

간 이 투 자 설 명 서

[키움증권 제569회 키움드림공모파생결합사채 (주가연계파생
결합사채)]

5등급, 낮은위험

정부가 본 간이투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그
증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. 또한 이 파생결
합사채는 「예금자보호법」에 따라 보호되지 않는 금융투자상품으로 투자원금의 손
실이 발생 할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

【 투자결정시 유의사항 】

본 문서는 법령 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

1. 투자판단시 **일괄신고서, 일괄신고추가서류, 투자설명서 및 간
이투자설명서**를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 금융투자상품의 특성상 **투자원금의 손실**이 있을 수 있으며 **예금자
보호대상이 아닌 점**을 숙지하고 투자하시기 바랍니다.

3. 미리 정한 조건을 충족하지 못하는 경우 **약정 수익을 받지 못하거
나** 상품에 따라서는 **원금손실이 발생**될 수 있는 **복잡한 구조**이므로
관련 투자 위험요소를 충분히 이해하고 투자하시기 바랍니다.

4. 기초자산의 가격에 연계하여 증권 수익률이 결정되므로 투자결정시
**기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경
변화 등에 따른 권리변경 가능성** 등을 충분히 감안하시기 바랍니다.
기초자산이 신용위험인 경우 신용사건 발생여부에 따라 수익률이 결정되
므로 신용사건 발생에 영향을 미칠 수 있는 다양한 요소를 숙지하고 투자
하여야 합니다.

5. 발행인의 신용상태에 따라 투자원금이 보호되지 않을 수 있는 신용위험
이 있으므로 **발행인의 재무현황 및 신용등급(키움증권, 발행사
신용등급 AA-, 2024년 06월 21일 한국기업평가, 2024년 06**

월 21일 한국신용평가, 2024년 06월 21일 NICE신용평가) 등을 파악하고 투자결정을 하시기 바랍니다.

6. 투자금은 법적으로 **별도 예치의무가 없기 때문에 발행인의 고유재산과 분리되어 보호되지 않는다**는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.

7. 동 파생결합사채의 투자금은 금융위원회의 퇴직연금감독규정[시행 2023. 11. 16] [금융위원회고시 제2023-56호, 2023. 11. 16., 일부개정]을 준수하여 운용되며, 동 규정의 제8조의2 제2항에 따라 **발행인의 파생결합증권 및 다음 각 목의 어느 하나라도 충족하지 못하는 사채와 각각 계정분리 등의 형태로 독립성을 갖춘다는 점**을 확인하시기 바랍니다.

가. 상환금액이 원금 이외의 수익을 보장할 것

나. 중도해지시에도 원금의 손실이 발생하지 않을 것

다. 「자본시장법」 제9조제7항에 따른 "모집"이나 제9항에 따른 "매출"의 방법(이하 "공모"라 한다)으로 발행되고 복수의 신용평가기관으로부터 투자적격 신용평가등급을 받을 것

8. 동 파생결합사채는 금융위원회의 퇴직연금감독규정[시행 2023. 11. 16] [금융위원회고시 제2023-56호, 2023. 11. 16., 일부개정]을 준수하며, 동 규정의 제8조의2 제2항 제나목에 따라 **발행인에게 중도상환 요청 시, 원금의 손실이 발생하지 않음**을 확인하시기 바랍니다.

9. 동 파생결합사채는 **기초자산의 안전성과 원금상환여부는 아무런 관련이 없으며, 원금상환여부는 발행인의 지급여력에 따라 결정된다**는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.

10. **(자료열람요구권)** 금융소비자는 분쟁 조정 또는 소송의 수행 등 권리 구제를 위한 목적으로 금융투자상품 판매업자 등이 기록 및 유지·관리하는 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다. 회사는 금융소비자로부터 분쟁 조정 신청 또는 소송 제기 등의 목적 및 열람의 범위가 기재된 열람 요구서를 제출받아 자료 열람의 요구를 받은

경우 그 요구받은 날부터 6영업일 이내에 해당 자료를 열람할 수 있도록 해야 합니다. 회사는 법령, 다른 사람의 생명·신체를 해칠 우려가 있거나 다른 사람의 재산과 그 밖의 이익을 부당하게 침해할 우려가 있는 경우, 회사의 영업 비밀이 현저히 침해되는 등 열람하기 부적절한 경우 금융소비자에게 그 사유를 알리고 열람을 제한하거나 거절할 수 있습니다.

