



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스벤처스틴 자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자)인 확인 기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 A : IBK투자증권, NH투자증권, SC제일은행, 대우증권, 동부증권, 부산은행, 삼성증권, 신한금융투자, 유안타증권, 제주은행, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 C : IBK투자증권, KB투자증권, NH투자증권, SC제일은행, 대신증권, 대우증권, 동부증권, 삼성증권, 신한금융투자, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 Cw : NH투자증권, 삼성증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 Ae : 삼성증권, 키움증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 Ce : NH투자증권, 부산은행, 삼성증권, 신한금융투자, 유안타증권, 한국씨티은행
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 S : 펀드온라인코리아



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

투자목적

2등급(높은위험)

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---|---|---|---|---|

이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴 플러스 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁인 AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)에 주로 투자함으로써 현재 인컴과 장기적인 자본 증식을 통하여 높은 총수익 달성을 추구합니다.

운용경과

지난 분기는 글로벌 채권 시장 전반에 걸쳐 우호적인 시기였습니다. 무엇보다도 투자자들이 불안해했던 '금리 인상'과 '유가 급락'이라는 두가지 변수에 대한 우려가 크게 줄어든 점이 이같은 반등세의 주요 원인으로 작용하였습니다. '금리 인상'과 관련된 시장 불안감은 미국 연준의 보다 완화된 정책 스탠스 및 새해 들어 단행된 유럽 중앙 은행(ECB)과 중국 인민 은행(PBOC)의 정책 완화 기조로 인해 크게 줄어들었습니다. 월별 기준으로 지난 3월, 미국의 FOMC 회의를 앞두고 연준의 금리 인상에 대한 우려가 다시 회자되긴 하였지만, FOMC 이후 흘러나온 연준의 정책 방향은 시장의 우려와는 달리 매우 완화된 수준이었습니다. 또한, 공급 초과 우려로 인해 급락하였던 '국제 유가'가 단기적으로 바닥을 형성한 후 안정세를 보이기도 시장 심리 개선에 기여하였습니다. 특히 그 동안 미 달러 대비 약세 흐름을 이어나갔던 위안화의 경우, 중국 정책 당국의 강력한 시장 개입이 나타나면서, 달러 대비 절상 추세를 급전환 되었으며, 그 결과 위안화에 대한 투자자들의 심리 안정에 매우 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 이처럼 채권 가격의 안정세와 위안화 절상 반전이 수반되면서, 지난 분기 동 펀드는 절대 수익률 기준으로 양호한 성과를 기록하였으며, 기준 지수 대비 상대 성과 또한 긍정적이었습니다. (피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

지난 분기 나타났던 것처럼 글로벌 저금리 기조가 상당기간 이어질 것으로 전망되는 가운데, 중국 정책 당국은 경기 하방 위험을 사전 적으로 대응하기 위해 향후 선별적인 정책 완화 기조를 이어갈 것으로 전망됩니다. 특히 안정적인 위안화 환율에 대한 중국 정책 당국의 정책 스탠스가 확인되면서, 중국 위안화의 경우 다른 이머징 통화의 흐름과는 차별화되어 미국 달러화 대비 강세 기조를 보일 것으로 전망하고 있습니다. 다만 미국 경기의 회복세가 이어지면서, 미국의 금리 인상이 시작될 가능성이 상존하고 있으므로, 동 펀드에서는 이자율 민감도를 최소화하기 위해 듀레이션을 크게 축소시켰습니다. 특히 낮은 듀레이션에도 불구하고, 최근 중국 위안화 환율 선도 시장의 높은 프리미엄을 적극 활용, 캐리 수입을 확보하고자 하고 있습니다. 아울러 그동안 상승세를 지속했던 달러화 표시 채권의 비중을 줄이고 최근 중국 주요 은행들이 발행한 위안화(CNH)로 표시된 발행한 양도성 예금 증서의 비중을 확대함으로써, 위험 조정 후 수익률 상승을 도모하고 있습니다. (피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성)

