

# 간 이 투 자 설 명 서

[키움증권 제570회 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 위험요소**를 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 제570회 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 24일 (13:00 부터)
	청약종료일	2025년 01월 24일 (16:00 까지) (청약기간이후 청약취소 불가)
납 입 일		2025년 01월 24일
배정 및 환불일		2025년 01월 24일
발 행 일		2025년 01월 24일

<b>만 기 일</b>	2026년 01월 23일
<b>고난도금융투자상품 해당여부</b>	본 증권은 자본시장법 시행령 제2조제7호에서 정하는 <b>고난도금융투자상품에 해당하지 아니하며</b> 만기 또는 자동조기상환시 <b>원금 이상을 지급하는 구조</b> 입니다. 그러나 기초자산 가격변동 이외의 요인(투자자 요청에 따른 중도상환, 발행인의 지급 불이행 등)으로 <b>추가 손실이 발생할 수 있습니다.</b>

※ 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 전전일 현재 10,015.34원으로 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
<b>기초자산가격 변동성</b>	- 삼성전자 보통주 : 31.16%

[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 24일
- 만기평가가격 : 만기평가일 기초자산 증가
- 만기평가일 : 2026년 01월 21일

### (2) 손익구조

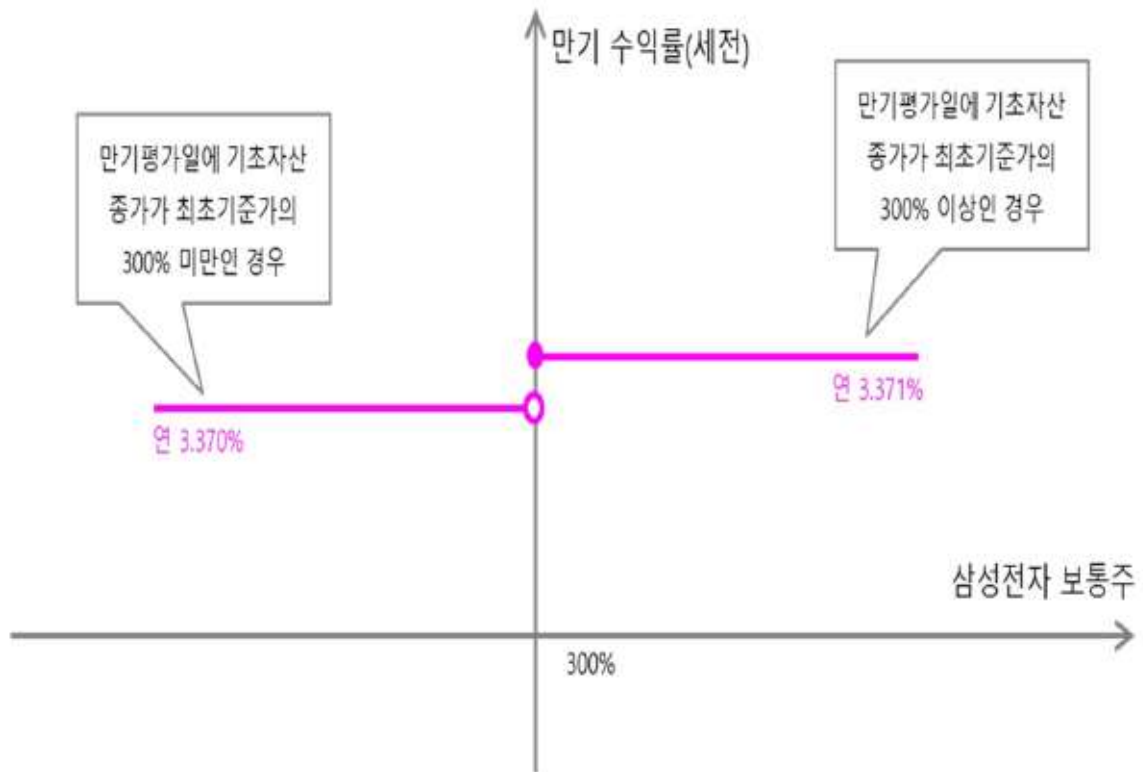
구분	내용	투자수익률(세전)
만기 상환	① 만기평가일에 삼성전자 보통주의 최종기준가격이 최초기준 가격의 300%이상인 경우 → 원금 + 세전 연 3.371% 지급	3.3617% (연 3.3710%)
	② 만기평가일에 삼성전자 보통주의 최종기준가격이 최초기준 가격의 300%미만인 경우 → 원금 + 세전 연 3.37% 지급	3.3607% (연 3.3700%)

