

투 자 권 유 준 칙

제정 2013.06.05

개정 2016.07.25

개정 2021.09.25

KCLAVIS®

(주)케이클라비스자산운용

제 1 편 총칙

제 1 조 (목적)

이 투자권유준칙(이하 "준칙"이라 한다.) 준칙은 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률』(이하 "법"이라 한다.) 제50조 제1항, 『자본시장과 금융투자업에 관한 법률 시행령』(이하 "법시행령"이라 한다.), 『금융소비자보호에 관한 법률』(이하 "금소법"이라 한다.), 『금융소비자보호에 관한 법률 시행령』(이하 "금소법시행령"이라 한다.), 『금융소비자보호에 관한 감독규정』(이하 "금소법감독규정"이라 한다.)에 따라 (주) 케이클라비스자산운용(이하 "회사"라 한다)의 임직원과 투자권유업무 위탁시 투자권유 대행인(이하 "임직원등")이 일반투자자 및 금소법상 일반금융소비자(이하 "투자자"라 한다)에게 투자권유를 함에 있어 준수하여야 할 구체적인 절차 및 기준 등을 정함을 목적으로 한다.

제 2 조 (용어의 정의)

이 준칙에서 사용하는 용어의 정의는 다음 각 호와 같다. 다만, 이 준칙에서 정하지 아니한 용어는 법, 법시행령, 법시행규칙, 금융투자업규정, 금소법, 금소법시행령, 금소법감독규정 및 한국금융투자협회의 규정 등(이하 "관계법령등"이라 한다.)에서 정하는 바에 따른다.

1. "투자성 상품"이란 금소법 제3조 따라 금융투자상품, 투자일임계약 및 신탁계약(관리형 신탁계약 및 투자성 없는 신탁계약을 제외한다. 이하 같다)을 말하며, "대출성 상품"이란 금소법 제3조에 따라 대출 또는 이와 유사한 것으로서 금전 또는 그 밖의 재산적 가치가 있는 것(이하 "금전 등"이라 한다)을 제공하고 장래에 금전등 또는 그에 따른 이자 등 대가를 받기로 하는 계약을 말한다.
2. "투자권유"란 특정 고객을 상대로 금융투자상품의 매매 또는 투자자문계약, 투자일임계약의 체결을 권유하는 것을 말한다. 다만, 법 제71조 제2호에서 규정하는 조사분석자료의 공표 및 법 제57조 제1항에서 규정하는 투자광고는 투자권유로 보지 아니한다.
3. "포트폴리오 투자"란 투자위험분산을 목적으로 둘 이상의 금융투자상품에 투자하는 것을 말한다.
4. "적정성 원칙 대상상품"이란 다음의 어느 하나에 해당하는 금융투자상품을 말한다.
 - 가. 금소법시행령 제12조 제1항 제2호 각목의 금융투자상품
 - 나. 금소법시행령 제12조 제1항 제3호 각목의 대출성 상품

제 3 조 (투자권유의 원칙)

임직원등은 투자자에 대해 투자권유 및 판매를 하는 경우에는 다음의 사항을 준수하여야 한다.

1. 임직원등은 관계법령 등을 준수하고 신의성실의 원칙에 따라 공정하게 업무를 수행하여야 한다.
2. 임직원등은 투자자가 합리적인 투자판단과 의사결정을 할 수 있도록 투자에 따르는 위험 및 거래의 특성과 주요내용을 명확히 설명하여야 한다.

3. 임직원등은 투자자 자신의 판단과 책임에 따라 스스로 투자에 관한 의사결정을 하여야 하고, 그에 대한 결과가 투자자 본인에게 귀속됨을 투자자에게 알려야 한다.
4. 임직원등은 정당한 사유없이 투자자의 이익을 해하면서 자기가 이익을 얻거나 회사 또는 제삼자가 이익을 얻도록 하여서는 아니된다.

제 2 편 투자자의 구분 등

제 4 조 (방문목적의 확인)

1. 임직원등은 투자자의 방문시 투자자의 방문목적 및 투자권유 희망여부를 확인하여야 한다.
2. 임직원등은 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대하여는 투자권유에 해당하는 행위를 하여서는 아니되며, 투자자가 원하는 객관적인 정보만을 제공하여야 한다.

제 5 조 (일반·전문금융소비자의구분)

1. 임직원등은 투자자에게 투자권유를 하기 전에 해당투자자가 일반금융소비자인지 전문금융소비자인지 확인하여야 한다.
2. 임직원등은 법제9조제5항 단서에 따라 일반금융소비자로 전환 할 수 있는 전문금융 소비자가 일반금융소비자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 회사에 서면으로 통지하는 경우 정당한 사유가 있는 경우를 제외하고는 이에 동의하여야 한다.
3. 주권상장법인이 회사와 장외파생상품 거래를 하는 경우에는 일반금융소비자로 본다. 단, 해당 법인이 전문금융소비자와 같은 대우를 받겠다는 의사를 회사에게 서면으로 통지하는 경우에는 전문금융소비자로 본다. (금소법제2조제9호 및 금소법시행령 제2조제10항)

제 3 편 투자권유를 희망하지 않는 투자자에 대한 판매

제 6 조 (투자권유를 받지 않는 투자자에 대한 보호의무)

1. 임직원등은 투자자에게 투자권유를 희망하지 않아 투자자정보를 제공하지 않는 경우에는 투자권유를 할 수 없음을 알려야 한다. 만일 적정성원칙 대상상품의 거래를 희망하는 투자자가 투자자정보를 제공하지 않는 경우에는 관련법령에 따라 거래가 제한된다는 사실을 알려야 한다.
2. 투자자가 금융투자상품을 특정하여 청약하는 경우에는 “투자권유희망 및 투자자정보 제공 여부 확인”내용이 포함된 확인서를 받아 판매절차를 진행할 수 있으나 이 경우 투자자가 그 확인서의 취지와 유의사항을 충분히 이해할 수 있도록 설명하여야 한다.
3. 임직원등은 투자자가 투자권유를 받지 않고 투자하고자 하는 경우라도 원금손실 가능성, 투자에 따른 손익은 모두 투자자에게 귀속된다는 사실 등 투자에 수반되는 주요 유의사항을 알려야 한다.
4. 임직원등은 투자자에 대한 투자권유 여부와 상관없이 투자자가 법 제120조제1항에 따라 증권신고의 효력이 발생한 증권에 투자하고자 하는 경우에는 판매전에 해당 투자설명서를 투자자에게 교부하여야 한다. 단, 법시행령 제132조에 따라 투자설명서의 교부가 면제되는 투자자는 제외한다.

5. 위의 4에도 불구하고, 집합투자증권의 경우에는 투자자가 투자설명서 교부를 별도로 요청하지 아니하는 경우 간이투자설명서 교부로 갈음할 수 있으며, 이 경우 투자자에게 투자설명서를 별도로 요청할 수 있음을 알려야 한다.
6. 투자자가 투자자문업자로부터 투자자문을 받고, 투자자문 결과에 따른 금융투자상품 등의 구매를 다음의 어느 하나의 방법으로 요청하는 경우 해당 금융투자상품등을 판매하는 금융투자회사는 적합성원칙 및 설명의무와 설명서 교부를 생략할 수 있다.
 - 가. 투자자가 투자자문업자로부터 적합성원칙, 설명의무 이행 및 설명서를 교부 받았음을 확인하는 증빙서류를 제출하는 경우
 - 나. 투자자문계약과 결합된 금융투자회사의 판매계좌를 통해 투자자문 결과에 따른 금융투자상품등의 구매의사가 전달되는 경우

제 7 조 (적정성 원칙 대상 상품에 대한 특칙)

1. 임직원등은 투자자에게 적정성 원칙 대상 상품을 판매하려는 경우에는 투자권유를 하지 아니하더라도 면담, 질문 등을 통하여 그 투자자의 금융상품 취득 및 처분목적, 재산상황, 취득 및 처분 경험 등의 정보(이하 “투자자정보”라 한다)를 파악하여야 한다.
2. 임직원은 제1항에 따라 파악한 투자자정보에 비추어 해당 적정성 원칙 대상 상품이 그 투자자에게 적정하지 아니하다고 판단되는 경우에는 해당 적정성 원칙 대상 상품의 내용, 해당 투자에 따르는 위험 및 해당 투자가 투자자정보에 비추어 적정하지 아니하다는 사실을 금소법시행령 제11조제5항에 따른 방법(서면교부, 우편, 전자우편, 전화, 팩스, 휴대전화 문자메세지, 이에 준하는 전자적 의사표시)으로 투자자에게 알려야 한다. 이 경우 적정성 판단의 기준은 제10조 및 제12조의 적합성 판단을 위한 기준에 따른다.
3. 임직원은 제2조의 경우에, 적정성 판단결과와 그 이유를 기재한 서류 및 금융상품에 관한 설명서를 서면 등으로 투자자에게 제공하여야 한다.

