

고난도 금융투자상품

2등급 높은위험

# 주가 연계 3년 만기 원금비보장형 키움증권 제3130회 파생결합증권(ELS)

## 3 Star Knock-In Barrier Step Down ELS

- 파생결합증권(사채)은 기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로, 투자 결정 시 기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경 변화 등에 따른 권리 변경 가능성, 기초자산 거래소 소재지의 정치, 경제, 사회적 불안정성, KI 발생 리스크 등을 충분히 감안하여야 하며, 발행회사의 신용위험, 부도 또는 파산 등에 따라 원금의 손실 또는 원금 전부의 손실이 발생할 수 있습니다.
- 이 파생결합증권은 고난도 금융투자상품으로, 최대 원금손실 가능 금액이 원금의 100분의 20을 초과하는 상품입니다.
- 투자자는 금융투자상품(파생결합증권)에 대하여 키움증권으로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자 전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 이 파생결합증권은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.
- 이 파생결합증권은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실(0~100%)이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 해당 금융투자상품의 거래는 키움증권(주)가 투자매매업자로서 취급하는 업무에 해당됩니다.  
이 금융투자상품은 키움증권(키움증권, AA-, 2024.06.21기준, 한국신용평가/AA-, 2024.06.21기준, NICE신용평가)의 신용 위험(부도, 파산 등)에 따른 원금손실이 발생할 수 있습니다. (투자자격등급은 AAA/AA·A·BBB 각 +, 0, - 순으로 구분)
- 이 안내문은 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는(예비·간이)투자설명서에 따릅니다.
- 수익률은 상환조건(조기 또는 만기) 등 충족 시 지급될 수 있는 최대수익률에 불과하며 발행회사가 상환조건이나 수익률의 달성을 보장하지 아니하므로 상환조건 등을 충분히 감안하여 투자하시기 바랍니다. (기재된 수익률은 상품별 비교 및 고객의 이해를 돕기 위해 연 단위로 표시한 것이며, 발행일부터 지급일까지 일할 계산하는 경우와 다를 수 있습니다.)
- 투자자의 요청에 의한 중도상환 시 원금손실이 발생할 수 있습니다. 원금무분지급이나 원금지급상품의 경우 중도상환 시 최대 손실률을 초과할 수 있습니다.
- 본 설명서는 법령 및 내부통제 기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.
- 금융투자협회 전자공시서비스([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))의 파생결합증권 등 청약 정보 비교 공시 사이트에서 타 상품과 비교하실 수 있습니다.

# 목 차

## CONTENTS

<u>01-02</u>	ELS 개요/ 손익구조	
<u>03-04</u>	상환 조건 / 주요 일정	
<u>05-06</u>	투자자 요청에 의한 중도상환 / 위험고지	
<u>07</u>	금융소비자 보호법 유의사항 안내	
<u>08</u>	고난도 파생결합증권에 대한 유의사항	

## ■ 상품 종류

- 3 Star Knock-In Barrier Step Down ELS

## ■ 기초 자산

- S&P500 지수, NIKKEI225 지수, EUROSTOXX50 지수 (총 3개)

## ■ 상품 개요

- 주가 연계 3년 만기 원금비보장형
- 만기 3년, 6개월마다 조기상환 기회
  - 낙인(Knock-In)배리어 : 40%
  - 조건 충족 시 : 연 7.80% (세전)으로 수익
  - 조건 미 충족 시 : 원금 손실 (-100% ~ -30%)

