[한양증권] 준법감시인 검토필 제2024-05호 (심의일 : 2024.04.23)

파생상품 ETF 핵심설명서, 위험고지 및 등록, 해지 신청서

(2024.04.24 개정)

※ 본 거래설명서는「자본시장과 금융투자에 관한 법률」및 금융투자업규정,「금융소비자보호에 관한 법률」에 따라, 고객이 파생상품 ETF 거래를 시작하기 전에 파생상품 ETF 거래의 위험 등을 설명하기 위하여 금융투자회사가 의무적으로 교부하는 것입니다.

※ 설명내용을 제대로 이해하지 못하였음에도 불구하고, 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취기록을 남기시는 경우, 추후 해당 내용과 관련된 권리구제가 어려울 수 있으며, 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

고객님께서는 상품 가입 前 아래 사항을 반드시 확인 및

한양증권

숙지하여 주시기 바랍니다

□ 유사상품과 구별되는 특징

▣ **유사상품과 구별되는 특징**

○ **파생상품(레버리지·인버스) ETF**는 국내주식, 국내채권 , 해외주식, 통화 등과 같은 기초자산을 2배 또는 역으로 추적하는 상장지수펀드로서, 거래소에 상장되어 주식처럼 거래되는 상품입니다.

· **파생상품 ETF**는 **'주식'**과 비교 시 레버리지 효과*로 인하여 **기초지수에 비하여 더 큰 폭으로 가치가 떨어질 수** 있으며 **단기간 내 큰 손실이 발생**할 수 있습니다.

또한, 기초지수의 가격이 예상과 달리 움직이는 경우 **짧은 시간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 잃을 수 있으므로 투자에 유의**하여야 합니다.

* 기초자산의 일간 수익률의 2배(레버리지), -1배/-2배(인버스) 등의 수익률을 추구하며 인버스 ETF의 경우기초지수가 상승하는 경우 투자원금 손실이 발생 할 수 있습니다.

□ 투자위험등급 : 1등급(매우 높은 위험)

당사는 투자위험등급을 1등급(매우 높은 위험)에서 6등급(매우 낮은 위험)까지 6단계로 분류하고 있으며, 본 상품은 원금비보장형 상품으로 투자대상자산의 종류 및 위험도를 감안하여 6단계 중 **1단계인(매우 높은 위험)으로 분류**하였습니다.

□ 상담 및 문의연락처

의문사항 또는 불편사항이 있는 경우 회사의 상담센터(1588-2145) 또는 인터넷 홈페이지(www.hygood.co.kr)를 통해 문의할 수 있습니다.

□ 민원•상담이 빈번한 숙지 필요사항

Q1. 파생상품 ETF 투자를 시작할 때 갖추어야 할 요건이 있나요?

▶ 파생상품ETF의 매수주문을 위탁하는 때에는 사전에 회사가 정하는 **기본예탁금적용기준에서 정한 금액 이상의 현금 또는 대용증권을 기본예탁금으로 회사에 예탁**하여야 합니다. 또한 **파생상품 ETF에 대한 사전교육을 이수**하고 **별도의 거래신청서를 제출**하여야 합니다.

Q2. 기본예탁금이 기준금액 이하로 떨어졌는데, 파생상품 ETF 거래를 지속할 수 있나요?

▶ **파생상품 ETF 보유계좌**의 경우에도 **기본예탁금이 항상 충족되어야 매수가 가능**하고, 매도주문 및 인출에는 제한이 없습니다.

Q3. 파생상품 ETF는 기초자산이 상승한 경우 파생상품 ETF가 추구하는 투자수익률(기초지수 수익률의 2배 등)을 달성하나요?

▶ 레버리지 ETF의 경우 수익률이 일간수익률에 연동되는데 1영업일을 초과하여 보유하는경우 신탁보수, 위탁매매수수료, 복리효과 등으로 인해 **투자수익률을 달성하지 못할 수 있습니다.**

또한, **투자기간이 하루보다 짧은 경우(장중에 사고 파는 경우)에도 수익률은 다를 수 있습니다.**

Q4. 파생상품 ETF도 상장폐지가 발생할 수 있나요?

