

자산운용보고서

알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]

(운용기간 : 2015년02월02일 ~ 2015년05월01일)

o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

알리안츠글로벌인베스터스자산운용

서울시 영등포구 의사당대로 147, 알리안츠타워18층
(전화 02-2071-9900, www.allianzgi.co.kr)

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적)수익률
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

※ 공지 사항

· 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]은 2014년 10월 책임운용인력의 변경 (김한→하중혁) 및 부책임운용인력의 변경 (하중혁→김한)으로 투자설명서가 변경되었습니다. (자세한 내용은 금융투자협회 전자공시 (<http://dis.fundservice.net>) 펀드공시 / 수시공시를 참조하시기 바랍니다.

· 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률 (현행 법률)" 의 적용을 받습니다.

· 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 알리안츠 Best중소형모펀드가 투자하고 있는 비율에 따라 안보한 결과를 보여주고 있습니다.

· 이 보고서는 자본시장법에 의해 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식](운용)의 자산운용회사인 '알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, HSBC은행, IBK투자증권, KB투자증권, NH농협증권, NH투자증권, SK증권, 광주은행, 교보증권, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협중앙회, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 외환은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 케이티비투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나대투증권, 한국산업은행, 한국씨티은행(판매_한미(구), 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관 회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

· 각종 보고서 확인 : 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) www.allianzgi.co.kr / 02-2071-9900
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

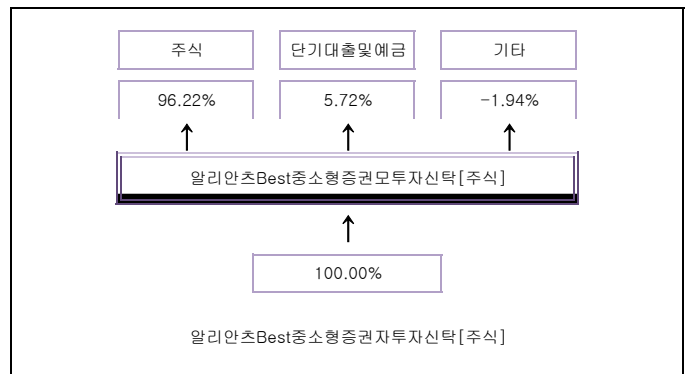
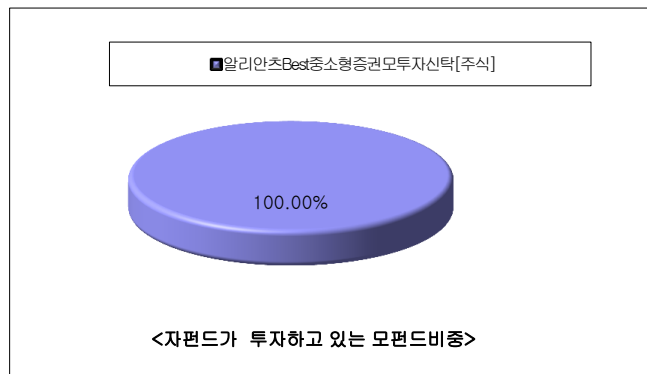
1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식](운용), 알리안츠Best중소형증권모투자신탁[주식], 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class A2, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class B, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C(W), 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C1, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C2, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C3, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C4, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C5, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class E, 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class S		1등급(매우 높은 위험)	52783, A4647, 14209, 32034, 53965, 53964, 94290, 94352, 94490, 94505, 14210, AQ299
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2005.11.30
운용기간	2015.02.02 ~ 2015.05.01	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)	펀드재산보관회사	하나은행
판매회사	HMC투자증권, HSBC은행, IBK투자증권, KB투자증권, NH농협증권, NH투자증권, SK증권, 광주은행, 교보증권, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협중앙회, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 외환은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 케이티비투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나대투증권, 한국산업은행, 한국씨티은행(판매_한미(구), 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대증권	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 주로 저평가된 종목 및 높은 ROE를 가진 우량한 종목 위주로 투자됩니다. 특히, 중소형주(시가총액100위(매분기말 산정) 이내에 포함되지 않는 주식)에의 투자는 신탁재산의 50% 이상을 투자하여 벤치마크 대비 초과수익을 추구합니다.		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

※ 모 펀드의 투자 자산 중 기타는 단기현금성 상품들을 포함합니다.

