변동제한폭은 거래소 규정상 당해 ETF가 목표로 하는 배율에 비례하도록 되어 있으므로 일반 기초자산의 가격변동제한폭에 비해서 상·하한가가 크게 확대되어 가격 변동폭이 매우 클 수 있습니다.
기초자산의 상·하한가 또는 가격 급변에 따른 위험	이 투자신탁의 기초자산인 SK하이닉스 보통주 또는 관련 파생상품이 상·하한가에 도달하거나 단기간 내 급격한 가격변동이 발생하는 경우에는 추가적인 헤지 또는 포지션 조정이 제한되어 목표 레버리지 수준을 적시에 확보 또는 유지하지 못할 수 있습니다. 특히 주가 급락 시에는 투자신탁의 기준가격 하락, 추가 증거금 부담 확대, 포지션 축소, 설정·환매 제한 또는 환매지연 등의 위험이 발생할 수 있으며, 주가 급등 시에도 추종매매가 제한됨에 따라 기초지수 일간변동률의 양(陽)의 2배수와 괴리가 발생할 수 있습니다. 이로 인하여 투자자는 단기간 내 예상하지 못한 큰 손실을 입을 수 있으며, 경우에 따라 투자목적이 달성되지 않을 수 있습니다.
유동성공급자(LP) 호가제공 곤란에 따른 괴리 확대 위험	기초자산 또는 관련 파생상품이 상·하한가, 거래정지, 급격한 변동성 확대, 장마감 동시호가 구간의 유동성 저하 등에 해당하는 경우에는 유동성공급자의 정상적인 호가 제공이 곤란해질 수 있습니다. 특히 기초자산이 거래정지되었음에도 이 투자신탁의 집합투자증권이 거래정지되지 않는 경우에는 기초자산의 적정가치 산정이 어려워 유동성공급자의 호가 제공이 제한되거나 중단될 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁의 시장가격과 순자산가치(NAV) 간 괴리가 확대될 수 있으며, 매수·매도 스프레드 확대, 장중 거래의 원활성 저하 및 추적오차 확대 등이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자자는 순자산가치와 유의미한 차이가 있는 가격으로 집합투자증권을 매매할 수 있으며, 이로 인하여 예상하지 못한 손실이 발생할 수 있습니다.
담보(증거금) 부담 확대 위험	이 투자신탁은 파생상품을 활용한 레버리지 운용 특성상 기초자산 또는 관련 시장의 변동성이 확대되거나 가격이 급변하는 경우에는 포지션 유지에 필요한 증거금 또는 담보 부담이 크게 증가할 수 있습니다. 이 경우 추가 현금 확보를 위하여 보유자산을 예상보다 불리한 가격에 처분하거나, 편입비용 재조정, 포지션 축소 또는 설정·환매 제한 등이 발생할 수 있으며, 심한 경우 투자목적 달성이 곤란해질 수 있습니다. 따라서 투자자는 시장 변동 확대 시 투자신탁의 성과가 기초자산 일간변동률의 양(陽)의 2배수와 괴리를 보이거나 예상보다 큰 손실이 발생할 수 있음을 유의하시기 바랍니다.
집행비용 확대 위험	이 투자신탁은 단일종목의 일간수익률 양(陽)의 2배수를 추구하기 위하여 장마감 전후 포트폴리오 재조정, 대규모 설정·환매 대응, 기업이벤트 대응 매매 등이 한 방향으로 집중될 수 있습니다. 이 경우 투자신탁의 거래 자체가 기초자산 또는 관련 파생상품의 가격형성에 영향을 미쳐 체결가격이 불리해지거나 집행비용이 확대될 수 있으며, 결과적으로 추적오차 확대 및 수익률 저하로 이어질 수 있습니다. 특히 시장 유동성이 충분하지 않거나 수급이 특정 시점에 집중되는 경우에는 이러한 영향이 더욱 크게 나타날 수 있습니다.
극심한 가격 변동에 따른 리밸런싱 위험	이 투자신탁은 기초자산의 일일 수익률을 추종하기 위하여 정기적 또는 수시로 포트폴리오 리밸런싱을 합니다. 그러나 기초자산의 가격이 장중 또는 단기간 내 극심하게 변동하는 경우에는 시장 유동성 저하, 호가 공백, 거래제한, 가격 급등락 등으로 인해 필요한 시점에 필요한 수량을 적정한 가격으로 매매하지 못하여 리밸런싱이 원활하게 이루어지지 않을 수 있습니다. 특히 기초자산의 거래정지, 상장폐지, 합병·분할 등 기업이벤트 또는 전손 위험이 발생하는 경우 운용사는 지수추종 및 운용의 연속성 확보를 위하여 투자 종목 외 자산에 투자할 수 있습니다.
파생결합증권 투자위험	파생결합증권의 수익은 기초자산의 가격 변동에 연계되어 있습니다. 따라서 기초자산의 급격한 가격변동에 따라 파생결합증권의 가치가 하락하여 파생결합증권 투자원금 손실이 발생할 수 있으며, 기초자산의 계약조건 변경을 초래하는 사유 발생시 편입한 파생결합증권의 조건 변경으로 경우에 따라서는 강제 조기 청산되어 예상치 못한 큰 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 파생결합증권은 다른 증권과 달리 발행회사와 직접 거래하는 유동성이 적은 자산입니다. 따라서 투자한 파생결합증권을 만기 이전 매각하고자 하는 경우 중도 매각이 원활하지 못할 수 있으며, 중도 매각에 따른 가격 손실 및 수수료 등으로 인하여 투자 원금의 손실 또는 구조상 설계되어 있는 최대 손실률을 초과하는 손실이 발생할 수 있습니다.
시장거래에 따른 순자산가치와의 괴리위험	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.
ETF 거래가격과 순자산가치(NAV)와의 괴리 위험	한국거래소에 상장되어 있는 ETF의 경우 거래가격은 당해 ETF의 순자산가치를 의미하는 1좌당 예상기준가격(i-NAV)과 차이를 보일 수 있습니다. 이는 당해 ETF의 매수 호가와 매도 호가 간의 차이가 확대되는 경우, 유동성 공급자가 헤지목적으로 거래하는 대상의 가격 움직임에 의해 유동성 공급자가 제시하는 매수 매도 호가가 1좌당 기준가격(NAV)과 차이를 보일 경우 등에 의해 발생합니다. 또한, 주식시장의 마감 전 동시호가에서 유동성공급자의 호가 공백이 발생하거나, 유동성이 부족할 경우, 당해 ETF에 편입된 자산의 평가 기준시점과 ETF의 종가시점이 상이한 경우 등의 이유로 ETF의 종가와 순자산가치와의 괴리가 발생할 수 있습니다. ※ i-NAV(Indicative Net Asset Value, 추정순자산가치)는 ETF를 구성하는 기초종목들의 최근 가격에 기반한 예상가격으로, 한국거래소 홈페이지(http://data.krx.co.kr/contents/MDC/MAIN/main/index.cmd), 거래 증권사 HTS 또는 ETF 운용사 홈페이지 등에서 확인하실 수 있습니다.
상장폐지 위험	유가증권시장 상장규정에 따라 이 투자신탁 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 이 투자신탁의 추적대상지수의 일간변동률의 상관계수가 일정수준 미만으로 3개월간 지속되는 경우, 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우 등 관련규정에 의하여 이 투자신탁은 상장을 폐지하여야 합니다. 또한 이

