



Korea Leading -  
Woori Asset Management  
[www.wooriam.com](http://www.wooriam.com)

2005.08



- 본 상품은 실적배당상품으로 원금이 보장되지 아니하며, 그 손익은 투자자에게 귀속됩니다.
- 본 제안서에 기재된 시장예측, 예상수익률, 시뮬레이션 성과 등은 투자시 참고자료로서 작성된 것으로서 당사는 이에 대한 직·간접적인 책임을 지지 아니하며, 또한 과거의 수익률이 미래의 수익률을 보장하지 않습니다.

## 1. WHY JUNIOR?

- 1.1. 불확실한 미래에 대한 확실한 대비
- 1.2. JUNIOR 금융교육의 중요성
- 1.3. 적립식 장기투자의 장점

## 2.

- 2.1. 우리자산운용의 새로운 가치투자모델 ‘W-VALUE’
- 2.2. 자산배분 및 수익구조 분석

## 3.

## 4.

\* 1. 가

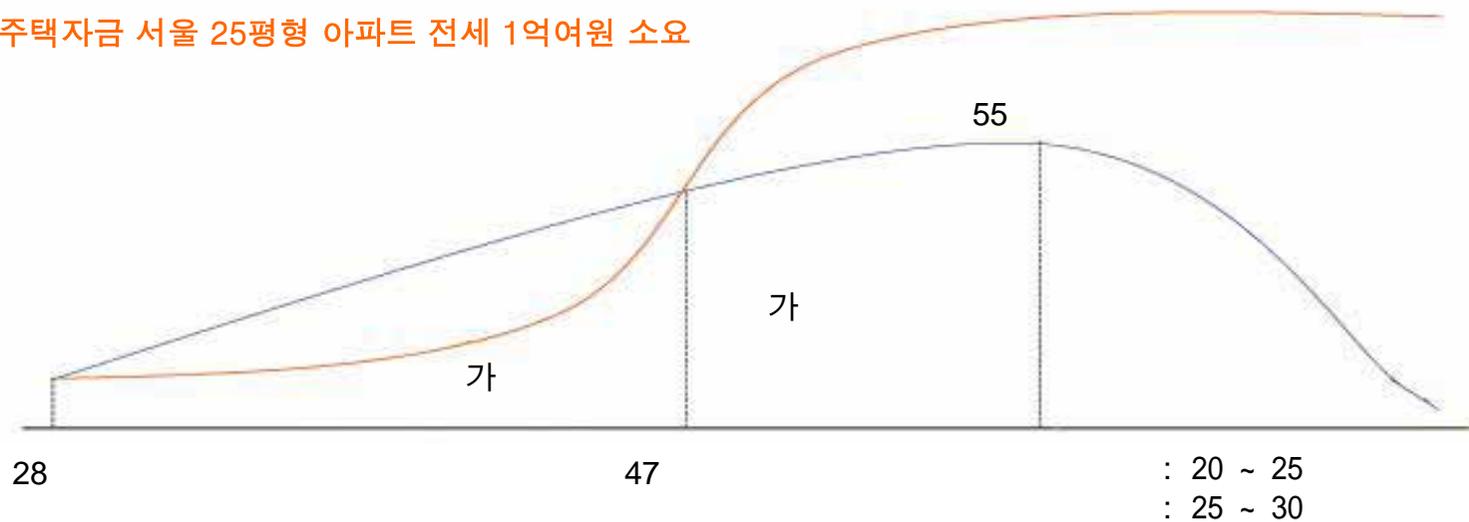
# 1. WHY JUNIOR?

