

삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)(펀드 코드: AV018)

투자 위험 등급 1등급(매우 높은 위험)						<p>삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 투자대상 자산의 종류 및 위험도를 감안하여 1등급으로 분류하였습니다.</p> <p>집합투자증권은 『예금자보호법』에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다.</p> <p>해당 집합투자기구는 해외주식 및 해외주식관련 파생상품을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 60% 이상을 투자하되, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자하는 레버리지 전략을 실행함에 따라 레버리지투자위험, 추적오차 발생위험, 파생상품 투자위험 등이 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</p>
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

이 요약정보는 삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](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 해외주식 및 해외주식관련 파생상품을 주된 투자대상으로 하여 신탁재산의 60% 이상을 투자하되, 신탁재산의 10%를 초과하여 위험회피 외의 목적으로 파생상품에 투자하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수인 HSCEI(“Hang Seng China Enterprises Index”)의 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하여 운용할 계획입니다.																																
분류	투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형(추가납입가능), 상장지수투자신탁																																
투자비용	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <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 : 천원)</th> </tr> <tr> <th>판매수수료</th> <th>총보수</th> <th>판매보수</th> <th>동종유형 총보수</th> <th>총보수·비용</th> <th>1년</th> <th>2년</th> <th>3년</th> <th>5년</th> <th>10년</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)</td> <td>없음</td> <td>0.640%</td> <td>0.040%</td> <td></td> <td>0.710%</td> <td>71</td> <td>144</td> <td>220</td> <td>385</td> <td>875</td> </tr> </tbody> </table> <p>(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)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.</p>	명칭	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위 : 천원)					판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년	삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)	없음	0.640%	0.040%		0.710%	71	144	220	385	875	
명칭	투자자가 부담하는 수수료, 총보수 및 비용				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총보수·비용 예시 (단위 : 천원)																												
	판매수수료	총보수	판매보수	동종유형 총보수	총보수·비용	1년	2년	3년	5년	10년																							
삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)	없음	0.640%	0.040%		0.710%	71	144	220	385	875																							
투자실적 추이 (연평균 수익률)	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <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>20/08/24~21/08/23</th> <th>19/08/24~21/08/23</th> <th>18/08/24~21/08/23</th> <th>16/08/24~21/08/23</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)</td> <td>2014-09-11</td> <td>-29.32</td> <td>-18.88</td> <td>-17.33</td> <td>-7.18</td> <td>-10.61</td> </tr> <tr> <td>비교지수(%)</td> <td>2014-09-11</td> <td>-31.33</td> <td>-19.25</td> <td>-17.52</td> <td>-7.73</td> <td>-11.05</td> </tr> <tr> <td>수익률 변동성(%)</td> <td>2014-09-11</td> <td>40.78</td> <td>44.20</td> <td>43.12</td> <td>41.81</td> <td>46.16</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> - 비교지수 : HSCEI(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 중간수익률이 평균수익률에서 통상적으로 얼마만큼 등락했는지를 보여주는 수치로서, 변동성이 높을수록 수익률 등락이 빈번해 펀드의 손실위험이 높다는 것을 의미합니다. 	명칭	최초설정일	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년	설정일 이후	20/08/24~21/08/23	19/08/24~21/08/23	18/08/24~21/08/23	16/08/24~21/08/23	삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)	2014-09-11	-29.32	-18.88	-17.33	-7.18	-10.61	비교지수(%)	2014-09-11	-31.33	-19.25	-17.52	-7.73	-11.05	수익률 변동성(%)	2014-09-11	40.78	44.20	43.12	41.81	46.16
명칭	최초설정일			최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년		설정일 이후																								
		20/08/24~21/08/23	19/08/24~21/08/23	18/08/24~21/08/23	16/08/24~21/08/23																												
삼성KODEX차이나H레버리지증권상장지수투자신탁[주식-파생형](H)	2014-09-11	-29.32	-18.88	-17.33	-7.18	-10.61																											
비교지수(%)	2014-09-11	-31.33	-19.25	-17.52	-7.73	-11.05																											
수익률 변동성(%)	2014-09-11	40.78	44.20	43.12	41.81	46.16																											

**운용전문
인력**

성명	생년	직위	운용현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(과생형)				운용 경력년수
			집합투자 기구 수	운용규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
이준재	1991	책임(Associate)	11개	8,010억원	10.74%	49.14%	30.31%	32.28%	1년 0개월

