[미래에셋증권] 심의필R(최)-2024-203

파생결합사채(ELB) 핵심(요약)상품설명서

◈ 이 설명서는 금융소비자의 권익 보호 및 금융상품에 대한 이해 증진을 위하여 「금융소비자 보호에 관한 법률」 및 관련 규정에 의거, 당사의 내부 통제절차를 거쳐 파생결합증권의 주요 내용을 쉽게 이해할 수 있도록 작성한 자료입니다.

◈ 이 설명서는 파생결합증권의 투자설명서(「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」에 근거)와 별도로 판매회사가 고객님께 안내해야 하는 정보를 담고 있습니다. 따라서, 고객님께서는 이 설명서와 함께 파생결합증권의 투자설명서를 반드시 교부받아 상품을 이해하시는데 참고하시기 바랍니다.

◈ 본 상품은 일반 예금상품과 달리 원금의 일부 또는 전부 손실이 발생할 수 있으며, 투자로 인한 손실은 투자자 본인에게 귀속됩니다.

◈ 설명내용을 제대로 이해하지 못하였음에도 불구하고 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취기록을 남기시는 경우, 추후 해당 내용과 관련한 권리구제가 어려울 수 있습니다.

◈ 예금보험공사 부보호 이 금융상품은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.

- 고객님께서는 상품 가입 前 아래 사항을 반드시 확인·숙지하여 주시기 바랍니다 -

<table>
<tr><td>금융상품명</td><td colspan="4">미래에셋증권 제4124회 ELB(파생결합사채)</td></tr>
<tr><td>금융상품의 내용</td><td colspan="4">• 판매직원이 제공한 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">유사 금융상품과 구별되는 특징</td><td>ELB</td><td colspan="3">ELB는 개별 주식의 가격이나 주가지수와 연계되어 수익률이 정해지는 주가연계 파생결합사채입니다.</td></tr>
<tr><td>DLB</td><td colspan="3">DLB는 주식이나 주가지수 외의 이자율, 환율, 유가 등의 자산과 연계하여 수익률이 결정되는 기타파생결합사채입니다.</td></tr>
<tr><td>발생가능한 불이익 사항</td><td colspan="4">동 증권은 고난도금융투자상품에 해당하지 않으며, 만기 또는 자동조기상환 시 원금 이상을 지급하는 구조입니다. 그러나 기초자산 가격 변동 이외의 요인(중도환매, 발행인의 지급불이행 등)으로 추가 손실이 발생할 수 있습니다. 중도환매가 가능하나 실제 중도환매 금액은 공정가액(기준가)의 95% 이상(단, 발행 후 6개월까지는 90%이상)수준에서 발행인이 신의성실의 원칙에 따라 산정하며, 이 경우 원금손실이 발생할 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td rowspan="2">유동성 위험</td><td>중도환매 불가</td><td>중도환매 시 비용발생</td><td>중도환매 허용</td><td rowspan="2">6개월 이내 중도환매 시 공정가액(기준가)의 90% 이상,
6개월 이후 중도환매 시 공정가액(기준가)의
95% 이상 지급</td></tr>
<tr><td></td><td></td><td>O</td></tr>
<tr><td>위법계약해지권</td><td colspan="4">본 상품의 계약과 관련해 금융소비자보호법 제47조에 따라 당사가 적합성원칙, 적정성원칙, 설명의무, 불공정영업행위금지, 부당권유행위금지를 위반한 경우, 법 위반사실을 안 날로부터 1년 또는 계약서류를 받은 날로부터 5년 중 먼저 도달한 기간 내에 계약의 해지를 요구하실 수 있습니다.</td></tr>
<tr><td>자료열람요구</td><td colspan="4">본 상품의 매매와 관련해 금융소비자보호법 제36조에 다른 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 금융상품판매업자등이 기록 및 유지·관리하는 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다. ※요구받은 날로부터 6영업일 이내(이 경우 첫날 산입) 제공</td></tr>
</table>

민원처리, 분쟁조정 절차에 관한 사항	본 상품에 대한 문의사항 또는 민원 상담이 필요하신 경우 영업점, 고객센터(1588-6800) 및 홈페이지(https://securities.miraeasset.com)에 문의할 수 있으며, 분쟁이 발생할 경우 금융소비자보호법 제36조 1항에 따라 금융감독원(1332) 등에 도움을 요청하실 수 있습니다.	
위험등급의 의미	파생결합사채(ELB) 및 기타파생결합사채(DLB)의 위험등급은 발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급을 준용합니다.	
판매회사가 정한 위험등급	낮은 위험 [5등급]	당사는 투자위험등급을 매우높은위험(1등급)에서 매우낮은위험(6등급)까지 투자위험등급을 6단계로 분류하고 있습니다. 이러한 분류기준에 따른 해당 상품의 위험등급에 대해 충분히 검토하고, 고객님의 투자성향과 상품의 투자위험등급을 필히 확인하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