## 1.1. 불확실한 미래에 대한 확실한 대비

### ① Life Cycle 변경, 바로 지금 한발 앞선 준비가 필요합니다

부모의 수입곡선 급감시기는 점점 빨라지고  
자녀의 사회진출은 점점 늦어지고 있는 추세

- 초기 수입에 비해 커지는 자금수요
  - 결혼자금 평균 9,088만원
  - 주택자금 서울 25평형 아파트 전세 1억여원 소요



\* 자료 : insukorea. 2003

# 1. WHY JUNIOR?

## 1.1. 불확실한 미래에 대한 확실한 대비

② 점점 늘어가는 교육비 부담, 바로 지금 한발 앞선 준비가 필요합니다



- 사교육비 부담 세계 최고
  - 자녀 성장에 따른 지속적인 교육비 부담 증가
- 교육비 지출금액 증가
  - 월평균 교육비의 급격한 증가
  - 대학졸업까지 평균 6천2백만원 소요
- 부모의 은퇴 시기와 자녀 대학 진학기의 충돌

### 그렇다면 대책은??

- 교육비 증가에 따른 가계 지출 정비 필요
  - 변화된 Life Cycle에 따른 자녀 양육플랜 정비
- 자녀의 미래를 대비하는 부모의 현명한 재산축적 필수!!

# 1. WHY JUNIOR?

## 1.2. JUNIOR 금융교육의 중요성

① 청소년기의 올바른 금융 가치관이 평생의 경제습관을 좌우합니다!

### 우리나라 청소년 금융관련지식 낙제점

- 중학생(40.1점), 고등학생 (45.2점)  
- 2004. 한국금융교육협의회 발표

### 왜곡된 방식의 금융교육 열풍으로 부작용 확산

- ‘부자되는 법’ 등 ‘돈’ 만능주의 식의 경제교육 실시
- 금융교육과 머니게임의 혼재로 왜곡된 경제가치관 주입

### 청년층 신용불량자 급증

- 20대와 30대 신용불량자가 전체의 50%
- 올바른 소비의식 부재로 신용카드 심각한 오남용 발생

### 국내 신용불량자 현황

- 20대와 30대 신용불량자가 전체의 50%를 차지!!

	00.12 말	01.12 말	02.12 말	03.12 말	구성비(%)
10대	0.27	1.2	0.65	0.45	0.1
20대	26.7	40.8	48.8	73.1	19.7
30대	65.5	70.4	75.9	113.3	30.4
40대 이상	115.9	132.6	138.2	185.2	49.8
계	208.4	245.0	263.6	372.0	100

\* 단위 : 만명, % / \* 출처 : 신용불량자 현황 및 대응방안. 2004. 재정경제부

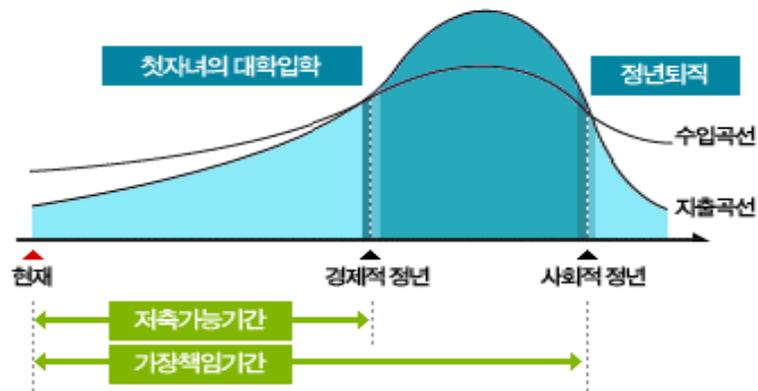
따라서, 청년층의 신용불량자가 전체의 50%를 차지하는 현실에서  
어릴 때부터 금융, 경제교육 및 개인신용관리에 대한 체계적이고 지속적인 교육을 통해  
청소년들이 건전한 경제생활능력을 함양할 수 있도록 사회적, 제도적 배려가 선행되어야 하며  
그 역할을 이제는 금융기관이 책임질 수 있어야 합니다.

# 1. WHY JUNIOR?

## 1.2. JUNIOR 금융교육의 중요성

② 우리 아이에게 경제적으로 자립하는 기반을 마련해줍니다!

