

간 이 투 자 설 명 서

한화스마트ELS 제3735호 파생결합증권(주가연계증권)

고위험, 2등급, 원금비보장형

정부가 본 간이투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 파생결합증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 금융투자상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

【 투자결정시 유의사항 】

※ ELS · DLS · ELB · DLB에 대한 상품정보는 금융투자협회 전자공시서비스 (dis.kofia.or.kr)에서 비교검색하실 수 있습니다.

1. 투자판단시 **일괄신고서, 일괄신고추가서류, 투자설명서 및 간이투자설명서**를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 금융투자상품의 특성상 **투자원금의 손실**이 있을 수 있으며 **예금자보호 대상이 아닌 점**을 숙지하고 투자하시기 바랍니다.
3. 미리 정한 기초자산의 가격 조건을 충족하지 못하는 경우 **약정 수익을 받지 못하거나** 상품에 따라서는 **원금손실이 발생**될 수 있는 **복잡한 구조**이므로 **관련 투자 위험요소**를 충분히 이해하고 투자하시기 바랍니다.
4. 기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로 투자결정시 **기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경 변화 등에 따른 권리변경 가능성** 등을 충분히 감안하시기 바랍니다.
5. 발행인의 신용상태에 따라 투자원금이 보호되지 않을 수 있는 신용위험이 있으므로 **발행인의 재무현황 및 신용등급(한화투자증권, 발행사 신용등급 A+, 2015년 6월 24일, NICE신용평가) 등을 파악하고 투자결정**을하시기 바랍니다.

6. 투자금은 법적으로 **별도 예치의무가 없기 때문에 발행인의 고유 재산과 분리되어 보호되지 않는다는 점**을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.

7. 동 파생결합증권은 거래소에 상장되지 않아 **만기 전 투자금 회수에 어려움**이 있거나 투자금 회수를 위하여 **발행인에게 중도상환 요청시 상환비용이 크게 발생**하여 투자자에게 지급되는 금액은 원금에 미달할 수 있으므로, **중도상환절차 및 상환가격 결정방법** 등을 반드시 확인하시기 바랍니다.

1. 상품개요

항 목		내 용
종목명		한화스마트ELS 제3735호 파생결합증권 (주가연계증권) (고위험,2등급,원금비보장형)
기초자산		KOSPI200 지수 / EuroStoxx50 지수
모 집 총 액		4,000,000,000 원
1증권당 액면가액		10,000 원
1증권당 발행가액		10,000 원
발행 수량		400,000 매
최소청약금액		1,000,000 원(100만원 이상은 10만원 단위)
청약기간	청약시작일	2015년 09월 30일 (13시부터)
	청약종료일	2015년 10월 02일 (13시까지) (청약기간이후 청약취소 불가)
납 입 일		2015년 10월 02일
배정일 / 환불일		2015년 10월 02일 / 2015년 10월 05일
발 행 일		2015년 10월 02일
만 기 일		2018년 10월 02일

※ 총 청약금액이 모집총액의 100%에 미달하는 경우는 부분납입으로 종결하고 해당 금액만을 발행하고, 모집총액의 100%를 초과하는 경우는 안분배정합니다. 단, 총 청약금액이 총 10억원에 미달되는 경우 본 증권이 취소될 수 있으며, 이 경우 환불일에 청약금액을 환불하되 이자는 가산하지 않으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

- 본 증권의 이론가액은 공시 제출일 전일 기준 [9,057.7]원으로 추산됩니다.

* 이는 공시 제출일 전일 기준으로 제3자인 독립된 평가기관으로부터 제시받은 이론상의 평가가격이며, 본 거래에 따른 위험회피거래에 소요되는 만기까지의 헤지비용은 포함하지 않은 가격을 의미합니다.

발행 이후 발행인의 홈페이지에 게시하는 공정가액(기준가)은 확정된 기초자산의 기준가격과 당시 시장상황을 감안하여 추산한 헤지비용 등이 반영되므로 공시 제출 전 제시한 이론가격과 달라질 수 있습니다.