위험등급		해당 위험등급으로 정해진 이유	유의사항
매우 높은 위험	1등급	최대원금손실가능금액 20% 초과이며 표 하단 위험도 상향 조정 조건 적용 (발행사 신용등급 BB+ 이하)	위험선호도가 매우 높은 투자자를 위한 상품으로, 시장평균 수익률을 훨씬 넘어서는 매우 높은 수준의 투자수익률을 추구하며, 이를 위해 자산가치 변동에 따른 손실위험을 적극 수용할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
높은 위험	2등급	최대원금손실가능금액 20% 초과형 (발행사 신용등급 BBB-)	위험선호도가 높은 투자자를 위한 상품으로 투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 높은 수준의 투자수익 실현을 추구하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
다소 높은 위험	3등급	원금의 80% 이상 지급형 (발행사 신용등급 BBB0 ~ BBB+)	위험선호도가 다소 높은 투자자를 위한 상품으로 투자원금의 보전보다는 위험을 감내하더라도 다소 높은 수준의 투자수익 실현을 추구하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
보통 위험	4등급	원금의 90% 이상 지급형 (발행사 신용등급 A- ~ A+)	투자에는 그에 상응하는 투자위험이 있음을 충분히 인지하고, 예적금보다 높은 수익을 기대할 수 있다면 일정 수준의 위험을 감수할 수 있는 투자자에게 적합한 상품입니다.
낮은 위험	5등급	원금의 95% 이상 지급형 (발행사 신용등급 AA- ~ AAA)	투자원금의 손실위험은 최소화하고, 이자소득이나 배당소득 수준의 안정적인 투자를 목표로 하는 투자자에게 적합한 상품입니다.
매우 낮은 위험	6등급		예금 또는 적금 수준의 수익률을 기대하며, 투자원금에 손실이 발생하지 않는 투자자에게 적합한 상품입니다.

※ 외화상품은 환헤지가 되지 않으면 상기 분류표에서 위험도 단계 상향 조정합니다. (예외:외화RP, 외화 발행어음)
- 1단계 상향 통화: USD, EUR, GBP, JPY (상기 통화 이외의 통화는 2단계 상향 조정합니다.)

※ 신용등급은 다수의 적격 신용평가사의 신용등급이 존재할 경우, 가장 높은 등급을 제외한 나머지 등급 중 좋은 등급(Second Best)을 사용합니다.

※ 고난도 금융투자상품의 경우 상기 표 등급과 관계없이 개별 검토하며 2등급 이상으로 결정합니다.

※ 다음 어느 하나에 해당하는 경우 상기 분류표에서 위험도를 1단계 상향 조정합니다. (파생결합증권에 한함)

① 기초자산의 수가 3개를 초과하는 경우

② 기초자산의 종류가 부동산, 특별자산 등 기초자산에 연계되어 상품구조에 대한 투자자의 이해가능성이 낮은 경우

③ 기초자산 가격의 과거 10년간 기초자산의 일간수익률의 연 환산 표준편차가 25%을 초과하는 경우

④ 원금손실조건 (낙인 배리어가 60% 이상인 경우 또는 노낙인 상품일 때 만기 배리어가 70% 이상인 경우)
*노낙인 상품은 마지막 배리어를 기준으로 위험등급을 분류함

⑤ 레버리지 여부 (손실발생구간의 손실배수가 기초자산 변동률의 1배를 초과하는 경우)

⑥ 발행사의 신용위험도가 A-미만인 경우

[주의] 고객님께서 설명을 제대로 이해하지 못한 상태에서 설명을 이해했다는 서명을 하거나 녹취기록을 남길 경우 추후 권리구제가 어려울 수 있습니다.

■ 판매직원 설명의무 이행 확인 (판매직원 기재)

○ 고위험 금융투자상품 여부를 확인 후 상품의 특징, 위험, 적합한 투자자 여부 등을 충분히 숙지하였고, 투자설명서에 기재된 상품의 주요내용과 상품의 위험도, 최대손실 가능성, 수수료, 조기상환 또는 환매 조건 등을 충분히 설명하였으며, 고객이 해당 내용을 충분히 이해하였음을 확인하였습니다.

○ 고객에게 설명한 내용과 실제 설명서의 내용이 같음을 확인하였습니다.

○ 본인은 위 내용과 관련한 설명서를 교부하였습니다.

(지점) _____ WM　　(전화번호) (_____) _____ - _____

(판매직원 직위) _____　　(직원 성명) _____(인 또는 서명)

년　　월　　일

※ 본 설명서는 금융소비자보호법 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

간 이 투 자 설 명 서

미래에셋증권 제4124회 파생결합사채
(주가연계파생결합사채)

낮은위험

투자위험등급 : 5등급 [낮은위험]	**미래에셋증권(주)는** 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우높은위험)**에서 **6등급(매우낮은위험)**까지 투자위험등급을 **6단계로 분류**하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른금융투자상품의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

정부가 본 **간이투자설명서**의 **기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정**하거나 **그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의**하시기 바랍니다.