11. **(위법계약해지권)** 금융소비자는 「금융소비자 보호에 관한 법률」 제47조 및 관련 규정이 정하는 바에 따라 금융상품판매업자등이 적합성·적정성 원칙, 설명의무, 불공정영업행위, 부당권유행위 금지를 위반하여 계약을 체결하는 경우 금융소비자는 위법사실을 안 날로부터 1년, 계약 체결일로부터 5년 이내에 서면 등으로 계약의 해지를 요구할 수 있습니다. 금융상품판매업자등은 해지를 요구받은 날부터 10일 이내에 금융소비자에게 수락여부를 통지하여야 하며, 거절할 때에는 거절 사유를 함께 통지하여야 합니다.

12. **(민원·상담·분쟁조정 연락처)** 당사 인터넷 홈페이지(<http://www.kiwoom.com>) 또는 키움금융센터(1544-9000)로 문의하시기 바랍니다. 분쟁이 발생한 경우에는 금융감독원 e-금융민원센터(<http://www.fcsc.kr>) 또는 대표번호(국번 없이 ☎1332) 등에 도움을 요청하실 수 있습니다.

※ 금융투자상품 위험도 분류기준

구 분	1등급 매우 높은 위험	2등급 높은 위험	3등급 다소 높은 위험	4등급 보통 위험	5등급 낮은 위험	6등급 매우 낮은 위험
파생결합증권(사채) ELS ELB	원화로 거래하는 중 목형 원금비보장형 ELS	원화로 거래하는 지 수형 원금비보장형 ELS	원화로 거래하는 E LS 중 원금부분지 급형(80% 이상 90 % 미만 지급)	원화로 거래하는 EL S 중 원금부분지급 형(90% 이상 지급)	원화로 거래하는 원 금지급형 ELB	-
파생결합증권(사채) DLS, DLB	-	원화로 거래하는 원 금비보장형 DLS	원화로 거래하는 D LS 중 원금부분지 급형(80% 이상 90 % 미만 지급)	원화로 거래하는 DL S 중 원금부분지급 형(90% 이상 지급)	원화로 거래하는 원 금지급형 DLB	-

* [파생결합증권 평가 세부기준] : 최대원금손실 가능금액이 20%를 초과하는 경우 원칙적으로 2등급을 부여함

다음 어느 하나 해당 시 1개 등급 상향된 위험등급을 따름

- 외화상품 여부: 외화로 거래되는 경우
- 기초자산의 개수: 기초자산의 수가 3개 초과 시
- 기초자산의 종류: 특수한 형태로 기초자산에 연계되어 상품구조에 대한 투자자의 이해가능성이 낮은

경우

(당사 홈페이지 'ELS 기초자산정보'에서 정의, 일간 증가데이터와 차트를 제공할 수 없는 기초자산에 연계하여 처음 판매하는 구조의 상품을 만들어 판매하는 경우 등)

- 기초자산 가격의 변동성 : ELS, DLS의 기초자산 중 하나라도 개별주식 종목의 주가인 경우
- 원금손실조건: ELS, DLS의 낙인배리어가 60% 이상일 경우 및 노낙인형 상품의 만기배리어가 70% 이상인 경우
- 레버리지 여부: 손실발생구간의 손실배수가 기초자산 변동률의 1배를 초과 시

※ 유동성 위험에 관한 사항

구 분	중도환매불가	중도환매 시 비용발생	중도환매 가능
해당여부			√

- 투자자의 요청에 의한 증권의 일부 또는 전부에 대하여 중도상환을 청구 할 수 있습니다. 중도상환시 중도상환 신청일이 본 증권의 발행일 이후 만기일 미만인 경우 연 3.370%에서 연 1.00%를 차감한 금리를 기준으로, 액면금액과 발행일부터 중도상환 지급일까지 일할 계산한 수익금액을 합산한 금액을 지급합니다. 단, 근로자퇴직급여보장법에서 정하는 퇴직사유 등의 특별중도해지의 경우 중도환매금액은 액면금액과 함께 연 3.370%를 기준으로 경과일수로 계산된 수익금액을 지급합니다.

