

KB RISE 코스닥커버드콜액티브 증권 상장지수 투자신탁(주식-파생형) [펀드코드: ET856]

투자위험등급						KB자산운용(주)는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 2등급 으로 분류하였습니다.
2등급(높은 위험)						
1	2	3	4	5	6	집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 실적배당상품입니다. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 60%이상을 국내주식 및 국내주식 관련 장래파생상품에 주로 투자하여 비교지수대비 초과성적을 실현하는 것을 목표로 투자함으로써 파생상품 투자위험, 커버드콜 전략 수행 등에 따른 위험, 타겟 옵션 프리미엄 전략 위험, 롤오버 위험, 주식 등 가격변동위험, 초과성과 추구에 따른 위험, 전략수행에 따른 주식시장과의 괴리 위험, 지수산출방식의 변경 및 중단 위험, ETF 거래가격과 순자산가치와의 괴리 위험 및 상장폐지 위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 KB RISE 코스닥커버드블랙티브 증권 상장지수 투자신탁(주식-파생형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

■ 요약정보

[illegible]

	성명	생년	직위	운용현황		동종펀드 연평균 수익률(주식파생형)(%)				운용경력년수	
				펀드수(개)	규모(억)	운용역		운용사			
						최근1년	최근2년	최근1년	최근2년		
운용전문인력	곽 찬	1984년	책임	4	5,920	-	-	122.63	141.03	15년 8개월	
	강신영	1985년	책임	34	71,222	31.03	37.91			13년 10개월	
	봉철우	1992년	부책임	23	23,667	-	-			7년 8개월	
	이도진	1998년	부책임	61	91,751	166.25	163.03			2년 11개월	
	(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.											
투자자유의사항	· 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 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 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.										
주요투자위험	구분	투자위험의 주요내용									
	원본손실 위험 등	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원금의 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 증권의 가격 변동, 이차물 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 신탁재산의 가치는 투자대상종목 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.									
	신용위험	이 투자신탁은 채권, 파생결합증권 등의 거래에 있어서 발행회사나 거래상대방의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등에 따라 발행회사나 거래상대방의 신용등급이 하락하거나 채무불이행 위험이 커짐으로 인해 급격한 가치변동을 초래할 수 있습니다.									
	이자율 변동에 따른 위험	이 투자신탁에서 투자하는 채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격이 상승에 의한 자본이익이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이익이 발생할 수 있습니다.									
	파생상품 투자위험	파생상품(선물, 옵션)은 작은 증거금으로 거액의 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.									
	초과성과 추구위험	이 투자신탁은 자산의 대부분을 비교지수 구성종목을 기초로 포트폴리오를 구성합니다. 또한 비교지수 대비 초과성과를 추구하기 위해 코스닥 150 지수 핵심 테마에 집중 투자하고, 정량적·정성적 요인을 활용하여 산업 및 종목 비중을 결정하는 등의 다양한 운용전략을 활용할 계획입니다. 다만, 이러한 전략이 항상 초과성과를 담보하는 것은 아니며, 시장상황에 따라 비교지수대비 낮은 성과를 시현할 수도 있습니다.									

	추적오차 발생위험	이 투자신탁은 비교지수 대비 초과수의 실현을 목적으로 하여 투자자산을 적극적으로 운용하는 액티브 상장지수투자신탁으로 비교지수의 수익률과 동일하도록 운용되지 않습니다. 따라서 비교지수와 동일한 수익률을 실현함을 목적으로 하는 기존의 ETF와 달리 비교지수 대비 높은 추적오차가 발생할 수 있으며, 이는 운용의 실패에 따른 것이 아님을 유의하시기 바랍니다. 이러한 추적오차는 시장의 변동에 적극적으로 대응하여 비교지수 대비 높은 성과를 추구하는 이 투자신탁의 투자목적에 따른 운용상의 결과이며, 지수와의 괴리도는 매일 공고되는 추적오차를 공고를 통해 확인하실 수 있습니다. 다만, 이 투자신탁은 비교지수와와의 상관계수를 0.7 이상으로 관리하여 비교지수와의 성과괴리를 일정수준 이내로 관리할 예정입니다.
	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.
	지수산출방식의 대폭변경 또는 중단 위험	이 투자신탁의 비교지수를 산출, 관리하는 지수산출기관의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 활용할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수산출기관의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 일시 또는 상당기간 이상 중단되는 경우에는 이 투자신탁의 투자 목적을 달성하지 못할 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.
	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 헤지 목적으로 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 추적대상 지수의 일간변동률의 상관계수가 일정수준 미만으로 3개월간 지속되는 경우, 유동성공급계약을 체결한 유동성공급회원이 없는 경우 등 관련규정에 의하여 이 투자신탁은 상장을 폐지하여야 합니다. 또한 지수산출기관이 지수발표를 중단하게 되는 등의 이유로 이 투자신탁이 목표로 하는 지수를 산출할 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.
	전략수행에 따른 위험	이 투자신탁은 코스닥시장에 상장된 주식 등에 선별 투자하므로 국내 주식시장 전체의 성과와는 크게 다를 수 있으며, 국내 주식시장 전체에 투자하는 일반 펀드보다 투자대상 종목의 가격변동 위험 및 신용 위험 등이 훨씬 더 클 수 있습니다.
	옵션 시장 변동성 노출 위험	이 투자신탁은 기초자산과 옵션을 결합한 전략을 수행함에 따라 옵션 시장의 변동성에 노출됩니다. 옵션 계약은 조기 행사가 발생할 수 있으며, 옵션 시장에서 거래량 제한, 유동성 부족, 가격 변동성 등의 문제가 발생할 수 있습니다. 이 경우 원하는 시점이나 가격에 옵션을 매도하거나 청산하는 데 어려움을 줄 수 있으며, 특히 시장 혼란 시 옵션 거래가 제한되거나 중단될 수 있습니다. 이로 인하여 투자신탁의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있으며, 옵션 포지션에서 발생할 수 있는 잠재적 손실을 증가시킬 수 있습니다.
	커버드콜 전략 수행에 따른 위험	이 투자신탁의 비교지수는 커버드콜 전략을 수행하므로 주가가 하락하거나 횡보 또는 완만한 상승을 보일 경우 일반 주식형 펀드 대비 안정적인 수익을 달성하거나 하락을 일정부분 방어하는 특징이 있습니다. 그러나 커버드콜 전략 수행에 따라 주식지수 가치가 상승하는 강세장일 때 주식지수를 매수 후 보유하는 전략을 사용하는 일반적인 집합투자기구에 비해 수익이 제한적일 수 있으며, 주식지수 가치가 하락하는 약세장일 때는 손실에 제한이 없으므로 동 전략이 무조건적인 수익을 보장하지 않습니다. 이 투자신탁의 비교지수는 코스닥 150 지수를 기초자산으로 하는 콜옵션을 바탕으로 커버드콜 전략을 수행합니다. 코스닥 150 지수 콜옵션 매도 포지션으로 인해 보유주식의 수익률과는 차이가 발생하며, 특히 이러한 코스닥 150 지수의 변동성이 커질수록 더욱 크게 나타납니다.
	타겟 옵션 프리미엄 전략 위험	일반적으로 커버드콜 전략은 주식 매수 포지션을 보유하고, 동일한 기초자산의 콜옵션을 명목금액 100%만큼 매도하여 프리미엄을 얻는 대신 주식 상승에 대한 자본 차익 참여 제한이 생기는 구조지만, 이 투자신탁에서 활용하는 타겟 옵션프리미엄 전략은 연 15% 수준의 프리미엄 수익을 목표로 전체 포트폴리오 명목금액의 일부에 대해서만 콜옵션을 매도합니다. 따라서 기존의 커버드콜 전략 대비 콜옵션 매도 비중을 낮췄기 때문에 100% 옵션을 매도하는 전략과 달리 주식 상승에 대한 자본 차익 참여가 높은 반면에 하락에 대한 방어는 낮게 나타날 수 있습니다. 이러한 수익 구조가 일반적인 커버드콜 전략과는 성과에 차이가 발생함에 유의하시기 바랍니다.