예금보험공사 보호 예금자보호법	※ 본 증권은 **주가연계파생결합사채**이며, **기초자산의 안정성과 무관하게 발행인의 지급여력에 따라 원금상환여부가 결정되는 상품**입니다. 이 금융상품은 **예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다.**

【 투자결정시 유의사항 】

※ 본 설명서는 금융소비자보호법 및 내부통제기준에 따른 절차를 거쳐 제공됩니다.

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

<투자결정시 유의사항>

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

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

3. 미리 정한 조건을 충족하지 못하는 경우 약정 수익을 받지 못하거나 상품에 따라서는 원금손실이 발생될 수 있는 복잡한 구조이므로 관련 투자 위험요소를 충분히 이해하고 투자하시기 바랍니다. 운용결과에 따른 이익 또는 손실 책임은 투자자 본인에게 귀속 됩니다.

4. 기초자산의 가격에 연계하여 증권의 수익률이 결정되므로 투자결정 시 기초자산의 성격 및 과거 가격 추이, 기초자산 관련 경영환경 변화 등에 따른 권리변경 가능성 등을 충분히 감안하시기 바랍니다. 기초자산이 신용위험인 경우 신용사건 발생에 영향을 미칠 수 있는 다양한 요소를 숙지하고 투자하여야 합니다.

5. 발행인의 신용상태에 따라 투자원금이 보호되지 않을 수 있는 신용위험이 있으므로 발행인의 재무현황 및 신용등급(미래에셋증권, 발행사 신용등급 AA, 2026년 05월 20일 NICE신용평가 , 2026년 06월 01일 한국신용평가 , 2026년 06월 02일 한국기업평가) 등을 파악하고 투자결정을 하시기 바랍니다.

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

7. 동 파생결합사채는 거래소에 상장되지 않아 만기 전 투자금 회수에 어려움이 있거나 투자금 회수를 위하여 발행인에게 중도상환 요청 시 상환비용이 크게 발생하여 투자자에게 지급되는 금액은 원금에 미달할 수 있으므로, 중도상환절차 및 상환가격 결정방법 등을 반드시 확인하시기 바랍니다.

8. 동 파생결합사채의 기초자산의 안전성과 원금상환여부는 아무런 관련이 없으며, 원금상환여부는 발행사의 지급여력에 따라 결정된다는 점을 충분히 이해하고 투자하여야 합니다.

9.(자료열람요구) 금융소비자보호법 제36조에 따른 분쟁조정 또는 소송의 수행 등 권리구제를 위한 목적으로 금융상품판매업자등이 기록 및 유

지, 관리하는 자료의 열람(사본의 제공 또는 청취를 포함)을 요구할 수 있습니다. ※ 요구받은 날부터 6영업일 이내 제공

10. 궁금하신 사항이나 추가 상담을 원하시면, 아래 영업점 및 고객센터(☎1588-6800) 통해 문의하시기 바라며, 고객 불편사항 또는 분쟁이 발생한 경우, 당사 홈페이지(http://securities.miraeasset.com) 또는 금융감독원(국번없이1332) 등을 통해 도움 받으실 수 있습니다.

11. 일괄신고추가서류, 투자설명서, 간이투자설명서의 내용이 서로 상이할 경우, 일괄신고추가서류의 내용을 우선 적용합니다.

※ 금융투자 상품별 투자위험도 분류 기준

상품위험 구분			매우높은위험 (1등급)	높은위험 (2등급)	다소높은위험 (3등급)	보통위험 (4등급)	낮은위험 (5등급)	매우낮은위험 (6등급)
ELS,DLS [1]				최대원금손실 가능금액 20% 초과형	원금의 80% 이상 지급형	원금의 90% 이상 지급형	원금의 95% 이상 지급형	
신용연계 [2] DLS	국내		준거채무 BBB0 이하	준거채무 BBB+	준거채무 A- 이상			
	해외	S&P, 피치	준거채무 B+ 이하	준거채무 BB-~BB+	준거채무 BBB- 이상			
		무디스	준거채무 B1 이하	준거채무 Ba3~Ba1	준거채무 Baa3 이상			
파생결합사채	ELB,DLB		발행 금융회사의 신용등급에 대응하는 채권의 위험등급 준용					
투자자구분			성장형	성장추구형		위험중립형	안정추구형	안정형

[공통사항]
※외화상품은 환헤지가 되지 않으면 상기 분류표에서 위험도 단계 상향 조정함(예외: 외화RP, 외화 발행어음)
-1단계 상향 통화: USD, EUR, GBP, JPY
상기 통화 이외의 통화는 2단계 상향 조정함
※신용등급은 다수의 적격 신용평가사의 신용등급이 존재할 경우, 가장 높은 등급을 제외한 나머지 등급 중 좋은 등급(Second Best)을 사용
※고난도 금융투자상품의 경우 상기 표 등급과 관계없이 개별 검토하며 2등급 이상으로 결정함

