

투자위험등급:  
1등급  
[매우 높은 위험]

미래에셋자산운용(주)는 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 1등급(매우 높은 위험)에서 5등급(매우 낮은 위험)까지 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자회사의 위험등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

## 간 이 투 자 설 명 서

이 투자설명서는 미래에셋 인디펜던스 증권 투자회사(주식)에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약정보내용을 담고 있습니다. 따라서 미래에셋 인디펜던스 증권 투자회사(주식)의 주식을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 미래에셋 인디펜던스 증권 투자회사(주식)
2. 집합투자업자 명칭 미래에셋자산운용(주)
3. 판매회사  
각 판매회사 본·지점  
(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회([www.kofia.or.kr](http://www.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자([investments.miraeasset.com](http://investments.miraeasset.com))의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)
4. 작성 기준일 2012년 04월 16일
5. 증권신고서 효력발생일 2012년 04월 20일
6. 모집(매출)증권의 종류 및 수 투자회사 주식 구천구백구십구조주  
[모집(매출) 총액]
7. 모집(매출) 기간(판매기간) 이 집합투자기구는 개방형 집합투자기구로서 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집할 수 있습니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
  - 가. 집합투자증권신고서  
전자문서: 금융위(금감원) 홈페이지 → [dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)
  - 나. 투자설명서  
전자문서: 금융위(금감원) 홈페이지 → [dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)  
한국금융투자협회 홈페이지 → [kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)  
서면문서: 금융투자협회 및 집합투자업자 홈페이지 참고
9. 안정조작 및 시장조성 관련 : 해당사항 없음

※ 이 간이투자설명서는 효력 발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당 상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## [목 차]

### 투자결정시 유의사항 안내

#### I 집합투자기구의 개요

1. 명 칭
2. 모집(판매)예정기간
3. 모집(판매)예정금액
4. 펀 드 존 속 기 간
5. 분 류
6. 집 합 투 자 업 자

#### II 집합투자기구의 투자정보

1. 주요 투자대상
2. 투자전략 및 위험관리
3. 수익구조
4. 주요 투자위험
5. 투자위험에 적합한 투자자 유형
6. 운용전문인력
7. 투자실적 추이

#### III 매입·환매 관련 정보

1. 수수료 및 보수
2. 과세
3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

#### IV 요약 재무정보

## 투자결정시 유의사항 안내

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자 유형에 대한 기재사항을 참고하시어 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중하게 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
5. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로서 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.
7. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
8. 이 투자설명서는 정식 투자설명서를 요약한 것에 불과하여 정식 투자설명서의 표현과 동일하지 않을 수 있습니다. 따라서 정식 투자설명서를 반드시 참조하시기 바랍니다.

# 간이투자설명서

## I 집합투자기구의 개요

1. 명 칭 (금융투자협회 펀드코드)	미래에셋 인디펜던스 증권 투자회사(주식) (96657) (종류 C1:31549, 종류 C2 :96558, 종류C3:96371, 종류C4:96372, 종류C5:96373)
2. 모집(판매)예정기간	모집기간이 정해져있지 아니하며, 계속 모집이 가능합니다.
3. 모집(판매)예정금액	구천구백구십구조주
4. 펀드 존 속 기 간	추가 자금 납입이 가능한 투자회사로 별도의 신탁계약기간을 정하지 않고 있습니다.
5. 분 류	투자회사, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형
6. 집 합 투 자 업 자	미래에셋자산운용(주)

## II 집합투자기구의 투자정보

### 1. 주요 투자대상

투자대상	투자비율	투자대상 세부설명
주 식	60% 이상	지분증권 및 지분증권과 관련된 증권예탁증권
단기대출, 금융기관에의 예치, 양도성정기예금증서		주식의 환매를 원활하게 하고 투자대기자금의 활용을 위해 운용.

주1) 위의 투자대상은 이 투자회사가 주로 투자하는 투자대상을 나열한 것으로, 다른 투자대상에 대한 자세한 내용은 정식 투자설명서 “제2 부. 집합투자기구에 관한 사항. 8. 집합투자기구의 투자대상” 을 참조하여 주시기 바랍니다.

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### (1) 투자목적

이 회사는 국내 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 가격 상승에 따른 투자 수익을 추구합니다.

**그러나, 위의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자회사와 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

#### (2) 투자전략 및 위험관리

##### 가. 투자전략

투자회사재산의 60%이상 국내 주식에 투자하고, 나머지는 채권 등에 투자함으로써 주식 투자 및 채권 투자에 따른 자본이득을 추구합니다.

위의 투자전략과 관련하여 본 투자회사가 제시하는 투자목적 또는 성과목표가 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

##### 나. 위험관리

이 투자회사는 법령에서 정하는 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

#### (4. 주요 투자위험 참조)

### 3. 수익구조

이 투자회사에 투자하는 투자자는 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.