제 4 편 투자권유 희망 투자자에 대한 판매

제 8 조 (투자자정보 파악 및 투자자성향 분석 등)

1. 임직원등은 투자권유를 희망하는 투자자에 대하여 투자권유 전에 면담, 질문 등을 통하여 투자자의 투자자정보를 [별지 제1호]의 투자자정보 확인서에 따라 파악하고, 투자자로부터 서명 등의 방법으로 확인을 받아 유지관리하여야 한다.
2. 임직원등은 제1호에 따라 확인한 투자자정보의 내용 및 투자자의 성향(별지 제1호 및 별지 제1-2호 참조)을 분류하여 분류된 투자성향을 투자자에게 지체없이 제공하여야 한다.
3. 임직원등은 원칙적으로 투자자 본인으로부터 투자자정보를 파악하여야 하며, 투자자의 대리인이 그 자신과 투자자의 실명확인증표 및 위임장 등 대리권을 증빙할 수 있는 서류등을 지참하는 경우 대리인으로부터 투자자 본인의 정보를 파악할 수 있다. 이 경우 임직원등은 위임의 범위에 투자자정보 작성권한이 포함되어 있는지를 확인하여야 한다.
4. 임직원등은 투자권유를 희망하는 투자자라 하더라도 투자자정보를 제공하지 아니하는

경우에는 투자자성향을 파악할 수 없으므로 투자권유를 할 수 없음을 알리고 투자 권유를 희망하지 아니하는 투자자로 간주하고 ‘제3편 투자권유를 희망하지 않는 투자자’에 대한 절차를 따른다.

5. 제1항부터 제3항은 금융투자업규정의 투자자에 대하여는 적용하지 아니한다.
6. 임직원등은 투자자가 장외파생상품을 거래하고자 하는 경우 투자권유여부와 상관없이 “장외파생상품 투자자정보 확인서”를 이용하여 투자자 정보를 파악하여 야 한다.

제 9 조 (투자자정보의 유효기간)

1. 임직원등은 투자자로부터 별도의 변경 요청이 없으며 투자자정보를 파악한 날로부터 24개월(투자자정보 유효기간)동안 투자자정보가 변경되지 않은 것으로 간주할 수 있다.
2. 임직원등은 투자자에게 제 1항을 설명하고 투자자정보가 변경되면 회사에 변경내용을 통지하도록 안내하여야 한다.
3. 임직원등은 회사가 이미 투자자정보를 알고 있는 투자자에 대하여 투자권유를 하고자 하는 경우 투자자정보 유효기간 경과여부를 확인하고 유효기간이 지난 경우에는 투자자정보를 다시 파악하여야 한다.
4. 제1항부터 제3항에도 불구하고 투자자와 투자일임계약이 체결된 경우에는 투자자 의 재무상태 및 투자목적 등 변경여부를, 금전신탁계약이 체결된 경우에는 재무상태 등 변경여부를 년1회이상 확인하며, 매분기 1회이상 투자자의 재무상태, 투자목적 등의 변경이 있는 경우 이를 회신해 줄 것을 투자자에게 통지하여야 한다.

제 10 조 (투자권유의 절차)

1. 임직원등은 회사가 정한 [별지 2]의 적합성판단 기준에 비추어 보아 투자자에게 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니된다.
2. 임직원등은 회사가 이미 투자자정보를 알고 있는 투자자에 대하여는 기존 투자자 성향과 그 의미에 대해 설명하고 투자권유를 하는 것이 바람직하다.
3. 임직원등은 투자자가 보유 자산에 대한 위험회피 목적으로 투자하거나 적립식으로 투자하는 등 해당 투자를 통하여 투자에 수반되는 위험을 낮추거나 회피할 수 있다고 판단하는 경우에는 [별지 1-3] 금융투자상품 위험도 분류기준보다 완화된 기준을 적용하여 투자권유를 할 수 있다.
4. 임직원 등은 투자자가 본인에게 적합하지 않을 것으로 판단되는 금융투자상품에 투자하고자 하는 경우 해당 금융투자상품을 투자권유하여서는 아니된다. 다만, 투자권유 없이 투자자가 본인의 투자자 성향보다 위험도가 높은 금융투자상품을 스스로 청약하는 경우에는 [별지 4] “투자성향에 적합하지 않은 투자성 상품거래 확인” 내용이 포함된 확인서를 받아 판매절차를 진행할 수 있다.
5. 임직원등은 가)의 투자자에게 나)의 금융투자상품을 투자권유하고자 하는 경우 투자자의 올바른 투자판단을 유도하기 위하여 추천사유 및 유의사항 등을 기재한 적합성 보고서를 계약체결 이전에 투자자에게 교부하여야 한다.

가. 교부대상자 : 신규투자자, 고령투자자 및 초고령투자자

나. 대상상품 : ELS, ELF, ELT, DLS, DLF, DLT

6. 임직원 등은 금소법 제17조제2항 또는 제18조제1항에 따라 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등의 정보를 파악한 결과 판매상품이 적합하지 않거나 적정하지 않다고 판단되는 사람을 대상으로 금융투자상품(투자자보호 및 건전한 거래질서를 해칠 우려가 없는 것으로서 금융위원회가 정하여 고시하는 금융상품은 제외)을 판매하는 경우, 판매 과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취한 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.

제 11 조 (고령투자자에 대한 금융투자상품 판매시 보호기준)

1. 임직원등은 고령투자자에게 금융투자상품을 판매하는 경우 적합성판단 기준(별지 제1호 및 별지 제 1-2호)와 강화된 고령투자자 보호기준(별지 제 5호)을 준수하여야 한다.
2. 임직원 등은 65세이상인 고령투자자를 대상으로 금융투자상품(투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해칠 우려가 없는 것으로 금융위원회가 정하여 고시하는 금융상품은 제외)을 판매하는 경우, 판매과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취한 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.

제 12 조 (장외파생상품에 대한 특칙)

1. 임직원은 장외파생상품의 매매 및 그 중개·주선 또는 대리의 상대방이 법에 따른 일반투자자인 경우에는 투자권유 여부와 상관없이 그 투자자가 보유하고 있거나 보유하려는 자산, 부채 또는 계약 등(이하 “위험회피대상”이라 한다)에 대하여 미래에 발생할 수 있는 경제적 손실을 부분적 또는 전체적으로 줄이기 위한 거래를 하는 경우로서 다음의 요건을 모두 충족하는 경우에 한하여 거래를 할 수 있다.

가. 위험회피대상을 보유하고 있거나 보유할 예정일 것

나. 장외파생상품에 대한 약정거래기간 중 해당 거래에서 발생할 수 있는 손익이 위험회피대상에서 발생할 수 있는 손익의 범위를 초과하지 아니할 것

2. 이 경우 임직원은 투자자가 장외파생상품 거래를 통하여 회피하려는 위험의 종류와 금액을 확인하고, 관련 자료를 보관하여야 한다.
3. 임직원은 장외파생상품에 대한 투자권유를 하는 경우 [별지 6]의 기준에 따라 적합하지 아니하다고 인정되는 투자권유를 하여서는 아니된다.

제 13 조 (투자권유시 유의사항)

1. 임직원 등은 투자권유를 함에 있어 다음 각호의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니된다.

가. 금융투자상품의 내용을 사실과 다르게 알리는 행위

나. 불확실한 사항에 대하여 단정적 판단을 제공하거나 확실하다고 오인하게 할 소지가 있는 내용을 알리는 행위

다. 투자자로부터 투자권유의 요청을 받지 아니하고 방문·전화 등 실시간 대화의 방법을 이용하는 행위. 다만 증권과 장내파생상품을 투자 권유하는 경우는 제외한다.

라. 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사를 표시하였음에도 불구하고 투자권유를 계속하는 행위. 다만, 투자자 보호 및 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 행위로서 다음 각 목의 경우는 제외한다.

ㄱ. 투자권유를 받은 투자자가 이를 거부하는 취지의 의사를 표시한 후 1개월 지난 후에 다시 투자권유하는 행위

ㄴ. 다른 종류의 금융투자상품 등에 대하여 권유하는 행위

마. 투자성 상품에 관한 계약의 체결을 권유하면서 투자자가 요청하지 않은 다른 대출성 상품을 안내하거나 관련 정보를 제공하는 행위

바. 금융상품의 가치에 중대한 영향을 미치는 사항을 미리 알고 있으면서 투자자에게 알리지 아니하는 행위 또는 투자성 상품의 가치에 중대한 영향을 미치는 사항을 알면서 그 사실을 투자자에 알리지 않고 그 금융상품의 매수 또는 매도를 권유하는 행위

사. 금융상품 내용의 일부에 대하여 비교대상 및 기준을 밝히지 아니하거나 객관적인 근거 없이 다른 금융상품과 비교하여 해당 금융상품이 우수하거나 유리하다고 알리는 행위

아. 자기 또는 제3자가 소유한 투자성상품의 가치를 높이기 위해 투자자에게 해당 투자성 상품의 취득을 권유하는 행위

자. 투자자가 법 제174조, 제178조에 위반되는 매매, 그 밖의 거래를 하고자 한다는 사실을 알고 그 매매, 그 밖의 거래를 권유하는 행위

차. 금소법 제17조를 적용받지 않고 권유하기 위해 투자자로부터 계약체결의 권유를 원하지 않는다는 의사를 서면 등으로 받는 행위

카. 관계법령등 및 회사가 정한 절차에 따르지 아니하고 금전, 물품, 편익 등의 재산상 이익을 제공하거나 제공받는 행위.