▶ **수요가 없어서 규모가 작은(50억원 미만) 경우** 거래소는 일정기간동안 해소할 수 있는 기간을 부여하고 그래도 해결하지 못하는 경우, **추적오차나 괴리율이 장기간 발생하는 경우** 등이 발생 하는 경우 상장폐지를 실시합니다.

다만, 상장폐지를 실시하더라도 ETF의 경우 투자한 기초자산은 ETF 운용사로부터 독립된 수탁은행에 보관되어 있어 ETF 운용사는 모두 매각하여 현금화한 뒤 **상장폐지시점에 평가한 NAV대로 계산하여 투자금(투자원금이 아닙니다)을 지급합니다.**

□ 발생가능한 불이익 사항

▶ **기초자산의 가격이 고객의 예상과 다를 경우 단시간에 투자원금 전부를 잃을 수도 있습니다.**

○ 인버스 ETF는 기초지수의 변동과 반대방향으로 움직임에 따라서 기초지수가 상승함에도 불구하고 **투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.**

▶ **기초자산이 고객에게 유리한 방향으로 움직여도 파생상품 ETF의 수익률은 오르지 않거나 하락할 수 있습니다.**

○ 수익률이 일간수익률에 연동되는 파생상품 ETF(레버리지 ETF)를 1영업일을 초과하여 보유하는 경우 신탁보수, 위탁매매수수료, 복리효과 등에 따라 당해 **파생상품 ETF가 추구하는 투자수익률(기초지수 수익률의 2배 등)을 달성하지 못할 수 있습니다.**

▶ **파생상품 ETF 중 증권시장에서 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따라 환금성에 제약이 발생 할 수 있습니다.**

1 상품 개요 및 특성

가. 기초자산

◉ 파생상품 ETF의 기초자산은 다음과 같으며 이는 거래소 규정 개정에 따라 변경될 수 있습니다.

파생상품ETF의 기초자산
(1) 국내주식(코스피 200, 코스닥 150 등)
(2) 국내채권(10년국고채)
(3) 해외주식(일본, 중국, 미국, 유럽 등)
(4) 통화(달러 등)

나. 파생상품ETF의 종류

◉ 파생상품 ETF은 권리유형에 따라 **레버리지 ETF와 인버스 ETF로 구분**됩니다.

구 분	내 용	수익구조
레버리지	투자자산 가격의 **하루 변동률의 2배에 연동하는 것을 목표로 하는 상품**	**자산가격 1% 상승 시** : 레버리지 ETF의 가치 **2% 상승** - **자산가격 1% 하락 시** : 레버리지 ETF의 가치 **2% 하락**
인버스	투자자산 가격의 **하루 변동률의 –1배에 연동하는 것을 목표로 하는 상품**	- **자산가격 -1% 하락 시** **: 인버스 ETF의 가치 1% 상승** **- 자산가격 1% 상승 시** **: 인버스 ETF의 가치 -1% 하락**

◦ **레버리지 ETF**의 경우 수익률이 일간수익률에 연동되는데 1영업일을 초과하여 보유하는 경우 신탁보수, 위탁매매수수료, 복리효과 등으로 인해 **투자수익률을 달성하지 못할 수 있습니다.**

◦ **인버스 ETF**는 기초지수의 변동과 반대방향으로 움직임에 따라서 **기초지수가 상승함에도 불구하고 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.**

다. 기본예탁금 및 거래·호가 단위 등

◉ **(기본예탁금) 파생상품 ETF은 개인인 고객**이 **파생상품 ETF**의 거래를 위탁하는 때에는 사전에 회사가 정하는 기본예탁금적용기준에서 정한 금액 이상의 **현금 또는 대용증권을 기본예탁금으로 회사에 예탁**하여야 합니다.

◉**(사전교육 이수) 파생상품 ETF** 상품에 투자하기 위해서는 **사전 교육을 이수**하여야 합니다.

