

투자위험등급 :
2등급
[높은 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 KOSPI200 인덱스 증권 자투자신탁[주식_파생형]**에 대한 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌한 요약 정보를 내용을 담고 있습니다. **알리안츠 KOSPI200 인덱스 증권 자투자신탁[주식_파생형]**을 매입하기 전에 증권신고서 또는 정식 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : **알리안츠 KOSPI200 인덱스 증권 자투자신탁[주식_파생형]**

종류(Class)	운용	Class A	Class C	Class C(F)	Class C(E)	Class S
펀드 코드	86084	33858	92987	86122	93504	AR715

※ 2014년 4월 24일 기준으로 이 투자신탁은 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률' 시행령 제 245 조제 3 항 및 제 4 항에 따라 모자형 집합투자기구로 변경되며, 변경 전 이 투자신탁의 명칭은 '알리안츠 KOSPI200 인덱스 증권 투자신탁[주식_파생형]'이며, 변경 전 발행된 종류형 수익증권을 보유하고 있는 수익자는 별도의 절차없이 변경된 명칭(알리안츠 KOSPI200 인덱스 증권 자투자신탁[주식_파생형])의 해당 종류형 수익증권을 보유하는 것으로 간주됩니다.

2. 집합투자기구 분류: 투자신탁, 증권(주식파생형), 개방형(중도환매가능), 추가형, 모자형, 종류형

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

4. 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)

5. 작 성 기 준 일 : **2015년 09월 08일**

6. 증권신고서 효력발생일 : **2015년 09월 10일**

7. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 투자신탁의 수익증권[5,000억좌]

8. 모집(매출) 기간(판매기간): 추가형으로 계속 모집 가능

9. 존속기간: 별도로 정해진 신탁계약기간은 없음

10. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소

가. 집합투자증권신고서

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

나. 투자설명서

(전자문서) 금융위(금강원) 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 효력발생일 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, 투자설명서, 간이투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다.
4. 과거의 투자실적이 미래에도 실현된다는 보장은 없습니다.
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, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)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 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있습니다.
9. 후취판매수수료가 부과되는 경우 환매금액에서 후취판매수수료가 차감되므로 환매금액보다 실수령금액이 적을 수 있습니다.
10. 이 집합투자기구는 한국금융투자협회에서 정한 별도의 자격요건이 있는 자(파생상품 매매에 따른 위험평가액이 집합투자기구 자산총액의 **10%**를 초과하여 투자할 수 있는 집합투자기구를 판매하기 위한 파생상품펀드 투자상담사 자격을 갖춘 자)만이 투자 권유를 할 수 있음을 참고하시기 바랍니다.
11. 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있습니다. 따라서 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

간이투자설명서

I 집합투자기구의 투자정보

1. 투자목적

이 투자신탁은 모자형구조의 자투자신탁으로, 국내주식 및 주식관련장내파생상품을 주된 투자대상자산으로 하는 모투자신탁에 투자신탁 자산총액의 90%이상을 투자합니다. 모투자신탁은 KOSPI200 지수를 추적하는 포트폴리오를 구성하고 다양한 추가수익 기법들을 활용하여 비교지수 대비 초과수익 달성을 목표로 하는 증권집합투자기구(주식파생형)입니다.