### 4. 주요 투자위험

**이 투자회사는 편입 자산의 성과에 따라 실적이 결정되는 실적배당상품으로서 투자 원본을 보장하지 않습니다.**

**아래 위험들은 요약설명된 것으로 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

#### 가. 일반위험

세부구분	투자위험의 주요내용
종목위험	주식, 채권 등 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.
주식가격 변동위험	주식의 가치는 일반적으로 발행회사 고유의 위험뿐만 아니라 여러 가지 거시경제지표의 변화에 따라서도 급변할 수 있습니다. 특히 주식은 다른 여타의 자산보다 그 변동성이 큰 특징이 있으며, 이로 인해 주식투자 시에는 투자원금의 손실 가능성이 매우 큰 위험이 있습니다.
금리 변동위험	채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시중이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다.
파생상품 위험	파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에 노출될 수 있습니다.
종목위험	주식, 채권 등 이 집합투자기구가 투자하는 투자대상종목의 가치는 해당종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다. 따라서, 주식뿐만 아니라 채권 등 비교적 안전자산이라 할지라도 해당 종목의 가격변동에 의해 원금손실을 입게 될 수도 있습니다.

#### 나. 특수위험

세부구분	투자위험의 주요내용
적극적매매 위험	이 집합투자기구는 투자목적 달성을 위해 적극적인 매매전략을 수행할 수 있으며, 통상 이러한 전략은 상대적으로 높은 매매비용을 수반하는 경향이 있습니다. 또한, 동 전략은 일반적으로 시장수익률과 괴리가 클 수 있으므로, 기대수준이 시장수익률 수준인 투자자에게는 적합하지 않습니다.
집중투자에 따른 위험(종목)	이 집합투자기구는 법령이 허용하는 한도 내에서 소수 종목에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 일부 종목의 집합투자기구에 미치는 영향력이 동일 유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.
집중투자에 따른 위험(섹터)	이 집합투자기구는 일부 산업에 속하는 증권에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 집합투자기구 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다.

※ 기타 다른 투자위험에 관한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 5. 투자위험에 적합한 투자자 유형

이 집합투자기구는 주로 **국내 주식**에 투자하므로 위험등급 **5등급 중 1등급**에 해당합니다.

위험 등급	분류기준	상세설명(예시) 주1)
1	매우높은위험	-고위험자산주2)에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 -파생상품에 10% 이상 투자하는 집합투자기구 -기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
2	높은 위험	-고위험자산에 최대 50% 이상 투자할 수 있는 집합투자기구 -기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

3	중간 위험	-고위험자산에 최대 50% 미만으로 투자할 수 있는 집합투자기구 -파생상품에 10% 이상 투자하는 집합투자기구로서 차익거래를 주요 투자전략으로 운용하는 집합투자기구 -부동산실물(오피스빌딩등)에 주로 투자하는 부동산 집합투자기구 -기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
4	낮은 위험	-고위험자산에 투자하지 않으며 투자 적격 등급(BBB-이상)의 국내 채권 등에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 -기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5	매우낮은위험	-MMF(단기금융 집합투자기구) 혹은 국공채 전용 집합투자기구 -기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- 주1) - 상세설명에 명시되지 않은 집합투자기구는 투자 대상 및 손실 가능성 등을 고려하여 집합투자업자가 판단하여 분류합니다.  
- 다른 집합투자기구에 주로 투자하는 재간접(Fund of Funds) 형태의 집합투자기구의 경우 주로 편입하고자 하는 집합투자기구의 속성을 기초로 위험등급을 판단합니다.
- 주2) 고위험자산 : 주식, 후순위채, 투기등급(BB+ 이하) 채권, Commodity 파생상품, 상장부동산집합투자기구(REITs), 상장지수집합투자기구(ETF), 그 밖에 이와 유사한 위험을 갖는 자산

## 6. 운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(12.04.05 기준)		주요 운용경력 및 이력	
			운용중인 집합투자기구수	운용자산 규모		
김홍직	1972	본부장	12개	47,589억	(00~01) 액센추어/전략기획 컨설팅(기업재무구조) (01~02) IMM Advisory & Venture Capital (02~06) 삼성증권 주식운용 (06~현재) 미래에셋자산운용 주식운용 성과보수가 약정된 집합투자기구(단위: 개,억) 개수 : 0      규모 : 0	

\*이 집합투자기구의 운용은 주식운용팀이 담당하며, 상기인은 이 집합투자기구를 총괄하는 책임운용전문인력입니다.

\*“책임운용전문인력”이란 해당 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적·핵심적 역할을 수행하는 자를 의미합니다.

