KODEX 미국달러선물인버스2X ETF (261260)

KODEX 는 한국을 대표하는 ETF운용사인 삼성자산운용의 ETF 상품 브랜드입니다.

2022년07월31일 기준
준법감시인 승인필 202207-2ETF76

한국거래소에서 거래되는 미국달러선물의 가격 수준을 종합적으로 표시하는 미국달러선물지수의 수익률을 음(陰)의 2배로 추적하여 신탁재산을 운용하는 ETF입니다.

투자 위험 등급 : 1(매우 높은 위험)					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

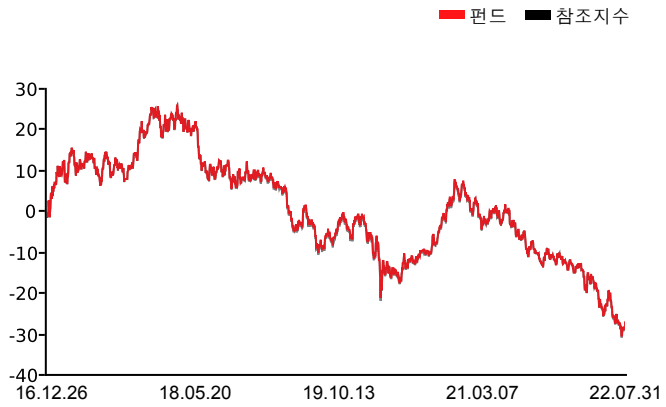
※삼성자산운용주식회사는 이 투자신탁의 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 1등급으로 분류하였습니다.
펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.

누적수익률(%)

	1개월	3개월	6개월	1년	설정후	연초이후
KODEX 미국달러선물인버스2X	-0.29	-7.22	-14.51	-22.44	-27.28	-16.82
참조지수	-0.39	-7.45	-14.85	-22.68	-27.58	-17.20
참조지수 대비	0.10	0.23	0.34	0.24	0.30	0.38

※ 분배금 재투자를 가정한 세전 수익률 기준입니다.
※ 참조지수는 기초지수의 일별 수익률의 일정 배수를 반영한 지수입니다.

수익률 그래프(%)



※ 분배금 재투자를 가정한 세전수익률 기준입니다.
※ 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

기초지수 구성 현황(%)

미국달러 F 202208	100.00

포트폴리오 구성 종목(%)

미국달러 F 201904	186.84
KODEX 미국달러선물인	13.16

※ 포트폴리오 구성종목은 PDF구성내역에 기초한 것으로 실제 보유내역과 다를 수 있습니다.

지수소개

미국달러선물지수는 한국거래소에 상장된 미국달러선물의 최근월물을 기초자산으로 하여 한국거래소에서 산출하는 선물 지수로서, 미국달러선물의 만기일(최종거래일) 직전 3거래일부터 만기일까지는 최근월물과 차근월물을 이용하고 만기일부터는 차근월물을 이용하여 산출됩니다.

※ 정기변경: 연 12회(매월)

※ 기초 지수에 대한 보다 자세한 사항은 한국거래소 홈페이지(www.krx.co.kr)를 통해 확인하실 수 있습니다.

기본정보

펀드명	삼성 KODEX미국달러선물인버스2X특별자산 ETF[미국달러-파생형]
기초지수	F-USDKRW
펀드순자산총액	494.47억원
1주당 NAV	7,271.62원
총 보수	연 0.45%(지정판매 0.02%, 집합투자 0.39%) (신탁 0.02%, 사무수탁 0.02%)
최초 설정일	2016.12.26
상장일	2016.12.27
배당	배당금 발생시 연1회
운용회사	삼성자산운용
사무수탁회사	한국예탁결제원
수탁은행	KEB하나은행
환매수수료	해당사항 없음
환매방법	유가증권 시장을 통한 매도, 지정참가회사를 통한 해지에 의한 환매

※ 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다.

거래정보

거래소	한국거래소
표시통화	원
거래단위	1주
설정단위	10,000주
거래소코드	261260
ISIN코드	KR7261260004
블룸버그 Ticker	261260 KS <Eq>

투자분배금 지급현황

지급기준일	분배금액(원)
조회된 데이터가 없습니다.	

