

미래에셋증권 공모 ELS 제37981회 조기상환형(스텝다운\_낙인형)

조건충족 시 연 51.50%(세전) / 조건 미충족 시 최대손실률 -100.00%

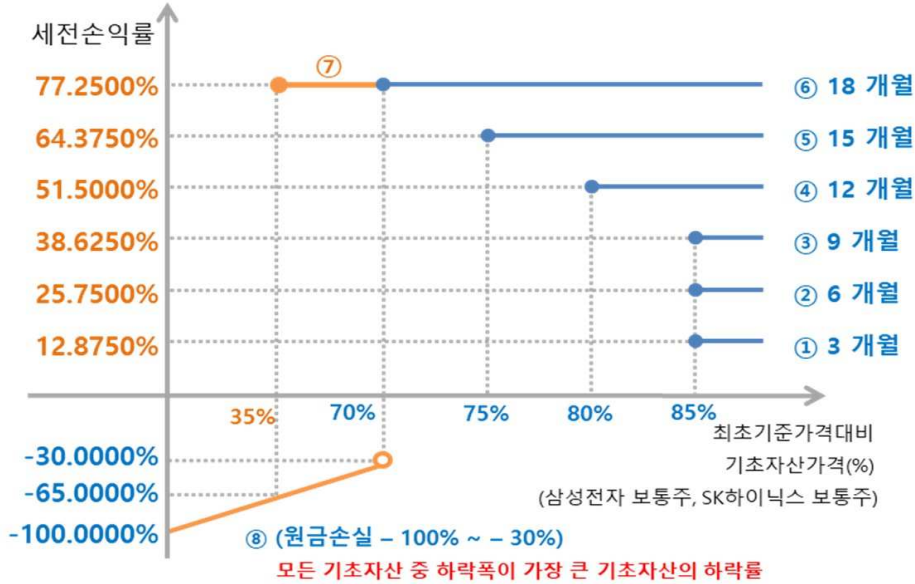
삼성전자-SK하이닉스

1등급 매우높은위험

■ 상품개요 및 상환조건

|                    |                                                         |                 |                               |
|--------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 기초자산               | 삼성전자 보통주, SK하이닉스 보통주                                    |                 |                               |
| 청약기간               | 2026.07.21(화) ~ 2026.07.30(목)                           | 숙려제도 대상<br>청약기간 | 2026.07.21(화) ~ 2026.07.27(월) |
| 숙려기간               | 2026.07.28(화) ~ 2026.07.29(수)                           | 가입의사 확인일        | 2026.07.30(목)                 |
| 최초기준가격평가일<br>(발행일) | 2026.07.31(금)                                           | 최종평가일           | 2028.01.21(금)                 |
| 만기일                | 2028.01.31(월)                                           | 청약단위            | 최소 100만원 이상 100만원 단위          |
| 만기 / 평가            | 1년 6개월 만기 / 3개월 평가                                      | 원금지급여부          | 원금비보장                         |
| 조건 충족시<br>세전 수익률   | 연 51.50%, 1년 6개월 만기시 최대수익률 77.25% (조건 미충족시 최대손실률 -100%) |                 |                               |

■ 손익구조 그래프



| 구분       | 상환조건                                                                                  | 손익구조(세전)                                                                                                          | 평가주기  | 평가일        | 지급일        |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|------------|
| 조기<br>상환 | ① 모든 기초자산의 1번째 자동조기상환평가일 증가가 각 최초기준가격의 85% 이상                                         | 연 51.50%                                                                                                          | 3개월후  | 2026.10.28 | 2026.11.02 |
|          | ② 모든 기초자산의 2번째 자동조기상환평가일 증가가 각 최초기준가격의 85% 이상                                         | 연 51.50%                                                                                                          | 6개월후  | 2027.01.26 | 2027.01.29 |
|          | ③ 모든 기초자산의 3번째 자동조기상환평가일 증가가 각 최초기준가격의 85% 이상                                         | 연 51.50%                                                                                                          | 9개월후  | 2027.04.27 | 2027.04.30 |
|          | ④ 모든 기초자산의 4번째 자동조기상환평가일 증가가 각 최초기준가격의 80% 이상                                         | 연 51.50%                                                                                                          | 12개월후 | 2027.07.27 | 2027.07.30 |
|          | ⑤ 모든 기초자산의 5번째 자동조기상환평가일 증가가 각 최초기준가격의 75% 이상                                         | 연 51.50%                                                                                                          | 15개월후 | 2027.10.26 | 2027.10.29 |
| 만기<br>상환 | ⑥ 모든 기초자산의 최종평가일 증가가 각 최초기준가격의 70% 이상일 경우                                             | 연 51.50%<br>(1.5년 만기시 77.25%)                                                                                     | 18개월후 | 2028.01.21 | 2028.01.31 |
|          | ⑦ 위 ⑥의 요건을 충족하지 못하였고, 최종평가일까지 모든 기초자산 중 어느 하나도 각 최초기준가격의 35% 미만(종가기준)으로 하락한 적이 없는 경우  | 연 51.50%<br>(1.5년 만기시 77.25%)                                                                                     |       |            |            |
|          | ⑧ 위 ⑥의 요건을 충족하지 못하였고, 최종평가일까지 모든 기초자산 중 어느 하나라도 각 최초기준가격의 35% 미만(종가기준)으로 하락한 적이 있는 경우 | 모든 기초자산 중 하락폭이 가장 큰 기초자산의<br>하락률 만큼 원금손실 발생<br>(-100% ≤ 손실률 < -30%)<br>기준종목* 기준으로<br>{(만기평가가격 / 최초기준가격)-1} × 100% |       |            |            |

