

파생형 ETF 설명서

- 이 설명서는 금융소비자보호에 관한 법률 및 카카오페이증권의 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 금융상품 또는 서비스에 관한 중요한 사항을 이해할 수 있도록 설명하기 위해 제공되는 자료입니다.
- 설명내용을 제대로 이해하지 못하였음에도 불구하고 설명을 이해했다는 서명을 하는 경우, 추후 해당 내용과 관련한 권리구제가 어려울 수 있습니다.
- 파생형 ETF는 일반 예금상품과 달리 원금의 일부 또는 전부 손실이 발생할 수 있으며, 투자로 인한 손실은 투자자 본인에게 귀속됩니다. 파생ETF는 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

유사 금융상품과 구별되는 특징

- 유사상품(일반 ETF)과 비교

구분	주요내용
파생형 ETF	파생형 ETF는(레버리지 ETF, 인버스 ETF 등)는 기초지수 변화의 1 배를 초과한 배율 또는 음의 배율로 연동되어 운용되는 것을 목표로 하는 지수연동형 상품을 말합니다.
일반 ETF	일반 ETF는 특정 지수(ex: KOSPI200, KOSDAQ150 등) 및 특정 자산을 기초자산으로 추적하여 운용하는 지수연동형 상품을 말합니다.

- 개인 투자자가 파생형 ETF에 투자하고자 할 경우, **사전에 금융투자교육원에서 운영하는 온라인 교육을 이수하여야 합니다.**

발생가능한 불이익 사항

- **파생형 ETF는 기초지수에 비하여 훨씬 더 큰 폭으로 가격이 변동합니다. 따라서, 기초지수의 가격이 고객의 예상과 달리 움직이는 경우 짧은 기간에 투자원금의 전부 또는 상당부분을 잃을 수 있습니다.**
- 인버스 ETF는 기초지수의 변동과 반대방향으로 움직이기 때문에 기초지수가 상승함에도 불구하고 **투자원금의 손실**이 발생할 수 있습니다.
- 수익률이 일간수익률에 연동되는 파생형 ETF(레버리지 ETF)를 1영업일을 초과하여 보유하는 경우 신탁보수, 위탁매매수수료, 복리효과 등에 따라 **당해 파생형 ETF가 추구하는 투자수익률(기초지수 수익률의 2배 등)을 달성하지 못할 수 있습니다.**
- 레버리지 ETF는 기초지수의 누적수익률이 플러스(+)이거나 0%(제로)에 가까움에도 불구하고 동기간 레버리지 ETF의 누적수익률은 마이너스(-)를 기록할 수 있습니다.
- 단일종목 기반 상품은 지수를 기초로 하는 분산투자 상품이 아니라 **하나의 개별 기업에 집중 투자하므로 해당 기업의 위험에 그대로 노출**됩니다. 분산 효과가 제한되는 만큼 해당 기업의 실적, 투자 계획 발표 등 각종 뉴스에 상품 가격이 더 크게 반응할 수 있어 각별한 유의가 필요합니다.
- 단일종목 레버리지·인버스 상품은 **단일종목 가격이 투자자 예상과 달리 움직일 경우 '지렛대 효과'로 단기간 손실**이 크게 발생할 수 있으며, 단일종목 일일 수익률의 배수를 따르기 때문에 단일종목 가격이 올랐다 내리기를 반복하면 투자금이 녹아내리는 '변동성 잠식 위험'이 있습니다. 이에 적립식 등 장기 투자 수단으로 선택하는 것은 바람직하지 않으며, 특정 종목에 대한 단기 투자에 적합한 상품입니다.