2. 임직원등은 투자자의 투자자성향 및 금융투자상품의 특성을 고려하여 장기투자가 유리하다고 판단되는 경우 그 투자자에게 해당 금융투자상품에 대한 장기투자를 권유할 수 있으며, 특정종목의 금융투자상품에만 편중되지 아니하도록 분산하여 투자할 것을 권유할 수도 있다.

제 14 조 (설명의무)

1. 임직원등은 투자자에게 투자권유를 하는 경우 해당 투자자가 투자자 자신의 판단과 책임으로 이루어짐을 고지하고, 금융투자상품의 투자성에 관한 구조와 성격, 투자에 따르는 위험, 투자자가 부담하는 수수료에 관한 사항, 조기상환조건이 있는 경우 그에 관한 사항, 계약의 해제 및 해지에 관한 사항 등(이하 “투자설명사항”이라 한다)을 투자자가 이해할 수 있도록 설명하고, 설명한 내용을 투자자가 이해하였음을 서명, 기명날인, 녹취 등의 방법으로 확인 받아야 한다.
2. 제 1항에 따른 설명의무는 단순 확인방식으로 이행할 수 없으며, 다음의 사항을 포함하여 자필 또는 육성으로 진술하는 방식으로 이행하여야 한다.

가. 투자자 : 본인이 이해하는 상품의 특성, 최대위험 등

나. 임직원등 : 투자자의 상품 이해수준, 설명내용 등

3. 설명서에는 투자자에게 설명한 내용과 실제 설명서의 내용이 같다는 사실에 대해 금소법 제 19조제1항에 따른 설명을 한 사람의 서명(「전자서명법」제2조제2호에 따른 전자서명을 포함)이 있어야 한다. 다만, 다음 각호의 계약에 대한 설명서는 제외한다.

가. 대출성 상품에 관한 계약

나. 「전자금융거래법」에 따른 전자적 장치를 이용한 자동화 방식을 통해서만 서비스가 제공되는 계약

4. 임직원등은 제1항에 따른 설명의무를 이행하는 경우 해당 금융투자상품의 복잡성 및 위험도 등 상품측면과 투자자의 투자경험 및 인식능력 등 투자자측면을 고려하여 설명의 정도를 달리할 수 있다.

5. 임직원등은 제1호부터 제4호에 따라 설명하였음에도 불구하고 투자자가 주요 손익구조 및 손실위험을 이해하지 못하는 경우에는 투자권유를 계속하여서는 아니된다.

6. 임직원등은 다음의 어느 하나에 해당하는 경우를 제외하고는 제1항에 따른 설명의무를 이행하기 위해서 투자자에게 설명에 필요한 설명서를 교부하여야 한다. 이때, 법 제123조제1항에 따른 투자설명서 및 간이투자설명서를 제공한 경우 해당 내용을 제외할 수 있다.

가. 증권신고의 효력이 발생한 증권을 취득하고자 하는 투자자가 서면, 전화, 전자우편 및 이와 비슷한 전자통신, 그 밖에 금융위원회가 정하여 고시하는 방법으로 설명서의 수령을 거부하는 경우

나. 이미 취득한 것과 같은 집합투자증권을 계속하여 추가로 취득하려는 경우. 다만, 해당 집합투자증권의 투자설명서의 내용이 직전에 교부한 투자설명서의 내용과 같은 경우만 해당한다.

다. 기본계약을 동일한 내용으로 갱신하는 경우 또는 기본계약을 체결하고 그 계약 내용에 따라 계속적, 반복적으로 거래를 하는 경우

7. 임직원등은 금소법 제19조제1항에 따른 설명을 하기전에 다음 각호의 방법으로 투자자에게 설명서를 제공해야 한다.

가. 서면교부

나. 우편 또는 전자우편

다. 휴대전화 문자메시지 또는 이에 준하는 전자적 의사표시

8. 임직원등은 제1항에 따른 설명을 함에 있어서 투자자의 합리적인 투자판단 또는 해당 금융투자상품의 가치에 중대한 영향을 미칠 수 있는 중요사항을 거짓 또는 왜곡하여 설명하거나 누락하여서는 아니된다.

9. 임직원등은 투자자가 추후에도 금융투자상품에 대하여 문의할 수 있도록 자신의 성명, 직책, 연락처 및 콜센터 또는 상담센터 등의 이용방법을 알려야 한다.

제 15 조 (외화증권 등에 대한 설명의무 특칙)

1. 임직원등은 투자자에게 외화증권 투자를 권유하는 경우에는 제14조 제1항에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.
 - 가. 투자대상 국가 또는 지역의 경제·시장상황 등의 특징
 - 나. 투자에 따른 일반적 위험 외에 환율변동 위험, 해당국가의 거래제도·세제 등 제도의 차이
 - 다. 투자자가 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장 상황에 따라 헤지비율 미조정시 손실이 발생할 수 있다는 사실
2. 임직원등은 투자자에게 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 집합투자증권을 투자권유하는 경우에는 제14조 제1항에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.
 - 가. 투자대상 국가 또는 지역의 경제여건 및 시장현황에 따른 위험
 - 나. 집합투자기구 투자에 따른 일반적 위험 외에 환율변동 위험, 해당집합투자기구의 환위험 헤지 여부, 환헤지 비율의 최대치가 설정된 목표 환헤지비율, 환헤지 대상 통화, 주된 환헤지 수단 및 방법
 - 다. 환위험 헤지가 모든 환율 변동 위험을 제거하지는 못하며, 투자자가 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장 상황에 따라 헤지 비율 미조정시 손실이 발생할 수 있다는 사실
 - 라. 모자형 집합투자기구의 경우 투자자의 요청에 따라 환위험 헤지를 하는 자펀드와 환위험 헤지를 하지 않는 자펀드 간의 판매비율 조절을 통하여 환위험 헤지 비율을 달리하여 판매할 수 있다는 사실
3. 임직원등은 투자자에게 해외자산에 투자하는 신탁계약을 투자권유하는 경우에는 제14조 제1항에 따른 설명시 다음 사항을 포함하여야 한다.
 - 가. 투자대상 국가 또는 지역 및 투자대상 자산별 투자비율
 - 나. 투자대상 국가 또는 지역의 경제·시장상황 등의 특징
 - 다. 신탁계약 체결에 따른 일반적 위험 외에 환율변동 위험, 해당 신탁계약의 환위험 헤지 여부 및 헤지 정도
 - 라. 과거의 환율변동추이가 미래의 환율변동을 전부 예측하지는 못하며, 통화간 상관관계는 미래에 변동할 수 있다는 사실
 - 마. 환위험 헤지가 모든 환율 변동 위험을 제거하지는 못하며, 투자자가 직접 환위험 헤지를 하는 경우 시장 상황에 따라 헤지 비율 미조정시 손실이 발생할 수 있다는 사실

제 15 조2 (조건부자본증권에 대한 설명의무 특칙)

임직원등은 투자자에게 조건부자본증권투자를 권유하는 경우에는 제14조 제1항에 따른 설명시 다음의 사항을 포함하여야 한다.

- 가. 일정한 사유가 발생하면 원리금이 전액 상각되거나 보통주로 전환되는 특약이 있다는 사실
- 나. 상각, 전환의 사유 및 효과
- 다. (이자지급제한에 관한 특약이 있는 경우) 특정한 사유 발생시 또는 발행인의 재량에

- 따라 이자가 지급되지 않을 수도 있다는 사실
- 라. (만기가 장기이거나 발행인의 임의만기연장 특약이 있는 경우) 장기간 현금화가 불가능하거나 유동성이 보장되지 않을 수 있다는 사실
- 마. (중도상환 조건이 있는 경우) 만기가 짧아질 수 있다는 사실
- 바. 사채의 순위

제 5편 금융투자상품의 위험도 분류

제 16 조 (금융투자상품의 위험도 분류)

- 회사는 다음의 요소들을 감안하여 각 금융투자상품별 위험도를 별지1-3와 같이 분류하며, 장외파생상품에 대한 위험도 분류는 다른투자상품과 별도로 기준을 정한다.
 - 정량적요소 : 과거 가격의 변동성, 원금손실가능범위, 기초자산의 종류 및 구성비중, 신용등급, 만기, 레버리지 정도 및 금융투자상품의 목표투자기간 등
 - 정성적요소: 상품구조의 복잡성, 거래상대방위험, 조기상환가능성 및 유동성 등
- 회사는 제1항에 따라 금융투자상품의 위험도를 분류하는 경우 장내파생상품은 다른 금융투자상품(장외파생상품제외)보다 높은 위험도로 분류한다.
- 회사는 금융투자상품에 대한 위험도 분류를 하는 경우 외부기관이 작성한 위험도 평가 기준 등을 고려할 수 있다.
- 임직원등은 포트폴리오투자의 경우, 이를 구성하는 개별 금융투자상품의 위험도를 투자금액 비중으로 가중 평균한 포트폴리오 위험도를 사용할 수 있다. 다만, 포트폴리오 의 구성, 운용전략 및 위험도 책정 등을 회사의 전문조직에서 결정하는 경우 이에 따르도록 한다.