\* 기준종목 : 모든 기초자산 중 [만기평가가격/최초기준가격]의 비율이 가장 낮은 기초자산(즉, 하락폭이 가장 큰 기초자산) \* 만기평가가격 : 최종평가일의 종가(해당거래소 기준) \* 최초기준가격 : 최초기준가격평가일 각 기초자산의 종가(해당 거래소 기준)  
\* 최종평가일 : 만기평가일(만기평가일이 복수인 경우 그 중 마지막 날) \* 숙려제도 대상 : 일반 개인투자자 \* 평가일이 휴장일 경우 최초로 도래하는 영업일(개장일)을 평가일로 하며, 기초자산이 복수일 경우 하나의 기초자산이 영업일(개장일)이 아니면 모든 영업일(개장일)이 아닌 것으로 간주합니다. \* 기재된 연 수익률은 상품별 비교 및 고객의 이해를 돕기 위해 연 단위로 표시한 것이며, 발행일로부터 지급일까지 일할 계산하는 경우와 다를 수 있습니다.

❖ 투자자의 요청에 의한 중도상환

|                |                                                                                                                                |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 중도상환<br>신청가능일  | 발행일 익영업일로부터 중도상환 신청불가능일을 제외한 모든 영업일                                                                                            |
| 중도상환<br>신청불가능일 | 다음 ①부터 ④까지의 해당 영업일<br>① 최종관찰일 이전 4영업일부터 최종관찰일(포함)까지의 영업일<br>② 자동조기상환 평가일과 그 직전 영업일<br>③ 만기평가일과 그 직전 영업일<br>④ 수익지급평가일과 그 직전 영업일 |

- 중도상환가격 : 거래소영업일 및 발행사영업일 ELS 공정가액(기준가)의 95% 이상, 단 발행후 6개월까지는 90% 이상 (발행인이 신의성실 원칙에 따라 산정, 원금지급형이라 하더라도 원금손실 발생가능)
- 중도상환 신청단위 : 100만원을 최소금액으로 하며, 100만원 단위로 신청가능

| 기초자산              | 국내 및 아시아 지역 거래 자산만 포함        |                              | 非아시아 지역 거래 자산 하나라도 포함        |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 신청시간              | 오전 9시~<br>오전 10시 59분         | 오전 11시~<br>오후 4시             | 오전 9시~<br>오후 4시              |
| 취소가<br>가능<br>시간   | 신청일의 오전 9시~<br>오전 10시 59분    | 신청일의 오전 11시~<br>오후 4시        | 신청일의 오전 9시~<br>오후 4시         |
| 중도상환가<br>격<br>평가일 | 신청일 당일                       | 신청일 익영업일                     | 신청일 익영업일                     |
| 지급일               | 중도상환가<br>격<br>결정일로부터<br>익영업일 | 중도상환가<br>격<br>결정일로부터<br>익영업일 | 중도상환가<br>격<br>결정일로부터<br>2영업일 |

- 단, 기초자산이 복수인 경우, 아시아자산은 가격평가일 당일의 종가 (T), 비아시아자산은 가격평가일 전거래소영업일(T-1)의 종가가 모두 반영된 평가일의 공정가액이어야 한다.

❖ 투자자 유의사항

- 투자자는 금융투자상품에 대하여 금융상품판매업자로부터 충분한 설명을 받을 권리가 있으며, 투자전 상품설명서 및 약관을 반드시 읽어보시기 바랍니다.
- 금융투자상품은 자산가격 변동, 환율 변동, 신용등급 하락 등에 따라 투자원금의 손실 (0% ~ 100%) 이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

- 이 금융투자상품은 미래에셋증권(신용등급: AA, 2026.06.02 한국기업평가)의 신용위험(부도 또는 파산 등)에 따른 원금손실이 발생할 수 있습니다.
- 투자자격등급은 AAA/AA·A ·BBB 각 +,O,-순으로 구분됩니다.
- 이 안내문은 청약의 권유를 목적으로 하지 않으며, 청약의 권유는 (예비·간이) 투자설명서에 따릅니다.
- 투자자의 요청에 의한 중도 상환 시 원금손실이 발생할 수 있습니다.
- 본 파생결합증권(이하 본 증권)은 한국거래소에 상장되지 않아 장내에서 거래할 수 없으므로 유동성이 극히 제한됩니다.
- 수익률은 상환조건(조기 또는 만기) 등을 충족하는 경우에 지급될 수 있는 최대수익률에 불과하며 발행회사가 상환조건이나 수익률의 달성을 보장하지 아니하므로 투자전 상환조건 등을 충분히 고려하신 후 투자하시기 바랍니다.
- 본 증권에서 발생하는 최초 발행가액 대비 초과소득은 배당소득으로 과세됩니다.
- 거래소 휴장 등으로 평가일, 지급일이 조정될 경우 계산된 연수익률에 차이가 생길 수 있습니다.
- 숙려제도 적용대상 상품으로 상품의 위험성 등을 충분히 숙려한 후 가입을 최종 결정하도록 2영업일의 숙려기간이 부여되며, 숙려기간 중 주요 유의사항을 안내드립니다. 숙려기간 후 가입의사확인기간 내에 최종 가입의사를 직접 확인하지 않을 경우, 상품 가입이 취소되며 투자금이 반환됩니다. 가입의사 확인방법을 통해 직접 최종 가입의사를 확인하시기 바랍니다. (가입의사 확인방법: 가입지점, 디지털투자상담센터(1644-9300), 온라인(M-STOCK, URL확인 등))
- 본 증권에 대한 유의사항 및 각종 용어의 정의와 관련하여 투자설명서, 간이투자설명서를 참고해 주시기 바랍니다.