◉**(매매수량 거래단위) 1주**

◉**(매매수량 거래단위) 5원**

라. 거래시간, 가격제한폭 및 호가의 종류

◉ 매매거래시간 : 9시 ~ 15시 30분

◉ 호가접수시간 : 매매거래시간 개시 30분전 ~ 장종료 시

◉ **(가격제한폭)** 기준가격 ±30% (단, 레버리지 ETN은 그 배율을 곱한 금액)

◉ **(호가의 종류) 지정가, 시장가, 조건부지정가, 최유리지정가, 최우선지정가**(IOC/FOK 가능)

마. 결제일 및 세금

◉ **(결제일) 매매거래가 체결된 날부터 기산하여 3일째 되는 날**(T+2일)

⊙ **(분배금) 현금 분배금(배당) 지급 시 배당소득세 부과 (15.4%)**

현금분배금액 × 15.4% (소득세율14% + 주민세율1.4%)

⊙ **(매매차익) 국내주식형 ETF : 비과세 / 그 외 ETF : 보유기간과세(배당소득세)부과 (15.4%)**

바. 상장폐지 기준

◉ 파생상품 ETF의 상장폐지기준은 ETF 공통 상장폐지 기준을 따르며 이는 **거래소의 규정에 따라 변경**될 수 있습니다.

※ ETF 공통 상장폐지 기준

구 분	내 용
상관계수	ETF의 1좌당 순자산가치의 일간변동률과 ETF의 기초지수의 일간변동률의 상관계수가 0.9미만이 되어 3개월간 계속되는 경우
유동성공급계약	유동성 공급계약을 체결한 LP가 없는 경우 또는 모든 LP가 교체기준에 해당하게 된 날부터 1개월 이내에 다른LP와 유동성 공급계약을 체결하지 않는 경우
상장규모	신탁원본액(자본금) 및 순자산총액이 50억원 미만사유로 관리종목으로 지정된 상태에서 다음 반기말에도 해당사유 계속되는 경우
신고의무	고의, 중과실 또는 상습적으로 신고의무를 위반한 경우
투자신탁 해지	법 제 192조 제 1항 또는 제2항에 따른 투자신탁의 해지사유에 해당하는 경우
투자자보호	공익 실현과 투자자보호를 위하여 상장폐지가 필요하다고 거래소가 인정하는 경우

사. 수수료 기준

◉ 수수료의 경우 당사 홈페이지-수수료안내에서 확인 가능합니다.

[2] 파생상품ETF 위험고지서 및 거래등록 신청서

구 분	☐ 등 록	☐ 해 지

파생상품 ETF (레버리지, 인버스 등) 거래는 일반 ETF 투자에 비해 투자 위험도가 높아 단기간 내에 예상치 못한 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 이러한 파생상품 ETF 상품을 거래하시기 전에 다음의 내용을 충분히 파악하시고, 고객님의 투자상황 등을 감안하여 투자결정에 신중을 기해 주시기 바랍니다.

아래의 위험고지 확인 후 파생상품 ETF 거래가 가능합니다.

❖ 파생상품 ETF 위험고지 확인 ❖

1. 파생상품 ETF란 자본시장법 제93조제1항에 따른 집합투자기구로서 레버리지 ETF, 인버스 ETF 등 기초지수의 변화의 음의 배율 또는 1배를 초과한 배율로 연동하여 운용되는 ETF입니다.
2. 파생상품 ETF는 일반 ETF에 비해 투자 위험이 매우 높은 파생금융상품입니다.
3. 파생상품 ETF는 동 상품의 가치를 결정하는 추적지수 등이 예상과 달리 움직이거나 변동성이 큰 시장 상황에서는 단기에 예상치 못한 큰 손실이 발생할 수 있습니다.
4. 파생상품 ETF를 1영업일을 초과하여 보유하는 경우 복리효과, 신탁보수, 위탁매매수수료 등에 따라 당해 파생상품 ETF가 추구하는 투자목표(추적수익률 배수)를 달성하지 못할 수도 있습니다.
5. 유동성이 풍부하지 못한 파생상품 ETF에 투자하는 경우 환금성에 제약이 발생할 수 있고, 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에 상장이 폐지될 수 있음으로 예상치 못한 손실이 발생할 수 있습니다.

본인은 파생상품 ETF 매매와 관련하여 상기의 내용을 숙지하였으며, 위험요소를 충분히 인지하고, 본인의 합리적인 의사판단에 의하여 매매함을 확인합니다.

20 . . .

유선확인시 기재사항
통화직원 :
녹취 전화번호 :
녹취시간 :

계좌번호 :

계 좌 명 : (인)

파생상품 영업관리자 : (인)

한양증권
HANYANG SECURITIES