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
알리안츠Best중소형증권투자자산탁[주식](운용)	자산 총액 (A)	136,262	125,681	-7.77
	부채 총액 (B)	681	1,250	83.49
	순자산총액 (C=A-B)	135,580	124,431	-8.22
	발행 수익증권 총 수 (D)	122,015	101,305	-16.97
	기준가격※) (E=C/D×1000)	1,111.18	1,228.28	10.54
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class B	기준가격	1,076.66	1,188.09	10.35
Class C(W)	기준가격	1,105.45	1,219.98	10.36
Class A2	기준가격	1,098.91	1,210.56	10.16
Class E	기준가격	1,097.45	1,208.45	10.11
Class S	기준가격	1,095.70	1,208.28	10.27
Class C1	기준가격	1,093.22	1,202.36	9.98
Class C2	기준가격	1,094.24	1,203.84	10.02
Class C3	기준가격	1,095.25	1,205.29	10.05
Class C4	기준가격	1,096.27	1,206.77	10.08
Class C5	기준가격	1,097.29	1,208.23	10.11

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
(운용)	2015-05-04	23,126	101,305	1,228.28	1,000.00	
Class B	2015-05-04	1,881	11,881	1,188.09	1,000.00	
Class C(W)	2015-05-04	1,304	7,229	1,219.98	1,000.00	
Class A2	2015-05-04	8,810	50,640	1,210.56	1,000.00	
Class E	2015-05-04	1,522	8,823	1,208.45	1,000.00	
Class S	2015-05-04	23	131	1,208.28	1,000.00	
Class C1	2015-05-04	653	3,861	1,202.36	1,000.00	
Class C2	2015-05-04	544	3,211	1,203.84	1,000.00	
Class C3	2015-05-04	140	819	1,205.29	1,000.00	
Class C4	2015-05-04	676	3,938	1,206.77	1,000.00	
Class C5	2015-05-04	5,765	33,450	1,208.23	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 재투자 21276 백만좌 포함입니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 최근 3개월 동안 10.16% (Class A2기준) 상승하여 14.86% 상승한 벤치마크 대비 4.70% 하회하였습니다. 동 펀드는 의약품, 음식료품, 유통업 등의 업종이 펀드에 긍정적인 영향을 기여했음에도 불구하고, 화학, 금융, 전기전자 등의 업종이 펀드에 부정적으로 기여하여 종합적으로는 벤치마크 대비 언더포름 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 기간 동안 바이오 업종들의 신약 개발 기대감과 증권거래량 증가로 인한 이익 개선 모멘텀으로 의약품 및 증권 관련주가 많이 상승한데 비해서 동 펀드에는 이와 관련된 종목들의 편입 비중이 시장대비 낮았던 점이 펀드에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 펀드는 앞으로도 장기적 관점에서 안정적인 사업 모델을 바탕으로 꾸준한 이익 성장을 이룰 수 있을 것으로 예상되는 종목들을 발굴하여 투자할 수 있도록 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(운용)	10.54	8.01	16.11	22.83
(비교지수 대비 성과)	(-4.32)	(-9.49)	(-0.77)	(2.96)
종류(Class)별 현황				
Class B	10.35	7.62	15.49	18.81
(비교지수 대비 성과)	(-4.51)	(-9.87)	(-1.40)	(-1.06)
Class C(W)	10.36	7.65	15.53	22.00
(비교지수 대비 성과)	(-4.50)	(-9.85)	(-1.36)	(2.13)
Class A2	10.16	7.24	14.86	21.06
(비교지수 대비 성과)	(-4.70)	(-10.26)	(-2.02)	(1.18)
Class E	10.11	7.15	14.71	20.84
(비교지수 대비 성과)	(-4.74)	(-10.35)	(-2.17)	(0.97)
Class S	10.27	7.47	15.24	21.58
(비교지수 대비 성과)	(-4.58)	(-10.03)	(-1.65)	(1.71)
Class C1	9.98	6.88	14.28	20.24
(비교지수 대비 성과)	(-4.88)	(-10.61)	(-2.61)	(0.36)
Class C2	10.02	6.95	14.38	20.38
(비교지수 대비 성과)	(-4.84)	(-10.55)	(-2.50)	(0.51)
Class C3	10.05	7.01	14.49	20.53
(비교지수 대비 성과)	(-4.81)	(-10.49)	(-2.40)	(0.66)