2. 권리의내용

(1) 평가일, 관찰일 및 평가방법

o 최초기준가격 : 최초기준가격평가일 각 기초자산 종가

o 최초기준가격평가일 : 2015년 10월 02일

o 자동조기상환평가가격 : 해당 차수 자동조기상환평가일 각 기초자산 종가

o 자동조기상환평가일 :

차 수	자동조기상환평가일
1차	2016년 3월 30일
2차	2016년 9월 28일
3차	2017년 3월 30일
4차	2017년 9월 28일
5차	2018년 3월 29일

o 자동조기상환일 : 해당 차수 자동조기상환평가일(불포함) 후 [3]영업일

o 만기평가가격 : 만기평가일 각 기초자산 종가

o 만기평가일 : 2018년 09월 27일

(2) 손익구조

구 분	내 용	투자수익률
자동 조기상환	① 1차 자동조기상환평가일에 두 기초자산의 자동조기상환평가 가격이 모두 각각의 최초기준가격의 90%이상인 경우 → 액면금액 * 103.5%지급	연 7.0%
	② 2차 자동조기상환평가일에 두 기초자산의 자동조기상환평가 가격이 모두 각각의 최초기준가격의 90%이상인 경우 → 액면금액 * 107.0%지급	
	③ 3차 자동조기상환평가일에 두 기초자산의 자동조기상환평가 가격이 모두 각각의 최초기준가격의 85%이상인 경우 → 액면금액 * 110.5%지급	
	④ 4차 자동조기상환평가일에 두 기초자산의 자동조기상환평가 가격이 모두 각각의 최초기준가격의 85%이상인 경우 → 액면금액 * 114.0% 지급	
	⑤ 5차 자동조기상환평가일에 두 기초자산의 자동조기상환평가 가격이 모두 각각의 최초기준가격의 80%이상인 경우 → 액면금액 * 117.5%지급	
만기상환	⑥ 만기평가일에 두 기초자산의 만기평가가격이 모두 최초기 준가격의 80%이상인 경우	21.0% (연 7.0%)
	⑦ 위 ⑥에 해당하지 않고, 최초기준가격결정일(불포함)부터 만 기평가일(포함)까지 종가에 두 기초자산 중 어느 하나라도 단 1회라도 각각의 최초기준가격의 60%보다 작은 적이 없었던 경우	21.0% (연 7.0%)
	⑧ 위 ⑥에 해당하지 않고, 최초기준가격결정일(불포함)부터 만 기평가일(포함)까지 종가에 두 기초자산 중 어느 하나라도 단 1회라도 각각의 최초기준가격의 60%보다 작은 적이 있었던 경우	기준종목의 {(만 기평가가격 / 최 초기준가격)-1} x 100%

* 기준종목 : 두 기초자산 중 [만기평가가격/최초기준가격]의 비율이 낮은 기초자산

※ 상기 수익률은 세전수익률이므로 고객이 수령하는 금액과 차이가 있을 수 있습니다.

3. 손익구조그래프



한화스마트ELS 3735호 예상 손익구조 그래프(자동조기상환, 만기상환)

[투자 이익사례 및 손실사례]

