

자산운용보고서

알리안츠기업가치향상장기증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2015년02월18일 ~ 2015년05월17일)

o 자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(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

· 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식]은 2014년 12월 재무제표 확정에 따른 정기 갱신에 따라 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.

· 이 보고서는 자본시장법에 의해 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식](운용)의 자산운용회사인 '알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BOS Secs,BS투자증권,HMC투자증권,HSBC은행,IBK투자증권,KB투자증권,LIG투자증권,NH농협은행,NH농협증권,NH투자증권,SK증권,경남은행,광주은행,교보생명보험,교보증권,국민은행,대구은행,대신증권,대우증권,동부증권,메리츠종합금융증권,미래에셋생명,미래에셋증권,부산은행,삼성생명보험,삼성증권,수협중앙회,스탠다드차타드은행,신영증권,신한금융투자,신한은행,아이엠투자증권,외환은행,우리은행,유진투자증권,유진투자증권,전북은행,케이티비투자증권,키움증권,펀드온라인코리아'를 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

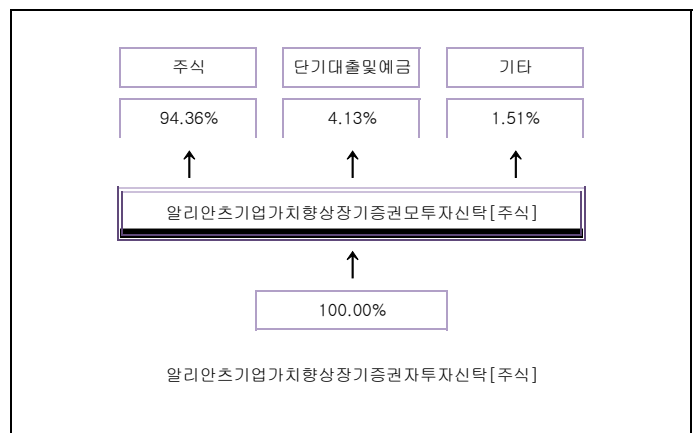
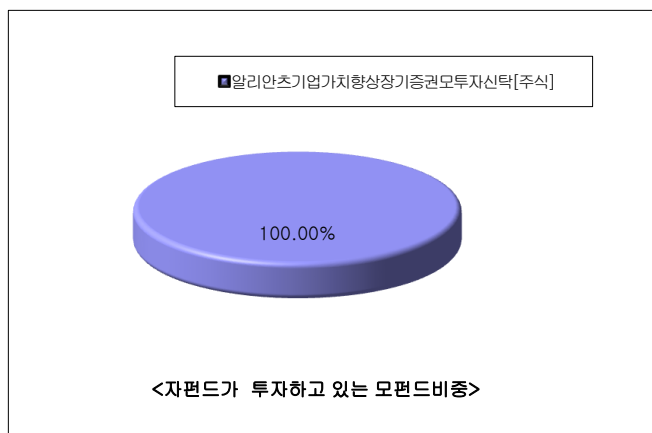
· 각종 보고서 확인 : 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주) www.allianzqi.co.kr / 02-2071-9900
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식](운용), 알리안츠기업가치향상장기증권모투자신탁[주식], 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class A, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C(W), 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C1, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C2, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C3, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C4, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C5, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class E, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class I, 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class S		1등급(매우 높은 위험)	59370, 26250, 59368, 93633, 59369, 95849, 95850, 95851, 95852, 77177, 59367, AQ955
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형	최초설정일	2006.08.18
운용기간	2015.02.18 ~ 2015.05.17	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	BOS Secs,HMC투자증권,HSBC은행,IBK투자증권,KB투자증권,LIG투자증권,NH농협은행,NH농협증권,NH투자증권,SK증권,경남은행,광주은행,교보생명보험,교보증권,국민은행,대구은행,대신증권,대우증권,동부증권,메리츠종합금융증권,미래에셋생명,미래에셋증권,부산은행,비엔케이투자증권,삼성생명보험,삼성증권,수협중앙회,스탠다드차타드은행,신영증권,신한금융투자,신한은행,아이엠투자증권,외환은행,우리은행,유안타증권,유진투자증권,이베스트투자증권,전북은행,케이티비투자증권,키움증권,펀드온라인코리아	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 모두자신탁에 투자신탁자산총액의 90%이상을 투자하는 자투자신탁으로 모두자신탁은 알리안츠 그룹의 전문적이고 투명한 결정과정과 자체 조사팀에 의한 철저한 Bottom-up 분석, 기업방문 등 체계적인 투자대상 종목선정을 통해 국내중대형 가치주 및 성장주 등에 주로 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 상품등을 포함합니다.