Class C4 (비교지수 대비 성과)	10.08 (-4.78)	7.07 (-10.42)	14.59 (-2.29)	20.68 (0.81)
Class C5 (비교지수 대비 성과)	10.11 (-4.75)	7.14 (-10.36)	14.69 (-2.19)	20.82 (0.95)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C_통합 (비교지수 대비 성과)	10.09 (-4.77)	7.09 (-10.41)	14.60 (-2.28)	20.69 (0.81)
비교지수(벤치마크)	14.86	17.49	16.88	19.87

주) 비교지수(벤치마크) : 대형주 25.0%, 중형주 40.0%, 소형주 5.0%, KOSDAQ 30.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

※ C Class의 경우 (C1, C2, C3, C4, C5) 가입기간에 따라 판매보수가 감소하는 채감식 보수체계 (CDSC) 적용함에 따라 본 보고서에 표기된 수익률은 고객님의 수익률과 다를 수 있으니, 고객님의 정확한 수익률은 가입하신 판매사를 통하여 확인하시기 바랍니다

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(운용)	22.83	30.35	49.71	109.84
(비교지수 대비 성과)	(2.96)	(10.37)	(30.25)	(74.34)
종류(Class)별 현황				
Class B (비교지수 대비 성과)	18.81 (-1.06)	-74.63 (-94.60)	-71.84 (-91.30)	-61.11 (-96.61)
Class C(W) (비교지수 대비 성과)	22.00 (2.13)	28.59 (8.61)	46.67 (27.22)	102.86 (67.36)
Class A2 (비교지수 대비 성과)	21.06 (1.18)	26.60 (6.62)	43.27 (23.81)	95.10 (59.60)
Class E (비교지수 대비 성과)	20.84 (0.97)	26.15 (6.17)	42.51 (23.06)	93.22 (57.72)
Class S (비교지수 대비 성과)	21.58 (1.71)	- -	- -	- -
Class C1 (비교지수 대비 성과)	20.24 (0.36)	24.87 (4.90)	40.34 (20.88)	88.57 (53.07)
Class C2 (비교지수 대비 성과)	20.38 (0.51)	25.18 (5.21)	40.87 (21.42)	- -
Class C3 (비교지수 대비 성과)	20.53 (0.66)	25.49 (5.51)	41.39 (21.94)	- -
Class C4 (비교지수 대비 성과)	20.68 (0.81)	25.80 (5.82)	41.91 (22.46)	- -
Class C5 (비교지수 대비 성과)	20.82 (0.95)	26.11 (6.13)	42.44 (22.98)	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C_통합 (비교지수 대비 성과)	20.69 (0.81)	25.69 (5.72)	41.44 (21.98)	39.51 (4.01)
비교지수(벤치마크)	19.87	19.98	19.45	35.50

주) 비교지수(벤치마크) : 대형주 25.0%, 중형주 40.0%, 소형주 5.0%, KOSDAQ 30.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

※ C Class의 경우 (C1, C2, C3, C4, C5) 가입기간에 따라 판매보수가 감소하는 채감식 보수체계 (CDSC) 적용함에 따라 본 보고서에 표기된 수익률은 고객님의 수익률과 다를 수 있으니, 고객님의 정확한 수익률은 가입하신 판매사를 통하여 확인하시기 바랍니다

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	-3,170	0	0	0	0	0	0	0	0	46	0	-3,125
당 기	12,922	0	0	0	0	0	0	0	0	20	8	12,950

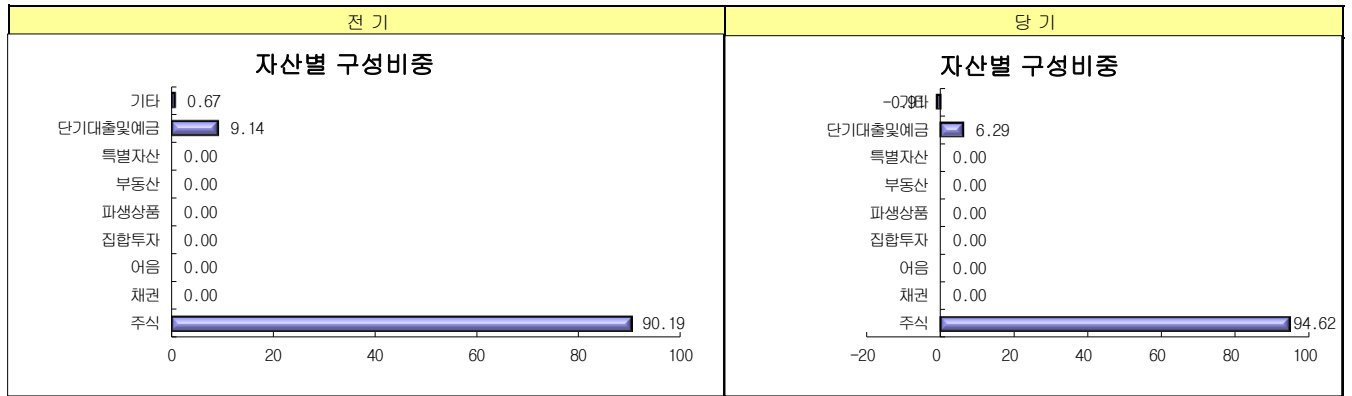
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