## 7. 투자실적 추이(세전기준)

### (1) 연평균수익률(단위:%)

연도	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정이후 주2)
(기간)	10.12.05~'11.12.04	09.12.05~'11.12.04	08.12.05~'11.12.04	06.12.05~'11.12.04	설정일~'11.12.04
투자회사전체 주1)	-6.02	5.55	27.26	9.59	66.10
종류C1	-8.20	4.13	25.71	8.83	64.17
종류C2	-8.09	4.20	25.78	8.87	64.26
종류C3	-7.96	4.28	25.88	8.91	64.38
종류C4	-7.86	4.35	25.95	8.94	64.46
종류C5	-7.74	4.42	26.03	8.99	64.57
비교지수 주3)	-2.11	8.96	30.12	6.86	20.35

주1) 투자회사전체의 수익률은 보수 및 수수료 차감전 수익률입니다.

주2) 설정일 이후 수익률의 경우 각 종류별로 설정시점이 다를 수 있기 때문에 수익률의 편차가 커질 수 있습니다.

주3) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(비교지수: KOSPI×100%)

### (2) 연도별 수익률 추이(단위:%)

연도	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
기간주1)	10.12.05~'11.12.04	09.12.05~'10.12.04	08.12.05~'09.12.04	07.12.05~'08.12.04	06.12.05~'07.12.04

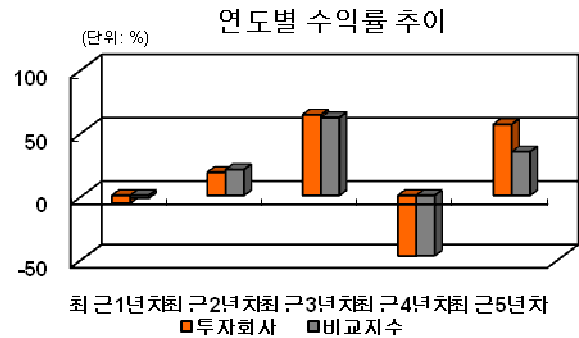
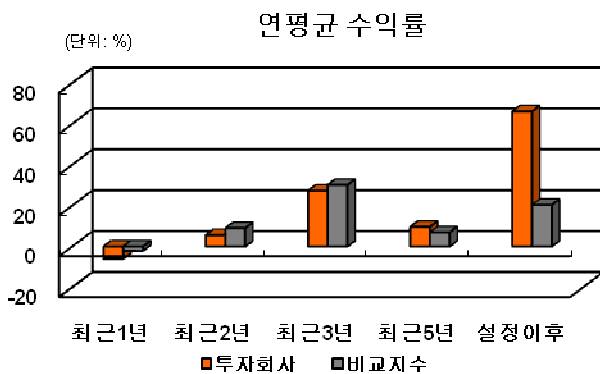
투자회사전체 주2)	-6.02	18.22	63.62	-47.84	56.05
종류C1	-8.20	17.92	63.62	-47.84	56.05
종류C2	-8.09	17.94	63.62	-47.84	56.05
종류C3	-7.96	17.95	63.62	-47.84	56.05
종류C4	-7.86	17.97	63.62	-47.84	56.05
종류C5	-7.74	17.98	63.62	-47.84	56.05
비교지수 주3)	-2.11	20.46	61.42	-47.52	34.45

주1) 위의 수익률은 해당 기간의 기간수익률이며 종류별로 운용기간이 표 상단에 기재된 기간에 미달하는 경우 해당 수익률 기재를 생략하였습니다.

주2) 투자회사전체의 수익률은 보수 및 수수료 차감전 수익률입니다.

주3) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

(비교지수: KOSPI×100%)



### III 매입·환매 관련 정보

#### 1. 수수료 및 보수

집합투자증권의 판매회사는 투자자가 부담하는 판매보수 및 수수료에 관하여 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 해당 투자자에게 교부하고 설명하여야 합니다. 따라서, 투자자께서는 동 내용을 참고하시어 판매회사로부터 충분한 상담을 받으시길 권합니다.