▶ **재산현황**

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
알리안초기업가치향상장기증권투자자산탁[주식](운용)	자산 총액 (A)	450,331	363,180	-19.35
	부채 총액 (B)	881	2,533	187.44
	순자산총액 (C=A-B)	449,450	360,647	-19.76
	발행 수익증권 총 수 (D)	483,124	351,245	-27.30
	기준가격 ^주 (E=C/D×1000)	930.30	1,026.77	10.37
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class I	기준가격	900.71	992.38	10.18
Class A	기준가격	872.18	958.91	9.94
Class E	기준가격	871.58	958.21	9.94
Class C(W)	기준가격	901.98	1,033.33	14.56
Class S	기준가격	976.42	1,074.99	10.10
Class C1	기준가격	855.97	939.89	9.80
Class C2	기준가격	859.74	944.32	9.84
Class C3	기준가격	863.51	948.74	9.87
Class C4	기준가격	867.31	953.19	9.90
Class C5	기준가격	871.13	957.67	9.93

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.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ **운용경과**

동 펀드는 동 기간 동안 9.94% 상승(Class A 기준)하여 6.69% 상승한 벤치마크 대비 3.26%p 상회하였습니다. 섹터별로는 화학, 금융, 서비스 등의 섹터가 수익률에 부정적인 영향을 미친 반면, 의약품, 음식료품, 유통업 등의 섹터가 수익률에 긍정적인 영향을 미치면서 전체적으로는 아웃퍼폼하였습니다. 섹터 비중 변동은 다음과 같습니다. 전기전자(삼성갤럭시 S6 판매량 저조), 반도체(계절성 이슈와 미세공정 지연 관련 이슈), 유통업 등의 섹터 비중을 축소한 반면, 게임(신작 기대감), 화학(유가 하락으로 인한 원가 경쟁력), 음식료품 등의 섹터 비중을 확대 하였습니다.

▶ **투자환경 및 운용 계획**

글로벌 경기회복 지연과 환율 영향 등에 따른 수출경기 부진이 이어지고 있는 반면, 내수 경기는 정부 부양정책 효과로 양호한 흐름을 보이고 있습니다. 중국 투자사이클 둔화 추세가 대중국 자본재 수출 반등을 제약하고 있고, 원/엔 환율로 대변되는 환율 부담도 지속되고 있어 국내 수출 경기 개선에는 시간이 필요할 것으로 전망합니다. 이에 국내 경기는 KOSPI 밸리를 뒷받침할 수준은 아닌 것으로 판단됩니다. 다만 하반기 기저효과에 따른 원자재 가격 반등과 이에 따른 수출단가 회복으로 수출 부진이 일부 만회될 수 있고, 정부 정책 효과 지속으로 내수 소비경기 회복세도 이어질 수 있습니다. 동 펀드에서는 대외변수를 면밀히 주시하면서 실적 가시성이 뚜렷하고 장기적 성장 모멘텀이 유효한 종목 중심의 포트폴리오 전략을 유지할 계획입니다. 또한, 장기적인 관점에서 시장 점유율 확대 및 꾸준한 이익 성장을 이어갈 수 있을 것으로 예상되는 종목들을 발굴할 계획이고 이러한 맥락에서 기존에 보유하고 있는 종목들에 대한 긍정적인 관정을 유지할 계획입니다.