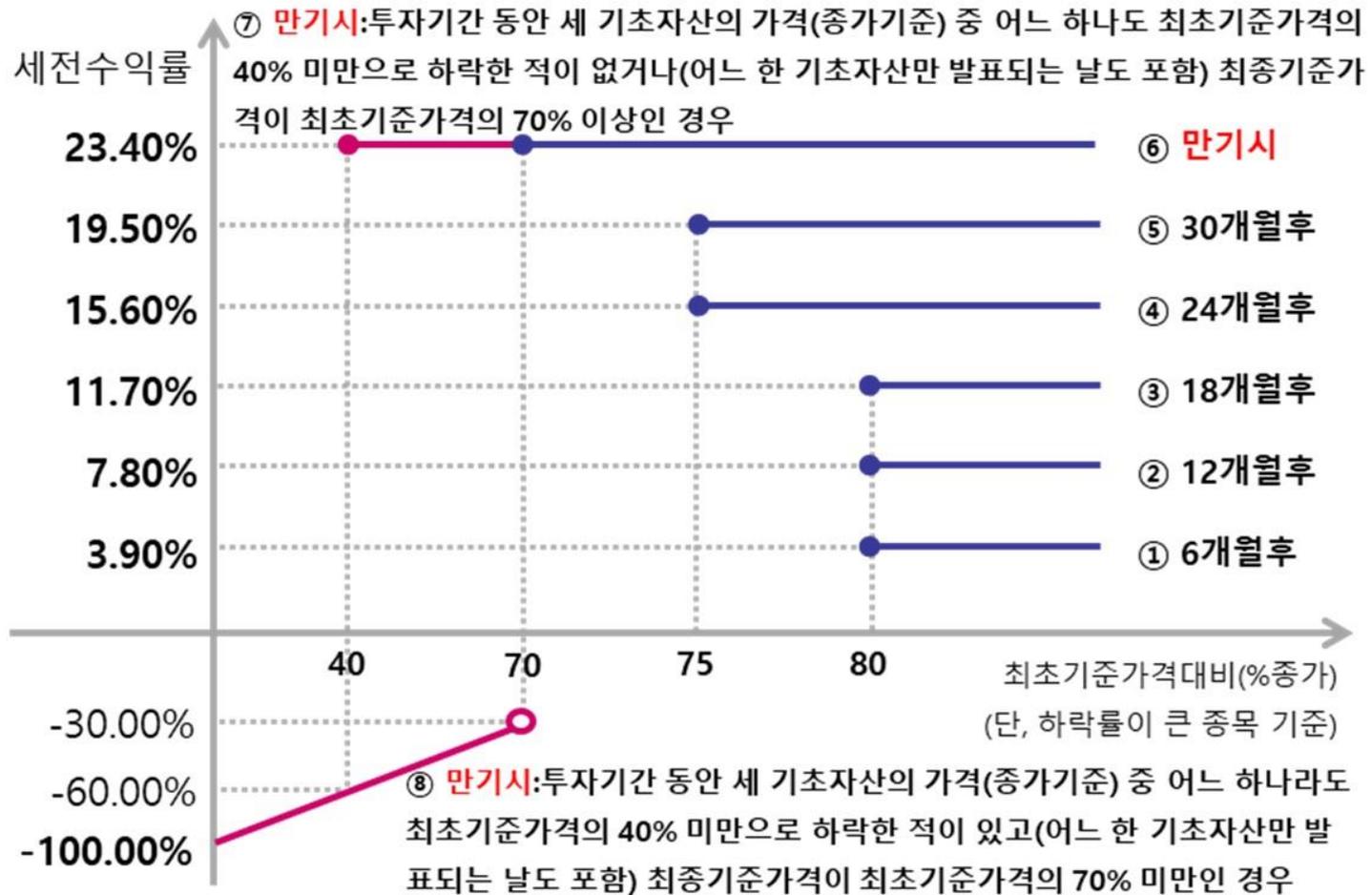
## ■ 숙려제도 해당 여부 : 해당

### ※ 숙려제도란?

- 투자자가 금융투자상품의 상품구조 및 투자위험 등을 충분히 숙지한 후 투자를 결정할 수 있도록 2영업일 이상의 숙려기간을 부여하는 제도
- 숙려기간 경과 후 **최종가입의사 확인이 필요**하며, 투자자의 **청약 의사가 확정적임을 승낙 표시하지 않으면 청약 주문은 자동취소** 됩니다.
- 숙려제도 대상 투자자
  - 고난도 금융상품 (투자원금의 20% 초과 손실 가능상품): 개인 일반투자자 전체 (전문투자자 및 법인 제외)
  - 비고난도 금융상품 (투자원금의 20% 이하 손실 가능상품): 개인 일반투자자 중 65세 이상 고령투자자 또는 부적합 · 부적정 투자자

### ※ 숙려제도 절차

- T일 : ELS 청약 ▶ T+1일 ~ T+2일 : 숙려 기간 ▶ T+3일 ~ 청약마감일 13시 : 숙려 확인 (최종가입의사 확인) ▶ 청약마감일 13시 이후 : 미 승낙 시 환불
- 숙려 확인은 T+3일에 보내드리는 문자메세지 연결 링크 (URL) 또는 홈페이지, 영웅문4 HTS, 영웅문S# 앱 [투자 숙려] 메뉴에서 확인 가능합니다.