파생형 ETF 설명서

- 파생형 ETF를 보유한 개인투자자의 경우 증권시장에서 매도하는 방법으로만 현금화가 가능하며, **거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성부족에 따라 환금성에 제약이 발생할 수 있고**, 지정참가회사(LP)에 대해서는 환매신청을 할 수 없습니다.
- 해당 파생형 ETF가 관련 규정에서 정하는 한도를 초과하여 **추적오차가 발생**하고 동 추적오차가 일정기간 이상 지속되는 경우, 목표로 하는 지수를 산정할 수 없거나 이용할 수 없게 되는 경우, 그 밖에 기타 유가 증권시장 상장규정의 상장폐지기준에 해당되는 경우에는 **해당 파생형 ETF가 상장 폐지되어 거래할 수 없는 경우가 발생할 수 있습니다.**
- 거래소는 투자자의 주의환기가 필요하다고 인정되는 경우, **일정 기준에 해당하는 ETF를 투자유의종목으로 지정***할 수 있으며, 투자유의종목으로 지정된 종목에 대해서 매매체결방법을 변경**하거나, 또는 **매매거래를 정지**할 수 있습니다. 또한 해당 종목은 대용증권에서도 제외됩니다.
 - * 한국거래소 규정에 따라, 장 종료 시 실시간 괴리율이 관리의무비율의 2배 이상(국내기초자산 6% 이상, 해외기초자산 12% 이상)인 경우 '적출->지정예고->지정'의 3단계 절차로 지정 또는 호가·매매거래상황 등을 감안하여 투자자보호에 필요한 경우 지정할 수 있음
 - ** 정규시장 매매거래시간 중 30분 단위 단일가매매 3매매일 적용(해제요건 미충족시 3매매일 단위로 지정기간 및 단일가매매 연장)
- ETF의 시장가격과 실시간 지표가치가 달라 **괴리가 발생**할 수 있으며, 지표가치에서 이격된 가격으로 투자할 경우 지수의 움직임과 투자성과가 일치하지 않을 수 있습니다. 투자여부 결정 시 실시간 지표가치와 괴리율 수준을 반드시 확인하시기 바랍니다.
- ETF는 신탁원본액(자본금) 순자산총액이 50억원 미만인 경우, 유동성공급 계약을 체결한 LP가 1사 미만인 경우, 또는 ETF의 1좌당 순자산 가치의 일간변동률과 ETF기초지수의 일간변동률의 상관계수가 0.9미만이 되어 3개월이상 지속되는 경우 상장폐지가 됩니다.

- 투자위험등급: 1등급 (매우 높은 위험)

※ 당사는 『투자권유준칙』에 따라 금융투자상품의 위험등급을 산정하고 있으며, 투자위험등급은 1등급(매우 높은 위험)에서 6등급(매우 낮은 위험)까지 6단계로 분류하고 있습니다.

상품위험등급	1등급 매우 높은 위험	2등급 높은 위험	3등급 다소 높은 위험	4등급 보통 위험	5등급 낮은 위험	6등급 매우 낮은 위험
투자자성향	공격투자형	공격투자형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
ETF	파생형 ETF					

※ 투자자 성향별 투자적합상품

투자자성향	공격투자형	공격투자형	적극투자형	위험중립형	안정추구형	안정형
적합 상품	전체 상품		3등급 이하 상품	4등급 이하 상품	5등급 이하 상품	6등급 이하 상품

손실 발생 상황 및 손실추정액

- 파생형 ETF는 시장상황 및 자산가격의 변동 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.