펀드기본정보

| | | | | | | | | | |
|---------|--|---|--------|--------|-----------------|---|-------------------------|--------|--------|
| 집합투자업자 | 얼라이언스펀스틴 자산운용(주) | | | | | | | | |
| 설립일 | 2013.12.2 | | | | | | | | |
| 주요 투자대상 | 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴 플러스 포트폴리오 | | | | | | | | |
| 벤치마크 | CNH 1주일 예금이율 | | | | | | | | |
| 매입기준 | 오후 5시 이전 : 제8영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용/오후 5시 경과 후 : 제8영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용 | | | | | | | | |
| 환매방법 | 오후 5시 이전 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급/ 오후 5시 경과 후 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급 | | | | | | | | |
| 종류 | 종류 A | 종류 C | 종류 C-w | 종류 | 종류 A-e | 종류 C-e | 종류 S | 종류 C-P | 종류 S-P |
| 선취판매수수료 | 납입금액의 0.75% 이내 | 없음 | 없음 | 없음 | 납입금액의 0.375% 이내 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 |
| 후취판매수수료 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내 | 없음 | 없음 |
| 보수(연) | 집합투자업자 | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% |
| | 판매회사 | 0.60% | 1.00% | 0.00% | 0.03% | 0.30% | 0.50% | 0.25% | 0.60% |
| | 신탁업자 | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% |
| | 일반사무관리 | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% |
| | 총보수 | 0.765% | 1.165% | 0.165% | 0.195% | 0.465% | 0.665% | 0.415% | 0.765% |
| 환매수수료 | 없음 | 30일미만: 이익금의 70% / 30일이상 90일미만: 이익금의 30% | | | 없음 | 30일미만: 이익금의 70% / 30일이상 90일미만: 이익금의 30% | | | 없음 |

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 별도 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.65% (피투자 펀드 운용보수 연 0.55% 포함)입니다.

기간수익률

(단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------------|--------|---------|--------|--------|------|------|------|
| AB 위안화 플러스 증권 모 투자신탁 (채권-재간접형) | 1.81 | 1.50 | 3.03 | 5.99 | | | |
| (비교지수 대비 성과) | (0.81) | -(0.37) | (0.41) | (2.97) | | | |
| 비교지수 | 1.00 | 1.87 | 2.62 | 3.03 | | | |

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|------|------|------|
| AB 위안화 플러스 증권 자 투자신탁 (채권-재간접형) | 1.87 | 2.14 | 4.12 | 7.32 | | | |
| (비교지수 대비 성과) | (0.87) | (0.27) | (1.50) | (4.30) | | | |
| 비교지수 | 1.00 | 1.87 | 2.62 | 3.03 | | | |

비교지수 : CNH 1주일 예금이율

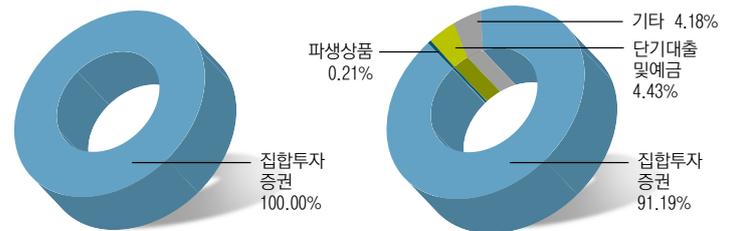
* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

주1) AB위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)의 기간수익률은 미달러 기준가를 기준으로 산출되었습니다.

