

투자위험등급 :
3등급
[중간 위험]

알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)는 투자대상 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.

간이투자설명서

이 투자설명서는 알리안츠 브릭스 30 증권 투자신탁[채권혼합_재간접형]에 대한 투자설명서의 내용 중 중요 사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. 따라서, 알리안츠 브릭스 30 증권 투자신탁[채권혼합_재간접형]의 수익증권을 매입하기 전에 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : 알리안츠 브릭스 30 증권 투자신탁[채권혼합_재간접형]

종류	운용	A	C	E
코드	58733	58883	37600	16564

2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(채권혼합_재간접형), 개방형(중도환매가능), 추가형

3. 집합투자업자 명칭: 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)(☎ 02-2071-9900)

3. 판 매 회 사 : 각 판매회사의 본·지점

(판매회사에 대한 자세한 내용은 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.allianzgi.co.kr)의 인터넷 홈 페이지를 참고하시기 바랍니다)

4. 작 성 기 준 일 : 2014년 6월 17일

5. 증권신고서 효력발생일 : 2014년 6월 20일

6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권[1조좌]

7. 모집(매출) 기간(판매기간): 추가형으로 계속 모집 가능

9. 존속기간: 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음

10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서

(전자문서) 금융위(금감원)전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

나. 투자설명서

(전자문서) 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>

(서면문서) 집합투자업자, 각 판매회사 및 한국금융투자협회의 홈페이지를 참고하여 주시기 바랍니다.

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력 발생일 이후(청약일 이후)에도 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. 투자판단 시 증권신고서와 투자설명서를 참고할 수 있으며, 투자자가 요청할 경우 간이투자설명서 대신 투자설명서를 받을 수 있습니다.
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 보장이 없으며, 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자 위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권 회사, 보험 회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 않습니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 「예금자보호법」의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금 금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

국내외 채권형 펀드(이머징마켓 포함), BRICs 지역에 투자하는 주식형 펀드 및 유추알펀드(신탁재산의 30% 이하) 등에 주로 투자하여 이자수익 및 자본소득을 추구하는 재간접형 증권 투자신탁(Fund of Funds)입니다.

또한 법 제231조의 규정에 의한 종류형 투자신탁으로서 수익자의 특성에 알맞게 기준가격이 다른 수종의 수익증권을 발행하는 특성이 있습니다.

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

※ 이 투자신탁은 운용 특성상 적당한 비교지수를 선정할 수 없어 비교 지수가 없으므로 투자 판단 시 한층 더 유의 하시길 바랍니다.

2. 투자전략 및 위험관리

국내외 채권형 펀드(이머징마켓 포함), BRICs 지역에 투자하는 주식형 펀드 및 유추알펀드(신탁재산의 30% 이하) 등에 주로 투자하여 이자수익 및 자본소득을 추구하는 재간접형 증권 투자신탁(Fund of Funds)입니다.

1) 투자전략

운용계획	1) 전략적 자산배분 (Strategic Allocation) 국가, 지역, 국채, 회사채, 유동성등 전략적으로 투자대상 및 지역에 따른 자산배분 2) 운용사 / 펀드 선택(Fund Selection) 지속적으로 우수한 성과를 가진 운용사 펀드 선택 3) 위험관리(Risk Management) 성과평가를 통한 펀드 투자비중, 포트폴리오 재조정(Rebalancing)실시			
자산배분 전략	20~30% BRICs 주식 <ul style="list-style-type: none"> 장기 시장 전망에 따라 국가별 자산배분 해당 국가에 주식에 투자하는 다양한 국내외 펀드의 성과 분석 선별된 핵심 펀드에 집중 투자 	40~50% 해외 채권 <ul style="list-style-type: none"> 전 세계를 투자 대상으로 하는 채권펀드(PIMCO 펀드 등)를 분석 최적의 자산배분(안)에 따라 해외 채권펀드에 투자 선별된 핵심 펀드에 집중 투자 	10~20% 국내 채권 <ul style="list-style-type: none"> 국공채 위주의 상대적으로 안정적인 포트폴리오 구축 	10~20% 유동성 <ul style="list-style-type: none"> 콜론, 예금 및 선물 위탁증거금 등