구 분	내 용
이익사례	<p>1억원을 투자한다고 가정하였을 때, 1차 자동조기상환이 달성되지 아니하고 2차 자동조기상환평가일에 [KOSPI200지수]의 자동조기상환평가가격이 [최초기준가격x 97%]이고, [EuroStoxx50지수]의 자동조기상환평가가격이 [최초기준가격x 98%]인 경우</p> <p>=> 1억 700만원 [1억원 +[12]개월간 수익 700만원] 지급 (세전)</p>
손실사례	<p>1억원을 투자한다고 가정하였을 때, 자동조기상환 및 만기수익상환조건이 달성되지 아니하고, 만기평가일에 [KOSPI200지수]의 만기평가가격이 [최초기준가격x 70%]이고, [EuroStoxx50지수]의 만기평가가격이 [최초기준가격x 40%]인 경우</p> <p>=> 만기 시 4,000만원 지급 [6,000만원 원금손실 발생(손실률 -60%)]</p>
최대 손실액	<p>본 증권에 대하여 자동조기상환이 발생하지 아니하고, 모든 기초자산의 만기평가가격 중 어느 하나라도 각 최초기준가격의 80%보다 작고, 최초기준가격 평가일 익일로부터 만기평가일(포함)까지 모든 기초자산의 가격 중 어느 하나라도 각 최초기준가격의 60%미만으로 하락한 적이 있는 경우(일일종가기준)에 수익률이 낮은 기초자산의 [만기평가가격/최초기준가격]의 값을 기준으로 원금의 손실이 발생하며 이때 지급액은 [액면금액x (만기평가가격/최초기준가격)]로 결정됩니다.</p> <p>- 따라서, 최대손실액은 투자금액 전액으로 모든 기초자산의 만기평가가격 중 어느 하나라도 최초기준가격 대비 100% 하락하여 0으로 결정되는 경우 발생할 수 있습니다.</p>

○ 손실구조사례(상세)

가. (가정) 1억 원 투자

○ 기초자산 [KOSPI200지수], [EuroStoxx50지수]의 최초기준가격이 각각 [250]pt, [3,500]pt인 경우

나. 손실 사례

만기평가일까지 [KOSPI200지수], [EuroStoxx50지수]의 주가가 어느 하나라도 낙
인구간(각각 [150]pt, [2,100]pt) 미만으로 하락한 적이 있었던 경우, 기초자산 중 어
느 하나라도 만기 종가가 기준가격 대비 [80]%미만인 경우 아래와 같이 손실 시현

구 분	내 용	손실률
사례1	만기평가일에 [KOSPI200지수]와 [EuroStoxx50지수]의 가격이 각각[200]pt, [2,450]pt일 때 (더 많이 하락한 [EuroStoxx50지수]가격 기준) → 1억 + [1억 X (-30%)] = 7,000만원 상황	-30.0%
사례2	만기평가일에 [KOSPI200지수]와 [EuroStoxx50지수]의 가격이 각각[200]pt, [1,750]pt일 때 (더 많이 하락한 [EuroStoxx50지수]가격 기준) → 1억 + [1억 X (-50%)] = 5,000만원 상황	-50.0%
사례3	만기평가일에 [KOSPI200지수]와 [EuroStoxx50지수]의 가격이 각각 [200]pt, [1,050]pt일 때 (더 많이 하락한 [EuroStoxx50지수]가격 기준) → 1억 + [1억 X (-70%)] = 3,000만원 상황	-70.0%
사례4	만기평가일에 [KOSPI200지수]와 [EuroStoxx50지수]의 가격이 각각 [200]pt, [0]pt일 때 (더 많이 하락한 [EuroStoxx50지수]가 격 기준) → 1억 + [1억 X (-100%)] = 0원 상황 (전액 손실)	-100.0%

4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험



수익률 모의테스트

수익률구간		누적회수	발생회수	발생빈도
-100.00%	-36.00%	45	45	2.400%
-36.00%	-32.00%	109	64	3.413%
-32.00%	-28.00%	120	11	0.587%
-28.00%	-24.00%	156	36	1.920%
-24.00%	-20.00%	184	28	1.493%
-20.00%	-16.00%	184	0	0.000%
-16.00%	-12.00%	184	0	0.000%
-12.00%	-8.00%	184	0	0.000%
-8.00%	-4.00%	184	0	0.000%
-4.00%	0.00%	184	0	0.000%
0.00%	4.00%	1608	1424	75.947%
4.00%	8.00%	1666	58	3.093%
8.00%	12.00%	1784	118	6.293%
12.00%	16.00%	1824	40	2.133%
16.00%	20.00%	1853	29	1.547%

수익률구간		누적회수	발생회수	발생빈도
20.00%	24.00%	1875	22	1.173%
Total		1875		100.000%

주1) 위 그래프와 표는 투자시점이 2005년 01월 04일부터 2012년 08월 14일인 경우로 가정하여 분석한 결과입니다.