### 조기정년 등으로 변화하고 있는 수입 / 지출곡선



- 점점 빨라지는 부모의 은퇴시기로 인해
- 수입 < 지출인 '초과지출 기간'의 증대
- 발 빠른 부모의 아이 대상 재테크로
- 부모세대의 노후 준비는 물론
- 아이의 경제적 자립기반 마련이 절실히 필요함

우리나라에서는 아직 생소하지만 JUNIOR 펀드는 미국과 유럽에서는 어린이펀드(Child Trust Fund)나 영 인베스터(Young Investor) 펀드라고 불립니다. 외국 자산운용사는 펀드에 가입한 어린이에게 투자대상 기업에 대한 자료를 보내주고 주가가 오르는 원인을 설명하는 등 금융교육에도 힘쓰고 있습니다. 이를 통해 금융 선진국의 어린이들은 금융과 기업, 주가의 움직임 등 경제 마인드를 갖출 수 있도록 어릴 때부터 체계적이며 꾸준한 교육을 받고 있습니다.

우리나라에서도 JUNIOR 펀드가 정착되면 한국 청소년의 금융 이해력을 높여 장차 사회의 주역이 될 JUNIOR 세대들이 올바른 투자 습관과 경제에 대한 이해를 높이는 데 큰 도움이 될 것입니다.

# 1. WHY JUNIOR?

## 1.3. 적립식 장기투자의 장점

10살엔 10년 후를, 20살엔 20년 후를 준비하자 !

자녀를 위해 매월 12.5만원씩 저축을 한다면?							
적립금액	연이자율	3	5	7	10	15	20
12.5	4%	4,783,244	8,299,460	12,102,598	18,397,021	30,682,249	45,629,107
	7%	5,003,308	8,949,801	13,468,142	21,502,360	39,107,974	63,800,758
	10%	5,230,022	9,646,468	14,990,367	25,182,200	50,202,652	90,498,341
	15%	5,622,927	10,917,759	17,920,175	32,877,273	77,045,699	165,884,180
	20%	6,035,033	12,337,995	21,414,261	43,038,875	119,432,490	309,524,248
25	4%	9,566,488	16,598,919	24,205,196	36,794,042	61,364,497	91,258,213
	7%	10,006,615	17,899,602	26,936,284	43,004,721	78,215,948	127,601,515
	10%	10,460,044	19,292,935	29,980,733	50,364,400	100,405,305	180,996,682
	15%	11,245,855	21,835,519	35,840,350	65,754,546	154,091,398	331,768,360
	20%	12,070,066	24,675,990	42,828,521	86,077,751	238,864,980	619,048,497

원리금합계 : FV(월이자율, 목표월수, 월적립액, 현재가치(0), 기초납입)  
 하이라이트 표시는 원리금 합계가 1억 이상인 경우

현재의 은행 정기에금금리 4%대로는  
10년간 2천만원을 모으기도 벅합니다.

장기 적립식 주식투자로  
투자 마인드 전환 필요

# 1. WHY JUNIOR?

## 1.3. 적립식 장기투자의 장점

10살엔 10년 후를, 20살엔 20년 후를 준비하자 !

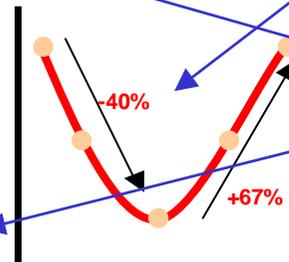
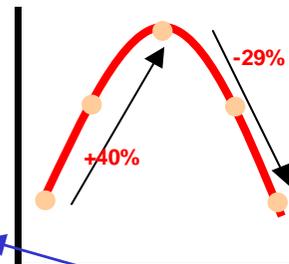
### 적립식 투자의 효과분석 (Dollar Cost Averaging)

- 투자자금에 대한 시간 분산으로 투자자산의 변동성 위험 감소
- 대상 투자자산이 상승과 하락의 등락을 거듭할 경우 가격은 변동이 없더라도 지속적으로 높은 수익률 획득  
즉, 장기로 투자할수록 위험을 줄여주고 수익은 증대됨