※ 비교지수 : KOSPI 200 100%

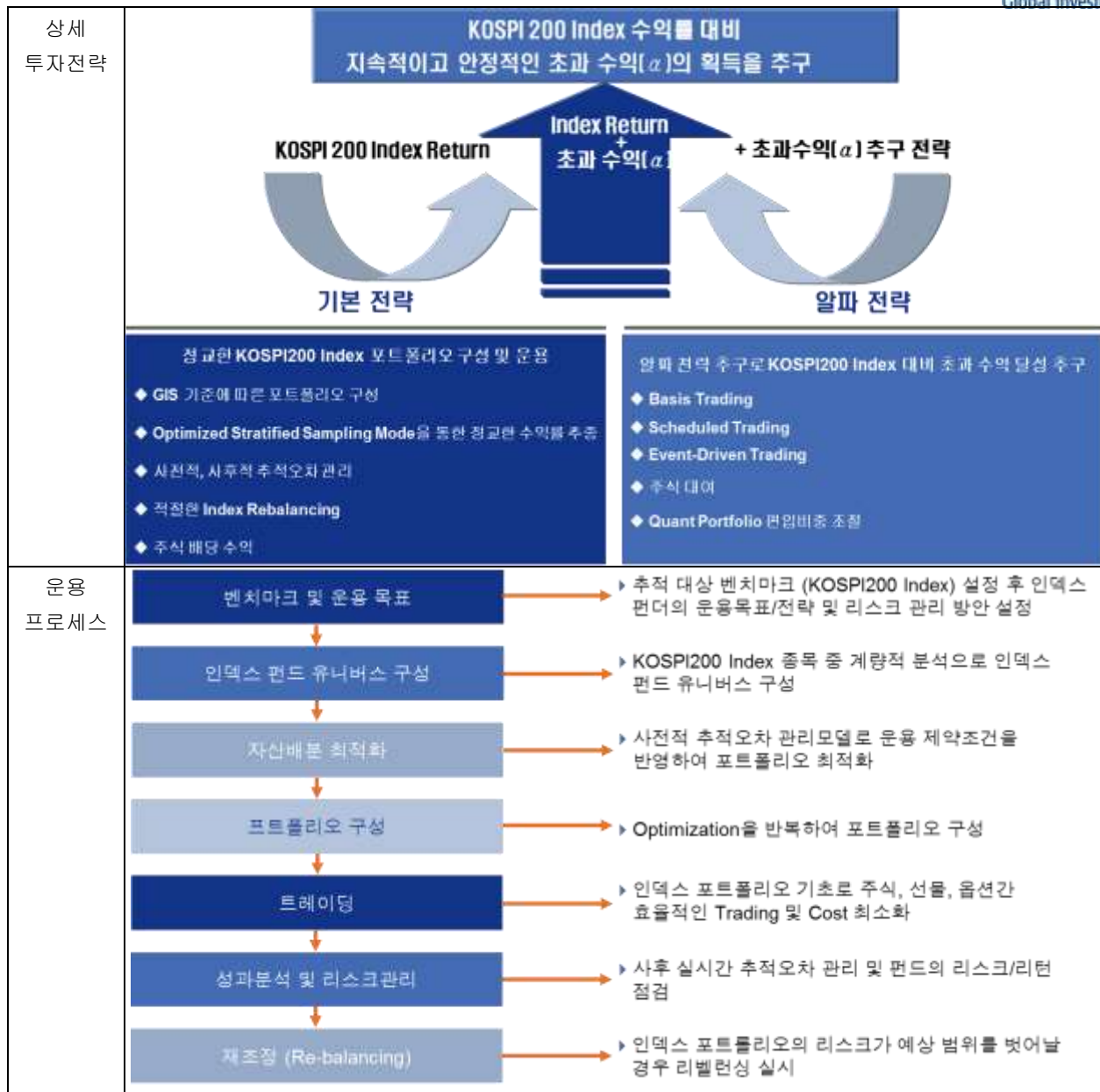
※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략 및 위험관리

1) 투자전략

이 투자신탁은 모자형 구조로 투자신탁 자산총액의 90%이상을 모투자신탁에 투자하므로 아래의 투자 전략은 모투자신탁을 기준으로 작성되었습니다.

주요 투자대상	<ul style="list-style-type: none"> - 국내 주식 및 주식관련장내파생상품 : 투자신탁 자산총액의 60% 이하 - 주식관련장내파생상품 : 파생상품매매에 따른 위험평가액은 10% 초과하여 투자할 수 있음
기본 운용전략	<p>대형 우량주 중심으로 구성된 KOSPI200 지수의 성과에 최대한 근접한 수익률을 추구하기 위해 KOSPI200 지수의 움직임을 최대한 복제할 수 있는 포트폴리오를 구성하며, 부가적으로 편입된 주식한도 내에서 선물이나 현물 중 저평가된 상품에 투자하여 무위험차익을 노리는 매도 차익 거래를 실시하여 $+\alpha$의 수익률을 추구합니다.</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> <p>벤치마크 분석</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>포트폴리오 구성</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>포트폴리오 관리</p> </div> </div> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 벤치마크 구성방법 분석 ▪ 섹터별 분류, 벤치마크 내 구성비율 등 구성종목 분석 ▪ 계량적 분석 ▪ Tracking Error 제약조건 범위 내에서 Index를 추종하는 효율적 포트폴리오 구성 ▪ 섹터/업종별 종목 선정으로 인덱스 복제 ▪ 계량적이고 체계적인 운용전략 실행 및 위험관리 ▪ Index 포트폴리오 구성시 제약조건 설정: 예: 인덱스 포트폴리오 Beta - KOSPI200 Beta \rightarrow 0.03% 이내 ▪ Tracking Error 한도 도달시, 업종/종목별 특이사항 발생시 등 Index 포트폴리오 수시 조정 ▪ 거래소의 정기 KOSPI200 Index 변경 시 Index 포트폴리오 재조정 ▪ 모니터링 단계에서 제약조건 미충족시 Re-balancing을 통하여 추적오차의 최소화 추구



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

아래의 투자위험은 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자위험을 기준으로 작성되었으며, 이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자 보호법의 보호를 받지 못합니다.