[주석사항]
1) 다음 어느 하나에 해당하는 경우 각 1개 등급 상향
① 기초자산의 수가 3개를 초과하는 경우
② 기초자산의 종류가 부동산, 특별자산 등 기초자산에 연계되어 상품구조에 대한 투자자의 이해가능성이 낮은 경우
③ 기초자산 가격의 과거 10년간 기초자산의 일간수익률의 연환산 표준편차가 25%을 초과하는 경우
④ 원금손실조건 : 낙인 배리어가 60% 이상인 경우 또는 노낙인형 상품일 때 만기배리어 요건이 70% 이상인 경우
*NO KI(노낙인) 상품은 마지막 배리어를 기준으로 위험등급을 분류함.
⑤ 레버리지 여부(손실발생구간의 손실배수가 기초자산 변동률의 1배를 초과하는 경우)
⑥ 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우
2) 발행사의 신용위험도가 A- 미만인 경우 1개 등급 상향

1. 상품개요

항목		내용
종목명		미래에셋증권 제4124회 파생결합사채(주가연계파생결합사채) (낮은위험)(상품위험등급:5등급)
기초자산		삼성전자 보통주 / SK하이닉스 보통주
모 집 총 액		10,000,000,000원
1증권당 액면가액		10,000원
1증권당 발행가액		10,000원
발행 수량		1,000,000증권
최소청약금액		1,000,000원
청약기간	청약시작일	2026년 11월 25일
	청약종료일	2026년 12월 02일 오후 5시까지 (청약기간이후 청약취소 불가)
납 입 일		2026년 12월 03일
배정 및 환불일		2026년 12월 03일
발 행 일		2026년 12월 03일
만 기 일		2029년 12월 03일
청약의 방식 및 절차		- 일반청약이며 소정의 청약서에 필요한 사항을 기입하고 서명 또는 날인하여 청약증거금과 함께 청약취급처에서 청약하거나, 미래에셋증권 HTS(Home Trading System) 및 홈페이지(http://securities.miraeasset.com) 상에서 온라인 청약을 하실 수 있습니다. 단, 경우에 따라 온라인 청약이 불가할 수 있으니 청약하고자 하는 고객께서는 사전에 당사 지점을 등을 통하여 확인하시기 바랍니다. - 청약자는 "금융실명거래 및 비밀보장에 관한 법률"의 규정에 의한 실명확인이 된 계좌를 통하여 청약을 하거나 별도로 실명확인을 하여야 합니다. 또한, 대리인을 선임하는 경우 청약서에는 대리인이 본인 및 대리인을 표시하고, 대리인이 기명날인 또는 서명하여야 합니다. - 청약자의 청약분에 대하여는 청약기간의 영업개시시간 이후부터 청약종료시간까지 접수된 것으로 합니다. 단, 온라인 청약의 경우 접수시간이 상이할 수 있으니 청약하고자 하는 고객께서는 사전에 당사 지점 등을 통하여 확인하시기 바랍니다. (단, 주말 및 공휴일은 청약이 불가능합니다.)

※ 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 취소**될 수 있으며 이 경우 환불일에 청약금액을 환불하되 이자는 가산하지 않으니 이 점 유의하시기 바랍니다.

※ 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 지급불이행 등)으로 **추가 손실이 발생할 수 있습니다.**

※ **본 증권의 공정가격은 2026년 11월 18일 기준 [9,849.89원]으로 추산**됩니다.

* 이는 2026년 11월 18일 기준으로 제3의 평가기관으로부터 제시받은 이론상의 평가가격으로 본 거래에 따른 위험회피거래에 소요되는 만기까지의 헤지비용은 가산하지 않은 가격입니다. 이론가격 산출에 사용한 시장변수는 아래 표와 같습니다.

항 목	내 용
기초자산가격 변동성	- 삼성전자 보통주 : 46.65% - SK하이닉스 보통주 : 55.43%
기초자산 일별수익률 간의 상관계수	- 삼성전자 보통주,SK하이닉스 보통주 : 0.8923

[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** : 최초기준가격평가일에 각 기초자산의 종가

○ **최초기준가격평가일** : 2026년 12월 03일

○ 월수익지급 발생조건 및 지급금액

월수익지급 발생조건
매월수익지급평가일에 모든 기초자산의 월수익지급평가가격이 **모두 각각의 최초기준가격의 75% 이상인 경우 -> 원금 * 0.5925% 지급**

○ 월수익지급평가가격 : 해당 월수익지급평가일 각 기초자산 종가

○ **월수익지급평가일**

차수	월수익지급평가일	차수	월수익지급평가일
1	2026년 12월 28일	19	2028년 06월 28일
2	2027년 01월 29일	20	2028년 07월 31일
3	2027년 02월 25일	21	2028년 08월 29일
4	2027년 03월 30일	22	2028년 09월 26일
5	2027년 04월 27일	23	2028년 10월 31일
6	2027년 05월 28일	24	2028년 11월 28일
7	2027년 06월 29일	25	2028년 12월 28일
8	2027년 07월 29일	26	2029년 01월 30일
9	2027년 08월 31일	27	2029년 02월 26일
10	2027년 09월 28일	28	2029년 03월 29일
11	2027년 10월 29일	29	2029년 04월 27일
12	2027년 11월 30일	30	2029년 05월 29일
13	2027년 12월 29일	31	2029년 06월 28일
14	2028년 01월 31일	32	2029년 07월 31일
15	2028년 02월 28일	33	2029년 08월 29일
16	2028년 03월 29일	34	2029년 09월 27일
17	2028년 04월 26일	35	2029년 10월 30일
18	2028년 05월 30일	36	2029년 11월 28일