▶ **기간(누적)수익률**

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(운용)	10.37	13.88	8.35	12.86
(비교지수 대비 성과)	(3.68)	(6.25)	(6.28)	(8.44)
종류(Class)별 현황				
Class I	10.18	13.47	7.74	11.99
(비교지수 대비 성과)	(3.49)	(5.83)	(5.67)	(7.58)
Class A	9.94	12.98	7.01	10.99
(비교지수 대비 성과)	(3.26)	(5.34)	(4.94)	(6.58)
Class E	9.94	12.97	7.00	10.97
(비교지수 대비 성과)	(3.25)	(5.33)	(4.93)	(6.56)
Class C(W)	14.56	18.00	12.06	16.50
(비교지수 대비 성과)	(7.87)	(10.37)	(9.99)	(12.09)
Class S	10.10	13.30	7.50	11.72
(비교지수 대비 성과)	(3.41)	(5.67)	(5.43)	(7.30)
Class C1	9.80	12.68	6.59	10.40
(비교지수 대비 성과)	(3.12)	(5.05)	(4.52)	(5.99)
Class C2	9.84	12.75	6.69	10.54
(비교지수 대비 성과)	(3.15)	(5.12)	(4.62)	(6.12)
Class C3	9.87	12.82	6.78	10.67
(비교지수 대비 성과)	(3.18)	(5.18)	(4.71)	(6.26)
Class C4	9.90	12.89	6.88	10.81
(비교지수 대비 성과)	(3.21)	(5.25)	(4.81)	(6.39)
Class C5	9.93	12.95	6.98	10.95
(비교지수 대비 성과)	(3.25)	(5.32)	(4.91)	(6.53)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C_통합	9.92	12.92	6.92	10.84
(비교지수 대비 성과)	(3.23)	(5.28)	(4.85)	(6.43)
비교지수(벤치마크)	6.69	7.64	2.07	4.41

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CALL 10.0%

*** 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) (비교지수 대비 성과)	12.86 (8.44)	12.80 (6.80)	13.59 (-0.14)	28.30 (1.41)
종류(Class)별 현황				
Class I (비교지수 대비 성과)	11.99 (7.58)	10.88 (4.88)	10.58 (-3.14)	26.01 (-0.88)
Class A (비교지수 대비 성과)	10.99 (6.58)	8.89 (2.89)	7.61 (-6.11)	16.82 (-10.07)
Class E (비교지수 대비 성과)	10.97 (6.56)	8.85 (2.85)	7.55 (-6.18)	16.72 (-10.16)
Class C(W) (비교지수 대비 성과)	16.50 (12.09)	15.35 (9.35)	15.10 (1.38)	27.66 (0.77)
Class S (비교지수 대비 성과)	11.72 (7.30)	- -	- -	- -
Class C1 (비교지수 대비 성과)	10.40 (5.99)	7.73 (1.73)	5.89 (-7.84)	13.95 (-12.94)
Class C2 (비교지수 대비 성과)	10.54 (6.12)	8.00 (2.00)	6.29 (-7.44)	- -
Class C3 (비교지수 대비 성과)	10.67 (6.26)	8.27 (2.27)	6.69 (-7.04)	- -
Class C4 (비교지수 대비 성과)	10.81 (6.39)	8.54 (2.53)	7.08 (-6.64)	- -
Class C5 (비교지수 대비 성과)	10.95 (6.53)	8.81 (2.80)	7.49 (-6.24)	- -
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
C_통합 (비교지수 대비 성과)	10.84 (6.43)	8.45 (2.45)	6.72 (-7.01)	4.47 (-22.42)
비교지수(벤치마크)	4.41	6.00	13.73	26.89

주) 비교지수(벤치마크) : KOSPI 90.0%, CALL 10.0%

※ 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	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	14,283	0	0	0	0	0	0	0	0	112	-2	14,394
당 기	41,565	0	0	0	0	0	0	0	0	35	6	41,606

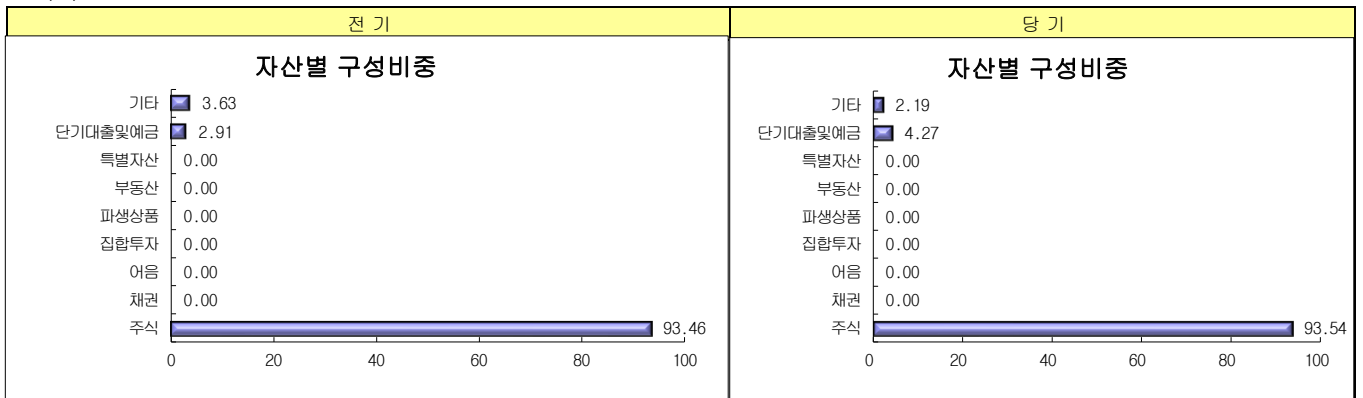
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원,%)