※ 기준 기초자산: 모든 기초자산 중 [평가가격/최초기준가격]의 비율이 가장 낮은 기초자산

구분	상환조건	투자수익률 (세전)	평가주기	평가일	지급일
조기 상환	① 모든 기초자산의 1차 자동조기상환평가일 종가가 각 최초 기준가격의 80% 이상	3.90%	6개월 후	2025-03-26	2025-03-28
	② 모든 기초자산의 2차 자동조기상환평가일 종가가 각 최초 기준가격의 80% 이상	7.80%	12개월 후	2025-09-26	2025-09-30
	③ 모든 기초자산의 3차 자동조기상환평가일 종가가 각 최초 기준가격의 80% 이상	11.70%	18개월 후	2026-03-26	2026-03-30
	④ 모든 기초자산의 4차 자동조기상환평가일 종가가 각 최초 기준가격의 75% 이상	15.60%	24개월 후	2026-09-18	2026-09-22
	⑤ 모든 기초자산의 5차 자동조기상환평가일 종가가 각 최초 기준가격의 75% 이상	19.50%	30개월 후	2027-03-25	2027-03-29

구분	상환조건	투자수익률 (세전)	평가일	지급일
만기 상환	① 모든 기초자산의 최종 기준가격이 각 최초 기준가격의 70% 이상	23.40% (연 7.80%)	2027-09-24 (당일 증가)	2027-09-28
	② 위 ①의 조건을 충족하지 못하였고, 모든 기초자산 중 어느 하나라도 최종기준가격 결정일까지 각 최초기준가격의 40% 미만(종가기준)으로 하락한 적이 없는 경우	23.40% (연 7.80%)		
	③ 위 ①의 조건을 충족하지 못하였고, 모든 기초자산 중 어느 하나라도 최종기준가격 결정일까지 각 최초기준가격의 40% 미만(종가기준)으로 하락한 적이 있는 경우	기초자산 중 하락폭이 가장 큰 종목의 수익률 원금손실발생 (-100% ~ -30%)		

※ 어느 한 기초자산의 가격만 발표되는 날도 포함

구분	내용
① 모집 총액	● 150억원
② 최소가입금액	● 10만원 이상 1만원 단위
③ 청약 기간	● 2024년 09월 13일 (금) 08시 ~ 2024년 09월 26일 (목) 13시
④ 숙려제도대상 청약기간	● 2024년 09월 13일 (금) 08시 ~ 2024년 09월 23일 (월) 17시 * 09월 26일 13시까지 투자자의 청약의사가 확정적임을 승낙 표시 하지 않으면 청약 주문 자동 취소
⑤ 숙려기간	● 청약일 이후 2영업일 (청약일 불포함)
⑥ 최초기준가격 결정일	● 2024년 09월 27일 (당일 종가)
⑦ 발행일	● 2024년 09월 27일
⑧ 최종기준가격 결정일	● 2027년 09월 24일 (당일 종가)
⑨ 만기 지급일	● 2027년 09월 28일

※ 총 청약금액이 모집총액의 100% 초과 시 안분배정, 100% 미달 시 해당금액만을 발행. 단, 5억원 미달 시 발행이 취소될 수 있음

※ 숙려제도 절차

- T일: ELS 청약 ▶ T+1일~T+2일: 숙려 기간 ▶ T+3일~청약마감일 13시: 숙려 확인 (최종가입의사 확인) ▶ 청약마감일 13시 이후: 미 승낙 시 환불
- 숙려 확인은 T+3일에 보내드리는 문자메세지 연결 링크(URL) 또는 홈페이지, 영웅문4 HTS, 영웅문S# 앱 [투자 숙려] 메뉴에서 확인 가능합니다.

■ ELS는 만기 또는 자동 조기상환이 원칙이나, 투자자 요청에 의한 중도상환이 가능합니다.