○ 월수익지급일 : 해당 차수 월수익지급평가일(불포함) 후 3영업일

○ **자동조기상환평가가격** : 해당 차수 자동조기상환평가일 각기초자산 종가

○ **자동조기상환평가일 및 상환금액**

차수	자동조기상환평가일	상환금액
1차	2027년 05월 28일	액면금액 × 100.00%
2차	2027년 11월 30일	액면금액 × 100.00%
3차	2028년 05월 30일	액면금액 × 100.00%
4차	2028년 11월 28일	액면금액 × 100.00%
5차	2029년 05월 29일	액면금액 × 100.00%

○ **자동조기상환일** : 해당 차수 자동조기상환평가일(불포함) 후 3영업일

○ **만기평가가격** : 만기평가일 각 기초자산 종가

○ **만기평가일** : 2029년 11월 28일

○ 최종관찰일 : 만기평가일(만기평가일이 복수인 경우 그 중 마지막 날)

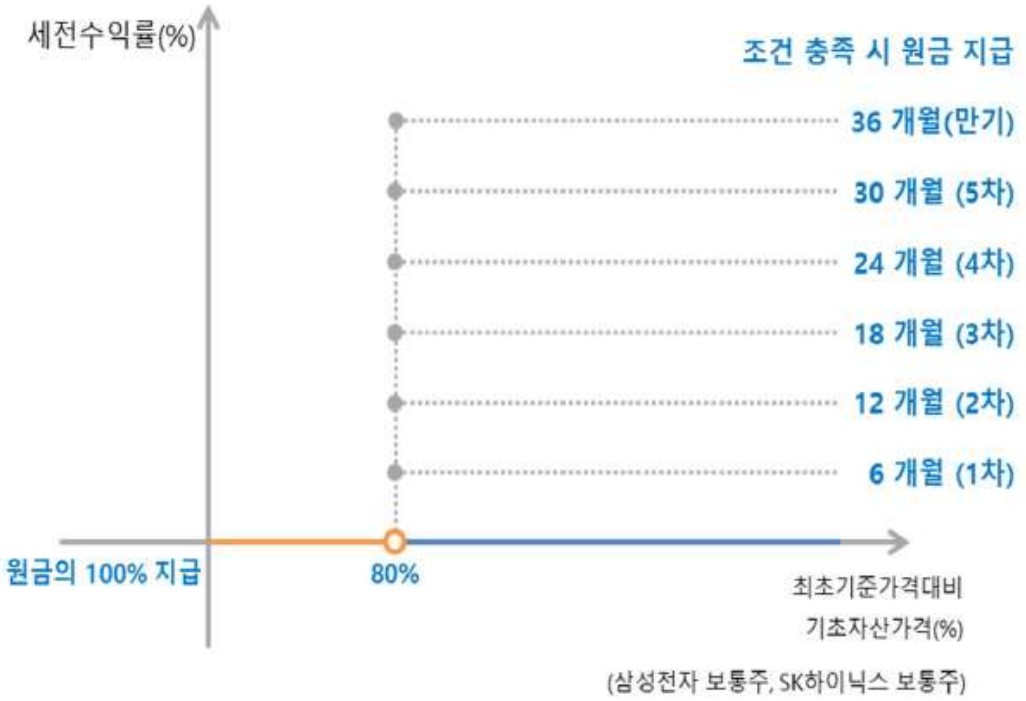
(2) 손익구조

구분	내용	투자수익률 (세전)
월수익지급	(1)매월 월 수익지급 평가일에 모든 기초자산의 종가가 최초기준가격의 75%이상인 경우	0.5925% (연 7.11%)
자동조기상환	(2) 1차 자동조기상환평가일에 모든 기초자산의 자동조기상환평가가격이 <u>각 최초기준가격의 [80%] 이상인 경우</u> -> 액면금액 * 100.00% 지급 (3) 2차 자동조기상환평가일에 모든 기초자산의 자동조기상환평가가격이 <u>각 최초기준가격의 [80%] 이상인 경우</u> -> 액면금액 * 100.00% 지급 (4) 3차 자동조기상환평가일에 모든 기초자산의 자동조기상환평가가격이 <u>각 최초기준가격의 [80%] 이상인 경우</u> -> 액면금액 * 100.00% 지급 (5) 4차 자동조기상환평가일에 모든 기초자산의 자동조기상환평가가격이 <u>각 최초기준가격의 [80%] 이상인 경우</u> -> 액면금액 * 100.00% 지급 (6) 5차 자동조기상환평가일에 모든 기초자산의 자동조기상환평가가격이 <u>각 최초기준가격의 [80%] 이상인 경우</u> -> 액면금액 * 100.00% 지급	0% (액면금액 지급)
만기상환	(7) <u>모든 기초자산의 만기평가가격이 각 최초기준가격의 [80%] 이상인 경우</u>	0% (액면금액)
	(8) <u>모든 기초자산 중 어느 하나라도 만기평가가격이 각 최초기준가격의 [80%] 미만인 경우</u>	0% (액면금액)

