

파생상품(레버리지) ETF 위험고지

레버리지 ETF 거래는 일반 ETF 투자에 비해 투자위험도가 높아 단기간 내에 예상치 못한 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 이러한 레버리지 ETF를 거래하시기 전에 다음의 내용을 충분히 파악하시고 고객님의 투자 상황 등을 감안하여 투자결정에 신중을 기해 주시기 바랍니다.

아래의 위험고지 확인 후 레버리지 ETF 거래가 가능합니다.

1. ETF(Exchange Traded Fund: 상장지수집합투자기구 집합투자증권)란 KOSPI200과 같은 특정 지수 및 특정자산의 가격 움직임과 수익률이 연동되도록 설계된 펀드로서 거래소에 상장되어 주식처럼 거래(유통)되는 펀드를 말합니다. 주식의 성격을 갖추게 된 ETF는 개별주식의 장점인 매매 편의성과 인덱스펀드의 장점인 분산투자, 낮은 거래비용을 가지고 있습니다. 또 그 투명성 또한 높습니다.
2. 레버리지 ETF란? : 자본시장법제93조제1항에 따른 집합투자기구로서 일반적인 레버리지 ETF, 인버스 ETF등 기초지수 변화의 음의 배율 또는 1배를 초과한 배율로 연동하여 운용하는 것을 목표로 하는 상장지수집합투자기구의 집합투자증권을 말합니다.
3. 개인(전문투자자 제외)인 위탁자가 목표로 하는 기초자산의 가격 또는 지수 변화에 1배를 초과한 배율(음의 배율을 포함한다)로 연동하는 ETF에 대한 매수주문을 위탁하는 때에는 기본예탁금적용기준*에서 정한 금액 이상의 현금 또는 대용증권을 기본예탁금으로 회사에 예탁하여야 하며, 기본예탁금 미충족시에는 회사가 주문수탁을 거부할 수 있습니다.
* 회사는 한국거래소 유가증권시장 업무규정 시행세칙 제111조의3제2항에 따라 기본예탁금적용기준을 정하고 있음
4. 개인*인 위탁자가 목표로 하는 기초자산의 가격 또는 지수 변화에 1배를 초과한 배율(음의 배율을 포함한다)로 연동하는 ETF를 투자하고자 할 경우 사전에 금융투자교육원(www.kifin.or.kr)에서 운영하는 온라인 교육을 이수하여야 합니다.
* 전문투자자, 외국인, 투자일임계약 또는 비지정형 금전신탁계약에 따라 거래하려는 개인투자자의 경우에는 사전교육 대상에서 제외
5. 주요 레버리지 ETF의 종류
가. 일반적인 레버리지 ETF : 기초지수(예, KOSPI200)일간변동률에 (+2)배수 연동
나. 인버스 ETF : 기초지수 일간변동률에 (-1)배수 연동

6. 레버리지 ETF의 특징 및 유의사항

가. 레버리지 ETF는 일반 ETF에 비해 투자 위험이 매우 높은 파생금융상품입니다.

나. 집합투자증권은 집합투자기관의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적
배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 못합니다.

다. 레버리지 ETF는 동 상품의 가치를 결정하는 추적지수 등이 예상과 달리
움직이거나 변동성이 큰 시장 상황에서는 단기에 예상치 못한 큰 손실이 발생
할 수 있습니다.

1) 일반적인 레버리지 ETF

- 추적지수 수익률의 정의 배율(1.5배, 2배 등)을 추구하는 레버리지 ETF는
추적지수의 누적 수익률이 플러스(+)이거나 0(제로)에 가까움에도 불구하고
투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 파생상품을 활용하여 KOSPI200주가지수 일간 변동률의 양의 2배를
일간단위로만 추구하는 투자신탁으로 투자기간, 변동성, 왜도 및 첨도 등에
따라 양의 2배를 확보하지 못하고 지수의 성과에 크게 미치지 못하는 결과가
나올 수 있습니다.

2) 인버스 ETF

- 추적지수 수익률의 음의 배율을 추구하는 인버스 ETF는 추적지수의
누적수익률이 마이너스(-)이거나 0(제로)에 가까움에도 불구하고 투자원금의
손실이 발생할 수 있습니다
- 시간이 경과함에 따라 투자신탁에 영향을 주는 다양한 요인에 의해
누적적으로는 F-KOSPI200지수 누적수익률의 음의 1배수를 추적하지 못할
수 있습니다.

라. 레버리지 ETF를 1영업일을 초과하여 보유하는 경우 복리효과, 신탁보수,
위탁매매수수료 등에 따라 당해 레버리지 ETF가 추구하는 투자목표(추적수익률
배수)를 달성하지 못할 수 있습니다.

마. 유동성이 풍부하지 못한 레버리지 ETF에 투자하는 경우 환금성에 제약이
발생할 수 있고, 일정한 조건을 충족하지 못하는 경우에 상장이 폐지될 수
있으므로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

7. 참고사항

가. 한국거래소는 ETF 거래에 관한 실용적이고 다양한 투자정보를 제공하기 위하여
ETF전용 홈페이지(<http://etf.krx.co.kr/>)를 운영하고 있습니다.

나. 각 상품에 대한 자세한 내용은 자산운용사 홈페이지 또는 금융감독원
전자공시시스템의 투자설명서를 통해 확인하시기 바랍니다.

다. 해당 ETF에 투자하기 전 투자대상 상품의 내용과 투자위험 등 관련한 내용에
대해서는 해당 투자설명서를 반드시 읽어 보시기 바랍니다.