- 상기인은 이 투자신탁의 투자전략 수립 및 투자사결정 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 예금보험공사가 보호하지 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 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인 하시기 바람여 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

**주요투자
위험**

구분	투자위험의 주요내용
환율변동위험	<p>이 투자신탁은 미국 달러화, 홍콩 달러화 등 통화관련 파생상품 거래(이중 통화간 교차 헷지, 기타 상관관계가 높은 통화를 활용한 헷지를 포함)를 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, 관련시장의 교란 및 전세계 거시 경제적인 기타 변수등에 따라 환 위험을 회피하기 곤란한 경우에는 일부 또는 전체에 대하여 환 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 환 헷지를 하는 경우에도 투자신탁 설정/해지의 반복, 가격변동, 최소 환헷지 거래규모 등으로 인하여 이 투자신탁에서 투자하는 외화자산의 환위험에 대하여 100% 헷지를 하는 것은 불가능하기 때문에 투자신탁 순자산액 소일정 범위에서 환헷지가 이루어집니다. 이에 따라 환헷지를 하는 경우에도 투자신탁 순자산액에 미달되거나 초과되는 부분은 환율변동위험에 노출됩니다.</p> <p>※ 특정국가의 환율정책 변경에 따른 위험: 현재 투자대상국가중 일부 국가의 경우 대달러 환율의 일정 범위 내에서만 변동하는 관리 변동환율제가 적용되고 있으나 해당 국가의 통화 당국이 통화정책을 변경하여 일일 변동폭을 확대하거나 완전 변동환율제로 변경하는 등 통화정책의 변경으로 인한 추가적인 손실이 발생할 수도 있습니다.</p>