1. 상품개요

항목		내용
종목명		키움증권 제569회 키움드림공모파생결합사채 (주가연계파생결합사채)
기초자산		삼성전자 보통주
모 집 총 액		50,000,000,000원
1증권당 액면가액		10,000원
1증권당 발행가액		10,000원
발행 수량		5,000,000 증권
청약기간	청약시작일	2025년 01월 17일 (13:00 부터)
	청약종료일	2025년 01월 17일 (16:00 까지) (청약기간이후 청약취소 불가)
납 입 일		2025년 01월 17일
배정 및 환불일		2025년 01월 17일
발 행 일		2025년 01월 17일

만 기 일	2026년 01월 16일
고난도금융투자상품 해당여부	본 증권은 자본시장법 시행령 제2조제7호에서 정하는 고난도금융투자상품에 해당하지 아니하며 만기 또는 자동조기상환시 원금 이상을 지급하는 구조 입니다. 그러나 기초자산 가격변동 이외의 요인(투자자 요청에 따른 중도상환, 발행인의 지급 불이행 등)으로 추가 손실이 발생할 수 있습니다.

※ 총 청약금액이 모집총액의 100%에 미달하는 경우는 부분납입으로 종결하고 해당 금액만을 발행하고, 모집총액의 100%를 초과하는 경우는 안분배정합니다. 단, 총 청약금액이 총 5억원에 미달되는 경우 본 증권이 취소될 수 있으며 이 경우 환불일에 청약금액을 환불하되 이자는 가산하지 않으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

※ 본 증권의 이론가격은 공시 2024년 12월 30일 10,009.35원으로 추산됩니다.

* 이는 본 신고서 제출일 전전일 기준으로 제3의 평가기관으로부터 제시받은 이론상의 평가금액으로, 본 거래에 따른 위험회피 거래에 소요되는 만기까지의 헤지비용은 가산하지 않은 가격입니다.

* 기초자산가격 변동성 및 기초자산 일별수익률간의 상관계수

항 목	내 용
기초자산가격 변동성	- 삼성전자 보통주 : 31.13%

[변동성 기준: Volatility Surface에 대하여 VIX방법론을 이용(Jiang and Tian(2005))하여 Volatility Term Structure를 산출한 뒤 해당만기에 상응하는 변동성을 적용, 상관계수 기준: 180영업일 역사적 상관계수]

※ 발행 이후 발행인의 홈페이지에 게시하는 공정가액(기준가)은 확정된 기초자산의 기준가격과 당시 시장상황을 감안하여 추산된 헤지비용 등이 반영되므로 본 일괄신고추가서류 제출일 현재 제시한 가격과 달라질 수 있습니다.

2. 권리의 내용

(1) 평가일, 관찰일 및 평가방법

- 최초기준가격 : 최초기준가격평가일 기초자산의 증가
- 최초기준가격평가일 : 2025년 01월 17일
- 만기평가가격 : 만기평가일 기초자산 증가
- 만기평가일 : 2026년 01월 14일