구분	내용
① 중도상환 요청 가능일	<ul style="list-style-type: none"> <li>발행일(불포함) 5영업일 이후부터 만기일(불포함) 5영업일 이전까지의 기간 중 중도상환 요청 불가일을 제외한 매 영업일</li> </ul>
② 중도상환 요청 불가일	<ul style="list-style-type: none"> <li>자동 조기상환조건이 있는 경우, 자동 조기상환평가일(불포함) 직전 2영업일부터 자동 조기상환 평가일까지</li> <li>(월)수익 지급 조건이 있는 경우, (월)수익 지급평가일(불포함) 직전 2영업일부터 (월)수익 지급평가일까지</li> </ul>
③ 중도상환 신청 단위	<ul style="list-style-type: none"> <li>10만원을 최소금액으로 하며 1만원 단위로 신청 가능</li> </ul>
④ 중도상환 요청의 철회	<ul style="list-style-type: none"> <li>중도상환 요청의 철회는 중도상환을 요청한 당일의 08시 ~ 16시에만 가능</li> </ul>
⑤ 공정가액 (기준가)	<ul style="list-style-type: none"> <li>본 증권의 공정가액(기준가)은 제3의 독립된 평가기관으로부터 수신한 본 증권의 평가가격이며, 복수의 평가기관으로부터 공정가액(기준가)을 수신한 경우, 이들의 평균가격입니다. 매 영업일 오전 8시 이후 홈페이지 등에 고시되는 공정가액(기준가)은 아시아자산의 경우 직전영업일의 종가가, 非아시아자산의 경우 전전영업일의 종가가 반영된 가격입니다.</li> </ul>
⑥ 중도상환 가격	<ul style="list-style-type: none"> <li>발행인은 투자자가 본 증권의 중도상환을 요청할 경우, 본 증권에 대한 위험회피(Hedge)거래의 상황, 기초자산의 가격, 시중금리, 기초자산가격의 변동성, 기초자산의 배당률, 관련 선물 옵션의 가격, 만기까지의 잔존기간 등 가격결정 요인들을 고려하여 공정가액(기준가)의 95% 이상 (단, 발행 후 6개월까지는 90% 이상) 가격으로 증권을 중도상환하도록 하며, 이 경우 일정부분 <b>원금의 손실</b>이 발생할 수 있습니다.</li> </ul>
⑦ 일정	<ul style="list-style-type: none"> <li>T일 16시 이전 ELS의 중도상환을 신청한 경우, T+2영업일에 고시되는 공정가액(기준가)의 95% 이상 (단, 발행 후 6개월까지는 90% 이상)으로 중도상환합니다. 중도상환대금 입금일은 T+3일 입니다.</li> </ul>

※ 투자설명서가 다른 안내서에 우선함

### ■ 투자손실 위험

본 증권에 내용에 따라 투자자는 투자금액의 손실을 입을 수 있으며, 상황에 따라서는 그 손실이 납입금액 전체가 될 수도 있습니다.

### ■ 유동성 위험

주가연계증권(ELS)은 다른 증권과 달리 한국거래소에 상장되어 있지 않으므로, 유동성이 제한됩니다.  
만기 이전 중도상환을 위해서는 발행사에 중도상환을 요청해야 합니다.

### ■ 중도상환 위험

투자자 요청에 의한 중도상환은 T일 16시 이전 ELS의 중도상환을 신청한 경우, T+2 영업일에 홈페이지 등에 고시되는 공정가액(기준가)의 95% 이상 (단, 발행 후 6개월까지는 90% 이상) 가격으로 증권을 중도상환 하도록 하며, 이 경우 원금의 손실이 발생할 수 있습니다.

### ■ 기초자산 위험

기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로,  
투자결정 시 기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산관련 경영환경 변화 등에 따른 권리변경 가능성,  
기초자산 거래소 소재지의 정치/경제/사회적 불안정성, KI (Knock-In) 발생 리스크 등을 충분히 감안하시기 바랍니다.

### ■ 발행사 신용 위험

발행사인 키움증권(키움증권, AA-, 2024.06.21기준, 한국신용평가/AA-, 2024.06.21기준, NICE신용평가)의 신용위험(부도, 파산 등)에 따른 원금손실이 발생할 수 있습니다.

(투자적격등급은 AAA/AA·A·BBB 각 +, 0, - 순으로 구분)

