

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 투자신탁의 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                | <u>미래에셋 인디펜던스 증권 투자회사(주식) (96657)</u>                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 2. 집합투자업자 분류                | 투자회사, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 3. 집합투자업자 명칭                | 미래에셋자산운용(주) (☎1577-1640)                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4. 판매회사                     | 각 판매회사 본·지점<br>(판매회사에 대한 자세한 내용은 협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 및 집합투자업자( <a href="http://investments.miraeasset.com">investments.miraeasset.com</a> )의 인터넷 홈페이지를 참고하시기 바랍니다.)                                                                              |
| 5. 작성 기준일                   | 2013년 8월 20일                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 6. 증권신고서 효력발생일              | 2013년 8월 23일                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 7. 모집(매출)증권의 종류 및 수         | [모집(매출) 예정 금액 : 구천구백구십구조주]                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 8. 모집(매출) 기간(판매기간)          | 추가형으로 계속 모집 가능                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 9. 존속기간                     | 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소 | 가. 집합투자증권신고서<br>전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <a href="http://dart.fss.or.kr">dart.fss.or.kr</a><br>나. 투자설명서<br>전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <a href="http://dart.fss.or.kr">dart.fss.or.kr</a><br>한국금융투자협회 홈페이지 → <a href="http://kofia.or.kr">kofia.or.kr</a><br>서면문서: 금융투자협회 및 집합투자업자 홈페이지 참고 |
| 11. 안정조작 및 시장조성 관련          | : 해당사항 없음                                                                                                                                                                                                                                                                               |

금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권 가치의 보증을 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.

또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품입니다. 이에 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

## [목 차]

I. 집합투자기구의 투자정보 .....	4
1. 투자목적 .....	4
2. 투자전략 및 위험관리 .....	4
3. 주요 투자위험 .....	4
4. 투자위험에 적합한 투자자 유형 .....	4
5. 운용전문인력 .....	6
6. 투자실적 추이 .....	6
II. 매입·환매 관련 정보 .....	7
1. 보수 및 수수료 .....	7
2. 과세 .....	7
3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차 .....	9
III. 요약 재무정보 .....	10

## 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 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 예금자 보호를 하지 않습니다.
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.

## I 집합투자기구의 투자정보

### 1. 투자목적

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

### 2. 투자전략 및 위험관리

#### 가. 투자전략

① 국내에서 발행되어 국내에서 거래되는 상장 주식에 60% 이상 투자합니다.

② 주식은 개별 기업의 가치 및 위험 등에 대한 내재적 가치 분석에 의한 운용 전략과 경제 환경 등에 대한 거시 경제 분석에 의한 운용 전략을 병행하여 적극적으로 운용합니다. 그러나 이러한 적극적인 운용은 높은 매매 비용을 발생시킬 수 있습니다.

③ 운용 전략상 투자 한도 내에서 국내 채권 등의 다른 증권 및 현금에 투자할 수도 있으며 또한 파생 상품을 통하여 탄력적으로 증권의 실질편입비중을 조절할 수 있습니다.

④ 비교지수: KOSPI

<KOSPI(한국종합주가지수): 한국거래소(KRX)가 작성하여 발표>

거래소에서 거래되는 모든 종목으로 구성하여 지수화한 KOSPI는 국내 시장에 투자하는 이 투자신탁의 성과 비교를 위해 비교지수로 선택되었습니다. 그러나 비교지수는 회사의 판단에 따라 변경될 수 있으며 변경시에는 법제89조제2항에 따라 집합투자업자, 판매회사 및 한국금융투자협회의 인터넷홈페이지와 집합투자업자, 판매회사의 본·지점 및 영업소에 게시하고 전자우편을 통하여 수익자에게 통보하여야 합니다

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

#### 나. 위험관리

① 포트폴리오

법령의 예외적인 경우를 제외하고는 동일 종목에 대해 10% 이하로 투자함으로써 기본적으로 분산 투자를 통해 포트폴리오의 위험을 관리합니다.

### 3. 주요 투자위험

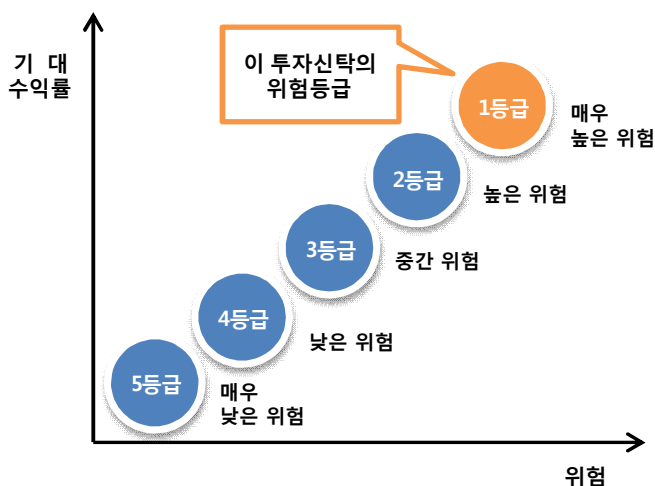
**이 투자회사는 편입 자산의 성과에 따라 실적이 결정되는 실적 배당상품으로서 투자 원본을 보장하지 않습니다.**