		수산출기관이 지수발표를 중단하기 되는 등의 이유로 이 투자신탁이 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우, 공익 실현과 투자자보호를 위하여 한국거래소가 이 투자신탁 집합투자증권의 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우 등에도 이 투자신탁은 상장이 폐지될 수 있습니다. 이 경우 이 투자신탁의 신탁계약은 해지되고 잔여자산을 분배할 것이나, 잔여자산 분배시까지의 기간 동안에는 유통시장을 통한 집합투자증권의 현금화가 어려워질 가능성이 있습니다.		
	지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험	이 투자신탁이 추적하는 기초지수를 산출, 관리하는 지수산출기관의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수산출기관의 사정 등으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우 등에는 이 투자신탁의 투자목적 달성이 불가능할 수 있으며, 심지어 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부 해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 예상하지 못한 손실이 발생할 수도 있습니다.		
	ETF투자에 따른 과세위험	이 투자신탁을 개인투자자가 한국거래소 시장을 통하여 매매할 경우, 과세 대상이 되는 배당소득은 일반적으로 투자신탁의 과표기준가의 증분과 매매이익 중 작은 값이 됩니다. 이때 적용되는 세율은 지방소득세를 포함하여 15.4%입니다. 이러한 기간 보유 과세 체계에서는 매매이익이 발생할 경우에 한해 과세 여부를 판단하게 되며 매매손실에 대해서는 손익통산이 이루어지지 않습니다. 따라서, 1년 동안의 매매 건별로 이익발생시점에서 계산한 과표의 합이 다른 금융소득과 합산되는 경우 금융소득 종합과세의 적용기준을 넘어서면서 이에 해당하는 높은 세율의 세금이 부과될 수 있습니다.		
매입방법	개인투자자: 장내 매수		환매방법	개인투자자: 장내 매도
	법인투자자: 장내 매수, 설정 청구			법인투자자: 장내 매도, 환매 청구
환매수수료	해당사항 없음			
기준가	산정방법	- 당일 기준가격 = (전일 집합투자기구 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기구 총좌수 - 1좌 단위로 원미만 셋째자리에서 반올림하여 원미만 둘째자리까지 계산		
	공시장소	판매회사 본 · 영업점 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(dis.kofia.or.kr)의 인터넷 홈페이지에 게시합니다.		
	구분	과세의 주요내용		
과세	집합투자기구	집합투자기구 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙입니다.		
	수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 기준금액을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다. ※ 세제혜택 계좌 · 클래스 · 펀드 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.		
전환절차 및 방법	해당사항 없음			
집합투자업자	KB자산운용주식회사 ☎ 02-2167-8200 / 인터넷 홈페이지 www.kbam.co.kr)			
모집기간	2026년 05월 14일부터 투자신탁의 해지일까지	모집 매출 총액	총좌수 및 금액에 제한이 없음	
효력발생일	2026년 05월 22일	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음	
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.kbam.co.kr)의 홈페이지 참고			
참조	집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 제4부 1. 집합투자업자에 관한 사항(p.42~p.44)을 참고하시기 바랍니다.			
집합투자기구 종류	해당사항 없음			

■ 집합투자기구 공시 정보 안내

- | 증권신고서 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- | 투자설명서 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr),
집합투자업자(www.kbam.co.kr) 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(www.kbam.co.kr)
- | 수시공시 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.kbam.co.kr)