파생형 ETF 설명서

<p>계약 기간, 계약의 해지·해제 관련사항</p>	<p>계약기간은 거래약정 체결 시부터 해지사유가 발생한 때까지이며, 계약 해지 사유가 발생한 때에는 관련 근거에 따라 해소하고, 해지의 사유는 다음과 같습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 고객이 회사에 약정해지 신청을 한 때 - 회사가 천재지변 또는 이에 준하는 불가항력이라고 인정되는 사유에 의해 해외 시장거래를 할 수 없게 되어 고객에게 계약의 해지를 알린 때 																									
<p>수수료</p>	<p>- 수수료는 홈페이지(카카오페이증권 홈페이지 > 고객센터 > 수수료 안내)를 참고하여 주시기 바랍니다.</p>																									
<p>서비스 신청 조건</p>	<p>[기본예탁금]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 레버리지 ETF/ETN(이하 'ETP') 거래시 기본예탁금을 회사에 예탁하여야 하며, 기본예탁금 미충족시에는 회사가주문 수탁을 거부할 수 있습니다. - 레버리지 ETP 거래시 적용되는 기본예탁금 단계는 아래와 같습니다. <table border="1" data-bbox="415 716 1507 1129"> <thead> <tr> <th>단계</th> <th>기본예탁금</th> <th>적용 기준</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">1단계</td> <td>면제</td> <td>(국내+해외) 레버리지 ETP 매수합산금액 직전월 1천만원 이상이고, 직전 3개월 예탁자산 평잔 500만원 이상</td> </tr> <tr> <td>500만원</td> <td>(국내+해외) 레버리지 ETP 매수합산금액 직전월 1천만원 이상이거나, 예탁자산 직전 예탁자산 3개월 평잔 500만원 이상</td> </tr> <tr> <td>2단계</td> <td>1,000만원</td> <td>(국내+해외) 레버리지 ETP 최초 거래 고객 또는 1, 3단계 미해당 고객 (최초 적용일 90일 경과 후 1단계 등급 변경 가능)</td> </tr> <tr> <td>3단계</td> <td>1,500만원</td> <td>연체정보 등 고객 위험 관리 필요시</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> - 기본예탁금 단계는 매월 2일에 새로운 등급으로 반영됩니다. - 최초 레버리지 ETP 등록 신규계좌는 90일 후 첫 평가 전까지 2단계 적용 <p>[사전교육 이수]</p> <table border="1" data-bbox="415 1251 1507 1633"> <thead> <tr> <th>구분</th> <th>거래 상품</th> <th>필요 교육</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">일반개인투자자</td> <td>국내·해외 레버리지 ETP</td> <td>금융투자협회「국내외 레버리지 ETP 사전교육」</td> </tr> <tr> <td>단일종목 레버리지·인버스 상품</td> <td>금융투자협회「단일종목 레버리지·인버스 추가 교육」 (단, 26년 5월 21일 이전 해외상장 단일종목 레버리지 상품 매매 경험이 있는 경우 해당 교육 면제)</td> </tr> <tr> <td>개인전문투자자</td> <td>해당 상품</td> <td>기본예탁금·사전교육 면제*</td> </tr> </tbody> </table> <p>* 개인전문투자자의 경우 기본예탁금 및 사전교육 이수 의무가 원칙적으로 면제되나, 당사는 현재 개인전문투자자 등록제도를 준비 중으로, 당사 기준의 예외 적용은 불가능합니다.</p> <p>※ 다음 중 하나에 해당하는 경우 사전교육 이수가 면제될 수 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> 다만, 면제 여부는 거래 이력 및 제출 서류 확인 결과에 따라 달라질 수 있습니다. - 당사에서 이미 동일 유형 상품을 거래한 이력이 있는 경우 - 타 금융기관 거래 이력이 있으며, 회사가 요구하는 확인서를 제출한 경우 - 개인전문투자자로 확인되는 경우(타사 확인서 제출 시) 	단계	기본예탁금	적용 기준	1단계	면제	(국내+해외) 레버리지 ETP 매수합산금액 직전월 1천만원 이상이고, 직전 3개월 예탁자산 평잔 500만원 이상	500만원	(국내+해외) 레버리지 ETP 매수합산금액 직전월 1천만원 이상이거나, 예탁자산 직전 예탁자산 3개월 평잔 500만원 이상	2단계	1,000만원	(국내+해외) 레버리지 ETP 최초 거래 고객 또는 1, 3단계 미해당 고객 (최초 적용일 90일 경과 후 1단계 등급 변경 가능)	3단계	1,500만원	연체정보 등 고객 위험 관리 필요시	구분	거래 상품	필요 교육	일반개인투자자	국내·해외 레버리지 ETP	금융투자협회「국내외 레버리지 ETP 사전교육」	단일종목 레버리지·인버스 상품	금융투자협회「단일종목 레버리지·인버스 추가 교육」 (단, 26년 5월 21일 이전 해외상장 단일종목 레버리지 상품 매매 경험이 있는 경우 해당 교육 면제)	개인전문투자자	해당 상품	기본예탁금·사전교육 면제*
단계	기본예탁금	적용 기준																								
1단계	면제	(국내+해외) 레버리지 ETP 매수합산금액 직전월 1천만원 이상이고, 직전 3개월 예탁자산 평잔 500만원 이상																								
	500만원	(국내+해외) 레버리지 ETP 매수합산금액 직전월 1천만원 이상이거나, 예탁자산 직전 예탁자산 3개월 평잔 500만원 이상																								
2단계	1,000만원	(국내+해외) 레버리지 ETP 최초 거래 고객 또는 1, 3단계 미해당 고객 (최초 적용일 90일 경과 후 1단계 등급 변경 가능)																								
3단계	1,500만원	연체정보 등 고객 위험 관리 필요시																								
구분	거래 상품	필요 교육																								
일반개인투자자	국내·해외 레버리지 ETP	금융투자협회「국내외 레버리지 ETP 사전교육」																								
	단일종목 레버리지·인버스 상품	금융투자협회「단일종목 레버리지·인버스 추가 교육」 (단, 26년 5월 21일 이전 해외상장 단일종목 레버리지 상품 매매 경험이 있는 경우 해당 교육 면제)																								
개인전문투자자	해당 상품	기본예탁금·사전교육 면제*																								