(2) 손익구조

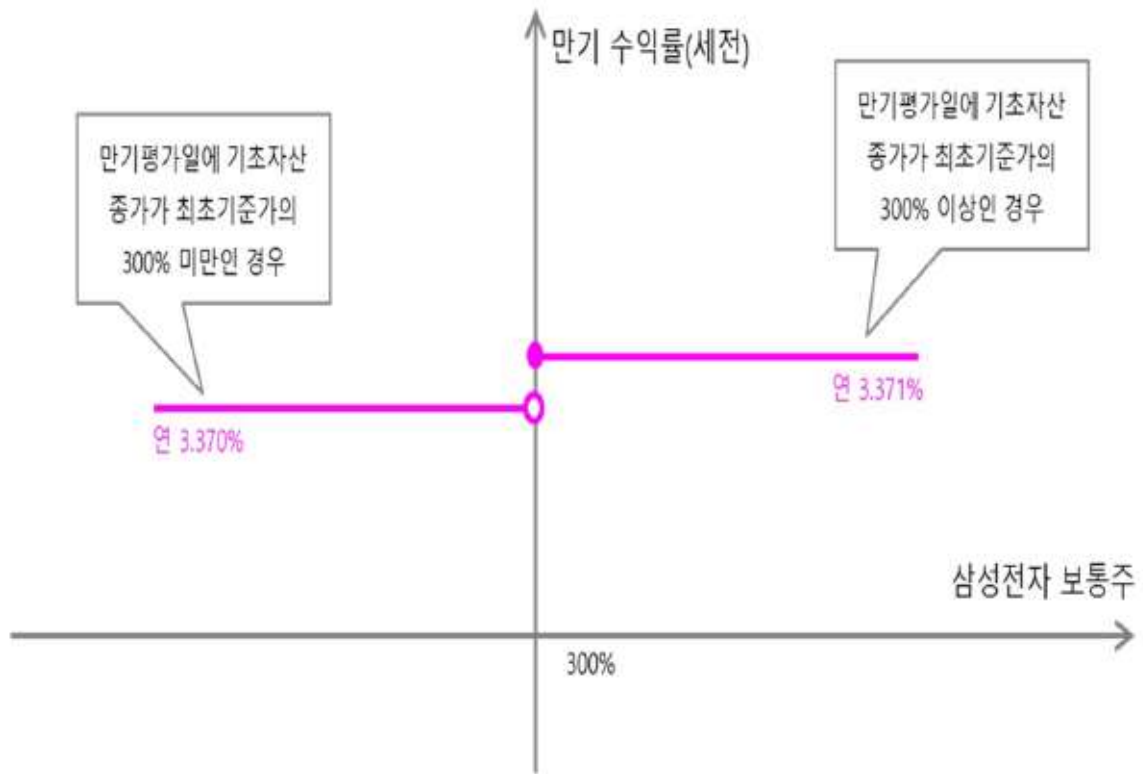
구분	내용	투자수익률(세전)
만기 상황	① 만기평가일에 삼성전자 보통주의 최종기준가격이 최초기준 가격의 300%이상인 경우 → 원금 + 세전 연 3.371% 지급	3.3617% (연 3.3710%)
	② 만기평가일에 삼성전자 보통주의 최종기준가격이 최초기준 가격의 300%미만인 경우 → 원금 + 세전 연 3.37% 지급	3.3607% (연 3.3700%)

- 단, 투자수익률은(세전) 소수점 넷째자리까지 표기 되어있으며 상환지급액은 [액면금액 + 액면금액 × (연 투자수익률 × 만기일수/365)] 기준으로 산출된 금액에서 원단위 미만 절사합니다.

* 만기일수 = 364일 [발행일(불포함)로부터 만기일(포함)까지의 달력일수]