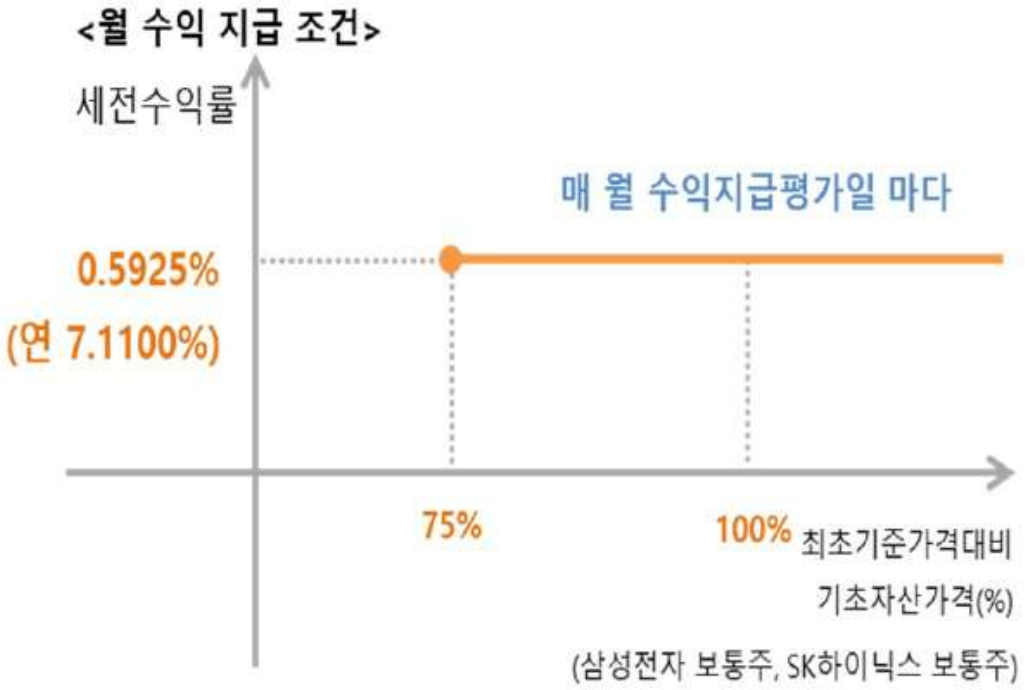
*** 기준종목 : 모든 기초자산 중 [만기평가가격/최초기준가격]의 비율이 가장 낮은 기초자산**

* 기재된 연 수익률은 상품별 비교 및 투자자의 이해를 돕기 위해 연 단위로 표시한 것이며, 발행일로부터 지급일까지 일할 계산하는 경우와 다를 수 있습니다.

3. 예상 손익구조 그래프

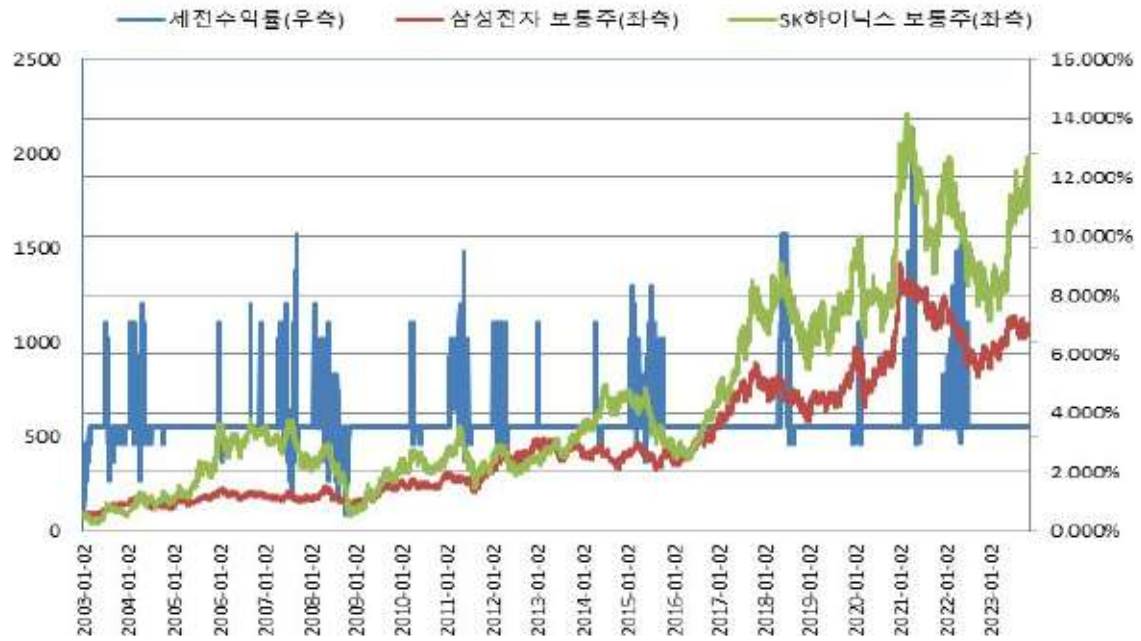


미래에셋증권 제4124회 (예상 손익구조 그래프)