**아래 위험들은 일부 주요 투자위험만을 요약설명한 것으로 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.**

주요 투자위험	투자위험 주요 내용
원본손실위험	이 투자회사는 원본을 보장하지 않습니다. 투자회사의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 매입한 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못합니다.

주요 운용위험	<p>이 투자회사의 주된 투자대상인 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.</p> <p>또한 채권의 가치는 이자율 등 여러 거시경제지표의 변화에 따른 가격변동 위험에 노출됩니다. 일반적으로 채권은 시장이자율이 상승하는 경우 채권가격을 결정하는 할인율이 함께 상승함에 따라 그 가치가 하락하는 특징이 있으며, 이로 인해 채권투자 시에도 투자원금의 손실 가능성을 전혀 배제할 수는 없습니다.</p> <p>또한 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 않으며 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.</p>
해지위험	<p>투자신탁이 최초로 설정한 후 1년이 되는 날에 원본액이 50억원 미만인 경우, 최초로 설정하고 1년이 지난 후 1개월간 계속하여 투자신탁의 원본액이 50억원 미만인 경우 및 수익증권 전부의 환매청구가 있는 경우 집합투자업자는 투자자의 사전 동의 없이 투자신탁을 해지 또는 해산할 수 있습니다.</p>
파생상품 투자위험	<p>이 투자회사는 파생상품에 일부 투자할 수 있으나, 파생상품은 작은 증거금으로 거액의 결제가 가능한 지렛대 효과(레버리지 효과)로 인하여 기초자산에 직접 투자하는 경우에 비하여 훨씬 높은 위험에노출될 수 있습니다.</p>
환매제한위험	<p>투자회사재산의 매각이 불가능하여 사실상 환매에 응할 수 없거나 환매에 응하는 것이 수익자의 이익을 해할 우려가 있는 경우 및 이에 준하는 경우로서 금융위가 인정하는 경우에는 환매가 연기될 수 있습니다.</p>

#### 4. 투자위험에 적합한 투자자 유형



이 펀드는 주로 국내 주식에 투자하므로 위험 등급 5등급 중 1등급에 해당합니다. 따라서, 이 펀드는 위의 투자위험을 감내할 만한 위험선호도를 가지고 있으며, 이 펀드의 투자목적 및 투자전략이 본인의 투자목적에 부합하다고 판단하시는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급분류는 집합투자업자인 미래에셋자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 판매회사는 판매회사별 특성을 반영하여 위험등급을 재분류할 수 있습니다.

※ 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

## 5. 책임운용전문인력

성명	출생 년도	직위	운용현황(13.06.30 기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 집합투자기구수	운용자산 규모	
박정륜	1977	본부장	-	-	(04년~09년) 골드만삭스증권 리서치 (09년~현재) 미래에셋자산운용 리서치본부
					성과보수가 약정된 집합투자기구(단위: 개,억)
					개수 : 해당사항 없음      규모 : 해당사항 없음

\* 이 집합투자기구의 운용은 “리서치본부”에서 담당하며, 상기인은 이 집합투자기구를 총괄하는 책임운용전문인력입니다.

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

\* 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다

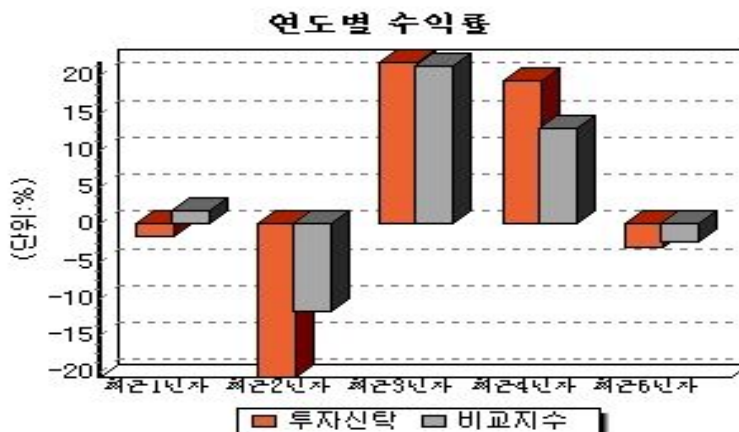
## 6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

연도	최근1년차	최근2년차	최근3년차	최근4년차	최근5년차
기간	12.08.01~'13.07.31	11.08.01~'12.07.31	10.08.01~'11.07.31	09.08.01~'10.07.31	08.08.01~'09.07.31
투자회사전체	-1.77	-20.7	21.83	19.41	-3.26
종류C1	-4.04	-22.55	19.76	19.41	-3.26
비교지수	1.7	-11.78	21.25	12.97	-2.34

\*연평균 수익률 및 연도별 수익률 추이는 과세전의 수익률입니다.