주요투자
위험

구분	투자위험의 주요내용
추적오차 발생위험	<p>이 투자신탁은 HSCEI를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하는 것을 목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등 현실적 제한으로 인하여 기초지수의 일간변동률의 양(陽)의 2배수와 동일한 수익률이 실현되지 아닐 가능성 있으며, 추적오차가 크게 발생할 수 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 기초지수의 일간변동률의 양(陽)의 2배수가 동일할 것을 전제로 하는 투자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 실현할 수도 있습니다.</p> <p>또한, 본 투자신탁은 레버리지 효과를 발생시키기 위하여 HSCEI를 구성하고 있는 H-Share 이외에, HSCEI 선물, HSCEI 추종 집합투자증권 및 파생결합증권 등에 투자할 예정입니다. 따라서 HSCEI 관련 현물물베이스스나, 편입 HSCEI 추종 집합투자증권의 추적 오차 등의 요인으로 인하여 본 투자신탁의 장기 보유시 연간 추적오차가 발생할 수 있습니다.</p>
레버리지투자위험	<p>이 투자신탁은 HSCEI 관련 현물 바스켓, HSCEI를 기초지수로하는 집합투자증권, HSCEI Leveraged Index를 추종하는 파생결합증권, HSCEI 관련 파생상품 등을 활용하여 순자산보다 더 큰 주식투자비중을 유지하는 투자신탁으로 HSCEI의 변동에 따라 그 투자성과가 더 큰 폭으로 변동하는 특성을 가지고 있습니다. 그러므로, HSCEI가 지속적으로 하락할 경우에는 더 큰 손실을 볼 수 있고 HSCEI가 큰 폭의 변동성을 보이면서 움직이는 경우에는 지수의 성과를 추적하지 못 할 수 있습니다. 또한, 파생상품을 이용하여 레버리지 투자를 완성하므로 파생상품의 내재변동성 및 민감도에 따라 다른 수익이 실현될 수도 있으며 투자한 파생상품과 관련 증권 또는 지수 등과 불완전 상관관계로 손실이 발생할 수 있습니다. 아울러, HSCEI의 기대수익과 변동성 등의 시장상황에 대한 이해와 재무적인 사전지식에 기반하여 투자를 결정하여야 하며 이런 사전적인 검토에도 불구하고 기대와는 다른 수익을 실현할 수 있습니다.</p>
레버리지 복리효과에 의한 위험	<p>이 투자신탁은 HSCEI 일간변동률의 양(陽)의 2배를 일간단위로만 추구(상승할 경우에도 2배, 하락할 경우에도 2배를 추구)하는 투자신탁으로 투자기간, 시장평균성과, 변동성, 왜도 및 첨도 등에 따라서 투자자는 결과적으로 양(陽)의 2배를 확보하지 못하고, 경우에 따라서는 지수의 성과에 크게 미치지 못하는 결과를 맞을 수 있습니다.</p>
레버리지 투자방법상의 위험	<p>이 투자신탁은 HSCEI 관련 현물 바스켓, HSCEI를 기초지수로하는 집합투자증권, HSCEI Leveraged Index를 추종하는 파생결합증권, HSCEI 관련 파생상품 등을 활용하여 순자산보다 더 큰 주식투자비중을 유지하는 투자신탁으로서 일간 주식시장 성과의 양(陽)의 2배수를 추구하고 있습니다. 동 전략을 추구하는 과정에서 주식시장의 변동성에 따라서 빈번한 선물거래가 이뤄지거나 현물주식거래가 이뤄질 수 있어서 일반적인 투자신탁보다 더 높은 매매회전율을 보일 수 있습니다. 그리고 장중에 주식시장의 변동성이 확대될 경우에는 레버리지 비율이 더 확대되거나 감소할 수 있습니다. 일반적으로는 주가가 상승할 경우에는 레버리지 비율이 감소하고 주가가 하락할 경우에는 레버리지 비율이 증가하므로 주가하락시 더 큰 하락 폭을 유지할 수 있습니다. 그러므로, 변동성이 커지는 시점에는 상대적으로 더 큰 손실을 볼 수 있으며 경우에 따라서는 레버리지 비율이 극단적으로 감소하거나 증가할 수 있습니다.</p>
투자대상 집합투자증권과 기초지수의 괴리에 따른 위험	<p>이 투자신탁은 HSCEI를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하는 목적을 달성하기 위해 HSCEI지수를 추종하는 집합투자증권에 투자합니다. 이 투자신탁이 투자한 집합투자증권의 일간변동률과 기초지수 일간변동률간에 차이가 발생하는 경우, 이 투자신탁의 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 기초지수 일간변동률의 2배수한 값과 괴리가 발생할 수 있습니다. 이러한 경우가 지속되는 경우, 복리로 누적된 오차로 인해 그 괴리가 더욱 확대될 수 있으며, 이로 인해 이 투자신탁의 투자목적 달성을 달성하지 못할 수 있습니다.</p>
레버리지전략 달성을 위한 포트폴리오 편입비미달 또는 초과 위험	<p>이 투자신탁은 HSCEI 관련 현물 바스켓, HSCEI를 기초지수로하는 집합투자증권, HSCEI Leveraged Index를 추종하는 파생결합증권, HSCEI 관련 파생상품 등으로 포트폴리오를 구성하여, 이 투자신탁의 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 HSCEI 일간변동률의 양(陽)의 2배수로 연동하는 목적을 달성하고자 합니다. 다만, 주식시장이 급등락하거나, 자금시장의 유동성 악화 및 다양한 환경변화 등이 발생하는 경우, 투자자산의 가치 변동 또는 기초지수와 수익률 괴리 등이 발생할 수 있으며 이로 인해 레버리지전략 달성을 위한 목표 포트폴리오 편입비 수준에 미달하거나 초과할 수 있습니다. 특히, HSCEI와 HSCEI 선물가격 간에 괴리가 발생하거나 이 투자신탁이 투자하는 집합투자증권과 HSCEI의 일간변동률 간에 괴리가 발생하거나 또는 이러한 현상이 복합적으로 발생하는 경우 당초 목표한 포트폴리오 편입비 수준을 하회하거나 초과할 수 있으며 이로 인해 이 투자신탁의 투자목적 달성을 달성하지 못할 수 있습니다.</p>