■ 2010년 7월 1일부터 본펀드의 보유기간 중 발생한 이익에 대하여 배당 소득세가 적용됩니다.

집합투자기구 및 금융투자회사의 의무고지사항

●단기금융 집합투자기구

장부가와 시가의 괴리가 ±0.5%이상일 경우 기준가격 적용기준이 달라질 수 있습니다.

●파생상품관련 집합투자기구

신탁재산으로 편입된 장외파생상품 발행회사의 부도, 파산 등의 사유로 계약조건을 이행하지 못하는 경우 원금의 전부 혹은 상당부분의 손실이 발생할 수 있습니다.

●부동산 집합투자기구

사업미승인 및 시공사나 건설사 부도 등으로 투자손실이 발생할 수 있습니다.

●해외에 투자하는 집합투자기구

해외에 투자하는 집합투자기구의 경우 투자대상 국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험으로 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다.

●월지급식 금융상품인 경우

(이익금 분배방식) 본 상품(서비스)은 투자(운용) 결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.
(일정금액 지급방식) 본 상품(서비스)은 투자(운용) 결과 이익금이 사전에 정한 월지급액 보다 적을 경우 투자원금에서 지급되므로 투자원금이 감소 될 수 있으며, 투자성과가 장기간 부진할 경우 월지급이 조기에 중단될 수 있습니다.

●외화증권에 투자·운용되는 금융투자상품

환율변동시 자산 가치가 변동되거나 손실을 볼 수 있습니다.

●과세 관련사항

과세율이나 과세기준이 변동될 수 있으며, 과세율 등이 납세자의 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

●운용실적에 따라 손익이 결정되는 금융투자상품

운용결과에 따라 손실이 발생할 수 있고, 그 손실은 고객에게 귀속됩니다.

ETF 기본위험

●시장위험 및 개별위험

투자신탁재산을 주식, 채권, 집합투자증권 및 파생상품 등에 투자함으로써 투자대상 자산의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시 경제지표의 변화에 따른 위험에 노출 됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.

●상장폐지위험

유가증권시장 상장규정 제116조의 상장폐지기준에 해당되거나 공익과 투자자보호를 위하여 증권시장이 이 투자신탁의 수익증권 상장폐지가 필요 하다고 인정하는 경우 이 투자신탁은 상장폐지하여야 합니다. 투자자는 상장폐지 전에 매도 청산하거나, 상장폐지 시점의 NAV 기준으로 분배받게 됩니다.

●시장거래에 따른 순자산가치와의 괴리 위험

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.

●유동성 위험

투자신탁재산에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 투자대상 종목의 유동성부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있으며, 이는 투자신탁재산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.

●투자신탁 소규모의 위험

투자신탁의 설정금액이 소액이거나, 환매 등에 의해 투자신탁의 규모가 일정 규모 이하로 작아지는 경우, 분산투자 등 원활한 펀드 운용에 장애가 발생할 수 있습니다. 특히, 특정 지수를 추종하는 인덱스펀드는 인덱스 바스켓의 구성이 어려워져 지수의 추적이 곤란하거나 추적오차가 발생할 수 있습니다.

●환매연기위험

투자신탁재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 또는 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 수익증권의 환매가 연기될 수 있습니다. 환매가 연기되는 사유에 대해서는 투자설명서 "제2부의 11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준"을 참고하여 주시기 바랍니다.

●투자신탁 해지위험

투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다.

※ 상기 투자위험은 작성시점 현재 중요하다고 판단되는 위험을 기재한 것이므로 향후 운용과정 등에서 예측되지 아니하는 위험이 추가적으로 발생할 수 있습니다.

본 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성된 것으로써, 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 원금 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 원금손실 발생 시 투자자에게 귀속됩니다. 투자자는 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전(간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다. 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.

미국달러선물 인버스2X 투자위험

●거래상대방 및 신용위험

보유하고 있는 증권 및 단기금융상품 등을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 증권 및 단기금융상품 등의 가치가 하락할 수 있습니다.