매월 적립 금액 100,000 원

투자자산의 가격	100 원	120 원	140 원	120 원	100 원
매입가능 개수	1,000	833	714	833	1,000
평가금액	100,000 원	220,000 원	356,667 원	405,714 원	438,095 원
투자원본	100,000 원	200,000 원	300,000 원	400,000 원	500,000 원
기간 수익률	0.00%	10.00%	18.89%	1.43%	-12.38%

투자자산의 가격	100 원	80 원	60 원	80 원	100 원
매입가능 개수	1,000	1,250	1,667	1,250	1,000
평가금액	100,000 원	180,000 원	235,000 원	413,333 원	616,667 원
투자원본	100,000 원	200,000 원	300,000 원	400,000 원	500,000 원
기간 수익률	0.00%	-10.00%	-21.67%	3.33%	23.33%



- 상승 후 하락할 때  
수익률은 상승시보다  
하락시가 작음

- 하락 후 상승할 때  
수익률은 하락시보다  
상승시가 월등히 높음

- 상승 후 하락 반전할  
때의 손실보다 하락 후  
상승 반전의 이익이  
월등히 높음

**적립식 투자가 유리**

# 1. WHY JUNIOR?

## ◆ 증여세 공제 혜택

적립식 펀드로 매달 아이에게 든든한 미래를 선물해 주세요

### 증여세 공제 혜택

#### - 미성년 자녀 1인당 10년간 1,500만원, 20년간 3,000만원 증여세 공제!!

증여세공제는 수증자(자녀) 기준으로 10년을 단위로 부과됩니다 - 상속세및증여세법 제53조 참조

(예) 미성년 자녀 1인의 명의로 한달에 12만 5천원씩 10년간 넣는다면 증여세를 한푼도 내지 않게 됩니다

#### - 적립식 펀드 활용으로 미리미리 稅테크~!

한꺼번에 자녀에게 재산을 증여·상속하게 되면 세금 부담이 만만치 않습니다.

10년을 단위로 미리 계획을 세워서 세금을 조절하면 아이에게 보다 많은 부를 부담없이 이전해줄 수 있습니다.

적립식 펀드로 매달 조금씩 아이에게 든든한 미래를 선물해 주세요.

부모의 부담은 줄어 들고 아이의 미래는 점점 단단해 집니다.

### 2.1. 우리자산운용의 새로운 가치투자모델 'W-VALUE'

우리 아이가 성장하는 동안 기업도 꾸준히 성장합니다

#### W-VALUE 가치투자란?

- 단기적인 투자보다는 10년 후를 내다보는 안목으로 장기적 투자관점 유지
- Bottom-up Approach 준수로 철저한 종목과 산업위주의 접근방법 사용 (Market Timing 등 단기투자 지양)
- 목표가 도달시 종목 편입비율 축소 (철저한 종목 분석으로 목표가를 산정하고 종목 매매)

#### 기존의 가치투자 방식과 W-VALUE 방식 비교

기존의 가치투자 방식	W-VALUE 가치투자 방식
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 재무제표의 우량도 중심으로 종목 선택</li> <li>· 단점 : 예상가치주에 대한 초기투자시기 간과</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- interview 방식에 의한 질적 분석 도입</li> <li>· 장점 : 예상가치주에 대한 초기투자시기 포착 가능</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- 급변하는 산업과 기업가치 현상을 따라잡지 못함으로써 투자시기를 놓치는 위험 내재</li> <li>: IT발달 및 세계화 가속화로 소비와 생산양식 급변</li> <li>→ 기업의 미래 대응전략의 질에 따라 기업가치도 급변하므로 재무제표분석만으로는 변화를 감지하는데 한계 존재</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 기업의 질적 요인 중 특히 경영자, 미래 경영전략, 인사제도, 마케팅조직 등에 대한 가점 부가</li> <li>: 지속적으로 value를 유지할 수 있는 기업에 대한 판단 가능</li> <li>→ 장기적 투자관점으로 진정한 의미의 가치투자 시행</li> </ul>