##### (1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구 분	지급비율					부과기준
	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	
주식판매기준	제한없음	종류 C1 매수 일로부터 1년 이상된 수익자	종류 C1 매수 일로부터 2년 이상된 수익자	종류 C1 매수 일로부터 3년 이상된 수익자	종류 C1 매수 일로부터 4년 이상된 수익자	
선취판매수수료	-					매입시
환매수수료	90일 미만 : 이익금의 70%					환매시

##### (2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	순자산총액 기준 지급비율(연간,%)					비고 (지급시기)
종 류	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C5	
집합투자업자 보수	연 0.72%	연 0.72%	연 0.72%	연 0.72%	연 0.72%	매3개월 후급
판매회사 보수	연 1.50%	연 1.38%	연 1.25%	연 1.13%	연 1.00%	매3개월 후급



신탁업자 보수	연 0.05%	연 0.05%	연 0.05%	연 0.05%	연 0.05%	매3개월 후급
일반사무관리 보수	연 0.06%	연 0.06%	연 0.06%	연 0.06%	연 0.06%	매3개월 후급
기타비용 <sup>주1)</sup>	연 0.00%	연 0.00%	연 0.00%	연 0.00%	연 0.00%	사유발생시
총보수·비용	연 2.33%	연 2.21%	연 2.08%	연 1.96%	연 1.83%	—
증권 거래비용	연 1.1186%	연 1.1125%	연 1.113%	연 1.0857%	연 1.1322%	—

주1) 기타비용은 이 투자회사에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)으로써 2012.01.04 기준으로 최근1년 동안의 자료를 기초로 한 비용으로 실제비용은 이와 상이할 수 있습니다.

주2) 증권거래비용은 2012.01.04 기준으로 작성되었으며, 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따른 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

### <1,000만원 투자시 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시> (단위:1,000원)

구분	1년후	3년후	5년후	10년후
종류 C1	353	1,088	1,844	3,828
종류 C2	341	1,090	1,859	3,875
종류 C3	327	1,009	1,715	3,584
종류 C4	312	964	1,640	3,440
종류 C5	304	938	1,597	3,358

투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수·비용을 **누계액으로** 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

## 2. 과세

주주는 국내 상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득(이자, 배당 등)에 대하여 소득세 등을 부담합니다. 세제 혜택 조건 등에 대한 자세한 사항은 “정식 투자설명서”를 참고하시기 바랍니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

### (1) 기준가격의 산정

구분	내용
산정방법	기준가격은 제2항의 기준가격의 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자회사 자산 총액에서 부채총액을 차감한 금액("순자산총액")을 그 공고·게시일 전날의 주식 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
종류간기준가격이 상이한 이유	종류간 판매보수등의 차이로 인하여 종류별로 기준가격이 서로 다르게 산정됩니다.
산정주기	기준가격은 매일 산정합니다.
공시시기	산정된 기준가격을 매일 공고·게시합니다.
공시방법	1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리로 계산하여 공시
공시장소	판매회사영업점, 집합투자업자( <a href="http://investments.miraeasset.com">http://investments.miraeasset.com</a> )·판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">http://www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷홈페이지

\*공휴일, 국경일 등은 기준가격이 공시되지 않으며, 해외의 자산에 투자하는 투자회사의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 투자회사재산 가치가 변동될 수 있습니다.



## (2) 매입 및 환매절차

이 투자회사의 주식은 판매회사의 영업시간 (00:00~00:00) 중 판매회사 창구나 인터넷을 통해 매입 또는 환매할 수 있습니다.

	오후 3시 이전	오후 3시 이후
매입	-자금을 납입하는 영업일(D)의 <b>다음 영업일(D+1)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용 	-자금을 납입하는 영업일(D)로부터 <b>제 3 영업일(D+2)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용 
환매	-환매청구일(D)로부터 <b>제 2 영업일(D+1)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용 -제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급 	-환매청구일(D)로부터 <b>제 3 영업일(D+2)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용 -제 4 영업일(D+3)에 환매대금을 지급 

## IV 요약 재무정보

(단위:백만원)

요약 재무상태표			
항 목	11기 ('12.01.04)	10기 ('11.01.04)	9기 ('10.01.04)
운용자산	488,858	882,378	1,309,095
증권	454,285	846,903	1,231,700
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	572	20,475	1,094
기타운용자산	34,000	15,000	76,300
기타자산	17,136	23,407	26,939
자산총계	505,994	905,785	1,336,035
운용부채	0	0	0
기타부채	9,381	125,632	36,001
부채총계	9,381	125,632	36,001
원본	592,971	780,153	1,396,937
수익조정금	0	0	0
이익잉여금	-96,358	0	-96,903
자본총계	496,612	780,153	1,300,034

요약손익계산서			
항 목	11기 ('11.01.05~'12.01.04)	10기 ('10.01.05~'11.01.04)	9기 ('09.01.05~'10.01.04)
운용수익	-80,399	228,799	507,921
이자수익	1,225	901	1,082
배당수익	6,852	10,829	9,097
매매/평가차익(손)	-88,536	196,750	497,465
기타수익	58	20,317	276
운용비용	12,308	45,064	31,578
관련회사보수	12,101	24,759	31,213
매매수수료	171	128	188
기타비용	35	20,176	176
당기순이익	-92,707	183,735	476,342