미래에셋증권 제4124회 (월수익 지급 그래프)

4. 기초자산의 과거 데이터를 이용한 수익률 모의실험



(*모든 기초자산의 기준가격을 100이라 가정하였을시)

미래에셋증권 제4124회 (수익률 모의실험)

상환구분	수익률	발생횟수	발생빈도
1차 조기상환	~3.555%	4,385	85.24%
2차 조기상환	~7.11%	365	7.10%
3차 조기상환	~10.665%	238	4.63%
4차 조기상환	~14.22%	87	1.69%
5차 조기상환	~17.775%	11	0.21%
만기상환	~21.33%	3	0.06%
만기상환	0%(원금지급)	55	1.07%
손실		0	0.00%
진행중		0	0.00%
Total		5,144	100.00%

주1) 위 그래프와 표는 투자시점이 2003년 01월 02일부터 2023년 11월 10일인 경우로 가정하여 분석한 결과입니다.

주2) 분석시작일(2003년 01월 02일)로부터 분석기간동안 매 거래소영업일에 동일한 상품이 신규발행되어 투자자가 이를 반복해서 매입하는 것을 가정하였으며 이 경우 각각의 만기수익률을 표본으로 추출하였습니다. (총 5,144회)

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

주4) **위 그래프와 표는 과거 기초자산의 종가를 이용한 손익구조 예시에 불과하며, 본 증권의 투자에 따른 미래의 만기상환수익률의 예측치가 아님을 주의**하셔야 합니다.

5. 중도상환에 대한 사항

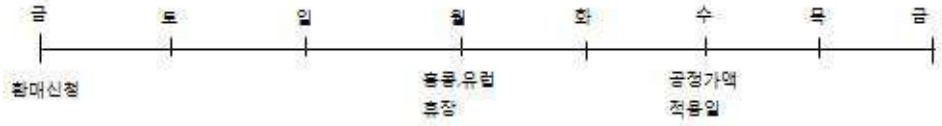
o 만기 또는 자동조기상환이 원칙이나 투자자가 원할 경우 중도상환을 신청하실 수 있습니다. 단, 미래에셋증권은 **중도상환가격평가일에 시장이 열리지 않거나 시장교란사유 발생 등으로 기초자산의 가격 평가가 곤란한 경우 중도상환에 응하지 않을 수 있으며**, 이 경우 발생하는 손실은 모두 투자자에게 귀속됩니다.

중도상환 신청가능일	발행일 익 영업일부터 **중도상환 신청 불가능일을 제외한 모든 영업일(단, 조기/만기 상환평가 확정시 중도상환 신청 불가)**
중도상환 신청불가능일	다음 ①부터 ④까지의 해당 영업일 ① 최종 관찰일 이전 4영업일부터 최종 관찰일(포함) 까지의 영업일 ② 자동조기상환평가일과 그 직전 영업일 ③ 만기평가일과 그 직전 영업일 ④ 수익지급평가일과 그 직전 영업일
중도상환 요청의 철회	오전 10시 59분 이전 신청분은 신청일 오전 10시 59분까지 취소 가능 오전 11시 이후 신청분은 신청일 오후 4시까지 취소 가능
중도상환가격 평가일	오전 10시 59분 이전 신청분은 중도상환신청일 당일 오전 11시 이후 신청분은 중도상환신청일 익거래소영업일 및 영업일(단, 기초자산이 복수인 경우, 아시아자산은 가격결정일 당일의 종가(T), 비아시아자산은 가격결정일 전거래소영업일(T-1)의 종가가 모두 반영된 평가일의 공정가액이어야한다.) * 사례참조
중도상환금액	오전 10시 59분 이전 신청분은 중도상환가격평가일 익영업일

지급일	오전 11시 이후 신청분은 중도상환가격평가일(불포함) 익영업일
중도상환 신청 단위	100만원을 최소금액으로 하며 100만원 단위로 신청 가능합니다.
중도상환가격	본 증권의 공정가액(기준가)은 **'미래에셋증권 홈페이지(http://securities.miraeasset.com) > 금융상품 > ELS/DLS/ETN > ELS/DLS 기준가조회'에 게시**되어 있어 중도상환 결정에 참고하실수 있습니다. **실제 중도상환 금액은 상기한 공정가액(기준가)의 95% 이상(단, 발행후 6개월까지는 90%이상)**수준에서 발행인이 신의성실의 원칙에 따라 산정하며, 이 경우 **원금손실이 발생**할 수 있습니다.
기타	증권의 양도 신청가능일 및 단위는 중도상환 신청가능일 및 단위와 동일 합니다.