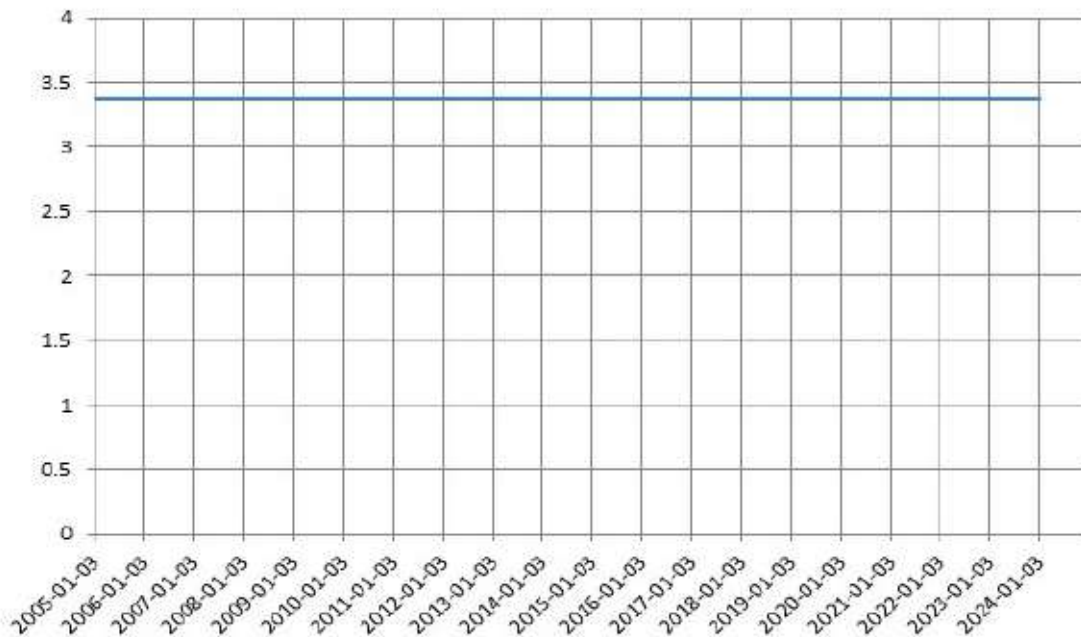
3. 손익구조 그래프

(1) 예상 손익구조 그래프



제569회 키움드림공모파생결합사채 (예상 손익구조 그래프)

4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험



제569회 키움드림공모파생결합사채 (수익률 모의실험)

상환구분	수익률	발생횟수	발생빈도
만기상환1	연 3.371%	0	0.000%
만기상환2	연 3.37%	4,695	100.000%
Total		4,695	100.000%

주1) 위 그래프와 표는 2005년 01월 03일부터 2024년 12월 30일 까지의 기초자산의 증가를 이용하여 분석한 결과입니다.

주2) 분석시작일(2005년 01월 03일)로부터 분석기간동안 매 거래소영업일에 동일한 상품이 신규발행되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하였으며 이 경우 각각의 만기수익률을 표본으로 추출하였습니다. (총 4,695회)

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

주4) 위 그래프와 표는 과거 기초자산의 증가를 이용한 손익구조 예시에 불과하며, 본 증

권의 투자에 따른 미래의 만기상환수익률의 예측치가 아님을 주의하셔야 합니다.

5. 중도상환에 대한 사항

° 만기상환이 원칙이나 투자자가 원할 경우 중도상환을 신청하실 수 있습니다. 단, 키움증권 주식회사는 중도상환금액 결정일에 시장이 열리지 않거나 시장교란사유 발생 등으로 기초자산의 가격평가가 곤란한 경우 중도상환에 응하지 않을 수 있으며, 이 경우 발생하는 손실은 모두 투자자에게 귀속됩니다.

° 중도상환 신청가능일: 발행일의 익영업일부터 만기평가일 직전 2영업일까지의 기간중에 중도상환 요청불가일을 제외한 매 영업일

° 중도상환금액 지급일: 중도상환금액 결정일(불포함)로부터 [2]영업일

° 중도상환금액 결정일 : 중도상환신청일 익거래소영업일

° 중도상환 요청 및 철회: 중도상환요청당일 08:00~16:00

° 중도상환 금액 :

중도상환시 중도상환 신청일이 본 증권의 발행일 이후 만기일 미만인 경우 연 3.370%에서 연 1.00%를 차감한 금리를 기준으로, 액면금액과 발행일부터 중도상환 지급일까지 일할 계산한 수익금액을 합산한 금액을 지급합니다. 단, 근로자퇴직급여보장법에서 정하는 퇴직사유 등의 특별중도해지의 경우 중도환매금액은 액면금액과 함께 연 3.370%를 기준으로 경과일수로 계산된 수익금액을 지급합니다.