●이자율 변동에 따른 위험

채권의 가격은 이자율에 의해 결정됩니다. 일반적으로 이자율이 하락하면 채권가격의 상승에 의한 자본이득이 발생하고 이자율이 상승하면 자본손실이 발생합니다. 따라서 채권을 만기까지 보유하지 않고 중도에 매도하는 경우에는 시장상황에 따라 손실 또는 이득이 발생할 수 있습니다.

●ETF 거래가격과 순자산가치(NAV)와의 괴리 위험

한국거래소에 상장되어 있는 ETF의 경우 경쟁매매를 통해 ETF의 거래가격이 결정되기 때문에 1좌당 거래가격이 1좌당 NAV에 비해 높거나 낮은 수준에서 거래될 수 있습니다. 이로 인해 투자자는 1좌당 NAV와 일치하지 않는 ETF를 매수 또는 매도할 수 있으며 이러한 거래로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.

●파생상품 투자위험

파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.

●개인수익자의 투자자금 회수 곤란 위험

개인수익자는 보유 수익증권을 증권시장에서 매도하는 방법으로만 현금화가 가능합니다. 즉, 개인투자자는 보유 수익증권을 판매회사 또는 지정참가회사에 환매신청할 수 없습니다. 이는 개인투자자가 부담하여야 할 과세표준을 확인할 수 없는 한계에서 기인한 것입니다. 따라서, 증권시장에서 이 투자신탁 수익증권의 거래가 부족하여 개인수익자가 원하는 가격에 원하는 수량을 매도하지 못할 경우에는 그 개인수익자가 보유한 이 투자신탁 수익증권의 현금화가 어려워질 수도 있으며, 이로 인하여 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.

※ 법인수익자의 경우 보유 수익증권을 증권시장에서 매도하거나 이 투자신탁 수익증권을 설정단위 또는 그 정배수로 판매회사 또는 지정참가회사에 환매 신청할 경우에는 판매회사 또는 지정참가회사에서 환매가 가능합니다.

●가격산출 중단 위험

이 투자신탁이 추적하는 기초가격의 산출이 중단되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더이상 그 기초가격을 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 기초가격 발표기관의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 가격의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.

●지수산출방식의 대폭 변경 또는 중단 위험

이 투자신탁이 추적하는 기초지수를 관리하는 지수관리회사의 사정으로 그 지수의 산출방식이 대폭 변경되어 집합투자업자의 최선의 노력에도 불구하고 기존의 투자전략으로 더 이상 그 지수를 추적할 수 없는 상황이 발생하거나, 지수관리회사의 사정 또는 기타 피치 못할 사정으로 인하여 지수의 발표가 중단되는 경우에는 그로 인하여 이 투자신탁의 운용이 중단되고, 상장 폐지 및 이 투자신탁의 전부 해지가 발생할 수도 있습니다. 이러한 경우가 발생할 때에는 이로 인하여 수익자는 기대하지 아니한 손실이 발생할 수도 있습니다.

●거래소 동시호가 거래의 위험

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.

●누적수익률과 괴리위험

이 투자신탁은 미국달러선물의 가격 수준을 종합적으로 표시하는 미국달러선물지수(F-USDKRW Index)를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수의 일간변동률의 음(陰)의 2배수로 연동하여 투자신탁재산을 운용함을 그 운용목적으로 합니다. 이는 일간단위로 기초지수가 오를 경우에도 음(陰)의 2배수를 추구하고 떨어질 때에도 음(陰)의 2배수를 추구하는 것이므로 투자기간 전체에 대해서 누적하여 음(陰)의 2배수를 추구할 수 있다는 것을 의미하지는 않습니다.

●파생상품 롤오버(Roll-Over)위험

이 투자신탁은 미국달러선물지수를 기초지수로 하여 1좌당 순자산가치의 일간변동률을 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 2배수로 연동하는 것을 목적으로 하며, 그 목적을 달성하기 위하여 미국달러선물의 매도 등을 이용할 계획입니다. 다만, 선물은 현물과는 달리 만기일이 있기 때문에 만기일 도래시 차기(次期) 선물로 재투자하여야 하며, 이로 인해 재투자가격이 만기일의 만기상환금액과 일치하지 않을 위험(이를 롤오버[Roll over] 위험이라 합니다)이 발생할 수 있습니다. 이러한 이유 등으로 투자목적이 달성되지 아니할 위험이 있습니다.