주요투자
위험

구분	투자위험의 주요내용
한국과 다른 시간대에 거래되는 기초지수를 추적하는 ETF 거래가격과 순자산가치(NAV)와의 괴리 위험	한국거래소의 개장시간과 다른 시간대에 기초자산이 거래 될 때 한국시간대에 발생한 천재지변 혹은 경제지표 및 기타 정책변수 등의 변동 등 기초자산에 영향을 미칠 수 있는 이벤트가 발생하여 한국의 장 종료 후 해당 기초자산의 변동의 가능성이 높을 때 ETF의 본질적인 가치는 한국시장에 공시되고 있는 ETF의 추정 NAV와 괴리가 존재할 수 있습니다. 이에 따라 ETF의 추정NAV와 ETF의 거래가격이 크게 차이가 난 상태로 거래가 될 수 있고 이러한 거래로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.
파생결합증권 변경 혹은 추가에 따른 위험	어떠한 이유로 파생결합증권의 발행사를 변경하거나 추가해야 할 시 감독기관의 심사 등의 이유로 계약체결이 지연이 되어 해당 투자신탁의 추가설정이 제한이 되거나 본 투자신탁의 거래가 정지될 수는 있는 위험에 노출될 수 있습니다. 또한 발행사의 변경과 추가에 따라 기존 파생결합증권의 거래조건이 일부 변경되어 추가비용이 발생되어 투자손실로 이어질 수 도 있습니다.
파생결합증권의 조기상환 또는 계약조건 변경 위험	<p>이 투자신탁에서 주로 투자하는 파생결합증권에 있어 다음의 사유가 발생하는 경우 파생결합증권이 조기상환되거나 계약조건(기준일, 행사가격, 지급일, 상환조건 및 상환금액, 기초자산 구성 등)이 변경될 수 있습니다. 이에 따라 이 투자신탁 또한 조기종료 및/또는 수익자의 권리가 변경될 수 있는 위험을 가지고 있습니다.</p> <p>(1) 법령 제 개정, 법원 감독당국의 해석 또는 결정 등에 따라 파생결합증권거래 또는 파생결합증권을 구성하는 기초자산의 거래가 불법하게 되거나, 거래에 따른 추가적인 조세부담이 발생하게 되는 경우</p> <p>(2) 발행사에 대하여 해산, 파산, 화의 또는 회사정리 등의 절차가 개시되거나, 이러한 신청이 있는 등 발행사의 신용상태가 악화되는 경우</p> <p>(3) 발행사가 합병, 분할되거나 영업의 전부 또는 중요한 일부를 양도하거나 양수하는 경우</p> <p>(4) 천재지변, 전시 사변 또는 발행사의 휴업, 파업 등으로 인하여 거래를 유지하기가 곤란한 경우</p> <p>(5) 파생결합증권의 기초자산이 되는 회사(뮤추얼펀드 포함)의 합병, 영업양도, 공개매수, 국유화, 해산, 파산, 청산, 상장폐지 등의 경우</p> <p>(6) 파생결합증권의 기초자산(기초자산이 지수인 경우 지수를 구성하는 종목)의 증가, 감자, 배당, 분할, 병합 등 실질 가치에 영향을 주는 사유가 발생하는 경우</p> <p>(7) 거래소 또는 외국통신사(블룸버그, 로이터 등)등에서 파생결합증권 또는 파생결합증권의 기초자산이 되는 지수 등이 더 이상 존재하지 아니하거나, 산출방식 또는 구성종목이 중대하게 변경되는 경우 또는 정상적으로 가격이 발표되지 못하는 경우(거래소 휴장 포함)</p> <p>(8) 거래소 등에서 파생결합증권의 기초자산(기초자산이 지수인 경우 지수를 구성하는 종목) 또는 기초자산과 관련된 선물 옵션의 거래가 제한되거나 지연되는 경우</p> <p>(9) 거래소 또는 외국통신사(블룸버그, 로이터 등)등에서 파생결합증권의 기초자산(기초자산이 지수인 경우 지수를 구성하는 종목) 또는 기초자산과 관련된 선물 옵션에 대하여 정상적으로 매매가격을 제공하지 못하거나, 거래에 적용되는 환율을 제공하지 못하는 경우</p> <p>(10) 거래소 등에서 정규매매마감시각 이전에 거래를 마감하여 파생결합증권의 기초자산(기초자산이 지수인 경우 지수를 구성하는 종목) 또는 기초자산과 관련된 선물 옵션의 증가가 발표되지 못하는 경우나 파생결합증권거래에 따른 기초자산 가격변동 위험을 회피하기 위한 발행사 등의 헷지거래가 곤란하거나 헷지비용이 중대하게 증가되는 경우</p> <p>(11) 외환시장의 교란 또는 감독당국의 통제 등으로 인하여 환전, 투자원금의 회수, 자금의 해외 이전 등에 있어 장애가 발생한 경우</p> <p>(12) 국내외 금융시장 거래관행에 따라 파생결합증권계약에 따른 권리, 의무가 발행회사에서 그 계열회사에 양도되는 경우</p> <p>(13) 집합투자업자 또는 신탁업자의 영업취소 영업정지, 해산, 청산 등 신용도에 중대한 영향을 미치는 사유가 발생한 경우</p> <p>(14) 파생결합증권 발행사 및 집합투자업자가 기타 국내외 금융시장 관행을 고려할 때 파생결합증권계약을 유지하기가 곤란하다고 판단한 경우</p> <p>※ 발행사가 외국계 금융기관 또는 해외 IB 인 경우 상기 발행사에 그 계열사까지 포함됨</p>
파생결합증권의 발행사의 파산 및 부도 등 신용과 관련된 위험	본 투자신탁에서 일부 보유하고 있는 파생결합증권은 본래 해당 증권을 발행한 발행사의 신용을 담보로 발행되는 증권입니다. 따라서 해당 발행사의 파산 및 부도 등 신용과 관련된 사건에 따라 증권 등의 가치가 하락하거나 그 가치를 전액 상실할 수 도 있습니다.