*특별중도해지 사유

1. 퇴직, 연금지급 등 급여지급 사유가 발생한 경우
2. 근로자퇴직급여보장법 상 퇴직연금 중도인출 사유인 경우
3. 퇴직연금 제도전환
4. 수수료 지급을 위한 경우
5. 퇴직연금 가입 법인의 합병/영업양수, 양도 등으로 인하여 제도의 해지를 요청하는 경우
6. 퇴직연금 가입법인의 파산 및 폐업으로 해지를 요청하는 경우
7. 관련 법령의 변경으로 해지가 불가피한 경우
8. 퇴직연금 사업자의 사임 및 계약위반의 경우

6. 투자자 유의사항

<p>파생상품적 성격에 따른 위험</p>	<p>본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 기초자산의 가격이 투자자에게 불리한 방향으로 움직이는 경우 투자자는 예상치 못한 커다란 손실을 입게 될 수 있으며, 대상이 되는 기초자산에 직접 투자했을 때 얻을 수 있는 수익률과 본 증권에 투자하여 얻을 수 수익률이 전혀 다를 수 있습니다.</p> <p>기초자산 또는 기초자산을 구성하고 있는 종목에 대한 매매가 곤란해 지는 경우, 기초자산 거래소 소재지의 정치·경제·사회적 불안정성에 따라 예상치 못한 이벤트가 발생하는 경우 등에 있어서는 발행조건에 명시된 만기상환금액, 자동조기상환 또는 중도상환금액을 산출할 수 없게 됩니다. 이에 따라 권리내용이 변경될 수 있으며, 투자원금에 현저히 미달되는 금액으로 청산되거나 그 청산·지급이 지연·유예될 수 있습니다.</p>
<p>발행사의 신용과 관련한 위험</p>	<p>본 증권은 발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상황에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권과 관련하여 키움증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위를 가집니다.</p>
<p>환금성 제약의 위험</p>	<p>본 증권은 상장하지 않을 예정이므로 증권 보유자는 장외매매를 통하여 본 증권을 양도하거나, 투자자의 요청에 의한 중도상환 등 본 증권의 조건에 따라 본 증권보유자에게 부여된 발행회사의 권리 행사 가능 사유를 제외하고는 유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려하여야 할 것입니다.</p>
<p>과세 관련 위험</p>	<p>본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 액면금액 대비 초과소득은 관련세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인이 소득세를 원천징수하게 됩니다. 만기전 장외에서 매수하여 만기상환 받는 경우에 과세기준 금액은 매입금액 대비 초과소득으로 산정되는 것이 아니라 본 파생결합사채(주가연계파생결합사채)의 발행가액 기준으로 과세되므로 주의하시기 바랍니다.</p>
<p>권리내용의 변경 및 조기종결 위험</p>	<p>기초자산의 가격이 산출되지 않거나 혹은 존속하지 않게 되거나, 본 증권의 존속기간 동안 기초자산의 성격이 매우 이질적으로 변경되어 본 증권 발행시의 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.</p>

7. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

8. 자금의 사용목적

키움증권은 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

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

10. 발행인의 요약 재무정보

발행인의 요약 재무정보에 관한 사항은 2024년 11월 13일 금융위원회에 제출한 키움증권 제26기 3분기보고서를 참조하시기 바랍니다.

11. 기타 사항

※ 키움증권은 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 **키움증권 키움금융센터(1544-9000)**, **민원부서(02-785-7424)** 또는 **인터넷 홈페이지(<http://www.kiwoom.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 의존하지마시고 **투자설명서 등 세부 설명자료를 반드시 확인하신 후 청약**하시기 바랍니다.

[설명직원 확인]:

키움증권 ()지점 () (은)는 위 내용에 대하여 고객 _____에게 설명하고, 이 설명서를 교부하였습니다. (1544-9000, 홈페이지 <http://dart.fss.or.kr>)

년 월 일 설명직원성명: (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 일괄신고추가서류는 2025년 01월 03일자로 효력이 발생하였으나, 일괄신고추가서류의 효력발생은 정부가 일괄신고추가서류의 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.