

원금손실 가능상품

본 설명서는 랩어카운트 계약을 하려는 고객에게 랩어카운트에 대한 일반적인 정보를 제공하고 아울러 **고객이 랩어카운트 계약을 시작하기 전에 거래의 위험 등을 사전에 충분히 인지할 수 있도록 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」과 「금융소비자보호에 관한 법률」등 관계법규에 따라 금융투자회사가 고객에게 교부하는 자료**입니다.

[주의] 본 상품에 대해 고객님의께서 제대로 이해하지 못한 상태에서 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취 기록을 남길 경우, 추후 권리구제가 어려울 수 있습니다.

□ 유사상품과 구별되는 특징

랩어카운트

랩어카운트는 고객으로부터 일임 받은 재산을 당사 투자자산운용사의 투자판단으로 운용·관리하는 투자일임계약입니다. 상품에 따라 외부의 전문 운용사나 자문사의 자문을 받아 운용 될 수도 있습니다. 고객(계좌)별로 운용되며 유가증권 등에 직접 투자하기 때문에 투자일임재산 운용현황을 실시간 확인이 가능합니다. 또한 일반(공모)펀드와는 다르게 분산투자 규정이 없을 수 있어 소수종목에 집중 투자할 경우 수익률 변동성이 클 수 있습니다.

집합투자증권 (펀드)

집합투자증권(펀드)은 불특정 다수의 투자자로부터 자금을 모아 집합투자재산으로 운용되는 상품입니다. 일반적으로 자산운용사의 펀드매니저에 의해 운용되며 계좌별 직접 투자방식은 아니기 때문에 세부 운용현황을 실시간으로 확인할 수 없습니다. 그리고 일반(공모)펀드는 분산투자 규정이 있어 소수종목에 집중 투자 할 수는 없습니다.

□ 고객 권익보호를 위한 안내사항 [민원. 상담이 빈번한 숙지 필요사항]

상품위험등급

1 등급
매우높은
위험

- ① 투자위험등급 : 1등급 [매우높은위험]
- ② 위험등급의 의미 : 당사는 투자위험등급을 1등급(매우높은위험)에서 6등급(매우낮은위험)까지 6단계로 분류하고 있습니다.
포트폴리오 내 개별 상품의 위험등급을 각 상품별 편입비중에 따라 가중평균하여 위험등급을 적용합니다.
- ③ 위험등급 유의사항 : 위험선호도가 매우 높은 투자자를 위한 상품으로서 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 매우 높은 수준의 투자수익을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.

④	유동성 위험	중도해지 불가	중도해지 시 비용발생	중도해지 허용
				○

※ 자세한 사항은 당사 금융투자상품 위험도 분류표를 확인해 주시기 바랍니다.

발생가능한 불이익



- ① 랩어카운트는 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- ② 자산가격 변동, 환율 변동 등에 따라 원금의 손실 가능성이 있고 운용결과에 따른 이익과 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- ③ 본 상품의 최대 손실 위험은 원금 전액 손실 가능성이 있습니다.

유의사항



- ① 랩어카운트에서는 당사 위탁매매수수료는 없으나, 금융투자상품 매매 시 해당 상품의 약관, 설명서 등에서 정한 보수, 수수료 등의 비용 등은 별도로 부담할 수 있으며 보수, 수수료 외에 증권거래비용, 기타비용도 추가로 발생 할 수 있습니다.
- ② 일부 보유자산의 시장 처분 불가 또는 증권시장 등의 폐쇄, 정지, 휴장 등의 불가피한 상황이 발생하거나 집합투자증권의 환매제한 또는 환매연기의 사유 발생시 요청한 해지 및 출금 운용지시가 지연될 수 있습니다.
- ③ 해외 주식/ETF/ETN 거래 시 매도한 내역에 발생한 양도차익에 대해서 양도소득세가 부과되며 원칙적으로 해당 기간 내에 투자자가 직접 자진신고 납부하여야 합니다.

상담&민원



고객 의문사항 또는 불편사항이 있는 경우, 당사 영업점·고객센터 (TEL : 1588-6800) 또는 홈페이지(<https://securities.miraeasset.com>) 를 통해 문의할 수 있습니다.

- ▶ 본 랩어카운트 계약은 **예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.**
- ▶ 본 설명서는 랩어카운트의 중요 내용만을 선별하여 요약하였으니, 설명서에만 의존하지 마시고 **약관, 계약권유문서 등 세부 설명자료를 반드시 확인하신 후 계약하시기 바랍니다.**
- ▶ 본 계약서류(설명서 등)는 금융소비자보호법 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

투자위험등급
1단계
[매우높은위험]

미래에셋증권은 금융상품(투자대상 자산)의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1단계에서 6단계까지 투자 위험등급을 6단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 금융투자 상품의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자 판단을 하시기 바랍니다.