2.1. 우리자산운용의 새로운 가치투자모델 'W-VALUE'

우리 아이가 성장하는 동안 기업도 꾸준히 성장합니다

우리자산운용 고유의 W-VALUE 가치투자기법으로 안정적인 장기 투자수익의 추구합니다

구분	장기투자	중기투자	채권 및 유동성자산 투자
투자목표	장기적 성장성 확보	중기적 자본수익 창출	안정적 이자소득 확보
기본개념	우량 재무구조, 높은 미래가치를 가진 기업의 장기성장성 향유	수익가치, 자산가치 등 가치평가에 초점	우량 채권 및 유동성자산 활용
투자비율	20~60%	20~60%	5~40%
투자대상기업	<ul style="list-style-type: none"> <li>재무적 안정성이 높은 기업</li> <li>핵심역량에서 경쟁우위 기업</li> <li>이익의 안정성이 높은 기업</li> <li>명확한 전략과 잠재력 보유 기업</li> <li>합리적 주주중시 경영 기업 등</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>내재가치 대비 저평가 심한 기업</li> <li>성장성대비 PER 이 높은 기업</li> <li>ROE대비 PBR이 높은 기업</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>국공채, 통안채 등 무위험자산</li> <li>유동자산은 Call 중심</li> </ul>
자산배분전략	<ul style="list-style-type: none"> <li>적극적 자산배분 지양 (Market Timing, 시장테마 및 수급 등 단기 모멘텀에 따른 자산배분 지양)</li> <li>정기적 투자종목 점검 (수시 기업탐방, 산업분석 활성화, 분기 1회 기업과 산업의 구조적 변화 추적)</li> <li>Bottom_up Approach 준수 / 목표가 도달 시 종목편입비율 축소</li> <li>단기적 기업이슈보다 장기적 기업 가치평가에 중점</li> </ul>		

### 2.2. 자산배분 및 수익구조 분석



1-3년 중기보유 종목  
20~60%

A

수익가치, 자산가치 등 가치평가에 초점을 맞추어 중기적인 이익 달성에 초점

3년 이상 장기보유 종목  
20~60%

B

우량한 재무구조, 높은 미래가치를 가진 기업의 장기성장성 향유

채권 및 유동자산  
5~40%

C

채권 및 유동자산 투자로 안정적 이자수익 확보

## ◆ 우리 주니어네이버 적립식 주식투자신탁 제1호

상품 유형	증권간접투자신탁 / 주식형 / 추가형 / 장기 적립식
상품목표	어린이를 대상으로한 장기 적립식 펀드 투자 활성화로 부모에게는 장기 적립식 투자의 기회를 제공하고 실질 펀드 가입자인 JUNIOR에게는 금융 마인드 확립의 교육기회를 제공함
펀드 설정일	2005년 8월
신탁재산 운용	주식에의 투자 : 신탁재산의 60% 이상 채권 등에의 투자 : 신탁재산의 40% 이하
환매수수료	90일 미만 환매시 이익금의 70%
환매방법	환매청구일로부터 제2영업일의 기준가격을 적용하여 제4영업일에 환매대금 지급 (오후3시 이후 환매신청시 환매청구일로부터 제3영업일 기준가격으로 제4영업일에 지급)
신탁보수	총보수 : 연 2.26% 판매사 : 1.17%    운용사: 1.06%    수탁사 : 0.03%
운용회사	우리자산운용(주)

## ◆ **NAVER** 와 함께하는 즐거운 금융세상

국내 최대의 포털사이트 ‘네이버’와 함께 올바른 금융교육을 실천합니다.