구분	투자위험의 주요내용	
과생결합증권의 신용보강을 위한 담보권의 실행불가 및 실행지연에 따른 위험	<p>본 투자신탁에서 일부 보유하고 있는 과생결합증권의 신용과 관련된 위험을 관리하기 위해 과생결합증권 발행사로부터 적절한 담보를 설정하는 신용보강 약정을 별도로 체결하고 발행사의 신용 상태를 모니터링 하는 등 최대한 신용위험을 감소하고자 최선을 다할 것입니다. 하지만 신용사건 발생시 신용보강을 위해 설정된 해당 담보권을 즉각 실행하여 투자자금을 전액회수할 수 있는 것은 아닙니다. 신용보강을 위해 설정된 담보권은 통합도산법 등 회사의 부도 및 정리에 관한 법 및 규정상 파산관재인이 행사 혹은 법원의 명령에 의한 부인권의 배제 대상이 아닐 수 있으며 최우선 변제 대상이 아닐 수 있습니다. 신용보강약정서에 따라 발행사의 자산에 질권을 설정함으로써 우선 변제받을 권리는 가지게 되나, 법에서 정하는 최우선 순위를 확보하지 못함에 따라 투자자산을 전액회수하지 못할 수 있습니다. 또한 담보권 실행을 위한 법적절차 등을 진행함에 있어 파산관재인과의 분쟁 및 법리의 다툼 등으로 인해 예상치 못하게 많은 시일이 소요될 수도 있습니다. 이 경우 투자금액의 회수가 장기간 지연되거나, 법적 절차에 따른 법무비용 등이 추가로 발생되어 투자자의 손익에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 법원의 예상치 못한 결정 등으로 담보권이 실행이 불가능하거나 지연될 수도 있습니다.</p>	
유동성 공급 부족의 위험	<p>해외 지수를 추적대상지수로 하는 증권 상장지수 투자신탁은 한국거래소와 해외증권거래소의 영업일이 일치하지 않을 경우 결제기간의 차이로 인해 차익거래가 불가능하며 아울러 한국거래소의 개장시간과 해외증권거래소의 개장시간의 차이로 인해 한국거래소의 개장시간임에도 불구하고 해외증권거래소가 개장되지 않은 경우가 발생하며 이 시간대에는 차익거래가 불가능합니다. ETF의 유동성을 공급하는 유동성공급자들의 유동성 공급한도에 따라 ETF시장에 적절한 유동성 공급이 제한될 수 있는 위험이 있습니다.</p>	
Stop-loss 메카니즘에 따른 추적으로차 발생 위험	<p>본 투자신탁의 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장은 국내 시장과 달리 주식 가격의 상하한폭 제한이 없어 이론상으로 2배 레버리지 적용 결과 하루에 100% 이상 손실 발생이 가능합니다. 그러나 본 투자신탁에서는 투자원금 이상의 손실 발생을 방지하기 위해 펀드 내 Stop Loss Mechanism 을 발동할 것입니다. 기초지수인 HSCEI가 한국시간 기준 전영업일 종가 대비 장중 25%이상 하락할 경우 즉시 투자신탁 내 보유 중인 투자자산을 일부 청산 후 다시 종가로 매수할 것입니다. 그 결과 투자자산 일부 청산시의 지수 수준과 장 마감시 종가와와 차이만큼 투자신탁의 수익이 기초지수의 일간수익률 2배와 차이가 발생할 수 있습니다.</p>	
가격 제한폭이 없는 해외국가 투자 위험	<p>본 투자신탁의 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장은 국내 시장과 달리 주식 가격의 상하한폭 제한이 없는 반면, 국내 주식시장에서는 레버리지ETF에 대해 상하 30%의 가격 제한폭이 존재합니다. 따라서 HSCEI가 전일대비 15%를 초과하여 등락률이 형성될 경우 본 투자신탁의 NAV가 상하로 30%를 초과하는 성과를 나타낼 수 있지만, 국내 주식 시장의 가격제한폭으로 인해 투자신탁의 순자산가치와 거래 가격간의 괴리가 발생할 수 있습니다. 또한 이 괴리는 발생 당일뿐 아니라 익일 등에 걸쳐 본 투자신탁의 거래 가격에 반영될 수 있습니다.</p>	