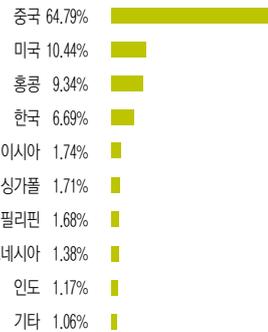
자산구성현황

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

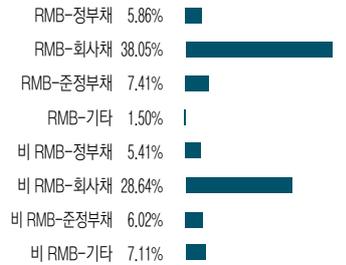
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 상기 국가 및 업종별 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성(2015년03월31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

| 종목명 | 비중 |
|--|-------|
| Export-Import Bank Korea 4.50%, 2/25/18 | 5.06% |
| Woori Bank HK 4.00%, 3/07/16 | 2.95% |
| Azure Orbit Intl Finance 3.75%, 3/06/23 | 2.28% |
| Talent Yield Investments 4.50%, 4/25/22 | 1.86% |
| PCCW-HKT Capital 3.75%, 3/08/23 | 1.77% |
| Export-Import Bank of China 2.50%, 7/31/19 | 1.77% |
| Korea National Oil 2.75%, 1/23/19 | 1.76% |
| CLP Power Hong Kong Financing 4.75%, 3/19/20 | 1.57% |
| China Government Bond 3.25%, 5/22/19 | 1.47% |
| Agricultural Development Bank of China 3.00%, 5/21/16" | 1.47% |

* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성 (2015년03월31일 기준)



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

1 펀드의 개요

기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

아래 표를 통하여 펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

| | |
|-----------------|--|
| 펀드 명칭 | AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) |
| 금융투자협회 펀드코드 | (AL669) 상위(운용)펀드(AL672), A(AL674), Ae(AQ011), C(AL676), Ce(AQ012), Cw(AL677), S(AQ013) |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 모자형, 종류형 |
| 최초설정일 | 2013년12월2일 |
| 운용기간 | 2015.01.01 ~ 2015.03.31 |
| 존속기간 | 추가형(별도의 존속기간이 없음) |
| 자산운용회사 | 얼라이언스빈스틴 자산운용(주) |
| 판매회사 | SC은행 외 15개 |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | HSBC은행 |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 얼라이언스빈스틴 RMB 인컴 플러스 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁인 AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)에 주로 투자함으로써 현재 인컴과 장기적인 자본 증식을 통하여 높은 총수익 달성을 추구합니다. |

재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------------------------|---------|----------|----------|--------|
| AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형) | 자산 총액 | 63,268 | 59,364 | -6.17 |
| | 부채 총액 | 1,258 | 2,585 | 105.45 |
| | 순자산총액 | 62,010 | 56,779 | -8.44 |
| | 기준가격 주) | 9.97 | 10.15 | 1.81 |
| AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) | 자산 총액 | 64,289 | 61,682 | -4.05 |
| | 부채 총액 | 157 | 1,691 | 974.63 |
| | 순자산총액 | 64,131 | 59,991 | -6.46 |
| | 기준가격주) | 1,002.63 | 1,021.39 | 1.87 |
| 종류형 A | 기준가격 | 1,002.57 | 1,021.36 | 1.87 |
| 종류형 Ae | 기준가격 | 993.44 | 1,012.80 | 1.95 |
| 종류형 C | 기준가격 | 1,001.56 | 1,019.33 | 1.77 |
| 종류형 Ce | 기준가격 | 1,002.82 | 1,021.86 | 1.90 |
| 종류형 Cw | 기준가격 | 1,004.08 | 1,024.40 | 2.02 |
| 종류형 S | 기준가격 | 1,003.45 | 1,023.13 | 1.96 |

주1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

펀드의 구성 (자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중)



* 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.

** 자펀드 재산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

2 수익률현황

기간수익률

아래 표를 통하여 작성 기준일로부터 최근 3,6,9,12개월 및 2,3,5년의 기간(누적)수익율을 비교하실 수 있습니다. 또한 비교지수가 있는 경우 해당 비교지수 대비 성과도 함께 비교하실 수 있습니다.