### On-line : ‘WITH 네이버’ 우리-쥬니버 펀드관 오픈

- 우리금융그룹과 네이버가 공동으로 차세대를 위한 올바른 금융교육을 위한 교육 프로그램을 제공합니다

JUNIOR 금융·경제 교육  
+  
경제수기 공모

- JUNIOR를 위한 눈높이 경제학습 프로그램 개발
  - 간접투자의 장점 및 올바른 투자습관 교육 실시
- 우리-쥬니버 펀드 퀴즈 진행 : 펀드에 대한 관심갖기
- 우리-쥬니버 생활경제수기 공모

### Off-line : 꼬마주주의 신나는 금융체험

오프라인 경제캠프  
+  
투자기업 방문 실시

- Ivy League 꿈나무 금융\*경제캠프
- 펀드매니저와 함께 가는 꼬마주주 기업방문
- 펀드관련 눈높이 투자설명서 및 운용보고서, 기업 리포트 제공
- 네이버가 추천하는 경제도서 읽고 독후감 쓰기대회 진행 등

## ‘WITH 네이버’ 온라인 프로그램

교육프로그램	대상	예상일정	예상인원
우리-쥬니버 펀드 퀴즈 이벤트	참가 제한 없음	8월 17일 ~ 9월 27일	500명
생활 경제수기 응모	유치원부터 중학생 대상	8월 28일 ~ 9월 28일	7~10명
우리-쥬니버 펀드 모델 선발	유치원, 초등학생 대상	8월 28일 ~ 9월 28일	3~7명
우리-쥬니버 펀드 증권가족 모의투자대회	펀드 가입자 가족 대상 (우리투자증권 HTS 통한 매매)	2006. 하반기 (연1~2회)	5팀
경제도서 독후감 대회	참가자 제한 없음	2007. 상반기 (연1~2회)	7~10명
우리-쥬니버 펀드 출석대장 선발	펀드관 회원대상	1년에 한번 개근상 시상	50명

## 오프라인 프로그램 - 꼬마주주의 신나는 금융체험

교육프로그램	대상	예상일정	예상인원
Ivy League 꿈나무 경제*금융 캠프	초등학교 5학년 ~ 중학교 3학년 신청자 중 추첨에 의해 선발	2006. 하반기 (연1~2회-방학)	회당 100명
꼬마주주 기업방문	초등학교 5학년 ~ 중학교 3학년 신청자 중 추첨에 의해 선발	2006. 하반기 (연1~2회)	회당 50명
우리-쥬니버 펀드 금융재테크 세미나 (학부모 대상)	신청자 중 추첨 (펀드 가입자 우선)	2005. 하반기 (연1~2회)	회당 200명

\* 위 프로그램은 변경될 수 있으며 프로그램의 성격에 따라 개인부담이 있을 수 있습니다.

◆  **NAVER** 와 함께하는 즐거운 금융세상

☀ 'WITH 네이버' 온라인 프로그램 소개



▪ JUNIOR를 위한 눈높이 경제학습 프로그램

- 우리-쥬니버 펀드관 오픈 : '펀드야 놀자'
- 펀드에 대한 소개 및 금융교육 콘텐츠 제공
- 우람(wooriam)이 아저씨의 친절한 설명
- 아이러브펀드 주간단위 만화연재 (10회)
- 우리-쥬니버 펀드 모델 체험관 오픈
- 우리-쥬니버 펀드관 출석대장 선발 (개근상 시상/1년)
- 또래모임 등 금융관련 활발한 카페활동 지원

▪ 학부모를 위한 재테크 프로그램

- 금융 재테크 세미나 초대
- 전국 6대도시 금융재테크 설명회 우선 참가 기회 제공
- 금융 부자아빠 레터 홍보메일 발송
- 우리-쥬니버 펀드 가족모의투자대회 (2006. 하반기)
- 우리투자증권 HTS를 통한 모의투자대회 개최