		투자 지역	펀드 개요
해외 주식형 펀드 20~30%	MSCI Brazil Index ETF	브라질	비용 전 수익률이 브라질 시장의 성과와 부합하는 결과를 추구하는 ETF
	Dit China Fund	중국	중국 내 설립된 기업 또는 매출액과 수익의 주요 부분을 중국에서 창출하는 기업에 투자함으로써 자본 증식 추구
	JP Morgan Russia B Acc	러시아	러시아(구 소련지역 포함)에 설립된 회사의 주식과 예탁 증서 등으로 포트폴리오를 구성하여 장기적으로 자본 성장을 추구
	JF India B Acc	인도	인도 증권 및 인도 주변국에서 대부분의 이익을 창출하는 기업에 투자함으로써 장기적인 자본 성장을 추구
	Allianz BRICs Fund	브릭스	이 투자신탁은 브라질, 러시아, 인도, 중국의 기업들이 발행한 주식에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 신탁재산의 대부분을 투자하여 자본이득을 추구
	PIMCO Total Return Bond	미국	최하 65%를 다양한 만기의 채권에 투자하며 금리 예측에 따라 포트폴리오의 평균 듀레이션은 3~6년 범위 내 조정
	PIMCO Global Bond	글로벌	세계 주요 통화의 투자등급 채권으로 구성된 분산 포트폴리오에 우선적으로 투자
	PIMCO Emerging Mkt Bond	신흥시장	펀드 순자산의 80% 이상을 발행자가 경제적으로 이미 정마켓에 관련되거나 연결된 채권 등에 투자하여 수익을 추구
펀드재조정 전략	<div> <div>정기 / 수시 Rebalancing</div> <div> <div>정상적인 시장상황</div> <div> <div>매입 보유전략 (Buy and Hold 전략)</div> <div>펀드간 자산배분을 통하여 최적 수익률 추구</div> </div> </div> <div> <div>불안정한 시장상황</div> <div> <div>해외 펀드에 대한 투자비중을 점진적으로 축소</div> <div>축소된 비중은 단기 유동성(MMF 등)으로 대체</div> </div> </div> </div>		
투자 프로세스	<div> <div>Top-down 방식의 자산 배분</div> <div> <div>FoF 목적</div> <div>Top Down 자산 배분 포트폴리오 구성</div> <div>펀드 투자 유니버스</div> <div> <div>펀드 선택</div> <div> <div>섹터 지역</div> <div>스타일</div> <div>자본화</div> </div> </div> <div>FoF 포트폴리오</div> <div>모니터링 & 월별 리밸런싱</div> </div> <div> <ul style="list-style-type: none"> 채널 피드백 & 고객의 니즈 투자위원회의 관점 채권 & 주식 펀드 자산 배분 과정 채권 & 주식 시장 평가 매트릭스 정성적 펀드 평가 채권 & 주식 펀드 선정 과정 정량적 선정 기준 실사 샘플링 일별 모니터링 샘플링 펀드 리스트 변수 샘플링 채권 & 주식 시장 평가 매트릭스 </div> </div>		

환헤지 전략	<p>해외투자자산 부분에 대해서 환율변동 위험을 회피하기 위해 선물 등으로 헷징을 합니다. 미국달러화, 유로화 등에 대해서 환헤지 전략을 사용하며, 해당 통화로 보유한 투자신탁 자산의 70% 이상을 환헤지 하는 것을 목표로 하고 있지만 이러한 전략으로 환위험을 완전히 제거 할 수는 없습니다.</p> <p>※ 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 펀드의 매수시점과 매도시점의 환율 변동으로 인한 위험을 없애는 것을 뜻합니다. 즉, 해외펀드는 대부분 달러 등 외화 자산으로 거래되기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며 이러한 추가적 손실을 방지하기 위하여 환헤지를 실시하는 것입니다. 그러나 반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 수익자들이 환차익을 얻을 수 있으며, 이와 같은 경우 환헤지를 실시할 경우 오히려 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.</p>
--------	---

2) 위험관리

펀드 운용과 관련된 다양한 리스크 요인에 대한 체계적인 분석 실시하여, 리스크 요인별로 사전적/사후적 대응 방향을 설정합니다. 고객에 대한 선량한 자산관리자의 의무를 충실히 이행토록 합니다.

3. 주요 투자위험

이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자 보호법의 보호를 받지 못합니다.

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었습니다.