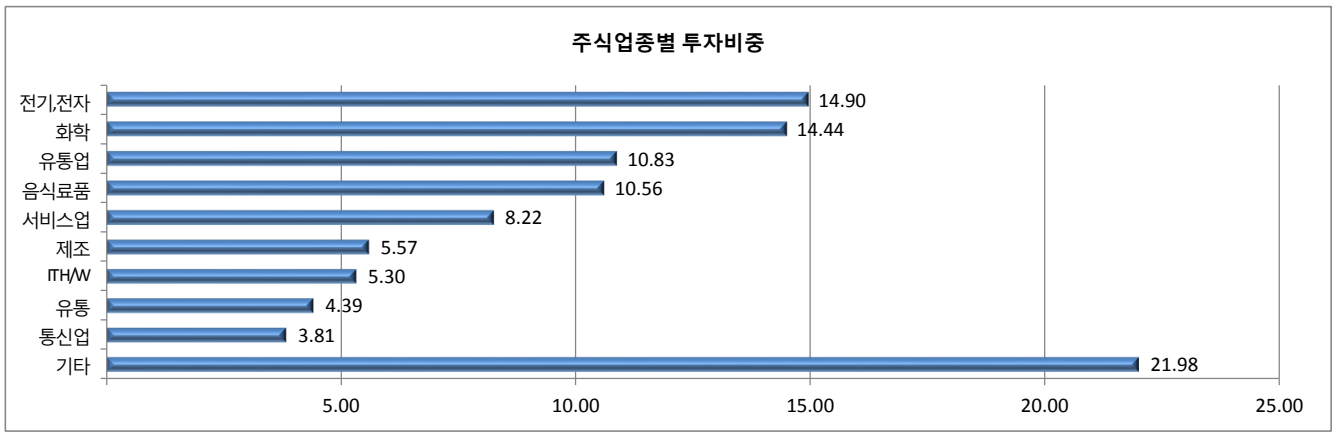
통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (0.00)	339,723 (93.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	15,501 (4.27)	7,956 (2.19)	363,180 (100.00)
합 계	339,723	0	0	0	0	0	0	0	0	15,501	7,956	363,180

* () : 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 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

종목명	비중	종목명	비중
1 전기,전자	14.90	6 제조	5.57
2 화학	14.44	7 IT H/W	5.30
3 유통업	10.83	8 유통	4.39
4 음식료품	10.56	9 통신업	3.81
5 서비스업	8.22	10 기타	21.98



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	11.01	6	주식	대상	3.24
2	주식	엔씨소프트	5.81	7	주식	CJ프레시웨이	3.19
3	단기상품	은대(국민은행)	4.27	8	주식	한화케미칼	2.77
4	주식	CJ제일제당	3.90	9	주식	OCI	2.46
5	주식	리노공업	3.83	10	주식	롯데하이마트	2.24

※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
삼성전자	30,156	39,987	11.01	대한민국	KRW	전기,전자	
엔씨소프트	99,549	21,104	5.81	대한민국	KRW	서비스업	
CJ제일제당	31,962	14,175	3.90	대한민국	KRW	음식료품	
리노공업	270,423	13,927	3.83	대한민국	KRW	IT H/W	
대상	238,819	11,762	3.24	대한민국	KRW	음식료품	
CJ프레시웨이	216,081	11,604	3.19	대한민국	KRW	유통	
한화케미칼	607,160	10,048	2.77	대한민국	KRW	화학	
OCI	91,083	8,944	2.46	대한민국	KRW	화학	
롯데하이마트	102,032	8,142	2.24	대한민국	KRW	유통업	
엑세스바이오	651,671	7,168	1.97	대한민국	KRW	전문기술	1%초과(2.40)
백산	736,697	5,002	1.38	대한민국	KRW	비금속광물	1%초과(1.07)
상천리자전거	141,791	3,311	0.91	대한민국	KRW	유통	1%초과(1.07)
오로라	192,124	2,450	0.67	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.79)
이지웰페어	126,856	1,706	0.47	대한민국	KRW	사업서비스	1%초과(1.28)
일지테크	163,099	1,616	0.45	대한민국	KRW	제조	1%초과(1.21)