주2) 분석시작일(2005년 01월 04일)로부터 분석기간 동안 매 거래소영업일에 동일한 상품이 신규발행 되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하였으며 이 경우 각각의 만기수익률을 표본으로 추출하였습니다. (총 1,875 회)

주3) 자동조기상환 금액의 재투자는 가정하지 않았으며, 자동조기상환이 발생한 경우에는 자동조기상환시의 수익률을 만기수익률로 인식하였습니다.

주4) 위 그래프와 표는 과거 기초자산의 증가를 이용한 손익구조 예시에 불과하며, 본 증권의 투자에 따른 미래의 만기상환수익률의 예측치가 아님을 주의하셔야 합니다.

5. 중도상환에 대한 사항

○ 만기 또는 자동조기상환이 원칙이나 투자자가 원할 경우 중도상환을 신청하실 수 있습니다. 단, 한화투자증권은 중도상환금액 결정일에 시장이 열리지 않거나 시장교란사유 발생 등으로 기초자산의 가격 평가가 곤란한 경우 중도상환에 응하지 않을 수 있으며, 이 경우 발생하는 손실은 모두 투자자에게 귀속됩니다.

○ 중도상환 신청가능일 : 발행일 익영업일부터 만기평가일(불포함) 이전 [5]영업일까지 매영업일 오후 [4]시 이전까지 신청가능합니다. 중도상환 요청단위는 최소 100만원부터 10만원 단위입니다.

○ 중도상환금액 지급일 : 중도상환결정일(불포함)로부터 2영업일

○ 중도상환금액 결정일 : 중도상환신청일 익거래소영업일

○ 중도상환 신청 후 철회는 신청일 당일 오후[4]시까지만 가능합니다.

○ 중도상환 금액 : 본 증권의 공정가액(기준가)(제3의 독립된 평가기관 또는 발행사가 직접 산정한 평가금액)은 '한화투자증권 홈페이지(<http://www.hanwhawm.com>) > 금융상품 > ELS/DLS > 전체상품 > 일별기준가'에 게시되어 있어 중도상환 결정에 참고하실 수 있습니다. 실제 중도상환 금액은 상기한 공정가액(기준가)의 95% 이상 (단, 발행 후 6개월까지는 90%) 수준에서 발행사가 신의성실의 원칙에 따라 산정합니다.

6. 투자자 유의사항

일반적 투자위험	본 상품은 <u>예금자보호법에 의하여 보호되지 아니하며</u> , 기초자산의 가격변동에 따라 <u>투자원금의 손실이 발생할 수 있고</u> , 복잡한 파생상품적 성격을 포함하고 있으므로 상품에 대해 충분히 이해하시고 투자하시기 바랍니다. <u>운용결과에 따른 이익 또는 손실 책임은 투자자 본인에게 귀속됩니다.</u>
파생상품적 성격에 따른 위험	본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 <u>기초자산의 가격이 투자자에게 불리한 방향으로 움직이는 경우 투자자는 예상치 못한 커다란 손실을 입게 될 수 있으며</u> , 대상이 되는 기초자산에 직접 투자했을 때 얻을 수 있는 수익률과 본 증권에 투자하여 얻은 수익률이 전혀 다를 수 있습니다.
발행사의 신용과 관련한 위험	본 증권은 <u>발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권</u> 이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상황에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권과 관련하여 <u>한화투자증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위를</u> 가집니다.
환금성 제약의 위험	<u>본 증권은 상장하지 않을 예정</u> 이므로 증권 보유자는 장외매매를 통하여 본 증권을 양도하거나, 투자자의 요청에 의한 중도상환 등 본 증권의 조건에 따라 본 증권보유자에게 부여된 발행회사의 권리행사 가능 사유를 제외하고는 <u>유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려</u> 하여야 할 것입니다.
과세 관련 위험	본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 <u>액면금액 대비 초과소득은 관련 세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인이 소득세를 원천징수</u> 하게 됩니다. <u>배당소득세는 발생한 이익분</u>

