투자위험등급 : 2등급 [높은 위험]

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

간이투자설명서

이 투자설명서는 우리 프런티어인덱스플러스α 증권 투자신탁 제S-1호[주식-파생형]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서 우리 프런티어인덱스플러스α 증권 투자신탁 제S-1호[주식-파생형] 수익증권을 매입하기 전에 반드시 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭	우리 프런티어인덱스플러스α 증권 투자신탁 제S-1호 [주식-파생형]
2. 집합투자기구 분류	투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형
3. 집합투자업자 명칭	우리자산운용 주식회사 (02-789-0300)
4. 판매회사	집합투자업자(www.wooriam.com) 및 한국금융투자협회 (www.kofia.or.kr) 홈페이지 참조
5. 작성기준일	2013년 07월 26일
6. 증권신고서 효력발생일	2013년 08월 09일
7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수	투자신탁의 수익증권 [모집(매출)총액: 10조좌]
8. 모집(매출) 기간(판매기간)	추가형으로 계속 모집 가능
9. 존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 공시장소	가. 집합투자증권신고서 전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr 나. 투자설명서 전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → http://dart.fss.or.kr 서면문서: 우리자산운용㈜ / 각 판매회사

※ 이 간이투자설명서는 효력발생일까지 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 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

<투자결정시 유의사항>

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.

2. 이 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.

3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 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 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.

6. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히, 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.

7. 투자자가 부담하는 선취판매수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.

8. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금 전체의 손실을 입을 수 있습니다.

간이투자설명서

제1부. 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

- 이 투자신탁은 주식을 법 시행령 제94조제2항제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 합니다.
- 이 투자신탁은 장내파생상품에 파생상품 거래에 따른 위험평가액이 투자신탁 자산총액의 60% 이하로 투자하고, 국내주식에 자산총액의 100% 이하로 투자하여 "KOSPI200 지수"를 추종하되, KOSPI200 지수 대비 초과수익 달성을 목적으로 합니다.

*** 비교지수: KOSPI200 지수 100%**

주1) KOSPI200: 한국거래소의 유가증권시장 내 주식시장에 상장된 종목 중 200종목을 대상으로 산출된 주가지수 (지수현황은 www.krx.co.kr에서 확인가능 합니다.)

주2) 비교지수는 펀드설정 초기, 펀드운용개시일전, 펀드가 일정 규모 미만일 경우, 시장 상황 및 펀드 운용전략의 변경, 새로운 비교지수의 등장 및 비교지수 정보 제공이 불완전할 경우 비교지수가 변경되거나, 일정기간 다른 지수로 교체가능합니다.

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

2. 투자전략 및 위험관리

1) 운용전략

- 이 투자신탁은 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 주식에 투자하고 투자신탁 자산총액의 60% 이하를 주식관련 장내파생상품에 투자하여, KOSPI200 지수와 유사한 수익과 위험을 갖는 것을 목적으로 하는 인덱스펀드로 KOSPI200 지수 상승에 따른 수익을 추구합니다.
- 또한, 비교지수 대비 초과수익 달성을 목표로 하는 인핸스드 인덱스(Enhanced Index) 펀드로 인덱스 수익률을 복제하는 기본 포트폴리오(Core Portfolio) 외에 차익거래, 보유 주식의 대여 등을 포함하는 다양한 초과수익 추구전략(Enhancement Strategy)을 통하여 지수대비 초과수익을 추구합니다.