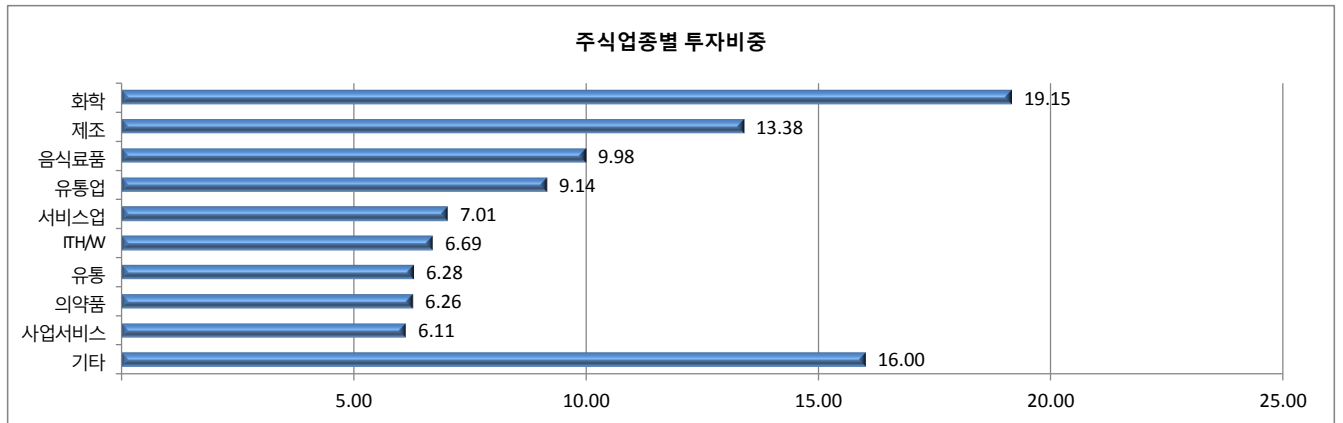
통화별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	118,918 (94.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,910 (6.29)	-1,147 (-0.91)	125,681 (100.00)
합 계	118,918	0	0	0	0	0	0	0	0	7,910	-1,147	125,681

* () : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산정한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

	종목명	비중		종목명	비중
1	화학	19.15	6	IT H/W	6.69
2	제조	13.38	7	유통	6.28
3	음식료품	9.98	8	의약품	6.26
4	유통업	9.14	9	사업서비스	6.11
5	서비스업	7.01	10	기타	16.00



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(하나은행50913)	6.29	6	주식	하이록코리아	3.42
2	주식	엔씨소프트	4.57	7	주식	리노공업	3.23
3	주식	CJ프레시웨이	4.23	8	주식	힐라코리아	3.03
4	주식	롯데케미칼	4.13	9	주식	대한유화	3.02
5	주식	대상	3.61	10	주식	롯데푸드	3.00

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
엔씨소프트	28,069	5,740	4.57	대한민국	KRW	서비스업	
CJ프레시웨이	107,286	5,316	4.23	대한민국	KRW	유통	
롯데케미칼	20,701	5,196	4.13	대한민국	KRW	화학	
대상	97,490	4,533	3.61	대한민국	KRW	음식료품	
하이록코리아	126,279	4,293	3.42	대한민국	KRW	제조	
리노공업	88,192	4,057	3.23	대한민국	KRW	IT H/W	
힐라코리아	36,304	3,812	3.03	대한민국	KRW	유통업	
대한유화	21,780	3,790	3.02	대한민국	KRW	화학	
롯데푸드	4,955	3,766	3.00	대한민국	KRW	음식료품	