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금자 보호법의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
시장위험 및 개별위험	<p>투자신탁재산을 채권 및 주식(해외 자산 포함)등에 투자하는 집합투자증권에 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁자산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.</p> <p>특히, 이 투자신탁의 주요 투자대상이 해외채권 및 해외주식이므로 국내 거시경제지표의 변화보다는 해외의 경제전망, 환율변동 등 해외 경제지표의 변화에 더 민감하게 변동될 것입니다.</p>
투자대상 국가위험	<p>이 투자신탁은 해외의 주식 및 해외 채권 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다, 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.</p> <p>특히 브릭스 국가, 아시아국가 등의 이머징 시장에 대한 투자는 글로벌 시장, 선진국가 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 더 큰 위험을 내포하고 있습니다. 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 국가 정책 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등이 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.</p>
환율변동위험	이 투자신탁은 주로 외화표시 자산에 투자하므로 환율변동에 따른 신탁자산의 가치변동 위험에 노출되어 있습니다. 해외투자자산 부분에 대해서는 환율변동 위험을 회피하기 위해 선물 등으로 헷징을 합니다. 미국달러화, 유로화, 일본 엔화 등에 대해서 환헤지 전략을 사용하며, 투자신탁 자산의 70% 이상을 환헤지 하는 것을 목표로 하고 있지만 이러한 전략으로 환율위험을 완전히 제거할 수는 없으므로 환위험은 여전히 노출되어 있습니다. 환헤지 비율은 시장상황 및 환헤지