구 분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금자보호법의 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	<p>이 투자신탁은 투자신탁재산을 주식, 채권, 어음, 집합투자증권, 주식 및 채권관련 장내파생상품 등에 투자합니다. 따라서 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 또한 투자대상종목 발행회사의 영업환경, 재무상황 및 신용상태의 악화 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.</p> <p>특히 이 투자신탁은 주식 고편입 상품으로 주식 가격 하락(전체 주식시장의 변동 또는 개별기업의 실적 변화 등으로 인한 개별기업의 주가변동)에 의해 투자원금 손실이 발생 할 수 있습니다.</p>
파생상품 투자위험	<p>이 투자신탁은 주식 및 채권관련장내파생상품에 투자할 수 있으며, 파생상품의 특성으로 인한 레버리지 위험을 내포하고 있습니다. 투자신탁의 운용전략에 따라 기초자산의 가격변동성을 완화하기 위한 헤지 목적으로 파생상품에 투자할 경우 시장내의 수급과 시장 외부변수에 따라 파생상품의 가격 움직임이 기초자산의 움직임과 상이할 수 있으며, 이 경우 예상치 못한 손실로 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다. 옵션에 투자할 경우, 옵션매도에 따른 이론적인 손실범위는 무한대 이므로 기초자산에 대한 투자나 옵션매수의 경우에 비하여 더 높은 위험에 노출될 가능성이 있습니다. 또한 운용전략에 따라 파생상품의 계약 만기시 동 계약을 차근월물 등으로 이전(roll over)하여 파생상품 운용을 지속해야 할 수 있습니다. 이 경우 추가 비용이 발생할 수 있으며, 기존 계약과 차근월물 간의 가격차이 등으로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다</p>
추적오차 위험 (Tracking errors)	<p>이 투자신탁은 KOSPI200지수 연동 성과를 추구하는 상품이지만, 약관상 동일종목 투자한도가 매월마다 산출되는 시가총액비중이내로 가능하도록 되어 있어, 투자한도 산정에 있어 시가총액 비중 변동사항이 적시에 변동될 수 없는 한계가 있으며, KOSPI200 지수의 성과를 추종하나 이를 완전하게 추종하지 못할 수도 있습니다.</p>
운용프로세스 위험	<p>집합투자업자는 일반적으로 투자목적을 달성하기 위하여 운용프로세스를 운영합니다. 집합투자업자에게 부여된 임의재량에 의한 투자활동의 결과는 집합투자업자의 능력에 좌우되고 특히 적절한 투자기회를 식별하고 성공적으로 투자전략을 이행하는 펀드매니저의 능력에 의존합니다.</p> <p>펀드매니저는 당해 투자신탁뿐만 아니라 다수의 다른 투자신탁의 운용을 담당할 수 있고 또한 담당 펀드매니저의 퇴직 등으로 신탁계약기간 도중에 담당 펀드매니저가 변경될 위험이 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 이외지역에 금융자산 및 계좌를 소유하고 있는 미국 납세의무자들의 납세의무 준수를 향상시키는 것을 목적으로 하고 있습니다. 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 발생된 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. 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. 또한, 투자자들은 그들이 미국 납세의무자들이거나 미국 납세의무자로 되었을 경우에는 즉시 해당 펀드의 판매회사에 신고하여야 합니다. 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>

"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. 펀드의 지분은 어떠한 미국 납세의무자의 계좌에게도 청약이 권유되지 않아야 하며, 또한 판매되어서도 안됩니다. 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 및 주식관련파생상품에 60%이상을 투자하여 KOSPI200 지수를 추종하는 인덱스형 집합투자기구로서 5등급 중 2등급에 해당되는 높은 수준의 투자위험을 지니고 있습니다.

따라서, 이 투자신탁은 주식 등에의 투자를 통한 실세금리 이상의 수익을 추구하는 반면 주식시장 하락에 따른 높은 손실위험을 감수할 수 있고 투자원본손실이 발생할 수 있다는 위험을 잘 아는 투자자에게 적합합니다.