* 예시사례 : 기초자산이 **HSCEI 지수 / EUROSTOXX50 지수 / S&P500 지수** 인 ELS를 중도상환신청후 신청일부터 결제일까지 휴장일이 있는 경우 중도상환가격결정일.

[매영업일 오후7시 이후 고시되는 당일의 공정가액은 아시아자산의 경우는 당일종가, 비아시아자산의 경우에는 직전영업일의 종가가 반영된 가격]



중도상환요청시 민평가액 적용 사례예시

중도상환요청시 : 중도상환결정일= 환매신청일(T)+ 익영업일(1)
월요일 공정가액 미적용 사유 : 홍콩휴장으로 인하여 HSCEI 의 종가가 미반영
화요일 공정가액 미적용 사유 : 유럽휴장으로 인한 EURO STOXX 50 의 종가가 미반영
=> 수요일 7시에 고시되는 공정가액이 위 사례에 중도상환 공정가액
(단, 한국거래소도 영업일이어야함)

6. 투자자 유의사항

기초자산의 가격변동에 연동한 수익구조에 의한 위험	본 증권은 기초자산의 가격변동에 연동하여 수익구조가 결정되는 파생상품적 성격을 지니고 있으므로 **기초자산의 가격이 투자자에게 불리한 방향으로 움직이는 경우 투자자는 예상치 못한 커다란 손실**을 입게 될 수 있으며, **대상이 되는 기초자산에 직접 투자했을 때 얻을 수 있는 수익률과 본 증권에 투자하여 얻은 수익률이 전혀 다를 수 있습니다.**
발행인의 신용과 관련한 위험	본 증권은 **발행인의 신용으로 발행되는 무보증 증권**이므로 발행인의 재무, 손익상황이 본 증권의 상환에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 본 증권과 관련하여 **미래에셋증권이 부담하게 되는 채무는 다른 무담보, 무보증 채권과 동일한 순위를 가집니다.**
환금성 제약의 위험	**본 증권은 상장하지 않을 예정**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 **유동성 확보에 지장이 있을 수 있다는 점을 고려**하여야 할 것입니다.
과세 관련 위험	본 증권과 관련하여 투자자가 얻게 되는 **발행가액 대비 초과소득**은 **관련세법에 따라 배당소득으로 간주되어 발행인이 소득세를 원천징수**하게 됩니다. 또한 수익금액의 발생으로 종합소득과세 대상이 될 수 있으므로, 투자판단시 고려하시기 바랍니다.
권리내용의 변경 및 조기종결 위험	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 조정**할 수 있으며, 이러한 조정에도 불구하고 **본 증권을 유지하는 것이 어렵다고 발행인이 판단하는 경우**에는 선관주의에 입각하여 합리적인 방법으로 **조기종결을 할 수 있습니다.** 또한 발행인의 파산, 회생절차 개시 또는 기타 천재지변 등의 사유로 인하여 조기종결될 수 있으며, 이 경우 원금손실이 발생할 수 있습니다.

7. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

8. 자금의 사용목적

미래에셋증권은 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

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

10. 발행인의 요약 재무정보

발행인에 관한사항은 2026년 11월 16일에 금융위원회에 제출한 미래에셋증권 제58기 3분기보고서(2026년01월01일~2026년9월30일)를 참조하시기 바랍니다.

11. 기타 사항

※ 미래에셋증권은 관련 상품특성과 위험요소에 대해 설명 의무가 있습니다. 그러나 충분히 설명을 듣고 고객의 판단으로 투자한 상품의 손실에 대한 모든 책임은 고객에게 있습니다.※ 상품가입 후 의문사항은 또는 불만(민원)이 있을 경우 **미래에셋증권 고객지원센터(1588-6800)**또는 **인터넷 홈페이지(http://securities.miraeasset.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 청약**하시기 바랍니다.

[설명직원 확인] :
미래에셋증권 (_____)지점 (_____)_____(은)는 위에 해당하는 금융소비자보호 권리와 관련하여 고객_____에게 설명하고 교부하였으며, 고객에게 설명한 내용과 설명서의 내용이 동일하다는 사실을 확인합니다.(☎_____, 홈페이지 http://securities.miraeasset.com).

년 월 일 설명직원성명 : (서명 또는 인)

본 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. 일괄신고추가서류, 투자설명서, 간이투자설명서의 내용이 서로 상이할 경우 일괄신고추가서류의 내용을 우선 적용합니다.
※ 증권신고서 사본 등 열람장소:금융감독원 전자공시시스템(http://dart.fss.or.kr)

본 간이투자설명서의 증권신고서는 2026년 11월 24일자로 효력이 발생하였으나, 증권신고서의 효력발생은 정부가 증권신고서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 이 증권의 가치를 보증 또는 승인한 것이 아닙니다. 또한 본 간이투자설명서의 기재사항은 청약일 전에 정정될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.