미래에셋증권 Global X ETF 자문형 랩어카운트

□ 알기 쉬운 위험 아이콘



※ 위 아이콘은 상품의 주요 위험만 안내한 것으로 **전체 위험은 반드시 설명서를 확인하시기 바랍니다.**

□ 랩어카운트 개요 및 투자적합 고객

위험등급	매우높은위험 (1등급), 총 6단계 중 1번째 높음
투자적합고객	성장형 투자성향 고객에게 적합합니다.
최소투자금액	1천만원

□ 운용주체

운용주체	미래에셋증권 Wrap솔루션팀에서 고객별로 운용하며 운용상 ETF 등 집합투자증권을 편입하게 될 경우 당해 ETF등은 집합 투자업자가 운용합니다.
상품개발부서	미래에셋증권 Wrap솔루션팀 (☎02-3774-6009)

□ 운용목표(전략)

운용목표(전략)	미래에셋자산운용사의 자문을 기초로 각 투자전략별 적합한 포트폴리오를 구성하여 자본이득을 추구합니다.
----------	---

□ 일임운용(투자)대상 자산 및 자산배분

투자대상	○ 글로벌(국내외) 주식 및 ETF : 0~100% ○ 유동성자산(현금, RP 등) 등 : 0~100% 글로벌(국내외) 주식, ETF 등 및 유동성 자산(현금, RP 등)등을 주요 투자대상으로 운용합니다.
------	--

□ 투자 위험

유동성 위험	본 랩 상품 중도해지 시 개별 투자자산의 유동성 부족 혹은 기타사유에 따라 환금에 제약이 발생하여 투자자산의 가치하락을 초래할 수 있습니다.
출금지연 위험	일부 보유자산의 시장 처분 불가 또는 증권시장 등의 폐쇄, 정지, 휴장 등의 불가피한 상황이 발생한 경우 고객이 요청한 출금이 지연될 수 있습니다.
추적오차 위험	ETF는 추적대상과 동일한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 추적대상지수구성 종목의 부분 복제 등에 따른 괴리 발생, 추적대상의 구성종목의 거래소 개장시장과 ETF의 거래소 개장시간 불일치 등으로 인하여 순자산가치와 시장가격 간의 괴리가 발생할 수 있으며, 위탁매매수수료 등 관련 비용의 지출 등으로 인하여 추적 대상지수와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다.
운용주체 위험	집합투자기구의 자산운용회사, 수탁회사 등과 관련하여 운용 과정에서 본 계약의 투자일임업자가 통제할 수 없는 위험이 발생할 수 있습니다.
해외시장 투자위험	본 계약은 환헤지를 미실시하는 환오픈형 계약입니다. 해외자산(주식, ETF 등)은 외화로 거래가 이루어지므로 해당통화의 환율 변동에 따른 자산가치 변화에 의해 손익이 발생할 수 있습니다. 또한, 투자자가 직접 환헤지를 하는 경우에도 시장상황에 따라 헤지 비율 미조정 시에는 손실이 발생할 수 있습니다. 해외자산에 투자할 경우 투자국가의 거래제도 및 조세제도 변화 등 정책적 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있습니다. 해외자산(주식, ETF 등)은 국내 주식과 달리 매수 당일 매도가 불가능할 수 있으며, 운용지시는 시장 상황에 따라 익영업일에 처리될 수 있습니다. 해외자산(주식, ETF 등)이 상장되어 있는 시장의 특징에 따라 상·하한가, 호가제도 및 공시규정 등이 다를 수 있으므로 유의하시기 바랍니다.

해외시장 투자위험	해당국의 통신 사정이나 천재지변, 공휴일 등의 이유로 주문이나 결제가 지연될 수 있습니다.			
	해외주식의 기업공시(배당 등의 이슈)는 현지 예약원 사정 및 세법 등에 의해 1~2년 후에 발생할 수도 있으므로 랩 해지 후 계좌 폐쇄가 되지 않도록 협조 부탁드립니다.			
[차이나 限] 투자대상인 ETF에 부여된 QFII한도 소진시 추가 설정이 불가합니다. 이에 따라 시장 수급변화 및 기준가격의 변화로 인해 손실이 발생할 수 있습니다.				
ETF 과세 위험	국내상장 ETF		해외상장 ETF	
	매매차익	국내주식형 비과세	국내주식형 외 15.4% 원천징수	해외주식형 22% 양도세 (별도납부)
	배당이익	15.4% 원천징수		국가별 세율 상이
	유의사항	기초자산이 국내주식인 경우를 제외한 국내상장 ETF는 ETF매도시마다 보유기간과세되므로 ETF 간 손익 상계가 되지 않아, 랩어카운트 전체의 투자수익률이 마이너스 이더라도 세금이 발생할 수 있습니다.		주식과 마찬가지로 ETF간 손익 상계되며, 매년말일까지 결제된 실현손익을 기준으로 양도소득 과표가 산출됩니다.
* 과세제도는 2020년 12월 기준이며, 향후 조세제도는 변동될 수 있습니다.				