제 6편 그 밖의 투자권유 유의사항

제 17 조 (계약서류의 교부 및 계약의 해제)

- 임직원등은 투자자와 계약을 체결한 경우 금소법령에 따른 계약서류를 서면, 우편 또는 전자우편, 휴대전화 문자메시지 또는 이에 준하는 전자적 의사표시 등 방법으로 투자자에게 지체없이 교부하여야 한다. 다만, 계약내용 등을 고려하여 투자자보호를 해할 우려가 없는 경우로서 어느 하나에 해당하는 경우에는 그 계약서류를 교부하지 아니할 수 있다.
 - 매매거래계좌를 설정하는 등 금융투자상품을 거래하기 위한 기본계약을 체결하고 그 계약내용에 따라 계속적·반복적으로 거래를 하는 경우
 - 투자자가 계약서류의 수령을 거부한다는 의사를 서면으로 표시한 경우
 - 투자자가 우편이나 전자우편으로 계약서류를 받을 의사를 서면으로 표시한 경우로서 투자자의 의사에 따라 우편이나 전자우편으로 계약서류를 제공하는 경우
- 회사는 제1호에 따라 계약서류를 전자우편 또는 이에 준하는 전자적 의사표시로 교부하는 경우에 투자자가 전자금융거래법에 따른 전자적 장치를 통해 계약서류를 확인하는 데 필요한 소프트웨어, 안내자료 등을 제공하여야 한다.

3. 회사는 제1항에 따라 계약서류를 전자우편, 휴대전화 문자메시지 또는 이에 준하는 전자적 의사표시로 제공하는 경우에는 해당 계약서류가 위조, 변조되지 않도록 기술적 조치를 취하여야 한다.
4. 회사는 제1항에 따라 계약서류를 제공하는 경우 해당 계약서류가 법령 및 내부통제 기준에 따른 절차를 거쳐 제공된다는 사실을 해당 계약서류에 적어야 한다.

제 17 조2 (청약의 철회)

1. 회사는 투자자가 투자성 상품 중 청약철회가 가능한 대상상품*에 대해 다음의 어느 하나에 해당되는 날로부터 7일(회사와 투자자간에 해당 기간보다 긴 기간으로 약정한 경우에는 그 기간)내에 서면(전자우편, 휴대전화 문자메시지 등 금소법 시행령 제37조제2항의 방법을 말한다. 이하 제17조2 제17조3에서 '서면등'이라 한다)이 방법으로 청약 철회의 의사를 표시하는 경우 이를 수락하여야 한다.

가. (금소법 제23조제1항 본문에 따라) 계약서류를 제공받은 날

나. (금소법 제23조제1항 단서에 따른 경우) 계약체결일

※ 투자성 상품 중 청약철회가 가능한 대상상품* : 고난도금융투자상품(일정기간에만 금융소비자 모집하고 그 기간이 종료된 후에 집합투자를 실시하는 것만 해당), 고난도투자일임계약, 고난도금전신탁계약, 비금전신탁을 말함.

- 1-1 다만, 투자성 상품에 관한 계약의 경우 투자자가 예탁한 금전 등(금전 또는 그 밖의 재산적 가치가 있는 것을 포함한다. 이하 제17조2에서 '금전등'이라 한다)을 지체없이 운용하는데 동의한 경우에는 그러하지 아니하다.

- 1-2 청약철회가 가능한 투자성 상품의 경우, 청약의 철회는 투자자가 서면등을 발송한때 효력이 발생한다. 투자자가 서면등을 발송한 때에는 지체없이 그 발송사실을 회사에 알려야 한다.

- 1-3 회사는 청약의 철회를 접수한날로부터 3영업일 이내에 이미 받은 금전을 반환하고, 반환이 늦어진 기간에 대해서는 해당 금융상품의 계약에서 정해진 연체이자율을 금전, 재화, 용역의 대금에 곱한 금액을 일 단위로 계산하여 지급한다.

2. 법 제72조제1항에 따른 신용공여(신용거래, 주식담보대출, 청약자금대출)의 경우 회사는 투자자가 본조 제1호 각목에 해당되는 날로부터 14일(회사와 투자자간에 해당기간보다 긴 기간으로 약정한 경우에는 그 기간)내에 청약의 철회 의사를 표시하는 경우 이를 수락하여야 한다. 다만, (금소법 시행령 제37조에 따라) 담보로 제공된 증권이 법에 따라 처분된 경우에는 그러하지 아니하다.

- 2-1 청약철회가 가능한 대출성 상품의 경우 청약의 철회는 투자자가 청약 철회의 의사를 표시하기 위하여 서면등을 발송하고, 회사로부터 이미 공급받은 금전등을 회사에 반환한 때 효력이 발생한다. 투자자가 서면등을 발송한 때에는 지체없이 그 발송 사실을 회사에 알려야 한다.

- 2-2 회사는 투자자로부터 금전등을 반환받은날로부터 3영업일 이내에 신용공여와 관련하여 투자자로부터 받은 수수료를 포함하여 이미 받은 금전등을 반환하고, 반환이 늦어진 기간에 대해서는 해당 금융상품의 계약에서 정해진 연체이자율을 금전, 재화, 용역의 대금에 곱한 금액을 일 단위로 계산하여 지급한다.

2-3 회사는 청약이 철회된 경우 투자자에 대하여 청약의 철회에 따른 손해배상 또는 위약금 등 금전 지급을 청구할 수 없으며, 청약의 철회에 대한 특약으로서 투자자에게 불리한 것은 무효로 한다.

2-4 회사는 청약이 철회된 경우 투자자에 대하여 청약의 철회에 따라 금전(이자 및 수수료를 포함)반환하는 경우에는 투자자가 지정하는 입금계좌로 입금해야 한다.

제 17 조3 (위법계약의 해지)

1. 회사는 금소법 제17조(적합성 원칙)제3항, 제18조(적정성 원칙)제2항, 제19조(설명의무)제1항·제3항, 제20조(불공정영업행위 금지)제1항 또는 제21조(부당권유행위 금지)을 위반하여 다음을 모두 충족하는 금융상품에 관한 계약을 투자자와 체결한 경우, 투자자가 서면 등으로 해당 계약의 해지를 요구하는 경우 이를 수락하여야 한다.
 - 가. 계약의 형태가 계속적일 것(법 제9조제22항에 따른 집합투자규약이 적용되는 경우에는 그 적용기간을 포함한다.)
 - 나. 계약기간 종료 전 금융소비자가 계약을 해지할 경우 그 계약에 따라 금융소비자의 재산에 불이익이 발생할 것
2. 투자자가 제 1호에 따른 위법한 계약을 체결하였음을 안 날로부터 1년 이내에 (해당 기간은 계약체결일부터 5년 이내의 범위에 있어야 한다) 해당 계약의 해지를 요구할 수 있으며, 회사는 투자자의 해지를 요구 받은 날부터 10일 이내에 수락여부를 통지하여야 하며, 거절할 때에는 거절사유를 함께 통지하여야 한다.
3. 회사가 다음과 같은 정당한 사유가 없이 투자자의 계약해지요구를 따르지 않는 경우, 투자자는 해당 계약을 해지할 수 있다.
 - 가. 위반사실에 대한 근거를 제시하지 않거나 거짓으로 제시한 경우
 - 나. 계약 체결 당시에는 위반사항이 없었으나 금융소비자가 계약 체결 이후의 사정 변경에 따라 위반사항을 주장하는 경우
 - 다. 투자자의 동의를 받아 위반사항을 시정한 경우
 - 라. 계약의 해지 요구를 받은 날부터 10일 이내에 법 위반사실이 없음을 확인하는데 필요한 객관적·합리적인 근거자료를 금융소비자에 제시한 경우. 다만, 10일 이내에 투자자에 제시하기 어려운 경우에는 다음의 구분에 따른다.
 - (1) 계약의 해지를 요구한 투자자의 연락처나 소재지를 확인할 수 없거나 이와 유사한 사유로 금소법 제47조제1항 후단에 따른 통지기간내 연락이 곤란한 경우: 해당 사유가 해소된 후 지체 없이 알릴 것
 - (2) 금소법 위반사실 관련 자료 확인을 이유로 투자자의 동의를 받아 금소법 제47조제1항 후단에 따른 통지기한을 연장한 경우: 연장된 기한까지 알릴 것
 - 마. 투자자가 회사의 행위에 금소법 위반사실이 있다는 사실을 계약을 체결하기 전에 이미 알고 있었다고 볼 수 있는 명백한 사유가 경우
4. 회사는 제2호, 제3호에 따라 계약이 해지된 경우 계약의 해지와 관련하여 수수료, 위약금 등의 비용을 요구할 수 없다.

제 18 조 (손실보전 등의 금지)

임직원등은 금융투자상품의 매매, 그 밖의 거래와 관련하여 다음의 행위를 하여서는 아니 된다. 다만, 건전한 거래질서를 해할 우려가 없는 경우로서 정당한 사유가 있는 경우를 제외한다.