	<p>비용 등을 고려하여 유연하게 변경될 수 있고, 환해지 전략의 유효성은 여러가지 요인들에 의해 영향을 받습니다. 이에 따라 이 투자신탁의 성과도 부정적 영향을 받을 수 있습니다.</p>
투자대상 국가위험	<p>이 투자신탁은 해외의 주식 및 해외 채권 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다, 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.</p> <p>특히 브릭스 국가, 아시아국가 등의 이머징 시장에 대한 투자는 글로벌 시장, 선진국가 시장에 투자하는 것에 비해 상대적으로 더 큰 위험을 내포하고 있습니다. 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 국가 정책 변화 및 사회 전반적인 투명성 부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등이 투자신탁의 성과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.</p>
기회 비용 및 수수료 위험	<p>이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산의 통화가치 하락 위험을 제거하기 위해 환해지를 실행함에 따라 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우 발생 가능한 환차익을 얻을 수 없기 때문에 이로인한 기회비용이 발생할 수 있습니다. 또한 환해지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요됩니다.</p>
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	<p>이 투자신탁은 해외집합투자증권, 해외 주식(주식예탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.</p>
미국 해외계좌의무납세법(FATCA) 및 미국 납세의무자(US Taxpayers)	<p>미국 해외계좌의무납세법(FATCA)</p> <p>미국 해외계좌의무납세법("FATCA")은 미국 고용회복을 촉진하기 위한 법률(the Hiring Incentives to Restore Employment(HIRE))의 일환으로 미국 의회가 2010년에 제정한 법률입니다. FATCA는 미국 납세자들에 대한 정보를 미국 세무당국에 제공하는 것을 목적으로 하고 있으며, 미국 이외 지역에 금융자산 및 계좌를 소유하고 있는 미국 납세의무자들의 납세의무 준수를 향상시키는 것을 목적으로 하고 있습니다.</p> <p>FATCA는 펀드 및/또는 하위펀드 그리고 펀드에 대한 서비스제공자들의 등록뿐만 아니라, 포괄적인 보고 및 원천징수 의무를 부과하고 있습니다. 그러한 보고 요구사항의 한 예를 보면, 펀드내 특정유형의 투자자들에 대한 정보를 확인하고 공개하는 것입니다. 앞서 말한 관계자들이 FATCA를 준수하지 않을 경우, 펀드 및/또는 하위펀드에 귀속되는 것으로서 미국에서 그 원천이 되는 소득을 발생시킬 수 있는 증권의 처분을 통한 총수익뿐만 아니라 미국에서 발생한 이자 및 배당 등과 같은 특정유형의 지급금에 대하여 30%의 원천징수 대상이 될 수 있습니다. 그러므로 막대한 손실을 입을 수 있습니다. 이것이 바로 펀드 및/또는 하위펀드가 FATCA를 준수하도록 하기 위함입니다.</p> <p>FATCA를 준수하기 위한 목적으로, 펀드는 특정 투자자의 정보를 미국 세무당국에 보고하거나 공개할 수도 있으며, 그러한 투자자들에 대한 특정 지급금을 보류할 수도 있습니다. 펀드는 또한 펀드의 단독 재량으로 투자자의 보유지분을 강제로 환매하거나 투자자가 보유한 계좌를 폐쇄할 수 있습니다. 관련 법령에서 허용되는 범위내에서, 위와 같은 조치들이 취해질 수 있도록 투자자들은 펀드에 동의를 한 것으로 간주됩니다.</p> <p>또한, 투자자들은 그들이 미국 납세의무자들이거나 미국 납세의무자로 되었을 경우에는 즉시 해당 펀드의 판매회사에 신고하여야 합니다.</p> <p>미국과 한국(펀드 및 하위펀드가 등록되어 있는 국가)이 정부간 협정(Intergovernmental Agreement(IGA))을 체결하는 경우, 정부는 FATCA 필요조건들(펀드 및 하위펀드가 따라야 하는 국내 법령들의 수정, 개정, 면제 등 포함)을 실행하여야 합니다. 한국과 미국 정부간에 IGA가 체결되는 경우, 펀드 및 하위펀드는 해당 IGA의 적용을 받게 되며 관련 법령도 적용받게 됩니다. 투자자들은 FATCA 및 IGA로 인하여 그들의 세금에 미치는 영향 및 예상되는 결과에 대하여 관련 전문가들에게 자문을 구할 수 있습니다.</p> <p>미국 납세의무자(US Taxpayers)</p> <p>"미국 납세의무자"라 함은 미국 시민권자, 미국 거주자, 미국 법률 또는 미국의 특정 주의 법률에 따라 설립되거나 미국에서 설립된 파트너십이나 기업을 의미합니다. 또한, 신탁의 경우, 만약 (i) 미국의 어떤 법원이 적용 가능한 법률에 의거하여 신탁의 관리에 관한 모든 이슈에 대하여 실질적으로 명령이나 판결을 내릴 수 있는 권한을 가지고 있는 경우, (ii) 한 명 또는 그 이상의 미국 납세자들이 신탁이나 미국의 시민 또는 거주자인 사망자의 부동산을 지배할 수 있는 권한을 가지고 있는 경우에는 신탁(trust)도 미국납세의무자에 해당됩니다. 미국 납세의무자에 대한 이러한 정의는 미국 세법에 따라 해석됩니다. 한편, 그럼에도 불구하고, 미국 시민권을 상실한 자와 미국이외 국가에서 거주하고 있는 자들은 어떤 환경하에서는 미국 납세의무자로 간주될 수도 있음을 알려 드립니다.</p> <p>펀드의 지분은 어떠한 미국 납세의무자의 계좌에게도 청약이 권유되지 않아야 하며, 또한 판매되어서도 안됩니다.</p>

펀드가입 신청자들은 그들이 미국 납세의무자가 아니며, 그리고 그들이 미국 납세의무자를 대신하여 펀드의 지분을 취득하는 것이 아니며, 미국 납세의무자들에게 펀드의 지분을 매도하기 위한 의도를 가지고 펀드의 지분을 취득하는 것이 아님을 선언하도록 요구받을 수 있습니다. 금융회사는 미국 납세의무자의 펀드 지분을 강제로 환매할 수 있습니다.

※ 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부, 집합투자기구에 관한 사항의 10.집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

4. 투자위험에 적합한 투자자유형



이 투자신탁은 주식(주로 브릭스 주식)에 투자하는 집합투자증권에 30%이하 투자하고, 이머징마켓 채권을 포함한 국내외 채권에 투자하는 집합투자증권 등에 투자하는 상품으로 5등급 중 **3등급**에 해당되는 수준(중간위험)의 투자위험을 지니고 있습니다

이 위험등급분류는 알리안츠자산운용의 내부 기준에 따른 위험등급입니다. 당사는 집합투자기구의 투자목적 및 투자대상 등을 기준으로 하여 집합투자기구의 투자위험등급을 5단계로 분류하고 있습니다. 당사가 작성하는 투자설명서상의 투자위험등급 분류와 판매회사에서 분류하여 사용하는 금융투자상품의 위험도 분류는 상이할 수 있습니다.