□ 투자일임수수료 및 성과보수

	일반형	혼합형	성과형
투자일임수수료	연 2.4%(분기 0.6% 후취)	연 1.2%(분기 0.3% 후취)	없음
성과보수	없음	고객과 합의	고객과 합의

중도해지수수료 없음 (랩약정 해지일까지의 성과보수와 미징수 수수료는 징수)

유의사항	투자일임수수료는 투자일임재산의 평균잔고금액을 기준으로 일할 계산하여 매 분기 종료 후 다음 분기 첫 영업일 또는 계약해지 및 종료 시에 징수합니다.(백원미만 절사)
	투자일임수수료는 현금에서 우선 징수됩니다. 다만, 계좌 내 현금의 잔고가 회사가 받고자 하는 수수료보다 부족한 경우 회사는 고객에게 30일 내에 현금을 납부할 것을 요구하며, 고객은 같은 기한 내에 현금을 회사에 납부하거나 또는 계좌 내 재산을 처분하여 수수료로 사용하도록 지시하여야 합니다. 30일 이내에 고객이 현금을 납부하지 않거나 계좌 내 재산을 처분하여 수수료로 사용할 것을 지시하지 않는 경우 결제일이 가장 빠른 보유자산을 처분하여 충당됩니다.
	주식매매에 따른 거래세와 금융투자상품 투자(편입)시 해당 상품의 약관, 설명서에 정한 보수, 수수료 등 비용은 투자일임수수료와 별도로 고객이 부담합니다.
	투자일임재산에 비례하여 산정하는 투자일임수수료 외에 주식/채권 등 증권매매에 따른 위탁매매수수료(유관기관 수수료 포함)는 별도로 인출되지 않습니다. 다만, 주식에 대한 매매 지시 횟수가 투자일임계약시 일임업자와 투자자간 합의된 기준을 초과하는 경우 투자일임수수료를 초과하여 발생한 위탁매매 비용은 실비의 범위 내에서 일임업자(회사)가 투자자에게 청구할 수 있습니다.

※ 성과보수 지급대상 및 징수시기

지급대상	성과보수는 성과보수 징수일 전일의 계좌평가금액을 기준으로 투자금액에 대한 초과 수익금 발생분(원화기준)에 대해 산정됩니다. 성과보수 징수시점에 이전 성과보수 징수내역이 있는 경우, 성과보수는 직전 성과보수 징수시점의 수익을 넘어서는 순초과수익에 대해 산정됩니다. (High-Water Mark 방식 적용). 성과보수 산정 관련 세부사항은 [첨부3]을 참고해주시기 바랍니다.
징수시기	매년 첫 영업일 또는 유형 변경 및 계약해지 등 성과보수 정산 사유 발생 시 징수 (징수일 전일의 평가금액을 기준으로 함)
유의사항	성과보수를 지급하지 아니하는 경우보다 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다.

□ 포트폴리오(상세)

본 랩어카운트는 라인업된 포트폴리오 중 한 개의 유형을 선택할 수 있으며, 라인업된 포트폴리오 간에는 당사 유형변경 프로세스를 통해 유선으로 유형 변경이 가능합니다(향후 추가되는 포트폴리오 포함). 포트폴리오별 세부전략은 [첨부 2]을 참고하여 주시기 바랍니다.

자문사명	포트폴리오명	투자전략
미래에셋자산운용(미국)	혁신성장 ETF	[첨부 2] 참고
	인컴 ETF	
	밸런스드 ETF	

□ 중도출금 및 해지

중도출금 및 해지	최소 투자 금액을 하회하지 않을 경우 고객 계좌 내 보유 현금 범위 내에서 부분 출금이 가능합니다. 상품 운용 중 입출금이 발생시, 입출금에 따라 평가기준이 되는 수익률이 변동하여, 수수료 산정이나 고객 실제 수익률 산출시 영향을 줄 수 있습니다.
	중도출금을 요청할 경우 보유 자산별 결제기간에 따라 자산별 결제일에 전액 및 부분 출금이 가능합니다.
	출금 이후 자산평가금액이 가입한 운용 유형의 최소 투자금액에 미달하는 경우 회사는 계약을 해지할 수 있습니다.
	계약 해지시 보유자산을 매각하지 않고 실물 해지가 가능합니다. 단, 계좌에 랩전용 상품이 있을 경우 랩전용 상품을 전액 환매 후에 계약 해지가 가능합니다.