- 가. 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 보전하여 줄 것을 사전에 약속하는 행위
- 나. 투자자가 입을 손실의 전부 또는 일부를 사후에 보전하여 주는 행위
- 다. 투자자에게 일정한 이익을 보장할 것을 사전에 약속하는 행위
- 라. 투자자에게 일정한 이익을 사후에 제공하는 행위

제 19 조 (투자자문업자 및 투자일임업자 준수사항)

1. 임직원등은 투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하고자 하는 경우에는 다음의 사항을 기재한 서면자료를 미리 투자자에게 제공하고 확인 받아야 한다.
 - 가. 투자자문의 범위 및 제공방법 또는 투자일임의 범위 및 투자대상 금융투자상품 등
 - 나. 투자자문업 또는 투자일임업의 수행에 관하여 회사가 정하고 있는 일반적인 기준 및 절차
 - 다. 투자자문업 또는 투자일임업을 실제로 수행하는 임직원의 성명 및 주요경력
 - 라. 투자자와의 이해상충방지를 위하여 회사가 정한 기준 및 절차
 - 마. 투자자문계약 또는 투자일임계약과 관련하여 투자결과가 투자자에게 귀속된다는 사실 및 투자자가 부담하는 책임에 관한 사항
 - 바. 수수료에 관한 사항
 - 사. 투자실적의 평가 및 투자결과를 투자자에게 통보하는 방법(투자일임계약에 한하여)
 - 아. 투자자는 투자일임재산의 운용방법을 변경하거나 계약의 해지를 요구할 수 있다는 사실
 - 자. 임원 및 대주주에 관한 사항
 - 차. 투자일임계약인 경우, 투자자가 계약개시 시점에서 소유할 투자일임재산의 형태와 계약종료시점에서 소유하게 되는 투자일임재산의 형태
 - 카. 투자일임재산을 운용할 때 적용되는 투자방법에 관한 사항
 - 타. 법 제99조제1항에 따른 투자일임보고서의 작성대상 기간
 - 파. 그 밖에 금융투자업규정 제 4-73조 각호의 사항
2. 임직원등은 투자자와 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하는 경우 법 제59조제1항에 따라 투자자에게 교부하는 계약서류에 다음의 사항을 기재하여야 한다. 이 경우 그 기재내용은 제1항에 따라 교부한 서면자료에 기재된 내용과 달라서는 아니된다.
 - 가. 제1항 각호의 사항
 - 나. 계약당사자에 관한 사항
 - 다. 계약기간 및 계약일자
 - 라. 계약변경 및 계약해지에 관한 사항
 - 마. 투자일임재산이 위탁된 투자매매업자 또는 투자중개업자, 그 밖의 금융기관의 명칭 및 영업소명

제 20 조 (투자자문업자 및 투자일임업자의 금지행위)

임직원등은 다음의 어느 하나에 해당하는 행위를 하여서는 아니된다. 다만 제1호 및 제2호의 경우에는 회사가 다른 금융투자업, 그 밖의 금융업을 겸영하는 경우로서 그 겸영과 관련된 해당 법령에서 제1호 및 제2호의 행위를 금지하지 아니한 경우에는 이를 할 수 있다.

- 가. 투자자로부터 금전, 증권 그 밖의 재산의 보관 또는 위탁을 받는 행위
- 나. 투자자에게 금전, 증권 그 밖의 재산을 대여하거나 투자자에 대한 제3자의 금전, 증권 그 밖의 대여를 중개·주선 또는 대리하는 행위
- 다. 계약시에 약정한 수수료 외의 대가를 추가로 받는 행위

제 21 조 (투자일임에 대한 특칙)

투자일임의 경우 아래 사항을 추가 또는 우선하여 적용한다.

1. 임직원등은 면담·질문 등을 통하여 투자자의 투자목적, 재산상황, 투자경험, 투자연령, 투자위험 감수능력, 소득수준 및 금융자산의 비중 등의 정보를 [별지 제1호]의 투자자정 보확인서에 따라 조사하여 투자자를 유형화하고 투자자로부터 서명 등의 방법으로 확인 을 받아 이를 유지·관리하여야 한다.
2. 임직원등은 제1호에 따라 확인한 투자자 정보의 내용 및 [별지 제1-2호]에 따라 분류된 투자자의 유형(이하 “투자자유형”이라 한다)을 투자자에게 지체 없이 제공하여야 한다.
3. 회사는 하나이상의 자산배분유형군을 마련하여야 하며, 하나의 자산배분유형군은 둘 이상의 세부 자산배분유형으로 구분하여야 한다.
4. 회사는 제1항에 따라 분류된 투자자 유형에 적합한 세부자산배분유형을 정하고 계약을 체결하여야 한다.
5. 임직원등은 투자일임 계약체결전에 투자자에게 다음사항을 설명하여야 한다.
 - 가. 세부자산배분유형간 구분 기준, 차이점 및 예상 위험수준에 관한 사항
 - 나. 분산투자규정이 없을 수 있어 수익률의 변동성이 집합투자기구 등에 비해 더 커질 수 있다는 사실
 - 다. 제1항에 따라 분류된 투자자 유형 위험도를 초과하지 않는 범위 내에서 투자일임 재산의 운용에 대해 투자자가 개입할 수 있다는 사실
 - 라. 성과보수를 수취하는 경우 성과보수 수취요건 및 성과보수로 인해 발생 가능한 잠재 위험에 관한 사항

제 22 조 (판매 관련 자료의 보존 및 투자자 제공)

1. 금융투자회사는 판매 관련 자료를 그 종류별로 금융투자업규정 별표 12에서 정한 최소 보존기간 이상 서면, 전산자료, 그 밖에 마이크로필름 등의 형태로 기록·유지하여야 한다.
2. 금융투자회사는 금융상품판매업등의 업무와 관련한 자료(금소법시행령 제26조 참조)를 10년 또는 5년 이내의 범위에서 유지, 관리하여야 한다
3. 금융투자회사는 투자자로부터 판매 관련 자료를 서면으로 요청받은 경우 해당 자료를

6영업일 이내에 제공하여야 한다. 다만, 불가피한 사유 때문에 그 기간 안에 제공하지 못하는 경우에는 그 사유와 제공가능일자를 투자자에게 통지하여야 한다

4. 금융투자회사는 투자자로부터 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제의 목적으로 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취 포함)을 요구받은날로부터 8일 이내에 해당 자료를 열람할 수 있도록 하여야 한다. 8일 이내에 열람할 수 없는 정당한 사유가 있을 때에는 투자자에게 그 사유를 알리고 열람을 연기할 수 있으며, 그 사유가 소멸하면 지체없이 열람하게 하여야 한다.

부칙 (2013.06.05)

제1조 (시행일) 이 규정은 2013.06.05일부터 시행한다.

부칙 (2016.07.25)

제1조 (시행일) 이 규정은 2016.07.25일부터 시행한다.

부칙 (2021.09.25)

제1조 (시행일) 이 규정은 2021.09.25일부터 시행한다.

KCLAVIS®

(별지 제1호)

(일반금융소비자) 투자자정보 확인서

✓ 본 확인서는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]에 따라 고객의 투자자정보를 파악하여, 그에 적합한 투자권유를 해드리기 위한 기초자료로 활용됩니다. 고객의 상황에 부합하거나 가장 가까운 항목을 정확히 선택하여 주시길 바랍니다.

✓ 본 확인서는 [금융소비자 보호에 관한 법률] 제18조 및 [금융소비자 보호에 관한 법률 시행령] 제 12조제1항에 따라 고객이 적정성 원칙 대상상품을 거래하고자 하는 경우에는 반드시 작성하여야 합니다.

✓ 투자자께서 회사로부터 투자자의 투자정보에 부합하는 적합한 투자권유를 받기 위해서는 “투자자정보 확인서”를 성실히 기재하여 회사에 제공하여야 합니다. 정보를 제공하지 아니하거나 일부만 제공한 경우에는 적합한 투자권유가 이루어지지 않을 수 있으며, 이로 인해 투자자의 투자 위험도가 증가할 수 있습니다.