\* 온라인 금융교육 프로그램은 변경될 수 있습니다

## ◆ 🦉 **NAVER** 와 함께하는 즐거운 금융세상

### ☀ 꼬마주주의 신나는 금융체험~!

- 펀드에 가입하는 순간 우리 아이가 대한민국을 대표하는 상장기업의 주주가 됩니다
  - 내가 기업의 주인이라는 주인의식 함양하고,
  - 기업의 투자/이익회수/배당 및 재투자의 순환과정을 이해함으로써 재테크 마인드가 자연스럽게 생깁니다
  - 기업가치의 증가가 자신의 자산의 증가임을 스스로 인지함으로써 경제에 흥미를 갖게 됩니다
  
- 펀드매니저와 함께 가는 기업방문의 기회를 제공합니다
  - POSCO, 현대자동차, 삼성전자 등 국내 대표기업 방문으로 생생한 현장체험을 실시합니다
  - 펀드 보유 기업의 현장 방문으로 주인의식 고취 및 주식회사 시스템 이해하고,
  - 우리자산운용의 대표 펀드매니저와 함께하는 질의·응답을 통한 궁금증 해소 시간 마련합니다
  
- 꼬마주주를 위한 눈높이 기업 리포트의 제공합니다
  - 펀드 보유 종목 중 상위 5개 기업에 대해 분기별 눈높이 기업 리포트 제공합니다

\* 꼬마주주 관련 행사시 참석인원 제한 및 참가비용 중 개인부담이 있습니다.

## ◆ 🦉 **NAVER** 와 함께하는 즐거운 금융세상

### ☀ 꼬마주주의 신나는 금융체험~!

#### ▪ Ivy League 꿈나무 경제\*금융캠프 + α

- 방학기간을 이용한 2박3일의 경제캠프 시행
- 펀드 가입자 중 초등학교 5학년 ~ 중학교3학년 이하를 대상으로 신청자 중 추첨을 통해 참가자 선발
- 네이버와 우리자산운용 공동으로 캠프 중 금융 퀴즈쇼 등 교육 이벤트 마련

#### ▪ 생활경제수기 공모 및 금융도서 독후감 대회 진행

- 증권가족 모의 투자대회 등을 통한 금융수기 백일장 실시
- 기업탐방, 금융기관 및 금융박물관 견학기 공모
- 네이버와 우리자산운용이 추천하는 어린이 경제도서 읽고 독후감 쓰기 대회 실시

#### ▪ JUNIOR 금융교육 콘텐츠를 통한 ‘경제 궁금증 해소 Q&A’ 제공

- 우리자산운용의 CEO 및 펀드매니저가 직접 어린이들의 궁금증에 답변을 해드립니다.

\*

가

.



## ◆ 어린이 상해보험 가입서비스 안내

☀ 우리 아이는 이제 ‘우리-쥬니버 펀드’가 지켜줍니다~!

### ▪ 보장내역 소개

담보위험	보장하는 손해	보장금액
학교생활 중 상해사망, 후유장해	학교생활 중 상해사고시 후유장해의 경우 후유장해 등급에 따라 100~3% 지급	100만원
학교생활 중 상해 의료비	학교생활 중 상해로 인한 의료비 보상	50만원
식중독 위로금	식중독으로 인해 2일 이상 입원시 위로금 지급	10만원
얼굴 성형비용	신체 상해사고 치료의 결과로 안면부에 기능장애 등이 발생하여 안면부 성형외과 수술시 (1cm당 14만원)	500만원
화상수술 위로금	화상분류표에서 정한 화상을 입고 수술시 위로금 지급	수술 1회당 50만원

- 보험과 관련하여 자세한 설명이 필요하시거나, 보험금 지급청구 사유가 발생하는 경우 삼성화재 콜센터로 연락하시면 관련된 보험 혜택을 받으실 수 있습니다.
- 상품에 가입하실 때에는 반드시 투자설명서와 함께 제공되는 보험안내서를 숙지하시고 보험가입동의서에 서명하셔야 혜택을 받으실 수 있습니다. 보험가입동의서에 서명하시기 전에 보장내역 등을 반드시 확인하시기 바랍니다.
- 우리자산운용은 보험가입 및 보험서비스의 제공에 대하여 직접적인 관련이 없음을 알려드립니다.