5. 운용전문인력 (2014.04.30 기준)

성명	나이	직위	운용현황(억원)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김은우 (책임운용전문인력)	79년생	팀장	13개	2,826억	서울대학교 응용화학부, KAIST 경영대학원 금융공학 2007.01~2008.08 교보투자신탁운용 인덱스/퀀트운용팀 운용역 2008.08~현재알리안츠글로벌인베스터스자산운용 주식운용2팀 주식운용역 등 경력 6년
장한얼 (부책임용전문인력)	80년생	운용역			연세대 금속공학과, 연세대 국제통상학 석사 2010.09~현재 알리안츠글로벌인베스터스자산운용

* 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(<http://www.kofia.or.kr>)에서 확인할 수 있습니다.

6. 투자실적 추이(연도별 수익률)

(2013년 4월 30일 기준)

종류	최초설정일	최근1년(%)	최근2년(%)	최근3년(%)	최근4년(%)	최근5년(%)
		2013/06/01~ 2014/05/31	2012/06/01~ 2013/05/31	2011/06/01~ 2012/05/31	2010/06/01~ 2011/05/31	2009/06/01~ 2010/05/31
Class C	2003-07-04	1.57	6.95	-4.27	8.49	11.08
비교지수	2003-07-04	-	-	-	-	-
Class A	2006-07-28	2.13	7.53	-3.73	9.08	11.68
비교지수	2006-07-28	-	-	-	-	-

주 1) 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

※ 이 투자신탁은 운용 특성상 적당한 비교지수를 선정할 수 없어 비교 지수가 없으므로 투자 판단 시 한층 더 유의 하시길 바랍니다.

II 매입·환매관련 정보

1. 수수료 및 보수

이 투자신탁은 운용 및 관리 등의 대가로 수수료 및 보수를 지급하게 되며, 가입자격에 따라 아래와 같이 보수 및 수수료 등의 차이가 있습니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

구분		지급비율	지급시기
Class A 수익증권	선취판매수수료	납입금액의 1%	매입시
	후취판매수수료	-	
	환매수수료	-	환매시
	합계	납입금액의 1%	
Class C/Class E 수익증권	선취/후취판매수수료	-	
	환매수수료	90일미만 이익금의 70%	환매시
	합계	투자기간별 환매수수료	

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(순자산총액의 %, 연)			지급시기
	Class A	Class C	Class E	
수익증권 판매기준	제한없음	제한없음	인터넷 가입자 전용	
집합투자업자	0.435	0.435	0.435	매3개월
판매회사	0.500	1.050	0.840	
신탁업자	0.030	0.030	0.030	
일반사무관리	0.015	0.015	0.015	
보수합계	0.980	1.530	1.320	
기타비용	0.010	0.010	0.010	발생 시
총보수·비용	0.990	1.540	1.330	매3개월
합성 총보수·비용 (피투자집합투자기구 보수 포함)	1.969	2.519	2.309	매3개월
증권거래비용	0.061	0.061	0.061	발생 시

주 1) 기타비용은 증권에의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전 회계연도(2012.7.4~2013.7.3)의 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. Class E 수익증권은 미설정인 관계로 Class C 수익증권의 값을 추정치로 사용하였습니다.

주 2) 총보수·비용 비율은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수 및 비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다.

주 3) 합성 총보수·비용 비율은 투자하는 다른 집합투자기구(피투자 간접투자기구)에서 부과하는 보수(약 0.84%)를 포함하여 추정한 비율로서 투자자가 실질적으로 부담하는 보수비용 수준을 나타냅니다. 다만, 피투자간접투자기구에서 발생하는 '기타비용'은 포함되지 않았습니다.

주 3) 증권거래비용은 직전 회계연도(2012.7.4~2013.7.3)의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. Class E 수익증권은 미설정인 관계로 Class C 수익증권의 값을 추정치로 사용하였습니다.

<1,000만원 투자시 수익자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시>

(단위:1,000원)

투자기간	가입시	1년차	3년차	5년차	10년차
------	-----	-----	-----	-----	------

Class A 수익증권	99	305	732	1,185	2,439
Class C 수익증권	-	264	812	1,386	2,944
Class E 수익증권	-	242	746	1,276	2,726

주1) 수익자가 1,000만원을 투자했을 경우 직·간접적으로 부담할 것으로 예상되는 수수료 또는 총보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다. 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 수수료를 및 총 보수·비용비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 수익자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있음에 유의하시기 바랍니다.