□ 투자자 구분

<input type="checkbox"/> 일반투자자(개인)	<input type="checkbox"/> 일반투자자(법인)	<input type="checkbox"/> 전문투자자
------------------------------------	------------------------------------	--------------------------------

□ 등록정보 구분

<input type="checkbox"/> 투자일임계약 체결시 (또는 정보변경)	<input type="checkbox"/> 기존 정보와 동일
---	------------------------------------

□ PART 1) 등록정보 구분

연 령 (개인)	<input type="checkbox"/> 19세 이하 <input type="checkbox"/> 20세~39세 <input type="checkbox"/> 40세~49세 <input type="checkbox"/> 50세~59세 <input type="checkbox"/> 60세 이상	순자산규모 (법인)	<input type="checkbox"/> 10억원이하 <input type="checkbox"/> 30억원이하 <input type="checkbox"/> 50억원이하 <input type="checkbox"/> 100억원이하 <input type="checkbox"/> 100억원이상
연소득 (개인)	<input type="checkbox"/> 3천만원이하 <input type="checkbox"/> 5천만원이하 <input type="checkbox"/> 1억원이하 <input type="checkbox"/> 3억원이하 <input type="checkbox"/> 3억원초과	당기순이익 (법인)	<input type="checkbox"/> 10억원이하 <input type="checkbox"/> 30억원이하 <input type="checkbox"/> 50억원이하 <input type="checkbox"/> 100억원이하 <input type="checkbox"/> 100억원이상
금융지식 수준/이해도	<input type="checkbox"/> 금융투자상품에 투자해 본 경험이 없음 (매우낮은수준) <input type="checkbox"/> 주식과 채권의 차이를 구별할 수 있다. (낮은수준) <input type="checkbox"/> 주식,채권 및 펀드 등 금융투자상품의 구조 및 위험을 깊게 이해하고 있다. (높은수준) <input type="checkbox"/> 파생상품을 포함한 대부분 금융투자상품의 구조 및 위험을 이해하고 있다. (매우높음)		
투자예정기간	<input type="checkbox"/> 6개월미만 <input type="checkbox"/> 6개월 ~ 1년 <input type="checkbox"/> 1년 ~ 2년 <input type="checkbox"/> 2년 ~ 3년 <input type="checkbox"/> 3년 이상		
금융투자상품 투자경험기간	<input type="checkbox"/> 전혀없음 <input type="checkbox"/> 1년미만 <input type="checkbox"/> 1년이상~3년미만 <input type="checkbox"/> 3년이상~5년미만 <input type="checkbox"/> 5년이상		
총 자산대비 금융자산의 비중	<input type="checkbox"/> 5%이하 <input type="checkbox"/> 10%이하 <input type="checkbox"/> 20%이하 <input type="checkbox"/> 30%이하 <input type="checkbox"/> 40%이하 <input type="checkbox"/> 40%초과		

향후 자신의 수입원에 대한 예상	<input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 발생하고 있으며, 향후 현재 수준을 유지하거나 증가할 것으로 예상 <input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 발생하고 있으나, 향후 감소하거나 불안정할 것으로 예상 <input type="checkbox"/> 현재 일정한 수입이 없음.
감내할 수 있는 손실수준	<input type="checkbox"/> 무슨일이 있어도 투자원금은 보전되어야 한다 <input type="checkbox"/> 투자원금에서 최소한 손실만 감수 할 수 있음. <input type="checkbox"/> 투자원금 중 일부의 손실을 감수 할 수 있음 <input type="checkbox"/> 기대수익이 높다면 위험이 높아도 상관없다.
	손실발생시 원금회복을 위해 감내할 수 있는 시간 <input type="checkbox"/> 6개월 이내 <input type="checkbox"/> 6개월 ~ 1년 <input type="checkbox"/> 1년 ~ 3년 <input type="checkbox"/> 3년 이상
투자경험이 있는 금융 상품 (중복선택가능)	[투자 경험이 있는 금융투자상품] <input type="checkbox"/> 은행예적금, 국채, 지방채, 보증채, MMF, CMA 등 <input type="checkbox"/> 금융채, 신용도가 높은 회사채, 채권형펀드, 원금보장형 ELS <input type="checkbox"/> 신용도 중간 등급의 회사채, 원금의 일부만 보장되는 ELS, 혼합형펀드 <input type="checkbox"/> 주식, 신용도가 낮은 회사채, 원금이 보장되지 않는 ELS, 시장수익률 수준의 수익을 추구하는 주식형펀드 <input type="checkbox"/> ELW, 선물옵션, 시장수익률 이상의 수익을 추구하는 주식형펀드, 파생상품펀드, 주식신용거래
	[파생상품, 원금비보장형 파생결합증권 또는 파생상품펀드에 투자한 경험] <input type="checkbox"/> 투자기간 (년 월)
투자목적	<input type="checkbox"/> 적극적 매매를 통한 수익 실현을 원하며 원금을 초과하는 손실위험도 감내가능 <input type="checkbox"/> 적극적 매매를 통한 수익 실현 목적 <input type="checkbox"/> 시장 (예:주가지수) 가격 변동 추이와 비슷한 수준의 수익 실현 <input type="checkbox"/> 채권이자, 주식배당 정도의 수익실현 목적 <input type="checkbox"/> 기존 보유자산에 대한 위험 해지 목적 ※ 기대수익이 높을수록 손실위험도 커짐
과세형태	<input type="checkbox"/> 종합과세대상 <input type="checkbox"/> 일반과세대상

☐ PART II) 투자자성향 (고객본인의 투자목표와 투자성향을 가장 잘 설명하는 투자자 유형)

<input type="checkbox"/> 안정형	예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하는 것을 원하지 않음
<input type="checkbox"/> 안정추구형	투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 함. 다만, 수익을 위해 단기적인 손실을 수용할 수 있으며, 예금·적금보다 높은 수익을 위해 자산 중 일부를 변동 성 높은 상품에 투자할 의향이 있음

<input type="checkbox"/> 위험중립형	투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인식하고 있으며, 예금·적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정수준의 손실위험을 감수 할 수 있음
<input type="checkbox"/> 적극투자형	투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익 실현을 추구함. 투자자금의 상당부분을 주식, 주식형펀드 또는 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향이 있음
<input type="checkbox"/> 공격투자형	시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 높은 수준의 투자수익을 추구하며, 이를 위해 자산가치의 변동에 따른 손실 위험을 적극 수용. 투자자금 대부분을 주식, 주식형 펀드 또는 파생상품 등의 위험자산에 투자할 의향이 있음

✓ 투자자 유형분류(투자자정보 항목을 토대로 계량화되어 분류) - 권유자 체크

<input type="checkbox"/> 안정형	<input type="checkbox"/> 안정추구형	<input type="checkbox"/> 위험중립형	<input type="checkbox"/> 적극투자형	<input type="checkbox"/> 공격투자형
------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------	--------------------------------

※ 53점 총점기준

(43점 이상 공격투자형 / 32점~42점 적극투자형 / 22점~31점 위험중립형 / 11점~21점 안정추구형 / 0점~10점 안정형)

✓ 주식 투자권유 희망여부

☐ 동의

※ 계량화한 투자유형이 고객선택 투자자성향과 다르거나, 위험 중립형 이하가 나왔을 경우 (별지 4호 작성)

본인의 투자성향이 주식에 대한 투자권유 불가 등급(위험중립형 이하)이라도 투자권유를 희망하며, 주식의 투자위험도가 본인의 투자성향에 부합하지 않는다는 사실 확인 및 그에 따른 투자위험을 감수함.

☐ PART Ⅲ) 세부자산배분 유형

<input type="checkbox"/> 일반형	투자위험등급 : 2등급(고위험)	성장성과 경쟁력, 저평가를 핵심 기준으로 선정한 Good Quality 주식으로 포트폴리오를 구성하여 장기적으로 꾸준한 수익을 추구 ※ 초고위험 주식(신용거래, 투자경고종목, 투자위험종목, 관리종목, 레버리지 ETF) 투자 제한
<input type="checkbox"/> 일반형	투자위험등급 : 1등급(초고위험)	성장성과 경쟁력, 저평가를 핵심 기준으로 선정한 Good Quality 주식으로 포트폴리오를 구성하여 장기적으로 꾸준한 수익을 추구
<input type="checkbox"/> 롱숏형	투자위험등급 : 1등급(초고위험)	펀더멘탈 분석과 퀀트 스크리닝을 통한 포트폴리오 구성을 통해 저평가 된 주식을 Long, 고평가된 주식을 short하는 주식의 본질적 가치판단을 통한 투자

☐ PART Ⅳ) 취약금융투자자 해당여부

본 정보수집은 금융소비자에 따른 적합한 계약여부를 확인하고, 취약금융 소비자에게 손실 위험 등 상품(투자일임계약) 설명을 강화하기 위함입니다. 해당 항목에 체크해주시기 바랍니다.	<input type="checkbox"/> 고령층(만 65세이상) <input type="checkbox"/> 미성년자 <input type="checkbox"/> 은퇴자 <input type="checkbox"/> 금융투자상품 무경험자 <input type="checkbox"/> 문맹자 등 <input type="checkbox"/> 취약 금융소비자 해당 없음
---	---

	<input type="checkbox"/> 확인거부 (이 경우 금융소비자보호 규준상 강화된 적합성 원칙 및 설명의무의 적용이 배제되며, 투자일임계약의 체결은 가능합니다)
--	---

KCLAVIS®

투자권유 희망 및 투자자정보 제공 여부 확인

□ 동 확인서는 투자자가 투자성 상품을 가입하는 경우 투자권유 희망 및 투자자정보 제공 의사를 확인하기 위해 마련되었습니다.

✓ 투자자는 아래의 유의사항을 반드시 읽고 필요한 확인절차를 거쳐주시기 바랍니다.

✓ 동 확인서는 향후 분쟁 또는 소송이 발생하는 경우 귀하의 권리구제에 불리하게 사용될 수 있으므로 신중하게 작성할 필요가 있습니다.

