

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2017.11.28)

알리안츠 브릭스 증권 자투자신탁[주식] [펀드코드: 76236]

투자위험등급					
3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 알리안츠 브릭스 증권 자투자신탁[주식]의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)는 이 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항	· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 <u>예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.</u> · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다 ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조하시기 바랍니다.				
	이 투자신탁은 알리안츠의 계열사인 Allianz Global Investors U.S.에 의해 해외위탁 운용되며 투자신탁 자산의 60%이상을 브릭스 국가에 설립된 회사 및 브릭스 국가에서 주로 사업을 영위하는 회사 등이 발행한 주식에 주로 투자하여 자본이득을 추구합니다.				
집합투자기구 특징	투자신탁, 증권(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형				
분류	알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) (☎ 02-2071-9900)				
집합투자업자	추가형으로 계속 모집 가능		모집[매출]총액	투자신탁의 수익증권[10조좌]	
모집[판매]기간	2017년 12월 01일		존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음	
효력발생일	각 판매회사의 본·지점(한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.allianzgi.co.kr) 홈페이지 참고)				
판매회사	각 판매회사의 본·지점(한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.allianzgi.co.kr) 홈페이지 참고)				
종류[Class]	A	C1	C(E)	S	
가입자격	제한없음	제한없음	제한 없음 (온라인 판매 시스템)	펀드온라인코리아로 가입	
선취/후취 판매수수료	납입금액의 1.2%	-	-	3년 이내환매금액의 0.15%이내	
환매수수료	없음				
보수 (연,%)	판매	1.000	1.500	0.940	0.350
	운용 등	0.98(집합투자업자 0.90, 신탁업자 0.06, 일반사무관리 0.02%)			
	기타	0.003	0.002	0.003	0.003
	총보수·비용	1.983	2.482	1.923	1.333
	합성 총보수·비용	2.370	2.869	2.310	1.720
※주석사항	주1) 위 표는 일반 투자자들이 주로 투자하는 종류[Class]만 나타내었으며 C2, C3 C4, C5 C(I), C(W), C(F) 종류[Class]에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다. 주2) 이연판매보수(CDSC) 프로그램을 적용하는 펀드로 그 적용기준 및 내용은 간이투자설명서 'III. 집합투자기구의 기타 정보' 중 '2. 전환절차 및 방법 등에 관한 사항'을 참조하여주시기 바랍니다. 주3) 기타비용은 발생 시 지급되는 비용이며 이외의 보수는 매 3개월 지급됩니다. 증권거래비용, 기타관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. 기타비용 및 합성 총보수·비용은 직전 회계연도의 비용 비율을 추정치로 사용(미설정 펀드의 경우 종류A 비율을 추정치로 사용)하였으며 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. 보수에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.				
매입방법	-오후 5시 이전: 제3영업일 기준가 매입 -오후 5시 이후: 제4영업일 기준가 매입		환매방법	-오후5시 이전: 제4영업일 기준가, 제9영업일 지급 -오후5시 이후: 제5영업일 기준가, 제10영업일 지급	
기준가	-산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 -공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.allianzgi.co.kr)·판매회사·한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지				

II. 집합투자기구의 투자정보

(1) 투자전략

1. 투자목적

이 투자신탁은 알리안츠의 계열사인 Allianz Global Investors U.S.에 의해 해외위탁 운용되며 투자신탁 자산의 60%이상을 브릭스 국가에 설립된 회사 및 브릭스 국가에서 주로 사업을 영위하는 회사 등이 발행한 주식 등에 주로 투자하여 자본이익을 추구합니다.

※ 이 투자신탁의 비교지수는 [22.5% MSCI Brazil T.R.(Net)(KRW)+ 22.5% MSCI Russia T.R.(Net) (KRW)+ 22.5% MSCI India T.R.(Net)(KRW)+ 22.5% MSCI China T.R.(Net)(KRW)+ Call 10%] 입니다.

※ 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

① 이 투자신탁은 모자형 투자신탁의 자투자신탁으로 브릭스 국가에 설립된 회사 및 브릭스 국가에서 주로 사업을 영위하는 회사 등이 발행한 주식 등에 주로 투자하는 주식형 모투자신탁에 신탁재산의 90% 이상을 투자하는 증권집합투자기구(주식형) 입니다.

② 이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁의 투자전략

운용전략	<ul style="list-style-type: none"> 이 투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 주식(해외주식 포함)에 투자하는 펀드로 브릭스 국가에 설립된 회사 및 브릭스 국가에서 주로 사업을 영위하는 회사 등이 발행한 주식을 중심으로 포트폴리오를 구성하여 운용 브라질, 러시아, 인도, 중국 이외의 국가에 대한 투자한도는 신탁재산의 30% 이내로 함 이 투자신탁에서 “브릭스 국가”라 함은 브라질, 러시아, 인도, 중국을 말함.
주요 투자전략의 특징	<div>벤치마크 최적화 (BENCHMARK OPTIMISATION)</div> <div>주기적인 벤치마크 리밸런싱을 바탕으로 최적의 Risk/Return 프로파일 추구</div> <div>시스템에 입각한 국가별 자산배분 (SYSTEMATIC COUNTRY ALLOCATION)</div> <div>국가별 스코어링 모델을 바탕으로 보다 매력적인 투자 국가/지역 포착</div> <div>듀얼 리서치 시스템 (DUAL RESEARCH SYSTEM)</div> <div>자체 펀더멘탈 리서치 및 Grassroots® Research가 결합된 듀얼 리서치를 병행</div>
벤치마크 최적화	<ul style="list-style-type: none"> 주식시장의 평균회귀 (Mean Reversion) 원칙에 입각한 자산배분 필요 매년 초 벤치마크 내 국가별 비중을 22.5%로 재조정(Rebalancing) 실시 <p>벤치마크 內 개별 국가 비중</p>