\*비교지수는 "KOSPI×100%"이며, 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

\*이 투자신탁은 종류형으로서 각 수익증권 종류별로 설정시점이 다르기 때문에 연평균 수익률 중 ‘설정일 이후’ 수익률은 편차가 클 수 있습니다.



## II 매입·환매 관련 정보

### 1. 보수 및 수수료

이 투자회사는 운용 및 판매 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다. 한편, 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)는 판매보수와 관련하여 집합투자증권의 해당 집합투자기구의 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 교부하고 설명하여야 합니다.

#### 가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

① 종류 C1 주식 : 주주에 대한 자격제한 없음

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취수수료	-	-
환매수수료	이익금의 70%	90일 미만 환매시
전환수수료	-	-

② 종류 C2 주식 : C1 수익증권의 최초 매수일로부터 1년 이상 된 수익자

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취수수료	-	-
환매수수료	이익금의 70%	90일 미만 환매시
전환수수료	-	-

③ 종류 C3 주식 : C1 수익증권의 최초 매수일로부터 2년 이상 된 수익자

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취수수료	-	-
환매수수료	이익금의 70%	90일 미만 환매시
전환수수료	-	-

④ 종류 C4 주식 : C1 수익증권의 최초 매수일로부터 3년 이상 된 수익자

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취수수료	-	-
환매수수료	이익금의 70%	90일 미만 환매시
전환수수료	-	-

⑤ 종류 C5 주식 : C1 수익증권의 최초 매수일로부터 4년 이상 된 수익자

수수료 구분	수수료율	부과기준
선취수수료	-	-
환매수수료	이익금의 70%	90일 미만 환매시
전환수수료	-	-

#### 나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

명칭	지급비율(연간,%)						총보수·비용 (피투자 집합투자기 구 보수 포함)
	집합 투자업자 보수	판매회사 보수	신탁업자 보수	일반 사무관리회 사 보수	기타 비용 주1)	총 보수 비용 주2)	
C1	0.72	1.50	0.05	0.06	0.00	2.33	2.33
C2	0.72	1.38	0.05	0.06	0.00	2.21	2.21
C3	0.72	1.25	0.05	0.06	0.00	2.08	2.08
C4	0.72	1.13	0.05	0.06	0.00	1.96	1.96
C5	0.72	1.00	0.05	0.06	0.00	1.83	1.83
지급시기	최초설정일로부터 매 3개월 후급				사유 발생시	—	—

주1) 기타비용은 해당 투자회사에서 직전 회계기간 (설정 후 1년이 경과하지 않으면 설정일부터 기준일까지의 기간) 동안 정상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 제외)입니다. 한편 기타비용은 대체로 설정후 1년이 경과하지 않은 초기에 과다하게 발생하는 경향이 있음을 참고하여 주시기 바랍니다. 기타비용비율의 기본적인 산출 개념은 클래스별로 매일 발생하는 기타비용의 합산액을 기준시점 평균순자산으로 나누는 것입니다. 이는 비용발생시점보다 계산기준시점에서 평균순자산이 줄어들 경우 나누는 분모 대비 나누어지는 분자의 크기가 상대적으로 커지기 때문에 비율상 크게 나타나는 원인이 됩니다. 따라서 실제 비용 발생시 각 클래스에 동일 비율로 기타 비용이 적용되지만 위에서 언급한 계산 방식에서 발생하는 분자/분모의 상대적 변동과 이와 유사한 사유로 인해 클래스별로 기타 비용 비율이 다르게 표기되어 나타납니다. 한편, 기타비용에 포함되지 아니하는 증권 거래비용 및 금융비용과 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 내역은 다음과 같습니다.

구분	금액(직전 회계기간 중 발생내역, 단위: 천원)
증권 거래비용	2,860,738
금융비용	—
발행분담금	

주2) "총보수·비용" 비율은 집합투자기구에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산연평균액으로 나누어 산출합니다.

※ 상기 기타비용, 총보수 비용 및 증권 거래 비용은 이 투자회사에서 투자하는 모투자회사에서 발생한 비용을 반영하여 기재한 내용입니다.