□ 상장사 임원, 주요 주주 여부

당사 통지	주권상장법인의 임원, 미공개정보를 알 수 있는 직원, 주요 주주 및 대량보유자가 해당 기업의 주식을 취득 또는 처분 시 단기 매매차익반환, 지분변동의 보고의무가 발생함으로 위의 대상자에 포함되는지 여부를 밝혀주시고, 임원 승진, 타상장법인 임원으로 이동 등의 신상 변동이 발생하는 경우에는 해당 내용을 당사에 통보 해주시기 바랍니다
--------------	--

□ 세제 유의사항

해외 주식/ETF 거래 시 발생한 양도차익에 대해서 양도소득세가 부과되며 원칙적으로 해당 기간 내에 투자자가 직접 자진신고 납부하셔야 합니다. 일정 종합 소득 과표 금액을 초과한 금융소득자에게는 절세효과(분류과세, 지방소득세포함 세율22%)를 기대할 수 있지만 그렇지 않은 경우에는 해외주식형 펀드보다 불리할 수 있습니다.

양도소득과세표준의 양도기간은 매도한 내역이 발생한 당해 년도 1.1 ~ 12.31까지를 원칙으로 하며, 해외주식 양도소득세의 경우 위 양도기간 내 매매내역에 대해 익년도 5월에 신고가 됩니다. 따라서 **해외주식 투자기간 중 과세 년도가 변경되는 경우 전체 투자 수익은 손실이 발생하더라도 해당 과세 년도의 양도소득금액에 따라 세금을 납부** 하실 수 있습니다.

해외 주식/ETF 거래 시 발생하는 배당금에 대해서는 **현지세율로 원천징수**되며, 현지 세율이 국내보다 낮을 경우 차액만큼 국내 배당 세율이 적용되며 **금융소득 종합과세에 해당**합니다.

배당금 발생시 금융소득종합과세 대상자는 현지세율이 국내보다 높을 경우 차액만큼 외국납부세액공제가 가능하며, 기타 RP 운용 시 발생하는 소득은 이자소득세로 과세되며 **금융소득종합과세에 해당**합니다.

해당국의 과세 정책에 따라 세율 및 세법변경으로 인하여 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 변경될 수 있습니다.

□ 기타 유의사항

본 랩어카운트는 고객의 투자판단을 전부 회사에 일임하는 것이나 고객은 본인의 투자유형에 적합한 위험도를 초과하지 않는 범위 내에서 운용과 관련한 합리적인 제한을 하실 수 있으며, 특정 증권의 취득 및 처분, 계약 해지를 요구하실 수 있습니다.

회사의 투자자산운용사 중에서 운용담당 투자자산운용사를 별도 지정 또는 중도 변경을 요청하실 수 있습니다.

투자일임계약에서 보유중인 자산을 회사가 매수하는 방법으로 현금화하여 대금을 지급하지 않습니다.

예탁금이용료율은 시장상황 등에 따라 인상 또는 인하 될 수 있으며, 변경 시 홈페이지 공지사항에 안내해드립니다.

투자자산운용사의 과거의 투자실적이 미래의 수익률을 보장하는 것은 아닙니다.

회사 또는 고객이 계약기간 종료일 1개월 이전까지 종료의 의사표시를 하지 않는 경우 이전 계약과 동일 기간 및 동일 조건으로 계약이 갱신됩니다. 다만, 가입 당시 연장 반대를 표시하였을 경우에는 연장되지 않고 운용이 종료됩니다.

고객은 회사가 고객에 대해 연 1회 재무상태, 투자목적 등의 변경여부를 확인하고 그 내용에 부합하도록 운용함에 있어 고객의 재무상태, 투자목적 등 투자일임재산의 운용에 영향을 미칠 수 있는 변경이 있는 때에는 지체 없이 그 변경내역을 회사에 통지하여야 하며, 별도의 통지가 없는 경우 회사가 기존 조건과 동일하게 투자일임재산을 운용합니다.