투자운용프로세스	<ul style="list-style-type: none"> - 행동 재무학(Behavioral Finance Focused Philosophy) 접근 방식을 투자 의사 결정에 활용 - 포트폴리오매니저는 장기적으로 벤치마크 대비 낮은 추적오차 범위 내에서 보다 양호한 위험조정 후 수익률을 지속적으로 추구 - 포트폴리오매니저는 동 투자프로세스가 보다 투명하고 분명한 매매원칙을 가능하게 하며, 이를 통해 벤치마크 대비 지속적인 초과수익을 얻을 수 있는 기회 제공
포트폴리오 구성 전략	<p>브릭스 국가 및 브릭스 국가와 기타 이머징 국가를 포괄하는 해외주식 투자유니버스에서 국가별 평가모델, 거시경제분석 및 개별기업분석을 통하여 최적의 투자포트폴리오를 구성</p> <p>2000+ 신흥 시장 주식 유니버스 (~800+ 브릭스 주식)</p>

3. 운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황(2017.11.20기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
김은우 (책임운용 전문인력)	79년생	부장	8개	1,222억	서울대학교 응용화학부, KAIST 경영대학원 금융공학 2007.01~2008.08 교보투자신탁운용 인덱스/퀀트운용팀 운용역 2008.08~현재 당사의 멀티에셋운용팀 부장
이재유 (부책임용 전문인력)	84년생	대리			고려대 경영학과, 카이스트 금융공학 석사 2012.03~2013.01 골드만삭스자산운용 , 2013.02~2015.01 골드만삭스증권

* 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.

4. 투자실적 추이(연도별 수익률)

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2016/11/19~ 2017/11/18	2015/11/19~ 2016/11/18	2014/11/19~ 2015/11/18	2013/11/19~ 2014/11/18	2012/11/19~ 2013/11/18
Class A	2007-11-19	18.89	5.84	-2.98	-0.29	1.31
비교지수	2007-11-19	22.21	17.62	-6.62	2.34	0.88

주1) 비교지수: 22.5% MSCI Brazil T.R.(Net)(KRW)+ 22.5% MSCI Russia T.R.(Net)(KRW)+ 22.5% MSCI India T.R.(Net)(KRW)+ 22.5% MSCI China T.R.(Net)(KRW)+ Call 10%

주2) 종류 A(선취판매수수료부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서(제 3 부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항의 3. 집합투자기구의 운용실적)를 참고하시기 바랍니다.

(2) 주요 투자위험 및 위험관리

1. 주요 투자위험

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 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.
환율변동위험	이 투자신탁 및 이 투자신탁의 모투자신탁은 브릭스 국가 등의 통화와 원화간에 직접적인 국제 환헤지 수단이 없음으로 인해 환헤지 전략을 실행하지 않습니다. 이에 따라 이 투자신탁은 해외 투자자산 부분에 대해서는 브릭스 각국의 통화와 원화간의 환율변동위험에 노출됩니다.
외국세법에 의한 과세에 따른 위험	이 투자신탁은 해외주식(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.
해외 위탁운용 위험	이 투자신탁의 외화표시자산(특히 전세계 환경 관련 기술 보유 기업)에 대한 운용업무를 업무 위탁계약에 의거 Allianz Global Investors U.S.가 담당하고 있습니다. 해외위탁집합투자업자에 관한 사항은 위탁운용사의 M&A 등 여러 요인에 의해 추후 변동될 수 있으며, 투자신탁의 운용성과에 영향을 미칠 수 있습니다.
법률, 조세 및 규제 등 제도적 위험	국내 및 해외 관련 국가들의 법률, 조세 및 규제 등의 정책이나 제도변경에 따라 투자신탁재산의 운용에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

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

2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)이 14.13%으로 6개의 투자위험등급 중 위험도가 3등급(다소 높은 위험)으로 분류됩니다.

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

3. 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.

※환위험 관리 전략:

이 투자신탁이 투자하는 주식형 모투자신탁의 경우, 브릭스 각국의 통화와 원화간에 직접적인 국제 환헤지 수단이 없습니다. 또한, 국제기준통화(달러화 또는 유로화)로 환헤지를 하여도 브릭스 각국의 통화와 달러화 또는 유로화 간의 환율변동에 따른 위험은 여전히 존재하므로 이 투자신탁은 환헤지 전략을 수행하지 않습니다.

Ⅲ. 집합투자기구의 기타 정보

(1) 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 2천만원을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 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.

(2) 전환절차 및 방법

집합투자업자는 수익자가 보유하는 있는 종류 C1 수익증권에 대하여 수익자의 전환청구와 관계없이 수익증권의 보유기간에 따라 다른 종류의 수익증권으로 자동으로 전환합니다. 종류 C1 수익증권 최초매입일로부터 4년 경과 후 종류 C5수익증권으로 전환되며 판매보수는 1.5%에서 1.1%로 변경됩니다

※상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서(제 2 부. 집합투자기구에 관한 사항의 11. 매입, 환매, 전환기준)를 참조하여 주시기 바랍니다

(3) 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr)
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회(kofia.or.kr), 집합투자업자(www.allianzgi.co.kr) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지(www.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr)
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.allianzgi.co.kr)
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지 (www.allianzgi.co.kr)