비교지수 : CNH 1주일 예금이율

(단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------------|--------|---------|--------|--------|------|------|------|
| AB 위안화 플러스 증권 모 투자신탁 (채권-재간접형) | 1.81 | 1.50 | 3.03 | 5.99 | | | |
| (비교지수 대비 성과) | (0.81) | -(0.37) | (0.41) | (2.97) | | | |
| 비교지수 | 1.00 | 1.87 | 2.62 | 3.03 | | | |
| AB 위안화 플러스 증권 자 투자신탁 (채권-재간접형) | 1.87 | 2.14 | 4.12 | 7.32 | | | |
| (비교지수 대비 성과) | (0.87) | (0.27) | (1.50) | (4.30) | | | |
| 비교지수 | 1.00 | 1.87 | 2.62 | 3.03 | | | |
| 종류형 A | 1.87 | 2.14 | 4.06 | 7.16 | | | |
| 종류형 Ae | 1.95 | | | | | | |
| 종류형 C | 1.77 | 1.93 | 3.75 | 6.73 | | | |
| 종류형 Ce | 1.90 | 2.19 | | | | | |
| 종류형 Cw | 2.02 | 2.44 | 4.52 | 7.79 | | | |
| 종류형 S | 1.96 | 2.31 | 4.33 | | | | |

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

주1) AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)의 기간수익률은 미달된 기준가를 기준으로 산출되었습니다.

3 자산현황

자산구성현황

아래 표를 통하여 자산의 종류 및 투자비중을 확인하실 수 있으며 당기말 자산구성 비중을 전기말과 비교하실 수 있습니다.

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------------|----------|----------|----------|-----------------|----------|----------|-----------|----------|-----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 미국 달러 (1109.50) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 56,779 (100.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 56,779 (100.00) |
| 합계 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 56,779 (100.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 56,779 (100.00) |

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-------------|----------|----------|----------|----------------|----------|------------|--------------|--------------|-----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 한국 원 (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 56,248 (91.19) | 0 (0.00) | 127 (0.21) | 2,730 (4.43) | 2,576 (4.18) | 61,682 (100.00) |
| 합계 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 56,248 (91.19) | 0 (0.00) | 127 (0.21) | 2,730 (4.43) | 2,576 (4.18) | 61,682 (100.00) |

* () : 구성비중

** 차입주식/채권을 보유하고 있는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: %)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2015년 03월 31일) 현재 환헤지 비율 |
|---|------------------------------|
| 이 투자신탁에서 편입하는 모투자신탁의 달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다 | 94.27 |

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다

주요 자산보유 현황

집합투자증권

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만주, 백만원, %)

| 증권명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 (수량) | 순자산금액 (평가액) | 비중 |
|---------------------------------------|----------|------------------------|-----------|-------------|-------|
| AB-RMB Income Plus Portfolio-S1 class | 해외 뮤추얼펀드 | AllianceBernstein L.P. | 2.64 | 56,779 | 95.65 |

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만주, 백만원, %)

| 증권명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 (수량) | 순자산금액 (평가액) | 비중 |
|---------------------|-----------|---------------|-----------|-------------|-------|
| 위안화 플러스 모 (채권-재간접형) | 증권집합-재간접형 | 엘리아스벤스타인 자산운용 | 52,865.42 | 56,248 | 91.19 |

단기대출 및 예금

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 |
|--------|--------|------|-------|------|-----|
| 국내보통예금 | HSBC은행 | | 2,730 | 1.38 | |

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만좌)

| 성명 | 유재종 | 운용중인 펀드 현황 | 개수 | 9 |
|------|------------|--------------------|------|-----------|
| | | | 운용규모 | 1,161,849 |
| 직위 | 상무 | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 | 개수 | 2 |
| 생년 | 70년생 | | 운용규모 | 2,128 |
| 등록번호 | 2109000588 | | | |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