주2) 종류별(Class A와 Class C)로 총보수·비용이 일치하는 시점은 **대략 20개월**이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

주 3) 신탁보수는 신탁재산의 순자산가치(NAV)변동에 따라 다소 유동적입니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)하여 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.



※ 과세에 대한 더 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.



3. 기준가격 산정 및 매입·환매절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구 분	내 용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격은 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액[이하 "순자산총액"이라 한다]을 그 공고·게시일 전날의 수익증권총좌수로 나누어 산정하며, 1,000 좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4 사 5 입하여 원미만 둘째자리까지 계산합니다.
공시장소	기준가격의 공시는 집합투자업자(www.allianzgi.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷홈페이지에 공고하거나 또는 판매회사의 영업점에 게시합니다.

나. 매입 및 환매절차

구분	17시[오후 5시]이전	17시[오후 5시] 경과 후
매입	<p>납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 해당 종류 기준가격을 적용.</p> <div style="text-align: center;">  <p>D D+1 D+2 D+3</p> <p>자금납입일 기준가 적용일</p> <p>(5시 이전)</p> </div>	<p>-납입일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 해당 종류 기준가격을 적용.</p> <div style="text-align: center;">  <p>D D+1 D+2 D+3</p> <p>자금납입일 기준가 적용일</p> <p>(5시 이후)</p> </div>
환매	<p>환매청구일로부터 제9영업일(D+8)에 공고되는 해당 종류 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금을 지급</p>	<p>환매청구일로부터 제10영업일(D+9)에 공고되는 해당 종류 기준가격을 적용하여 제10영업일(D+9)에 환매대금 지급</p>

		
--	---	--

※ 이 투자신탁은 직접 또는 간접적으로 미국내에서 청약이 권유되거나 판매될 수 없습니다. 개정된 1933년 미국증권거래법에 따른 규정 S의 규칙 902에서 정의하고 있는 모든 미국인의 계좌로 이전될 수도 없으며 또한 미국인의 이익을 위해서 다른 방법으로 이전될 수도 없습니다. 가입신청자들은 가입신청자들 본인이 미국인이 아님을 선언할 것을 요청받을 수 있습니다. 또한, 가입신청자들은 미국인의 계좌를 위하여 가입하는 것이 아니며, 미국인의 계좌를 대리하여 가입하는 것도 아니며, 미국인들에게 이 투자신탁을 판매하기 위한 의도를 가지고 취득하는 것도 아님을 선언하도록 요청받을 수 있습니다.

4. 전환 절차 및 방법 : 해당사항 없음

IV 요약 재무정보

대차대조표(단위:원)			
항 목	제 10 기	제 9 기	제 8 기
	2013.07.03	2012.07.03	2011.07.03
운용자산	2,679,341,083	4,157,213,824	8,884,368,216
유가증권	2,128,386,196	3,720,964,209	7,590,639,372
현금 및 예치금	152,954,887	289,249,615	561,728,844
기타 운용자산	398,000,000	147,000,000	732,000,000
기타자산	38,483,805	44,575,812	116,371,783
자산총계	2,717,824,888	4,201,789,636	9,000,739,999
기타부채	37,502,322	44,342	1,881,987,281
부채총계	37,502,322	44,342	1,881,987,281
원본	2,680,322,566	4,237,503,433	7,118,752,718
이익조정금	0	-35,758,139	0
자본총계	2,680,322,566	4,201,745,294	7,118,752,718
손익계산서(단위:원)			
항 목	제 10 기	제 9 기	제 8 기
	2012.07.04 - 2013.07.03	2011.07.04 - 2012.07.03	2010.07.04 - 2011.07.03
운용수익	123,028,872	-179,962,159	1,338,030,489
이자수익	32,128,955	60,223,105	67,076,413
배당수익	4,828,013	8,851,715	44,676,364
매매/평가차익(손)	80,515,986	-258,070,213	1,203,011,797
기타수익	5,555,918	9,033,234	23,265,915

운용비용	449,619	661,685	1,763,630
매매수수료	105,064	122,236	90,753
기타비용	344,555	539,449	1,672,877
당기순이익	122,579,253	-180,623,844	1,336,266,859