□ 고객 권익보호 사항

위법계약해지	본 상품의 계약과 관련해 금융소비자보호법 제47조에 따라 당사가 적합성원칙, 적정성원칙, 설명의무, 불공정영업행위금지, 부당권유행위금지를 위반한 경우, 법 위반사실을 안 날로부터 1년 또는 계약서류를 받은 날로부터 5년 중 먼저 도달한 기간 내에 계약의 해지를 요구하실 수 있습니다
자료열람요구	본 상품의 계약과 관련해 금융소비자보호법 제36조에 따른 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 금융상품 판매업자등이 기록 및 유지·관리하는 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다. ※ 요구받은 날부터 6영업일 이내 제공(첫날 산입)
민원사항	궁금하신 사항이나 추가 상담을 원하시면, 아래 영업점 및 고객센터(☎1588-6800) 통해 문의 하시기 바라며, 고객 불편사항 또는 분쟁이 발생한 경우, 당사 홈페이지(https://securities.miraeasset.com) 또는 금융감독원(국번없이 1332) 등을 통해 도움 받으실 수 있습니다.

[첨부1]

미래에셋증권 Global X ETF 자문형 랩어카운트 투자자산운용사 안내

□ 본사 투자자산운용사

소속	직책	성명	경력	상근여부	문책 사실유무
본사 담당부서	팀장	배대훈	<ul style="list-style-type: none"> Wrap주식운용 7년, 글로벌자산배분 운용 3년 투자자산운용사 자격 현, 미래에셋증권 Wrap솔루션팀 	상근	해당없음

□ 지점 투자자산운용사

소속	직책	성명	경력	상근여부	문책 사실유무
(지점 투자자산운용사가 직접 기재합니다)					

미래에셋증권 Global X ETF 자문형 랩어카운트 특징 및 투자일임수수료 안내

■ 상품 소개

구분	미래에셋증권 Global X ETF 자문형 랩어카운트			
운용전략	미래에셋자산운용사의 자문을 기초로 각 투자전략별 적합한 포트폴리오를 구성하여 자본이득을 추구합니다.			
투자대상	글로벌(국내외) 주식 및 ETF 등			
최소가입금액	1천만원	계약기간	1년이상	
입출금가능여부	가능 (단, 최소가입금액 이하 출금 제한)	중도해지수수료	없음 (단, 금융투자상품별 환매수수료 별도 부담)	
수수료/보수		일반형	혼합형	성과형
	투자일임수수료	연 2.4%(분기 0.6% 후취)	연 1.2%(분기 0.3% 후취)	없음
	성과보수	없음	고객과 합의	고객과 합의
※ 성과보수는 매년 첫 영업일 또는 유형 변경 및 계약해지 등 정산 사유 발생 시 징수합니다. (징수일 전일의 평가금액 기준)				

※ 성과보수 지급대상 및 징수시기

지급대상	성과보수는 성과보수 징수일 전일의 계좌평가금액을 기준으로 투자금액에 대한 초과 수익금 발생분(원화기준)에 대해 산정됩니다. 성과보수 징수시점에 이전 성과보수 징수내역이 있는 경우, 성과보수는 직전 성과보수 징수시점의 수익을 넘어서는 순초과수익에 대해 산정됩니다. (High-Water Mark 방식 적용). 관련 세부사항은 [첨부3]을 참고해주시기 바랍니다.
징수시기	매년 첫 영업일 또는 유형 변경 및 계약해지 등 성과보수 정산사유 발생시 징수 (징수일 전일의 평가금액을 기준으로 함)
유의사항	성과보수를 지급하지 아니하는 경우보다 높은 투자위험에 노출될 수 있습니다.

■ 포트폴리오 상세

본 랩어카운트는 라인업 된 포트폴리오 중 한 개 유형을 선택할 수 있으며, 포트폴리오 간에는 당사 유형변경 프로세스를 통해 유선으로 유형 변경이 가능합니다(향후 추가되는 포트폴리오 포함). 자세한 내용은 영업점을 통해 확인하실 수 있습니다.

투자지역	포트폴리오명	자문사	투자전략
글로벌	혁신성장 ETF	미래에셋자산운용(미국)	다양한 분야 및 업종 내 구조적인 변화를 일으키고 이에 수혜를 받을 수 있는 ETF 등에 투자
	인컴 ETF		1) 전통적으로 인컴이 높은 섹터 뿐만 아니라 금융, 헬스케어, IT, 소비재 등 섹터 다변화를 추구 2) 다양한 인컴을 분배하는 Equity형 ETF들을 통해 높은 수준의 인컴수익을 추구
	밸런스드 ETF		혁신성장 및 인컴 ETF에 균형된 투자

■ 자문사 개요 (2024년 12월 말 기준)