3. 주요투자위험

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다. 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
주식등 가격변동위험	이 투자신탁은 국내 주식시장에서 거래되는 주식등에 주로 투자하기 때문에, 동 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 이 투자신탁은 국내의 지정학적 위험 및 투자 증권의 가치에 부정적으로 작용하는 관련 증권시장의 법령 및 제도의 급격한 변화에 노출될 수 있습니다.
추적오차 발생위험	이 투자신탁은 추적대상지수와 유사한 수익률을 실현함을 그 투자목적으로 하고 있으나, 투자신탁보수, 해외파생상품 등의 매매시 시장충격 및 관련비용 지출, 상/하한가, 거래정지, 대량 또는 빈번한 설정/해지 등으로 인한 미체결, 당사 활용 모델의 지수추적 괴리 등으로 현실적 제한으로 인하여 추적대상지수와 동일한 수익률이 실현되지 아니할 가능성이 있습니다. 따라서 이 투자신탁의 수익률과 추적대상지수의 수익률이 동일할 것이라 예상하는 투자자는 당해 추적오차로 인하여 예상하지 못한 손실을 볼 수도 있습니다.
시장수익률 추종위험	이 투자신탁은 시장(혹은 비교지수) 수익률 달성을 목표로 하기 때문에 시장(혹은 비교지수) 수익률 하락에 직접적으로 영향을 받습니다. 즉, 시장수익률 하락시 수익률하락 방어를 목적으로 하는 포트폴리오 조정 등 별도의 노력을 수행하지 않음에 유의하시기 바랍니다.
거래상대방 및 신용위험	보유하고 있는 국내외 유가증권 등을 발행한 회사가 신용등급의 하락 또는 부도 등과 같은 신용사건에 노출되는 경우 그 유가증권 등의 가치가 하락할 수 있습니다.

주1) 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부. 10. 집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

- 이 투자신탁은 국내 주가지수를 추적하는 인덱스 주식형 투자신탁이므로 5등급 중 2등급에 해당되는 수준(높은 위험 수준)의 투자위험을 지니고 있습니다.
- 따라서 이 투자신탁은 여유자금으로 투자하여 국내의 경제여건의 변화와 국내 주식 및 주식 관련 파생상품이 상관관계가 있음을 이해하며 국내 주식 및 주식 관련 파생상품과 관련된 높은 수준의 투자위험을 감내할 수 있고 투자원본 손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 장기 투자자에게 적합합니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력 (2013.07.26. 현재)

구분	성명	생년	직위	운용현황		주요운용경력 및 이력
				운용중인 다른 집합투자기구수	다른운용 자산규모	
책임운용 전문인력	이진아	1975	팀장	15개 (팀공동)	6,075억 (팀공동)	- 연세대학교 화학과 - 연세대학교 대학원 증권/금융공학 석사 - 효성 기획관리팀 - 동원투신운용 리스크관리팀 - 현재 우리자산운용 인덱스운용팀장
부책임운용 전문인력	주중현	1981	대리	-	-	- Queen's University 컴퓨터공학과 - 고려대학교 경영전문대학원 - SC 제일은행 소매금융총괄본부 - 대신증권 리서치센터 - 현재 우리자산운용 인덱스운용팀

주1) 이 투자신탁의 운용은 인덱스운용팀이 담당합니다. "책임운용전문인력"은 이 투자신탁의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 전문인력을 말하며, "부책임운용전문인력"이란 책임운용전문인력이 아닌 자로서 이 투자신탁의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 말합니다.

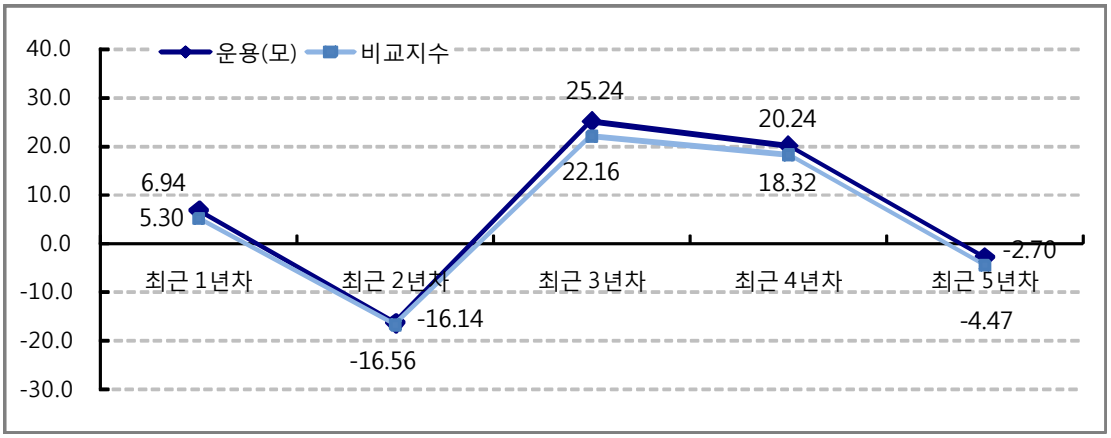
주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 홈페이지를 통하여 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(세전 기준)

다음의 투자실적은 이 투자신탁의 과거성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다. 이 투자신탁의 투자성과와 관련된 상세한 내용은 협회 전자공시사이트에 게시된 대차대조표, 손익계산서 등을 참조하시기 바랍니다.