이 위험등급분류는 당사의 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

성명	나이	직위	운용현황(2015.08.31기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김은우 (책임운용전문인력)	79년생	차장	23개	3,636억	서울대학교 응용화학부, KAIST 경영대학원 금융공학 2007.01~2008.08 교보투자신탁운용 인덱스/퀀트운용팀 운용역 2008.08~현재 당사의 멀티에셋운용팀 차장
박은지 (부책임운용전문인력)	84년생	대리	23개	3,636억	서울대학교 통계학 학사 2009.09~2011.12 한국펀드평가 기관컨설팅팀 2011.12~2015.06 키움투자자산운용 운용역 2015.06~현재 당사의 멀티에셋운용팀 대리

* 운용 중인 다른 집합투자기구 중 성과 보수가 약정된 다른 집합투자기구의 규모 및 개수: 해당사항 없음

* 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)

종류	최초설정일	최근1년(%)	최근2년(%)	최근3년(%)	최근4년(%)	최근5년(%)
		2014/06/01~ 2015/05/31	2013/06/01~ 2014/05/31	2012/06/01~ 2013/05/31	2011/06/01~ 2012/05/31	2010/06/01~ 2011/05/31
Class A	2002.03.08	2.78	-0.20	8.13	-17.19	34.76
비교지수	2002.03.08	0.17	-0.59	7.14	-13.69	31.92
Class C(F)	2008.07.23	2.75	-0.23	8.09	-17.21	34.73
비교지수	2008.07.23	0.17	-0.59	7.14	-13.69	31.92
Class C	2009.02.27	1.77	-1.19	7.07	-18.04	33.44
비교지수	2009.02.27	0.17	-0.59	7.14	-13.69	31.92

주1) 벤치마크: KOSPI200 100%

주2) 비교지수의 수익률에는 운용보수등 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다.

III 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. 수익자에게 직접 부과되는 수수료

종류 (Class)	가입자격	선취판매 수수료	후취판매 수수료	환매 수수료	전환 수수료
A	투자자에 대한 자격제한 없음, 선취판매수수료 징구	납입 금액 의 1.0%	없음	없음	없음
C	투자자에 대한 자격제한 없음	없음	없음	30일 미만 이익금의 70%, 90일 미만 이익금의 30%	없음
C(E)	투자자의 자격을 판매회사의 인터넷 판매를 통하여 이 수익증권을 취득하는 투자자에 한하며 선취판매수수료를 징구하지 않음	없음	없음		없음
C(F)	투자자의 자격을 다음에 한함 1. 집합투자기구 2. 특정금전신탁 3. 외국환거래규정 제1-2조에 따른 기관 투자자(외국의 법령상 이에 준 하는 자를 포함) 및 국가 재정법에 의한 기금 4. 납입금액이 100억원 이상인 개인 또는 500억 이상인 법인	없음	없음		없음
S	집합투자증권에 한정하여 투자중개 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템에 회원으로 가입한 투자자	없음	3년 이내 환매금액의 0.15%이내		없음

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구 분	지급비율(순자산총액의 %, 연)					지급시기
	Class A	Class C	Class C(F)	Class C(E)	Class S	
집합투자업자	0.40	0.40	0.40	0.40	0.40	매3개월
판매회사	-	1.00	0.03	0.90	0.30	

신탁업자	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	
일반사무관리	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	
기타비용	0.006	0.006	0.006	0.003	0.002	발생 시
총보수·비용	0.436	1.436	0.466	1.333	0.732	
합성 총보수·비용	0.437	1.437	0.467	1.334	0.733	
증권거래비용	0.052	0.053	0.054	0.049	0.033	발생 시

- 주 1) 기타비용은 증권의 예탁 및 결제비용 등 이 투자신탁에서 경상적, 반복적으로 지출되는 비용(증권 거래비용 및 금융비용 제외)등에 해당하는 것으로, 직전회계기간(2014.03.08~2015.3.07)의 기타비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 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 이 투자신탁(자투자신탁)에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁 (자투자신탁)이 모투자신탁에 투자한 비율을 안분한 모투자신탁의 보수와 기타비용을 합한 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출합니다. (직전회계기간 기준으로 모투자신탁이 설정전으로 발생한 비용은 없습니다.)
- 주 4) 증권거래비용은 직전회계기간(2014.03.08~2015.3.07)의 증권거래비용 비율을 추정치로 사용하므로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- 주 5) 미설정 클래스는 Class C 의 비용을 적용하여 기타 비용, 총보수 비용 비율, 합성 총보수 비용비율, 증권거래비용을 산출하였습니다

<1,000만원을 투자할 경우 투자자가 부담하게 되는 수수료 및 보수·비용의 투자기간별 예시(누적)>

(단위 : 1,000원)

구분	가입 시	1년 후	3년 후	5년 후	10년 후
Class A	99	145	242	347	656
Class C	-	151	468	807	1,766
Class C(F)	-	49	153	267	599
Class C(E)	-	140	436	753	1,651
Class S	-	77	241	419	935