엑세스바이오	339,004	3,695	2.94	대한민국	KRW	전문기술	1%초과(1.25)
로만손	203,994	3,672	2.92	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.24)
농우바이오	156,124	3,614	2.88	대한민국	KRW	농림업	1%초과(1.09)
나스미디어	92,542	2,984	2.37	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.12)
포스코켄텍	171,520	2,348	1.87	대한민국	KRW	제조	1%초과(2.90)
이녹스	146,945	2,292	1.82	대한민국	KRW	IT H/W	1%초과(1.19)
오로라	169,507	2,102	1.67	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.57)
이지웰페어	148,008	1,687	1.34	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.50)

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	하나은행	2005-11-30	840	1.38		대한민국	KRW
예금	하나은행	2011-07-03	7,066	1.38		대한민국	KRW

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황(2014.05.31)		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
하중혁	부장	74년생	13개	3,978억	-	-	2111000472

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

※펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.07.04 ~ 2014.10.21 2014.10.21~현재	김한 하중혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식](운용)	자산운용사		218	0.16	206	0.16
	판매회사	Class B	1	0.01	1	0.01
		Class C(W)	0	0.00	0	0.00
		Class A2	117	0.20	108	0.20
		Class E	24	0.25	22	0.24
		Class S	0	0.09	0	0.09
		Class C1	25	0.38	18	0.37
		Class C2	4	0.35	9	0.34
		Class C3	8	0.32	3	0.30
		Class C4	18	0.28	11	0.27
	일반사무관리회사		5	0.00	5	0.00
	보수합계		422	0.39	383	0.37
	기타비용**		3	0.00	3	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	42	0.03	75	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	61	0.05	112	0.09
		합계	103	0.08	187	0.14
증권거래세		249	0.19	370	0.29	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ **총보수,비용비율**

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		해당펀드 합계	상위펀드 비용 합산		상위펀드 비용합계
		총보수·비용비율	중개수수료 비율		합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율	
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식](운용)	전기	0.0019	0.0001	0.002	0.0026	0.1025	0.1051
	당기	0.002	0.0001	0.0021	0.0029	0.1469	0.1498
종류(Class)별 현황							
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class B	전기	0.7544	0	0.7544	0.7574	0.1095	0.8669
	당기	0.7523	0	0.7523	0.7553	0.1649	0.9202
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C(W)	전기	0.6972	0	0.6972	0.6999	0.1031	0.803
	당기	0.6972	0	0.6972	0.7002	0.1713	0.8715
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class A2	전기	1.4973	0	1.4973	1.5	0.1023	1.6023
	당기	1.4972	0	1.4972	1.5002	0.1454	1.6456
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class E	전기	1.6773	0	1.6773	1.68	0.1035	1.7835
	당기	1.6772	0	1.6772	1.6802	0.1499	1.8301
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class S	전기	1.0462	0	1.0462	1.0492	0.1251	1.1743
	당기	1.0462	0	1.0462	1.0493	0.1749	1.2242
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C1	전기	2.1973	0	2.1973	2.2	0.1086	2.3086
	당기	2.1972	0	2.1972	2.2002	0.1518	2.352
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C2	전기	2.0722	0	2.0722	2.0748	0.1045	2.1793
	당기	2.0721	0	2.0721	2.0751	0.1787	2.2538
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C3	전기	1.9473	0	1.9473	1.9498	0.1003	2.0501
	당기	1.9472	0	1.9472	1.9501	0.1126	2.0627
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C4	전기	1.8224	0	1.8224	1.8248	0.0929	1.9177
	당기	1.8223	0	1.8223	1.8251	0.0957	1.9208
알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식]Class C5	전기	1.6973	0	1.6973	1.7002	0.1154	1.8156
	당기	1.6972	0	1.6972	1.7003	0.177	1.8773

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

6. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을**

(단위 : 백만원, %)

알리안츠Best중소형증권모투자신탁[주식]

매수		매도		매매회전율*	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,011,736	47,310	1,109,234	61,722	49.57	203.29

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주) 매매회전율이 높은 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%)발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위 : %)

알리안츠Best중소형증권모투자신탁[주식]

14년08월02일 ~14년11월01일	14년11월02일 ~15년02월01일	15년02월02일 ~15년05월01일
18.36	33.49	49.57

이 보고서는 자본시장법에 의해 알리안츠Best중소형증권자투자신탁[주식](운용)의 자산운용회사인 '알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)'이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 '하나은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, HSBC은행, IBK투자증권, KB투자증권, NH농협증권, NH투자증권, SK증권, 광주은행, 교보증권, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협중앙회, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 외환은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 케이티비투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나대투증권, 한국산업은행, 한국씨티은행(판매_한미(구), 한국투자증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 :

알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) www.allianzgi.co.kr
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

/ 02-2071-9900