1) 연도별수익률 추이(세전기준)

(단위: %)



종류	설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		20120726~20130726	20110726~20120726	20100726~20110726	20090724~20100726	20080725~20090724
운용(모)	1999.10.18	6.94	-16.14	25.24	20.24	-2.70
비교지수		5.30	-16.56	22.16	18.32	-4.47
C1	1999.10.18	5.62	-16.67	23.80	18.73	-4.00
비교지수		5.30	-16.56	22.16	18.32	-4.47

주1) 비교지수: KOSPI200 × 100%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

주3) 연도별 수익률은 해당되는 각 1년간의 단순 누적수익률로 투자기간동안 이 투자신탁 수익률의 변동성을 나타내는 수치입니다.

주4) 종류형 투자신탁의 경우 연도별수익률 그래프는 모든 종류 수익증권을 통합하여 운용하는 투자신탁(전체)를 기준으로 작성하였습니다. 이 경우 투자신탁(전체)의 수익률에는 운용보수 등 투자신탁에 부과되는 보수 등이 반영되지 않았습니다.

주5) 본 수익률은 과세전 기준이며, 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하셔야 합니다.

제2부. 매입・환매관련 정보

1. 보수 및 수수료

1) 투자자에게 직접 부과되는 수수료

종류	가입자격	수수료율			
		선취판매수수료	후취판매수수료	환매수수료	전환수수료
A1	제한없음 (선취판매수수료 있음)	납입금액의 1.0%	-	-	-
C1	가입제한 없음	-	-	90일 미만: 이익금의 70%	-
C-W	판매회사의 일임형 Wrap 계좌보유	-	-		-
부과기준		매입시	환매시	환매시	전환시

2) 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

클래스 (종류)	지급비율(연간, %)							
	집합투자업자보수	판매회사보수	신탁업자보수	일반사무관리회사보수	기타비용	총보수・비용	합성총보수・비용(피투자집합투자기구 보수 포함)	증권 거래비용
A1	0.21	0.4	0.03	0.0	0.0024	0.6424	0.6557	0.0779
C1	0.21	1.0	0.03	0.0	0.0024	1.2424	1.2557	0.0779
C-W	0.21	0.0	0.03	0.0	0.0024	0.2424	0.2557	0.0779
지급시기	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	매3개월/사유발생시	사유발생시	-	-	사유발생시

주1) 기타비용은 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하지 아니한 경우에는 작성일까지의 기타비용을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.[직전 회계연도: 2011.10.18 ~ 2012.10.17]

주2) 증권거래비용은 회계기간이 경과한 경우에는 직전 회계연도의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하며, 회계기간이 경과하

지 아니한 경우에는 작성일까지의 증권거래비용 비율을 연환산하여 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. [직전 회계연도: 2011.10.18 ~ 2012.10.17]

주3) 기타비용 및 증권거래비용 외에 증권신고서 제출에 따라 금융감독원에 납부하여야 하는 발행분담금 등의 비용이 추가로 발생할 수 있습니다.

주4) 미설정된 클래스의 기타비용 및 증권 거래비용은 설정된 클래스를 기준으로 작성되었습니다.

주5) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감후 기준)으로 나누어 산출합니다.

<1,000만원을 투자할 경우 수익자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용>

(단위 : 천원)

구 분	투자기간	1 년후	3 년후	5 년후	10 년후
A1	판매수수료 및 보수·비용	164	305	459	919
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	166	309	467	936
C1	판매수수료 및 보수·비용	127	401	704	1,602
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	129	406	711	1,619
C-W	판매수수료 및 보수·비용	25	78	137	312
	판매수수료 및 합성 총보수·비용	26	83	145	330

주1) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용(기타비용 포함)을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 후취판매수수료율 0%, 총보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 수익자가 부담하게 되는 총보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주2) 종류별로(A1,C1) 총보수·비용비율이 일치하는 시점은 대략 1년 7개월이 되는 시점이나 추가납입 또는 보수변경 등에 따라 일치하는 시점은 달라질 수 있습니다.