파생형 ETF 설명서

<p>민원처리·분쟁조정 절차에 관한 사항</p>	<p>상품 및 서비스 가입 후 의문사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 아래 방법에 따라 도움을 받으실 수 있습니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 카카오페이증권: 홈페이지(https://www.kakaopaysec.com) >> 고객센터 >> 소비자보호포털 >> 민원접수 - 금융감독원: 금융민원센터 (https://www.fcsc.kr) - 한국금융투자협회: 홈페이지(https://www.kofia.or.kr) >> 투자자지원센터 >> 분쟁조정제도 			
<p>금융소비자 권리안내</p>	<p>구분</p>	<p>위법계약해지권</p>	<p>청약철회권</p>	<p>자료열람요구권</p>
	<p>내용</p>	<p>금융회사가 판매규제(적합성·적정성 원칙, 설명의무, 불공정영업행위·부당권유행위 금지)를 위반하면서 판매한 금융상품에 대해 해지수수료 등 불이익 없이 계약해지를 요구할 수 있는 권리</p>	<p>금융상품에 가입한 소비자가 일정 기간 안에 자유롭게 청약을 철회할 수 있는 권리</p>	<p>소비자가 분쟁조정 또는 소송 등의 목적으로 금융회사에 자료 열람을 요구할 수 있는 권리</p>
	<p>파생형ETF 해당여부</p>	<p>○</p>	<p>X</p>	<p>○</p>
	<p>신청방법</p>	<p>카카오페이증권 홈페이지 (고객센터 >> 소비자보호포털 >> 공시/안내 >> 금융소비자 보호법)</p>	<p>-</p>	<p>카카오페이증권 홈페이지 (고객센터 >> 소비자보호포털 >> 공시/안내 >> 금융소비자 보호법)</p>
<p>금융사기 예방</p>	<p>금융사기, 아래 프로세스를 기억하세요.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 계좌 지급정지 신청 : 송금 또는 입금한 금융회사 고객센터 2. 사건사고 사실확인서 발급 : 경찰서 (112) 3. 피해구제 신청: 계좌 지급정지 신청 금융회사 (지급정지를 신청한 날로부터 3영업일 이내) 4. 개인정보노출 등록 : 금융감독원 홈페이지 (https://pd.fss.or.kr) <p>※ 금융사기란? 전화, 메신저, 인터넷 등 전기통신수단을 이용한 비대면 거래를 통해 불특정 다수를 속이거나 착각하게만들어 재산을 편취하는 것을 말합니다.</p>			