- 주 1) 투자자가 1,000 만원을 투자했을 경우 직간접적으로 부담할 것으로 예상되는 판매수수료 또는 보수·비용을 누계액으로 산출한 것입니다.
- 주 2) 이익금은 모두 재투자하며, 연간투자수익률은 5%, 수수료율 및 총 보수· 비용 비율은 일정하다고 가정하였습니다. 그러나 실제 투자자가 부담하게 되는 보수 및 비용은 기타비용의 변동, 투자신탁 순자산총액의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 달라질 수 있습니다.
- 주3) 종류별(Class A와 Class C)로 총보수·비용이 일치하는 시점은 대략 1년이 되는 시점이나 추가납입, 보수 등의 변경 등에 따라 달라질 수 있습니다.

2. 과세

투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)하여 소득세 등(15.4%)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.

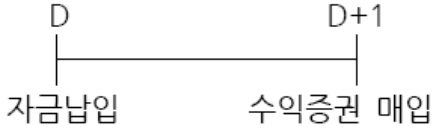
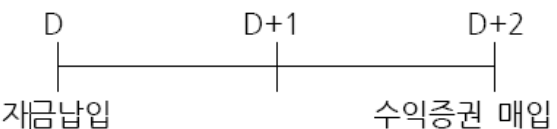
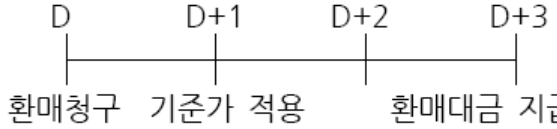
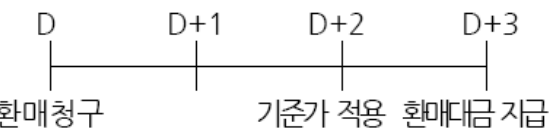
3. 기준가격 산정 및 매입 · 환매절차

가. 기준가격 산정 및 공시

구분	내용
산정방법	당일에 공고되는 기준가격(당해 종류 수익증권의 기준가격)은 기준가격의 공고·게시일 전날의 대차대조표상에 계상된 투자신탁(당해 종류 수익증권의 상당액)의 자산총액에서 부채총액을 뺀 금액[이하 "순자산총액(당해 종류 수익증권의 순자산총액)"이라 한다]을 그

	공고·게시일 전날의 수익증권(당해 종류 수익증권) 총좌수로 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	15시[오후 3시]이전	15시[오후 3시] 경과 후
매입	납입일로부터 다음 영업일(D+1)에 공고되는 해당 Class 기준가격을 적용.	납입일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 해당 Class 기준가격을 적용.
		
환매	환매청구일로부터 제2영업일(D+1)에 공고되는 해당 Class 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급	환매청구일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 해당 Class 기준가격을 적용하여 제4영업일(D+3)에 환매대금을 지급
		

※ 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

III 요약 재무정보

대차대조표(단위:원)			
항 목	제 13 기	제 12 기	제 11 기
	2015.03.07	2014.03.07	2013.03.07
운용자산	38,856,911,915	86,505,178,579	83,166,167,856
유가증권	38,853,818,252	68,915,710,700	76,624,560,350
현금 및 예치금	3,093,663	813,467,879	2,141,607,506
기타 운용자산	0	16,776,000,000	4,400,000,000
기타자산	752,366,669	742,745,849	2,508,301,408
자산총계	39,609,278,584	87,247,924,428	85,674,469,264
기타부채	754,016,258	345,401,882	3,794,948,847
부채총계	754,016,258	345,401,882	3,794,948,847
원본	39,092,302,677	89,475,750,072	82,785,553,719

이익조정금	-237,040,351	-2,573,227,526	-906,033,302
자본총계	38,855,262,326	86,902,522,546	81,879,520,417
손익계산서(단위:원)			
항 목	제 13 기	제 12 기	제 11 기
	2014.03.08 - 2015.03.07	2013.03.08 - 2014.03.07	2012.03.08 - 2013.03.07
운용수익	2,964,290,076	1,022,010,891	3,966,744,655
이자수익	47,622,310	403,376,537	546,323,884
배당수익	-5,364,958	941,549,227	816,598,718
매매/평가차익(손)	2,918,408,441	-337,641,831	2,600,964,513
기타수익	3,624,283	14,726,958	2,857,540
운용비용	2,161,007	6,156,774	6,604,512
매매수수료	511,007	4,286,774	4,734,512
기타비용	1,650,000	1,870,000	1,870,000
당기순이익	2,962,129,069	1,015,854,117	3,960,140,143
매매회전율	0	38.38	35.96