●시장변동성 상승에 따른 복리 효과 상승 위험

이 투자신탁은 일간 단위로만 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 2배수(-2배수)를 추구하기 때문에 연속적으로 2일 이상 보유한 경우 투자신탁의 일간변동률만큼 투자기간 동안의 수익률이 복리(複利)로 계산됩니다. 특히, 시장 변동성이 높아지는 경우, 복리효과로 인해 장기 투자수익률은 기초지수 일간변동률의 음(陰)의 2배수의 누적수익률보다 축소될 수 있습니다. 이러한 현상은 변동성이 증가할수록 더욱 확연하게 나타납니다. 따라서, 2일 이상의 투자신탁 수익률은 기초지수의 성과뿐만 아니라, 기초지수의 변동성, 기타 투자신탁 운용에 소요되는 비용 등이 반영되어 산출될 수 있습니다.

●상장폐지위험

유가증권시장 상장규정 제116조의 상장폐지기준에 해당되거나 공익과 투자자보호를 위하여 증권시장이 이 투자신탁의 수익증권 상장폐지가 필요하다고 인정하는 경우 이 투자신탁은 상장폐지하여야 합니다.

●인버스 투자위험

인버스 펀드는 지수를 역(逆)으로 추적하여 상승장에서 손실이 발생할 수 있습니다.

●현물 가격과 선물 가격의 상하한가 제도 차이에 따른 위험

이 투자신탁의 기초지수인 미국달러선물 지수는 한국거래소(KRX)에 상장되어 있는 미국달러선물의 가격을 기초로 산출되는 선물지수로서, 실제 환율과는 달리 일간 변동폭 제한이 존재합니다.('16년 11월 30일 현재 일간변동폭 제한은 전일 종가 대비±4.5%) 따라서, 일중에 원-달러 환율이 이 제한폭 이상으로 변동하더라도 미국달러선물의 가격은 제한폭 내에서 변동하게 됩니다. 이 경우 다음과 같은 위험이 발생 할 수 있습니다.

1. 미국달러선물의 가격 제한폭으로 인하여 장 중에 이 투자신탁의 순자산가치(NAV)가 원-달러 환율(미국달러 현물환율)의 실시간 변동률을 추적하는 것이 불가능해 질 수 있습니다.
2. 미국달러선물의 가격 제한폭을 벗어난 가격으로는 미국달러선물의 매매가 불가능해지기 때문에, 유동성공급자(LP)들이 유동성공급 호가를 제시하지 못할 수 있습니다. 따라서 투자자는 장 중에 원-달러 환율의 실시간 변동 보다 비싸게 매수하거나 싸게 매도하여야 할 수 있습니다.
3. 미국달러선물의 가격 제한폭을 초과하여 원-달러 환율(미국달러 현물환율)의 종가가 확정될 경우, 해당일의 미국달러선물 매매 정산은 가격 제한폭을 벗어난 수준이 아닌 미국달러선물 이론가 수준에서 이루어지게 됩니다. 그런데 미국달러선물의 이론가는 원-달러 현물환율을 반영하여 산출되기 때문에, 이 투자신탁의 순자산가치(NAV)는 현물환 변동폭을 장 마감 후에 반영하면서 급등락할 수 있습니다. 즉, 미국달러선물의 가격 제한폭을 상회하는 현물 환율의 장 중 변동분은 당일 추정기준가에 반영되지 못하고 익 영업일에 반영됩니다.

본 자료는 펀드의 단순 정보제공을 위해 작성된 것으로써, 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 원금 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 원금손실 발생 시 투자자에게 귀속됩니다. 투자자는 집합투자증권에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전(간이)투자설명서 및 집합투자규약을 반드시 읽어보시기 바랍니다. 과거의 실적이 미래의 수익을 보장하는 것은 아닙니다.