참조지수와 NAV 수익률의 괴리 위험	<p>본 투자신탁의 참조지수인 HSCEI Leveraged Index는 HSCEI 일간수익률의 2배를 추종하는 지수로 일간 복리효과의 영향이 반영된 지수입니다. 본 지수를 산출함에 있어 적용되는 거래일은 해당 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장의 개장일이며, 본 투자신탁이 거래되는 국내의 거래일과의 차이로 인해 홍콩 주식시장은 개장하였지만 한국 주식시장이 휴장하였을 경우 참조지수와 투자신탁 NAV의 성과에 차이가 발생할 수 있습니다.</p>	
거래소 동시호가 거래의 위험	<p>본 투자신탁이 한국거래소에 상장되어 거래될 때 투자자가 시초가 혹은 종가로 거래하고자 하는 경우 각 거래시간대의 동시호가 동안에는 유동성 공급자가 유동성 공급이 제한되어 적절한 가격에 거래가 되지 않을 위험에 노출되어 있습니다.</p>	
기초자산 거래 시장과의 시차에 따른 유동성 공급 불충분의 위험	<p>한국과 홍콩과의 시차로 인하여 본 투자신탁의 기초자산이 거래되는 홍콩 주식시장은 본 투자신탁이 거래되는 한국 주식시장보다 늦게 개장합니다. 따라서 한국 주식시장 개장한 후에도 홍콩 주식시장의 개장 시간 전까지는 본 투자신탁의 유동성 공급시 헷지수단인 HSCEI 선물거래가 불가능하게 되며, 이런 이유로 본 투자신탁의 유동성 공급자(LP)들이 원활히 유동성 공급호가를 제공하지 못할 수 있습니다.</p>	
매입 방법	<p>개인투자자 : 장내 매수 법인투자자 : 장내 매수, 설정 청구</p>	<p>환매 방법</p> <p>개인투자자 : 장내 매도 법인투자자 : 장내 매도, 환매 청구</p>
환매 수수료	<p>없음</p>	

주요투자 위험

기준가	산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 그 직전일의 대차대조표상에 계산된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 한다)을 직전일의 수익증권 총 좌수로 나누어 1좌 단위로 4사5입하여 원미만 둘째 자리까지 계산합니다. 이 투자신탁의 기준가격은 1좌당 가격으로 공고합니다.	
	공시장소	판매회사 또는 지정참가회사 영업점, 집합투자업자(http://www.samsungfund.com)· 판매회사 또는 지정참가회사· 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 증권시장 인터넷홈페이지	
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. ※ 세계계택계좌 등 투자자의 과세에 관한 사항은 투자설명서 제2부, 14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항을 참고하시기 바랍니다.	
전환절차 및 방법	1. 이연판매보수(CDSC) 적용기준 및 내용 - 해당사항없음 2. 전환형 구조 - 해당사항 없음		
집합투자업자	삼성자산운용주식회사 (대표전화:02-3774-7600, 콜센터:080-377-4777)		
모집기간	이 집합투자기구는 별도의 모집(매출)기간이 정해져 있지 않으며, 계속하여 모집할 수 있습니다.	모집·매출 총액	10조좌
효력발생일	2021. 9. 2	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)			