2. 과세

1) 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등**(개인 15.4%, 법인 14.0%)**을 부담합니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

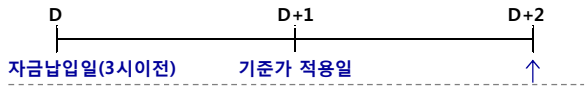
3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

1) 기준가격의 계산 및 공시

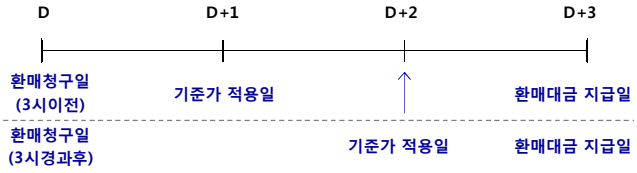
구 분	내 용
산정방법	당일 공고되는 기준가격은 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액(이하 "순자산총액"이라 합니다)을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	판매회사 영업점, 집합투자업자(www.wooriam.com)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지

2) 매입 및 환매 절차

매 입	환 매
① **오후 3시 이전**에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 **제 2 영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용 ② **오후 3시 경과 후**에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 **제 3 영업일(D+2)**에 공고되는 기준가격을 적용	① **오후 3시 이전**에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 **제2영업일(D+1)**에 공고되는 기준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다. ② **오후 3시 경과 후**에 환매를 청구한 경우: 환매를 청구한 날로부터 **제3영업일(D+2)**에 공고되는 기



준가격을 적용하여 **제4영업일(D+3)**에 관련세금등을 공제한 후 환매대금을 지급합니다.



제3부. 요약 재무정보

1. 재무정보

이 투자신탁의 재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 의한 기업회계기준 중 투자신탁에 관한 회계기준에 따라 작성되었으며, 동 재무제표에 대한 회계감사법인 및 감사의견은 다음과 같습니다.

기 간	회계감사법인	감사의견
제 11기(2012.10.18 - 2013.04.17)_반기	회계기간미경과	해당없음
제 10기(2011.10.18 - 2012.10.17)	대주회계법인	적정
제 9기(2010.10.18 - 2011.10.17)	대주회계법인	적정

1) 요약재무정보

(단위: 원)

대차대조표			
항 목	제 11기_반기 (2013.04.17)	제 10기 (2012.10.17)	제 9기 (2011.10.17)
운용자산	4,926,771,278	5,205,109,292	5,531,792,275
증권	4,559,252,549	4,901,136,480	5,334,625,950
파생상품	0	0	0
부동산/실물자산	0	0	0
현금 및 예치금	367,518,729	303,972,812	197,166,325
기타 운용자산	0	0	0
기타자산	337,030,029	11,795,933	20,216,853
자산총계	5,263,801,307	5,216,905,225	5,552,009,128
운용부채	0	0	0
기타부채	266,334,790	8,219,672	10,070,413
부채총계	266,334,790	8,219,672	10,070,413
원본	5,013,336,367	4,907,833,016	5,510,224,859
수익조정금	-4,042,261	-38,873,268	-105,698,199
이익잉여금	-11,827,589	339,725,805	137,412,055
자본총계	4,997,466,517	5,208,685,553	5,541,938,715

손익계산서			
항 목	제 11기_반기 (2012.10.18 - 2013.04.17)	제 10기 (2011.10.18 - 2012.10.17)	제 9기 (2010.10.18 - 2011.10.17)
운용수익	-9,790,490	342,141,351	135,128,628
이자수익	6,484,056	16,872,303	31,458,559
배당수익	49,059,446	65,938,989	73,231,785
매매/평가차익(손)	-65,333,992	259,330,059	30,438,284

기타수익	0	0	0
운용비용	635,460	1,703,230	2,289,990
관련회사 보수	0	0	0
매매수수료	635,460	1,703,230	2,289,990
기타비용	193,345	764,796	1,076,267
당기순이익	-10,619,295	339,673,325	131,762,371
매매회전율	19.33	129.26	214.45