	에 한해 15.4%의 세율로 원천징수됩니다. 또한 수익금액이 크게 발생할 경우 종합소득과세 대상이 될 수 있으므로 이 부분도 투자판단에 고려하여야 합니다.
권리내용의 변경 및 조기 종결 위험	기초자산의 가격이 산출되지 않거나 혹은 존속하지 않게 되거나, 본 증권의 존속기간 동안 기초자산의 성격이 매우 이질적으로 변경되어 본 증권 발행 시의 기초자산과 동일한 것으로 보기 어려워지거나, 기초자산 또는 기초자산 구성종목의 매매가 불가능해지는 등의 경우에는 발행인은 상환금액 산정방식 및 평가일을 포함한 본 증권의 발행조건 및 권리내용을 합리적으로 조정할 수 있으며, 이러한 조정에도 불구하고 본 증권을 유지하는 것이 어렵다고 발행인이 판단하는 경우에는 선관주의에 입각하여 합리적인 방법으로 조기종결을 할 수 있습니다.
발행회사 등 투자위험	본 상품은 한화투자증권의 신용으로 발행되는 무보증 증권으로써 발행회사의 파산, 회생절차 개시 또는 기초자산의 거래정지, 기타 천재지변 등이 사유에 해당될 경우 고객의 의사와 관계없이 조기종결될 수 있으며, 이러한 경우 원금손실이 발생할 수 있습니다.

7. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

8. 자금의 사용목적

한화투자증권은 향후 발행조건에 의한 상환금의 안정적인 지급을 위하여, 당해 증권의 발행으로 조달된 자금 일부 또는 전체를 기초자산 거래, 장내외 파생상품 거래 등의 위험회피거래(헷지거래) 및 금융투자상품 투자에 사용할 계획입니다.

9. 발행인이 영위하는 사업목적

한화투자증권은 금융투자상품 관련 투자매매업, 투자중개업, 투자자문업, 투자일임업 및 신탁업을 금융위원회로부터 인가받아 영위하고 있습니다.

10. 발행인의 요약 재무정보

발행인의 요약 재무정보에 관한 사항은 2015년 08월 17일 금융위원회에 제출한 한화투자증권 「반기보고서」를 참조하시기 바랍니다.

11. 기타 사항

※ 한화투자증권은 관련 상품특성과 위험요소에 대해 설명 의무가 있습니다. 그러나 충분히 설명을 듣고 고객의 판단으로 투자한 상품의 손실에 대한 모든 책임은 고객에게 있습니다.

※ 상품가입 후 의문사항 또는 불만(민원)이 있을 경우 한화투자증권 고객지원센터 (080-851-8282) 또는 인터넷 홈페이지(<http://www.hanwhawm.com>)에 문의할 수 있고, 분쟁이 발생한 경우에는 금융감독원(국번없이 1332) 등의 도움을 요청할 수 있습니다.

☐ 본 설명서는 이 상품의 중요내용만을 선별하여 요약한 것이므로 이 설명서에만 의존하지 마시고 투자설명서 등 세부 설명자료를 반드시 확인하신 후 청약하시기 바랍니다.

[설명직원 확인] :

한화투자증권 _____ 지점 (_____) _____ (은)는 위 내용에 대하여 고객 _____ 에
게설명하고, 이 설명서를 교부하였습니다.

(☎ 080-851-8282, 홈페이지 www.hanwhawm.com).

년 월 일 설명직원 성명 : (서명 또는 인)

이 간이투자설명서는 투자설명서(예비투자설명서)의 기재사항 중 중요한 사항만을 요약한 것입니다. 증권의 모집(매출) 또는 발행인의 재무상황 등에 대하여 보다 자세하고 구체적인 정보를 얻기 원하는 투자자들께서는 증권신고서 또는 투자설명서(예비투자설명서)를 참조하시기 바랍니다.

※ 증권신고서 사본 등 열람장소: 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)

이 간이투자설명서의 증권신고서는 2015년 09월 25일자로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아닙니다. 또한 이 간이투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.