- 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]

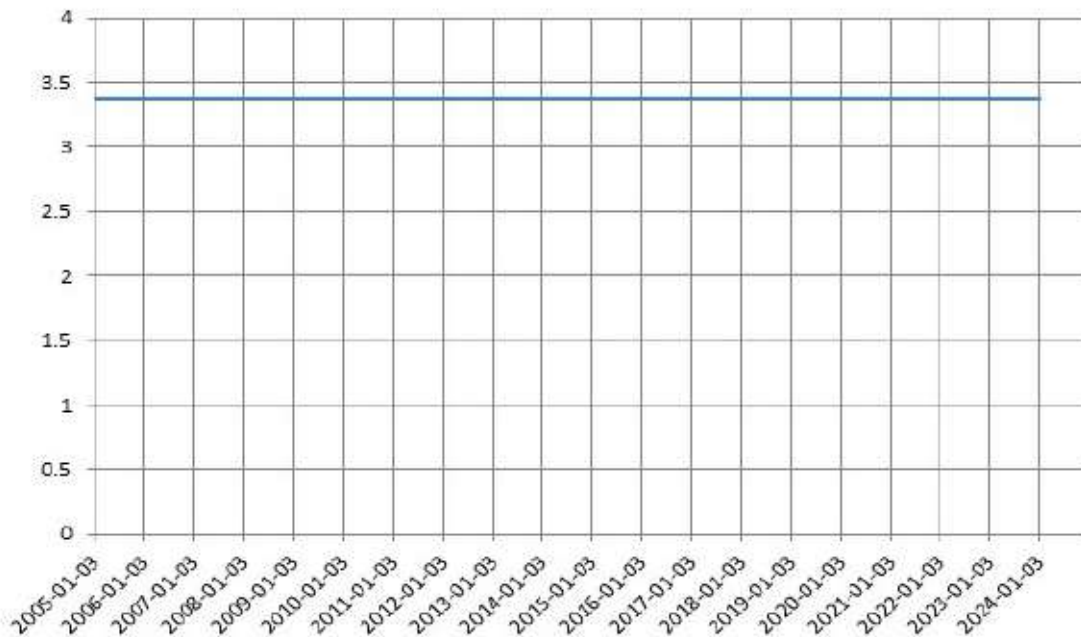
### 3. 손익구조 그래프

#### (1) 예상 손익구조 그래프



제570회 키움드림 공모파생결합사채 (예상 손익구조 그래프)

#### 4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험



제570회 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 증권에 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><b>파생상품적 성격에 따른 위험</b></p>	<p>본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 <b>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.</b></p> <p><b>기초자산 또는 기초자산을 구성하고 있는 종목에 대한 매매가 곤란해 지는 경우, 기초자산 거래소 소재지의 정치·경제·사회적 불안정성에 따라 예상치 못한 이벤트가 발생하는 경우</b> 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><b>발행사의 신용과 관련한 위험</b></p>	<p>본 증권은 <b>발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권</b>이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상황에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권과 관련하여 <b>키움증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위를 가집니다.</b></p>
<p><b>환금성 제약의 위험</b></p>	<p><b>본 증권은 상장하지 않을 예정</b>이므로 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 <b>유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려</b>하여야 할 것입니다.</p>
<p><b>과세 관련 위험</b></p>	<p>본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 <b>액면금액 대비 초과소득</b>은 <b>관련세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인이 소득세를 원천징수</b>하게 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><b>권리내용의 변경 및 조기종결 위험</b></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 <b>발행인은 상환금액 산정방식 및 평가일을 포함한 본 증권의 발행조건 및 권리내용을 합리적으로 조정</b>할 수 있으며, 이러한 조정에도 불구하고 <b>본 증권을 유지하는 것이 어렵다고 발행인이 판단하는 경우에는 선관주의에 입각하여 합리적인 방법으로 조기종결</b>을 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 06일자로 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.**