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	국민은행	2006-08-18	15,495	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(14.05.31)		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김한	이사	71년생	13개	3,978억	-	-	2109000650
하종혁	부장	74년생	13개	3,978억	-	-	2111000472
이승엽	이사	72년생	13개	3,978억	-	-	2112000004

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
최초설정일~2010.08.16 2010.08.16~현재 2014.07.01~현재	김정우 김한 하종혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식](운용)	자산운용사	747	0.16	651	0.16	
	판매회사	Class I	3	0.01	3	0.01
		Class A	651	0.24	561	0.23
		Class E	52	0.25	39	0.24
		Class C(W)	0	0.00	0	0.00
		Class S	0	0.09	0	0.09
		Class C1	0	0.38	0	0.37
		Class C2	0	0.35	0	0.34
		Class C3	9	0.32	3	0.30
	Class C4	227	0.28	115	0.27	
	일반사무관리회사	17	0.00	15	0.00	
	보수합계	1,706	0.41	1,388	0.40	
	기타비용**	6	0.00	6	0.00	
	매매, 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	129	0.03	211	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	192	0.04	316	0.08
합계		321	0.07	527	0.13	
증권거래세	780	0.17	1,271	0.31		

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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	
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식](운용)	전기	0.0008	0	0.0008	0.0011	0.1634	0.1645
	당기	0.0008	0	0.0008	0.0013	0.1828	0.1841
종류(Class)별 현황							
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class I	전기	0.8261	0	0.8261	0.8273	0.1572	0.9845
	당기	0.7766	0	0.7766	0.778	0.1833	0.9613
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class A	전기	1.7563	0	1.7563	1.7574	0.1645	1.9219
	당기	1.6958	0	1.6958	1.6971	0.1835	1.8806
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class E	전기	1.7692	0	1.7692	1.7704	0.1622	1.9326
	당기	1.7138	0	1.7138	1.7151	0.1781	1.8932
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C(W)	전기	0.7676	0	0.7676	0.7689	0.1551	0.924
	당기	0.7235	0	0.7235	0.7249	0.174	0.8989
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class S	전기	1.0496	0	1.0496	1.051	0.111	1.162
	당기	1.0496	0	1.0496	1.051	0.2072	1.2582
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C1	전기	2.3361	0	2.3361	2.3372	0.1708	2.508
	당기	2.2554	0	2.2554	2.2567	0.196	2.4527
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C2	전기	2.2291	0	2.2291	2.2301	0.1809	2.411
	당기	2.1478	0	2.1478	2.149	0.209	2.358
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C3	전기	2.1229	0	2.1229	2.1238	0.1756	2.2994
	당기	2.038	0	2.038	2.0392	0.2075	2.2467
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C4	전기	1.9175	0	1.9175	1.9187	0.166	2.0847
	당기	1.8665	0	1.8665	1.8679	0.1746	2.0425
알리안초기업가치향상장기증권자투자신탁[주식] Class C5	전기	1.7372	0	1.7372	1.7385	0.1455	1.884
	당기	1.713	0	1.713	1.7143	0.1962	1.9105

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, %)

알리안츠기업가치향상장기증권모투자신탁[주식]

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,350,781	93,291	2,500,151	211,864	52.80	216.55

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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 : %)

알리안츠기업가치향상장기증권모투자신탁[주식]

14년08월18일 ~14년11월17일	14년11월18일 ~15년02월17일	15년02월18일 ~15년05월17일
20.99	30.11	52.80

이 보고서는 자본시장법에 의해 알리안츠기업가치향상장기증권자투자신탁[주식](운용)의 자산운용회사인 '알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'BOS Secs, HMC투자증권, HSBC은행, IBK투자증권, KB투자증권, LIG투자증권, NH농협은행, NH농협증권, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부산은행, 비엔케이투자증권, 삼성생명보험, 삼성증권, 수협중앙회, 스탠다드차타드은행, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 아이엠투자증권, 외환은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 이베스트투자증권, 전북은행, 케이티비투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아'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