구분	미래에셋자산운용 미국법인 (Mirae Asset Global Investments USA)	
설립년도	2008년	
법인주소	1212 6th Avenue, New York, NY10036, USA	
법인대표	허준혁, 토마스 박	
임직원수	26명	
총운용자산	\$ 4.23 billion	
홈페이지/연락처	https://investments.miraeasset.us/	전화번호: +1 212-205-8300

- 금융투자상품 투자시 해당 상품의 약관, 설명서에 정한 보수, 수수료 등의 비용은 투자일임수수료와 별도로 고객이 부담합니다.
- 투자일임수수료는 분기 중 투자일임재산의 평균잔고금액을 기준으로 일할 계산하여 매분기 종료 후 다음 분기 첫 영업일 또는 계약해지 및 종료시에 징수합니다. (백원미만 절사)
- 계약의 (중도)해지시 투자일임수수료는 (중도)해지시 전일까지의 투자일임재산 평가금액을 기준으로 산정됩니다.
- 투자일임수수료는 현금에서 우선 징수되며, 현금 등이 없을 시 보유자산을 처분하여 충당됩니다. 만약, 자산처분을 통한 수수료 충당을 희망하지 않는 경우 매 분기 말일까지 수수료에 해당하는 현금을 계좌에 입금하여야 합니다.
- 금융투자상품의 편입시기에 따라 계약 해지 및 종료 후에도 금융투자상품별로 환매수수료가 발생할 수 있습니다.

Global X ETF 자문형 랩어카운트 성과보수 안내

■ 성과보수 징수 개념 (예시)

본 계약은 혼합형, 성과형을 선택한 경우 성과보수가 적용됩니다. 성과보수는 매년 첫 영업일 또는 유형 변경 및 계약해지 등 성과보수 정산사유 발생시 징수됩니다.

성과보수 징수는 과거의 성과를 반영하여 징수합니다. 수익률 0% 이상 시 순초과수익*의 20%를 성과보수로 징수한다고 가정을 할 경우 각 성과보수 징수 시점 별 수익금*에 대한 성과보수 예상 징수 금액은 다음과 같습니다. 다만, 재계약할 경우에는 과거의 성과를 반영하지 않음을 유의 바랍니다.

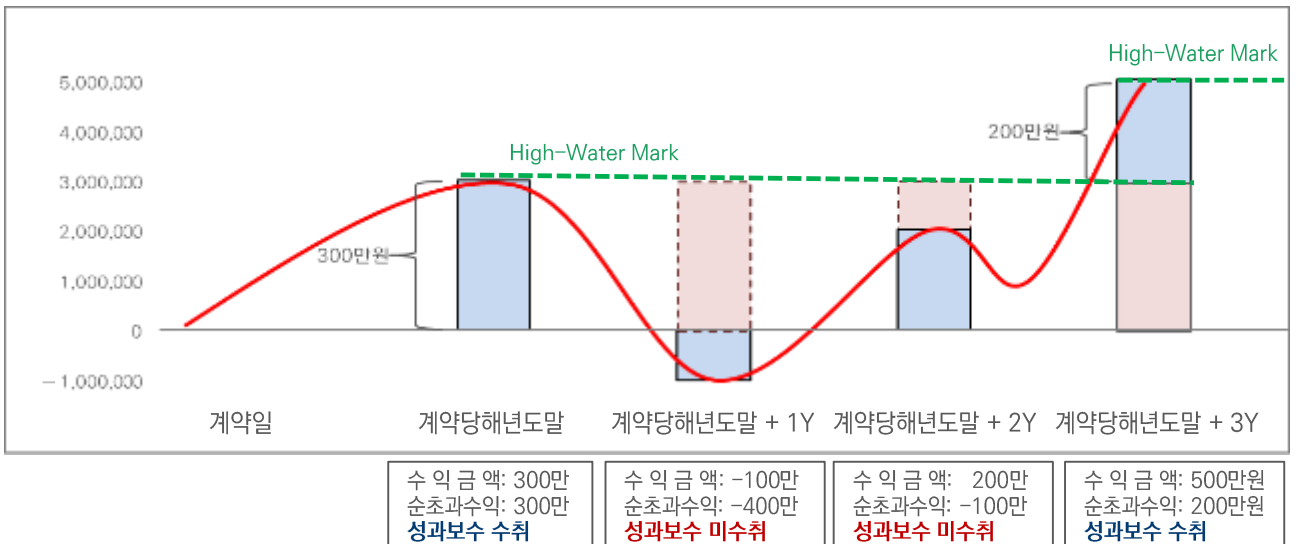
기준금액 및 성과는 원화기준으로 산정됩니다. 원화에 대한 해당 통화의 가치 변동에 따라 추가 손실 또는 추가 수익이 발생할 수 있습니다. 기준 시점의 환율대비 원화 평가 절상 시 환차손, 원화 평가 절하 시 환차익이 발생할 수 있습니다. 환차익(환차손)이 발생한 경우, 환차익(환차손)이 반영된 원화 평가금액을 기준으로 성과보수가 징수됩니다.