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

수익증권 종류	투자기간		1년후	3년후	5년후	10년후
	구 분					
종류 C1	판매수수료 및 보수·비용		239	74	1,269	2,715
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)		239	74	1,269	2,715
종류 C2	판매수수료 및 보수·비용		227	549	893	1,863
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)		227	549	893	1,863

종류 C3	판매수수료 및 보수·비용	213	660	1,134	2,440
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	213	660	1,134	2,440
종류 C4	판매수수료 및 보수·비용	201	625	1,074	2,321
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	201	625	1,074	2,321
종류 C5	판매수수료 및 보수·비용	188	584	1,005	2,179
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	201	625	1,074	2,321

투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 채투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료율 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

수익자는 국내 상장주식 등의 매매·평가손익을 제외한 과세소득(이자, 배당 등)에 대하여 소득세 등 (개인 15.4%, 법인 14.0% 원천징수)을 부담합니다. 세제혜택 조건 등에 대한 자세한 사항은 “정식 투자설명서”를 참고하시기 바랍니다.

## 3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

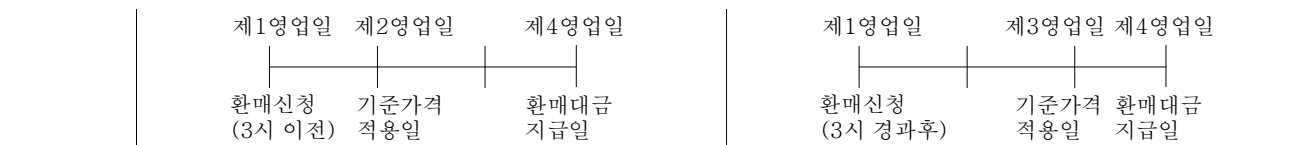
### 가. 기준가격의 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 재무상태표상에 계상된 투자회사의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(순자산총액)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자( <a href="http://investments.miraeasset.com">http://investments.miraeasset.com</a> )·판매회사·한국금융투자협회( <a href="http://www.kofia.or.kr">www.kofia.or.kr</a> ) 인터넷 홈페이지

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

### 나. 매입 및 환매절차

구분	오후 3시 이전	오후 3시 경과후
매입	자금을 납입하는 영업일(D)로부터 <b>제2영업일(D+1)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">제1영업일 └───┬───┘ 자금납입 (3시 이전)</div> <div style="text-align: center;">제2영업일 └───┬───┘ 수익증권 매입일 기준가격 적용일</div> </div>	자금을 납입하는 영업일(D)로부터 <b>제3영업일(D+2)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용 <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">제1영업일 └───┬───┘ 자금납입 (3시 경과후)</div> <div style="text-align: center;">제3영업일 └───┬───┘ 수익증권 매입일 기준가격 적용일</div> </div>
환매	환매청구일(D)로부터 <b>제2영업일(D+1)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용하여, <b>제4영업일(D+3)</b> 에 환매대금을 지급	환매청구일(D)로부터 <b>제3영업일(D+2)</b> 에 공고되는 기준가격을 적용하여, <b>제4영업일(D+3)</b> 에 환매대금을 지급



### III 요약 재무정보

(단위:백만원)

요약 대차대조표			
항 목	13기 ('13.07.04)	12기 ('13.01.04)	11기 ('12.01.04)
운용자산	287,120	361,432	488,858
증권	269,945	329,612	454,285
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	1,074	20	572
기타운용자산	16,100	31,800	34,000
기타자산	1,263	12,842	17,136
자산총계	288,383	374,275	505,994
운용부채	0	0	0
기타부채	3,262	5,973	9,381
부채총계	3,262	5,973	9,381
원본	377,207	434,312	592,971
수익조정금	10,094	0	0
이익잉여금	-66,010	-66,010	-96,358
자본총계	285,121	368,302	496,612

요약손익계산서			
항 목	13기('13.01.05~'13.07.04)	12기('12.01.05~'13.01.04)	11기('11.01.05~'12.01.04)
운용수익	-33,151	15,795	-80,399
이자수익	400	890	1,225
배당수익	578	3,983	6,852
매매/평가차익(손)	-34,132	10,914	-88,536
기타수익	0	6	58
운용비용	3,018	7,886	12,308
관련회사보수	3,002	7,812	12,101
매매수수료	12	66	171
기타비용	3	8	35
당기순이익	-36,170	7,908	-92,707
매매회전율	79	257	417

매매회전율이란 주식매매의 빈번한 정도를 나타내는 지표로서 해당 운용기간동안 매도한 주식가액을 같은 기간동안 평균적으로 보유한 주식가액으로 나누어 산출합니다. 예를들어 1회계연도 동안의 평균적인 주식투자 규모가 100억원이고, 주식 매도금액 또한 100억원인 경우 매매회전율은 100%입니다.