	콜옵션 매도 프리미엄 변동 위험	콜옵션 프리미엄은 기초자산의 가격 수준 이외에 기초자산의 변동성에도 큰 영향을 받습니다. 기초자산의 변동성이 커지는 경우 콜옵션 프리미엄은 고평가 되는 경향이 있으며, 기초자산의 변동성이 낮아지는 경우 콜옵션 프리미엄은 저평가 되는 경향이 있습니다. 따라서 기초자산의 변동성이 낮은 상황이 지속되는 경우에는 예상한 수준보다 신규 콜옵션 매도 프리미엄이 낮아져 투자신탁의 수익률에도 부정적인 영향을 줄 수 있으며, 기초자산의 변동성이 증가할 경우에는 기존 콜옵션 매도 포지션에서 평가손실이 발생하여 투자신탁의 수익률에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.		
	롤오버 위험	이 투자신탁은 투자목적을 달성하기 위하여 주가지수 옵션 또는 선물 등 파생상품을 이용할 계획입니다. 옵션 또는 선물 등 파생상품은 현물과 달리 만기일이 존재하여 결제주 또는 결제월 옵션 또는 선물로 재투자를 해야 하며 재투자 가격이 만기일의 만기 상환금액과 일치하지 않을 위험(롤오버 위험)이 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아니할 위험이 존재합니다.		
	목표 프리미엄 미달성 위험	이 투자신탁은 연 15% 수준의 프리미엄을 목표로 콜옵션을 활용하는 전략으로 운용하나, 옵션 프리미엄 변동에 따른 위험 등으로 인해 목표했던 수익구조인 연 15% 수준의 프리미엄을 달성하지 못할 수 있음에 유의하시기 바랍니다.		
	월 분배금 지급에 따른 위험	이 투자신탁은 집합투자업자의 결정으로 콜옵션 매도 시 수취하는 옵션프리미엄 및 주식의 배당 등을 분배 재원으로 하여 매월 분배를 할 수 있습니다. 다만, 분배 금액은 집합투자업자가 정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액으로, 확정된 금액이 아니며 발생한 분배 재원과 이 집합투자기구의 추적오차 등을 감안하여 매월 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다. 분배금은 분배 재원 상황 등 기타 사유에 따라 매월 지급 방식에서 수시로 변동될 수 있습니다. 옵션 프리미엄은 옵션의 매수자가 매도자에게 지급하는 금액을 말하며 옵션시장에서 결정됩니다. 15% 프리미엄은 옵션의 매도자인 펀드가 수취하며 투자자에게 분배하는 분배율을 의미하지 않습니다. 투자자가 수취하는 펀드로부터의 분배 금액은 운용 결과에 따라 운용사가 결정하는 분배율을 기준으로 산출한 금액을 의미하는 것이며 투자자마다 다를 수 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 또한, 분배 재원을 분배하지 않고 보유하거나 재투자하여 복리 효과를 얻을 때의 수익률과는 성과 차이가 발생합니다.		
	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 강제조기 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.		
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.		
과세	구분	과세의 주요내용		
	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 07월 16일부터 투자신탁의 해지일까지	모집 매출 총액	총좌수 및 금액에 제한이 없음	
효력발생일	2026년 07월 16일	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.45~p.47)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)