유의사항

1. 귀하께서 투자권유를 희망하지 않거나 투자자 정보를 제공하지 않는 경우 금융회사는 **적합성 원칙* 준수 의무를 부담하지 않습니다.**

* 적합성 원칙*: (금소법 제17조) 소비자의 재산상황, 금융상품 취득, 처분 경험 등 정보를 파악하고, 소비자에게 부적합한 금융상품의 계약 체결 권유 금지

2. 귀하께서 투자권유를 희망하지 않거나 설명을 요청하지 않는 경우 금융회사는 **설명의무***를 부담하지 않습니다.

* 설명의무*: (금소법 제19조) 금융상품의 중요사항을 소비자가 이해할 수 있도록 설명

3. 투자권유를 희망하지 않거나 투자자정보를 제공하지 않는 경우에는 고객의 별도 의사가 있기 전까지 회사는 투자권유를 할 수 없습니다.

4. 투자시 원금 손실이 발생할 수 있으며, 투자손익에 대한 책임은 모두 고객에게 귀속됩니다.

투자자 확인사항

상기 기재한 유의사항에 대해 설명을 듣고 투자권유 여부를 결정하신 경우 아래 각 항목의 해당사항에 체크한 후 밑줄 친 곳에 똑같이 자필로 기재하고 서명 또는 기명날인 하시기 바랍니다.

1. 투자권유 희망여부

☐ 투자권유를 희망함

☐ 투자권유를 희망하지 않음

2 투자자정보 제공 여부

☐ 투자자 정보를 제공함

☐ 투자자정보를 제공하지 않음

※ 일임, (비지정형)신탁계약 및 적정성 원칙대상 상품거래 희망 시에는 체크불가

본인은 본 투자일임계약의 투자일임재산이 금융투자상품에 투자됨으로 인해 (원금손실이 발생할 수 있음)을 충분히 인지하고 있으며, 투자일임 재산을 운용한 결과 발생하는 이익과 손실은 본인에게 귀속됨을 (설명 받았습시다)

본인은 본 투자일임계약이 예금보호법에 따라 예금보험공사가 (보호하지 않음)을 인지하고 있으며, 투자원금의 전부 또는 일부에 대한 (손실의 위험)이 존재함을 (설명 받았습시다.)

투자자의 성명 :
서명/인
서명/인)

서명/인)

☐ E- mail () ☐ 우편

부적합/부적정 금융투자상품 거래 확인서

□ 동 확인서는 투자자가 본인의 투자성향에 적합(적정)하지 않은 투자성 상품에 대한 거래 의사를 확인하기 위해 마련되었습니다.

✓ 투자자는 아래의 유의사항을 반드시 읽고 필요한 확인절차를 거쳐주시기 바랍니다.

✓ 동 확인서는 향후 분쟁 또는 소송이 발생하는 경우 귀하의 권리구제에 불리하게 사용될 수 있으므로 신중하게 작성할 필요가 있습니다.

유의사항

1. 투자자성향 대비 위험도가 높은 투자성 상품 가입시 금융회사는 투자권유를 할 수 없으므로 본인 판단 하에 투자여부를 결정하셔야 합니다.

2. 귀하께서 투자권유를 희망하지 않는 경우 금융회사는 **적합성 원칙* 준수 의무를 부담하지 않습니다.**

* 적합성 원칙* : (금소법 제17조) 소비자의 재산상황, 금융상품 취득, 처분 경험 등 정보를 파악하고, 소비자에게 부적합한 금융상품의 계약 체결 권유 금지

3. 귀하께서 투자권유를 희망하지 않거나 설명을 요청하지 않는 경우 금융회사는 **설명의무***를 부담하지 않습니다.

* 설명의무* : (금소법 제19조) 금융상품의 중요사항을 소비자가 이해할 수 있도록 설명

4. 투자시 원금 손실이 발생할 수 있으며, 투자손익에 대한 책임은 모두 고객에게 귀속됩니다.

5. 투자자성향 대비 고위험 상품에 투자하는 경우에는 예상보다 더 큰 폭의 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 귀하께서 투자권유를 희망하지 않더라도 적정성 원칙* 대상 투자성 상품을 가입하고자 할 경우에는 금융회사는 면담·질문 등을 통해 해당상품이 귀하에게 부적정하다고 판단 하는 경우 평가결과 및 그 사유를 기재한 적정성 판단 보고서를 제공하고 있으니 이를 충분히 검토하고 가입할 필요가 있습니다.

* 적정성 원칙(금융소비자보호법 제18조) : 소비자가 자발적으로 구매하려는 금융상품이 소비자의 재산 등에 비추어 부적정할 경우 그 사실을 소비자에게 고지하고 확인할 의무 있기 전까지 회사는 투자권유를 할 수 없습니다.

귀사가 파악한 본인의 투자성향이 (_____) 형임을 고지 받았으며,

본인의 투자성향보다 위험도가 높은 금융상품임에도 불구하고,

귀사로부터 투자권유를 받지 않고 (본인의 판단에 따라) 투자를 하고자 하며,

해당 금융상품에 대한 (투자 위험성을 고지 받았음을) 확인합니다.

해당 상품명 : _____

위험 등급 : _____ 등급

20 년 월 일

투자자의 성명 : (서명/인)

(대리인거래 시) 대리인 성명 : (서명/인)

KCLAVIS®

투자자정보 확인서 SCORING 기준

□ 문항별 배점

구분		첫번째	두번째	세번째	네번째	다섯번째	여섯번째
문항 1	(개인)	4	4	3	2	1	
	(법인)	1	2	3	4	4	
문항 2	(개인)	1	2	3	4	4	
	(법인)	1	2	3	4	4	
문항 3		1	2	3	4		
문항 4		1	2	3	4	5	
문항 5		1	2	3	4	5	
문항 6		5	4	3	2	1	1
문항 7		3	2	1			
문항 8		-2	2	4	6		
문항 9		1	2	3	4	5	
문항 10		4	3	2	1		

※ 문항9) 중복응답의 경우 가장 높은 배점으로 계산

□ 점수계산 방법

문항 1 ~ 문항 10의 응답결과에 따라 합산한 점수 (총점 53점)을 100점으로 환산

Ex) 합산 점수가 40점인 경우 $40\text{점}/53\text{점} * 100 = 75\text{점}$

□ 투자성향 분류

점수결과에 따라 투자자의 투자성향을 5단계로 분류. 다만 문항2에서 답변이 1 또는 2 이하인 경우 적극투자형 이상의 점수에도 불구하고 위험중립형으로 분류

- ✓ 안 정 형 : 20점 이하 (총점기준 11점 미만)
- ✓ 안정추구형 : 20점 초과 40점 이하 (총점기준 11~21점)
- ✓ 위험중립형 : 40점 초과 60점 이하 (총점기준 22~31점)
- ✓ 적극투자형 : 60점 초과 80점 이하 (총점기준 32~42점)
- ✓ 공격투자형 : 80점 초과 (총점기준 43점 이상)

투자자의 투자성향별 투자권유가능상품 분류기준

구분	초고위험 (Speculative Risk)	고위험 (High Risk)	중위험 (Intermediate Risk)	저위험 (Low Risk)	초저위험 (Ultra Low Risk)
안정형	투자권유 불가능				투자 권유 가능
안정추구형					
위험중립형					
적극투자형					
공격투자형					

금융투자상품별 투자위험도 분류기준

구분		초고위험 (Speculative Risk)	고위험 (High Risk)	중위험 (Intermediate Risk)		저위험 (Low Risk)	초저위험 (Ultra Low Risk)
		1등급	2등급	3등급	4등급	5등급	6등급
채권		투기등급 회사채 (BB이하) 포함		회사채 (BBB ~ BBB-)	회사채 (A - ~BBB+)	금융채 회사채 (A이상)	국고채,통안채 지방채,보증채 특수채
집합투자 기구	고위험자산	80%이상	50%~80%	30%~50%	~30%		
	파생	50%이상	10%~50%	~10%	Hedge용		
	자산	부동산개발 해외부동산	조건부개발 조건부해외부동산 대출채권중후순위 (LTV50%이상)	조건부개발(20%미만) 조건부해외부동산(H) 대출채권중후순위 (LTV50%이하) 대출채권선순위 (LTV50%이상) 부동산실물 국내주식, 채권	원금부분지급형과 생결합증권 (손실확률20%) 부동산실물 (서울오피스)	BBB- 초과 국내 채권 60%이상 투자 원금지급형 파생 결합사채	MMF 국공채전용
파생결합 증권	ELS/DLS	원금 비보장형		원금부분보장 (50%미만)	원금부분보장 (50%이상)	원금보장	
	ELW	ELW					
주식		신용거래 투자경고종목 투자위험종목 관리종목	그외주식	헷지된 주식형			
선물, 옵션, ETF		선물, 옵션 레버리지 ETF	선물(헷지목적 에 한함) ETF, 옵션 매수				

투자일임 계약권유문서 교부 및 계약내용 설명 확인서

- 해당 상품명 : 투자일임계약
- 계약일자 : 20 년 월 일
- 계약담당자 : (주)케이클라비스자산운용 (직위) (성명)

〈핵심사항〉

- ✓ 투자 판단 시 당사가 제공하는 사전서면자료 등을 반드시 참고하시길 바랍니다.
- ✓ 이 투자일임계약은 원금손실 가능성 이 있습니다.
- ✓ 이 투자일임계약은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
- ✓ 이 투자일임계약은 운용결과에 따라 투자원본 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 있으며, 이는 전적으로 투자자가 부담하고 당사는 투자손실에 대한 책임을 지지 않습니다.
- ✓ 계약해지에 따라 보유자산 매도시 매매에 따른 가치변동 위험에 노출될 수 있습니다.
- ✓ 일부증권(레버리지ETF 등)은 레버리지 효과로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비해 높은 위험에 노출 될 수도 있습니다.
- ✓ 이 투자일임계약을 체결한 투자자는 언제든지 서면 또는 유성을 통해 계약을 해지할 수 있으며, 이 경우 기본보수 일부 환급, 성과보수 수취, 중도해지수수료 등이 발생할 수 있으므로 주의하시기 바랍니다.
- ✓ 이 투자일임계약은 아래와 같은 투자위험을 가지고 있습니다. (해당위험체크)
 - 시장 RISK : 시장상황의 변화에 따른 가격 변동
 - 신용 RISK : 투자대상 기업의 영업환경, 재무상태 및 신용변화에 따른 위험
 - 유동성 RISK : 환급성 제약의 발생에 따른 가치하락

본 내용에 대해 (설명 듣고 이해하였습니다.)