*용어예시

수익금 = 기말평가금액 + (기간중)출금금액누계 - (기간중)입금금액누계 - 기초평가금액 - (혼합형의 경우)미징수 투자일임수수료
 순초과수익 = (누적)수익금 - 계약기간중 성과보수를 징수한 시점의 수익금 중 가장 큰 금액

〈성과보수 징수 예시 (징수 조건 : 0% 이상 시 성과보수 20% 징수의 경우)〉

일 자	적 요	원금	당해 수익금	(누적)수익금	순초과수익	배분비율	성과보수
계약일	신규입금	1억	0	0	0		0
계약당해년도말	성과보수수취	1억	300만원	300만원	300만원	20%	60만원
계약당해년도말+1Y	성과보수미수취	1억	-400만원	-100만원	-400만원	20%	0원
계약당해년도말+2Y	성과보수미수취	1억	300만원	200만원	-100만원	20%	0원
계약당해년도말+3Y	성과보수수취	1억	300만원	500만원	200만원	20%	40만원



상기 예시는 수익률에 따른 수수료 징수 예시로, 실제 투자성과와는 관계가 없습니다.

투자자 유형 및 금융투자상품 위험도 분류표

상품위험 구분		매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)	
채권 ^{주1)}	국내	회사채 (BB+ 이하)	회사채 (BBB-)	회사채 (BBB0 ~ BBB+)	회사채 (A- ~ A+)	회사채 (AA- ~ AAA)	국고채, 통안채, 지방채, 특수채	
	해외	S&P, 피치	B+ 이하	BB- ~ BB+	BBB- ~ BBB+	A- ~ A+	AA- 이상	
		무디스	B1 이하	Ba3 ~ Ba1	Baa3 ~ Baa1	A3 ~ A1	Aa3 이상	
CP/단기사채		B 이하	A3-	A30 ~ A3+	A2- ~ A2+	A1		
조건부 ^{주2)} 자본증권	신종(Tier1)	그 외	정부결손보전은행					
	후순위(Tier2)	그 외	시스템적 중요은행, 시스템적 중요은행지주	정부결손보전은행				
ELS, DLS ^{주3)}			최대원금손실 가능금액 20% 초과형	원금의 80% 이상 지급형	원금의 90% 이상 지급형	원금의 95% 이상 지급형		
신용연계 ^{주4)} DLS	국내	준거채무 BBBO 이하	준거채무 BBB+	준거채무 A- 이상				
	해외	S&P, 피치	준거채무 B+ 이하	준거채무 BB- ~ BB+	준거채무 BBB- 이상			
		무디스	준거채무 B1 이하	준거채무 Ba3 ~ Ba1	준거채무 Baa3 이상			
파생결합사채	ELB, DLB	발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용						
ELW		ELW						
ETN ^{주5)}		일반 ETN	손실제한 ETN		CD+α금리 ETN ^{주11)}			
주식		비상장주식, 해외주식, 신용거래, 투자주의, 경고·위험, 관리종목	주식					
장내파생상품	선물옵션	국내/해외 선물옵션						
장외파생상품		장외파생상품						
ETF ^{주6)}	국내	운용사 표기						
	해외	매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)	
집합투자기구 ^{주7)}	국내	운용사 표기						
	해외	매우높은위험(1등급)	높은위험(2등급)	다소높은위험(3등급)	보통위험(4등급)	낮은위험(5등급)	매우낮은위험(6등급)	
신략 ^{주8)}		편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급						
랩 ^{주9)}	ETF랩	(편입 ETF별 위험등급 금액가중치-0.3)의 소수 첫째자리 반올림						
	펀드랩	본사펀드랩 : (편입 펀드별 위험등급 금액가중치-0.3)의 소수 첫째자리 반올림 퇴직연금/ISA펀드랩 : (편입 펀드별 위험등급 금액가중치-0.1)의 소수 첫째자리 반올림						
	주식랩	주식랩						
	CMA						Wrap형 CMA (증권금융예수금 투자상품 한)	
	기타랩	편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급						
당사 ^{주10)} 자문계약	ETF형	(편입 ETF별 위험등급 금액가중치 - 0.3)의 소수 첫째자리 반올림						
	펀드형	(편입 펀드별 위험등급 금액가중치 - 0.1)의 소수 첫째자리 반올림						
	주식형	주식랩						
	기타형	편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급						
당사 IMA ^{주11)}	편입 가능 투자대상 자산의 최고 위험등급을 상한선으로 함							
	만기 7년 초과	만기 5년초과 7년이하	만기 3년초과 5년이하	만기 1년초과 3년이하	만기 1년 이하			
당사 발행어음 ^{주11)}					외화발행어음	원화발행어음/ 발행어음형 CMA		
당사 RP ^{주11)}						외화 RP	원화 RP/RP형 CMA	
예금,타사RP,MMDA,원리금보장형 ^{주12)}		발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용						
DC, IRP, ISA편입 예금 등 ^{주13)} 예금자보호대상 상품, 현금성 자산		예금 등 예금자보호 대상상품, 현금성자산						
투자자구분		성장형	성장추구형	위험중립형	안정추구형	안정형		