### ■ 기타 내용은 간이투자설명서 및 투자설명서를 참고하시기 바랍니다. 투자설명서가 다른 안내서에 우선합니다.

### ■ 일본 Nikkei225 기초 ELS 등 파생결합증권 투자시 유의사항

- ◆ 최근 일본 증시 상승세 등에 따라 일본 Nikkei225 기초 ELS 등에 대한 투자수요가 늘어나고 있습니다. 그러나 ELS는 상품 특성상 향후 기초자산 하락 등 변동성 확대시 조기상환 지연, 낙인발생 등으로 인한 손실이 발생할 가능성이 있으므로 다음 사항에 대해 특히 유의하여 투자하시길 바랍니다.
- ▶ 최근 Nikkei225 지수는 단기간내 급상승하면서 변동성이 확대되는 추세를 보이고 있으므로 투자하려는 ELS의 상품구조 및 손익발생 조건 등에 대한 상세한 설명이 필요한 경우 키움금융센터(1544-9100)로 요청해주시고, 설명자료 및 기초자산 향후 전망 등도 꼼꼼히 확인하는 등 투자위험을 충분히 이해하신 후 투자를 결정하시기 바랍니다.
- ▶ 통상적인 지수형 ELS 상품의 경우, 기초자산은 Nikkei225 외에도 S&P500, KOSPI200, Eurostoxx50 등 복수의 주가지수로 구성되며, 투자성과는 이중 가장 저조한 수익률을 기록한 주가지수에 따라 결정되므로 Nikkei225가 상승하는 경우에도 손실이 발생할 수 있습니다.

■ 금융투자상품 위험도 분류 기준에 따른 본 상품의 위험등급: **2등급 높은위험**

구분	매우 높은 위험 1등급	높은 위험 2등급	다소 높은 위험 3등급	보통 위험 4등급	낮은 위험 5등급	매우 낮은 위험 6등급
파생결합증권(사채) ELS, ELB	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 종목형 원금비보장형 ELS</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 지수형 원금비보장형 ELS</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 ELS 중 원금부분지급형 (80% 이상 90% 미만 지급)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 ELS 중 원금부분지급형 (90% 이상 지급)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 원금지급형 ELB</li> </ul>	-
기타 파생결합증권(사채) DLS, DLB		<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 원금비보장형 DLS</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 DLS 중 원금부분지급형 (80% 이상 90% 미만 지급)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 DLS 중 원금부분지급형 (90% 이상 지급)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>원화로 거래하는 원금지급형 DLB</li> </ul>	-

\*[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 종가데이터와 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

### ■ 민원처리 및 분쟁 조정 절차에 관한 사항

- 유 선 : 당사 키움금융센터(1544-9000) 및 민원부서 (02-785-7424)로 민원접수
- 전자민원 : 당사 홈페이지 전자민원신청을 통하여 접수
- 본인신청 : 키움증권 소비자보호포털 내 민원신청서 서식 사용
- 대리인신청 : 본인 위임장 및 인감증명서 첨부, 민원신청서 서식 사용

### ■ 청약 철회권

- 본 상품은 청약철회권에 대하여 해당사항 없습니다.

### ■ 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 체결 일로부터 5년 이내에 서면 등으로 계약의 해지를 요구할 수 있습니다.
- 금융상품판매업자등은 해지를 요구 받은 날부터 10일 이내에 금융소비자에게 수락여부를 통지하여야 하며, 거절할 때에는 거절 사유를 함께 통지하여야 합니다.

## ■ 손실 위험에 대한 시나리오 분석

- 이 상품은 기초자산의 등락 및 상환평가일의 가격에 따라 큰 손실이 발생할 수 있는 상품이며, 손실위험에 대해 역사적 시나리오에 따른 결과를 제공하고 있습니다.
- 시나리오 내용 : 분석기간동안 매 거래소 영업일에 동일한 상품이 신규발행되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하며, 각각의 만기수익률을 표본으로 추출합니다.
- 시나리오 분석 결과 및 세부사항은 본 상품의 <투자설명서> 및 <간이투자설명서> 상의 “기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험” 항목의 내용을 참조하시기 바랍니다.

## ■ 목표시장 (판매대상 고객)에 대한 안내

- 이 상품의 기초자산의 변동성 및 손실가능성, 수익구조를 검토하여 판매자가 설정한 목표시장 (판매대상 고객)은 아래와 같습니다.
- 본 상품은 2등급 높은위험 상품으로, 고객의 투자성향분석 결과 <적극투자형 : 2등급> 고객에게 적합한 상품입니다.

고객 유형	일반투자자	○
	전문투자자	○
	전문투자자(개인전문투자자 제외)	
지식과 경험	높음	○
	중간	
	낮음	
손실감내 능력	원금 ( )% 손실 감내	
	원금 100% 손실 감내	○
	원금 초과 손실 감내	
위험추구 성향	위험 기피적	
	위험 중립적	
	위험 선호적	○
투자기간 (만기기준)	단기 (1년 미만)	
	중기 (1년 이상 ~ 5년 미만)	○ (3년 이내)
	장기 (5년 이상)	
	특정 만기일	