20 년 월 일

투자자의 성명 :
(대리인 거래시 대리인 성명 :

서명/인
서명/인)

투자자정보 파악 절차 거부 확인서

☐ 투자권유를 희망하지 않음

☐ 투자자정보를 제공하지 않음

(파생상품 등을 거래하고자 하는 경우에는 반드시 투자자 정보를 제공하여야 합니다)

본인은 (주)케이클라비스자산운용(이하 '회사'라 한다)으로부터 본인이 투자자정보 파악 절차를 거부하면 보호를 받을 수 없다는 점을 통지 받았음에도 불구하고 회사가 제시한 투자자 정보 파악 절차를 거부하고 투자자문계약 또는 투자일임계약을 체결하고자 합니다. 본인은 회사의 투자자정보 파악 절차를 거부하는 경우 회사가 본인에게 적합한 투자자문계약 또는 투자일임 계약을 투자권유(추천)할 수 없다는 점을 잘 알고 있으며, 이 경우 법 제46조 2항(투자자정보파악) 및 제3항(적합성 원칙)에 따른 의무를 회사가 부담하지 아니한다는 사실을 확인합니다. 또한 관계 법령에 따라 파생상품 등의 거래가 제한 될 수 있으며, 그럼에도 본인의 판단과 책임으로 본인이 지정하는 투자자문계약 또는 투자일임계약에 투자하고자 합니다.

이와 관련하여 발생할 수 있는 모든 위험은 본인이 감수할 것임을 확인하며 본인은 회사가 본인의 투자목적, 재산상황 및 투자경험 등의 정보를 파악하거나 그 정보에 비추어 투자자에게 적합한 투자권유를 할 의무를 부담하지 아니하여도 무방하다는 점을 인정합니다. 본 거래와 관련하여 본인을 대신하여 회사가 수행하는 어떠한 업무처리도 회사가 본인에게 본 거래가 적격하다는 것을 확인하거나 승인하는 것으로 간주될 수 없음을 잘 알고 있습니다.

20 년 월 일

투자자의 성명 : (서명/인)

(대리인거래 시) 대리인 성명 : (서명/인)

고령투자자에 대한 금융투자상품 판매시 보호 기준

본 기준은 금융투자회사(이하 '회사')가 고령투자자에 대한 금융투자상품 판매시 준수하여야 하는 일반적 절차 및 유의사항을 정한 것입니다.

제 1 조 (목적)

본 기준은 (주)케이클라비스자산운용이 고령투자자에 대한 금융투자상품 판매시 준수하여야 하는 일반적 절차 및 유의사항을 정함을 목적으로 한다.

제 2 조 (용어의 정의)

본 기준에서 사용하는 용어의 정의는 다음 각 호와 같다.

1. '고령투자자'란 65세 이상의 투자자를 말한다.
2. '초고령투자자'란 80세 이상의 투자자를 말한다.
3. '투자권유 유의상품'은 구조가 복잡하고 가격 변동성이 크거나 환금성에 제약이 있는 금융상품을 말한다.

제 3 조 (투자권유 유의상품 권유 시 유의사항)

1. 임직원등은 고령투자자에게 '투자권유 유의상품'을 권유하는 경우 매매계약을 체결하기 이전에 관리직원(해당 본부장 또는 준법감시 담당자) 등이 권유의 적정성을 사전 확인하도록 하여야 한다.
2. 임직원등이 사전 확인한 결과, 고객의 사리분별 능력이 현저히 떨어져 상품을 이해 할 수 없는 것으로 판단되는 경우에는 매매체결을 중단하고 회사가 투자권유 할 수 없는 상품이라는 점을 고객에게 충분히 설명하여야 한다.

제 4 조 (고령투자자 보호관련 내부통제 강화)

1. 고령투자자의 경우 신변 또는 건강상태에 갑작스러운 변화가 발생할 수 있으므로 고령 투자자로부터 사전에 조력자를 지정하도록 하고 연락처를 확보해두어야 한다.
2. 고령투자자를 주요 대상으로 각종 마케팅행사를 개최하는 경우 고령투자자를 현혹할 수 있는 허위·과장 정보, 투자광고물이 사용되지 않도록 세심한 주의를 기울여야 한다.
3. 회사는 고령투자자 보호 정책을 마련하고, 판매 프로세스 개선 및 임직원에 대한 교육을 수행한다.
4. 회사는 구조가 복잡하고 가격변동성이 크거나 환금성에 제약이 있는 금융투자상품을 '투자권유 유의상품'으로 지정하고, 지정 금융투자상품을 권유하는 경우 강화된 판매절차를 적용하여, 매매 체결하기 이전에 준법감시인이 권유의 적정성을 사전에 확인하는 단계를 수행한다.
5. 권유의 적정성 확인 단계에서 고객의 사리분별능력이 현저히 떨어져 상품을 이해할 수 없는 것으로 판단되는 경우에는 매매계약 체결을 중단하여야 하고, 상품이 고객에게 적합하지 않다고 판단되는 경우에는 이러한 사실과 회사가 투자권유할 수 없는 상품이라는 점을 고객에게 충분히 설명하여야 한다.

6. 회사는 신상품 개발시 고령투자자 보호 측면에서 문제가 없는지 살펴 보아야 하며, 만일 고령투자자에게 판매하는 것이 부적절하다고 판단되는 경우에는 그러한 사실을 설명서, 회사 판매정책에 반영할 수 있다.
7. 회사는 65세 이상인 고령투자자를 대상으로 금융투자상품(투자자보호 및 건전한 거래질서를 해칠 우려가 없는 것으로 금융위원회가 정하여 고시하는 금융상품은 제외)을 판매하는 경우, 판매과정을 녹취하고 투자자가 요청하는 경우 녹취한 파일을 제공하여야 하며, 판매과정에서 2영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 한다.

KCLAVIS®

(별지 제 6 호)

적합성 판단 방식 [장외파생상품]

회사는 장외파생상품에 대한 투자권유를 하는 경우 아래 사항을 추가로 참고하여 투자권유 기준을 별도로 정하여야 합니다.

1. 만 65세 이상이고 장외파생상품에 대한 투자경험이 1년 미만인 일반투자자인 개인에게는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 위험회피목적의 장외파생상품만 투자 권유할 수 있다.

가. 금리스왑

나. 옵션매수

2. 장외파생상품에 대한 투자경험이 3년 미만인 주권 비상장법인 및 개인사업자, 장외파생상품에 대한 투자경험이 1년 미만인 주권상장법인과 만 65세 미만이고 장외파생상품에 대한 투자경험이 1년 미만이거나, 만 65세 이상이고 장외파생상품에 대한 투자경험이 1년 이상 3년 미만인 일반투자자인 개인에게는 다음 각 목의 어느 하나에 해당하는 위험 회피목적의 장외파생상품만 투자권유할 수 있다. 다만, 회사가 위험관리능력 및 장외파생 상품 투자경험, 장외파생상품에 대한 지식수준 등이 충분하다고 인정하는 투자자(일반 투자자인개인은 제외)에 대하여는 가 목 부터 다 목 이외의 위험회피목적의 장외파생상품도 투자 권유할 수 있다.

가. 금리·통화 스왑

나. 옵션 매수·매도

다. 선도거래

구분		장외파생상품에 대한 투자 경험		
		1년 미만	1년이상 ~ 3년 미만	3년이상
개인	만 65세 이상	금리스왑 옵션매수	금리스왑, 통화스왑 옵션매수, 옵션매도, 선도거래	기타 위험회피 목적의
	만 65세 미만	금리스왑, 통화스왑 옵션매수, 옵션매도, 선도거래	기타 위험회피 목적의	
법인	주권비상장법인 개인사업자	금리스왑, 통화스왑 옵션매수, 옵션매도, 선도거래	기타 위험회피 목적의	
	주권상장법인	금리스왑, 통화스왑 옵션매수, 옵션매도, 선도거래	기타 위험회피 목적의	