투자자 유형 및 금융투자상품 위험도 분류표

[공통사항]

※ 외화상품은 환헤지가 되지 않으면 상기 분류표에서 위험도 단계 상향 조정함(예외: 외화 RP, 외화 발행어음)

- 1단계 상향 통화: USD, EUR, GBP, JPY
- 상기 통화 이외의 통화는 2단계 상향 조정함

※ 신용등급은 다수의 적격 신용평가사의 신용등급이 존재할 경우, 가장 높은 등급을 제외한 나머지 등급 중 좋은 등급(Second Best)을 사용

※ 고난도 금융투자상품의 경우 상기 표 등급과 관계없이 개별 검토하며 2등급 이상으로 결정함

[주식사항]

1) 보증채는 보증기관들과 발행기관의 신용등급 중 가장 높은 신용등급을 기준으로 위험도를 산정함

KP 물은 발행사의 국내 신용등급에 대응하는 국내채권의 위험등급을 기준으로 산정함

2) 정부결손보전은행: 산업은행, 중소기업은행, 수출입은행

시스템적 중요은행, 시스템적 은행지주회사: 금융위원회에서 지정한 기관에 한함

3) 다음 어느 하나에 해당하는 경우 각 1개 등급 상향

- ① 기초자산의 수가 3개를 초과하는 경우
- ② 기초자산의 종류가 부동산, 특별자산 등 기초자산에 연계되어 상품구조에 대한 투자자의 이해가능성이 낮은 경우
- ③ 기초자산 가격의 과거 10년간 기초자산의 일간수익률의 연환산 표준편차가 25%을 초과하는 경우
- ④ 원금손실조건: 낙인 배리어가 60% 이상인 경우 또는 노낙인형 상품일 때 만기배리어 요건이 70% 이상인 경우
* NO KI(노낙인) 상품은 마지막 배리어를 기준으로 위험등급을 분류함
- ⑤ 레버리지 여부(손실발생구간의 손실배수가 기초자산 변동률의 1배를 초과하는 경우)
- ⑥ 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우

4) 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우 1개 등급 상향

5) 손실제한 ETN은 레버리지구조가 아닌 원금부분보장형 ETN에 한함

6) 해외시장 ETF는 운용사의 위험등급 분류기준이 부재하고, 펀드평가사 제로인에서도 위험등급을 제공하고 있지 않으며, 환 위험에 노출됨에 따라 일괄 1등급으로 적용함

7) 집합투자증권의 경우 운용사 표기 등급이 없을 경우 객관적 자료에 근거하여 개별 검토하며 2등급 이상으로 결정함

8) 타사에서 발행한 RP, 발행어음등을 편입할 경우 발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용

9) (ETF/펀드) 랩 위험등급은 편입 자산 별 금액가중치를 보정한 값으로 산정

* (ETF/ 펀드/주식/CMA) 랩 이외의 랩 상품의 경우 기타랩으로 보고 위험등급 산정

10) (ETF형, 펀드형) 당사 자문계약상품의 경우 위험등급은 편입 자산 별 금액가중치를 보정한 값으로 산정

* (ETF형/펀드형/주식형) 이외의 당사자문계약 상품의 경우 기타형으로 보고 위험등급 산정

* 자문계약 위험등급은 당사 자문계약상품에 한하여 적용하며 외부자문사 상품은 해당 자문업자가 선정한 위험등급을 준용함

11) 당사 신용등급이 A+ 이하로 조정될 경우 등급 상향

12) 퇴직연금 DB 원리금보장보험은 예금상품 기준을 준용함

13) 예금자보호대상 상품: 예금, 원리금보장보험, 종금사 발행어음 등