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

5 비용 현황

총보수,비용비율

아래 표를 통하여 펀드에서 부담하는 총보수 및 비용의 비율을 연환산된 수치로 확인하실 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수 · 비용 비율(A) | 매매 · 중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|--------------------------------|----|----------------|------------------|---------|
| AB 위안화 플러스 증권 모 투자신탁 (채권-재간접형) | 전기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 당기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| AB 위안화 플러스 증권 자 투자신탁 (채권-재간접형) | 전기 | 0.012 | 0.000 | 0.012 |
| | 당기 | 0.012 | 0.000 | 0.012 |
| 종류형 A | 전기 | 0.777 | 0.000 | 0.777 |
| | 당기 | 0.777 | 0.000 | 0.777 |
| 종류형 Ae | 전기 | 0.477 | 0.000 | 0.477 |
| | 당기 | 0.477 | 0.000 | 0.477 |
| 종류형 C | 전기 | 1.177 | 0.000 | 1.177 |
| | 당기 | 1.177 | 0.000 | 1.177 |
| 종류형 Ce | 전기 | 0.677 | 0.000 | 0.677 |
| | 당기 | 0.677 | 0.000 | 0.677 |
| 종류형 Cw | 전기 | 0.177 | 0.000 | 0.177 |
| | 당기 | 0.177 | 0.000 | 0.177 |
| 종류형 S | 전기 | 0.427 | 0.000 | 0.427 |
| | 당기 | 0.427 | 0.000 | 0.427 |

주1) 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타 비용 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.

보수 및 비용 지급현황

아래 표를 통하여, 펀드에서 부담하는 보수 및 비용의 지급현황을 당기말과 전기말 기준으로 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|--------------------------------|----------------|--------|-------|---------|-------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| AB 위안화 플러스 증권 자 투자신탁 (채권-재간접형) | 자산운용사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 일반사무관리회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 보수합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 기타비용** | 1.398 | 0.012 | 1.902 | 0.012 |
| | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 A | 자산운용사 | 9.959 | 0.100 | 13.870 | 0.100 |
| | 판매회사 | 59.756 | 0.600 | 83.222 | 0.600 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 3.984 | 0.040 | 5.548 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 2.490 | 0.025 | 3.468 | 0.025 |
| | 보수합계 | 76.189 | 0.765 | 106.108 | 0.765 |
| | 기타비용** | 1.194 | 0.012 | 1.666 | 0.012 |
| | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 Ae | 자산운용사 | 0.004 | 0.100 | 0.010 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.013 | 0.300 | 0.031 | 0.300 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.002 | 0.040 | 0.004 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.001 | 0.025 | 0.003 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.021 | 0.465 | 0.048 | 0.465 |
| | 기타비용** | 0.001 | 0.012 | 0.001 | 0.012 |
| | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|--------|----------------|-------|-------|--------|-------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 종류형 C | 자산운용사 | 0.743 | 0.100 | 1.316 | 0.100 |
| | 판매회사 | 7.429 | 1.000 | 13.163 | 1.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.297 | 0.040 | 0.527 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.186 | 0.025 | 0.329 | 0.025 |
| | 보수합계 | 8.655 | 1.165 | 15.335 | 1.165 |
| | 기타비용** | 0.089 | 0.012 | 0.158 | 0.012 |
| | 매매,중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 Ce | 자산운용사 | 0.043 | 0.100 | 0.070 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.213 | 0.500 | 0.350 | 0.500 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.017 | 0.040 | 0.028 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.011 | 0.025 | 0.018 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.284 | 0.665 | 0.466 | 0.665 |
| | 기타비용** | 0.005 | 0.012 | 0.008 | 0.012 |
| | 매매,중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 Cw | 자산운용사 | 0.852 | 0.100 | 0.502 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.341 | 0.040 | 0.201 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.213 | 0.025 | 0.125 | 0.025 |
| | 보수합계 | 1.406 | 0.165 | 0.828 | 0.165 |
| | 기타비용** | 0.102 | 0.012 | 0.060 | 0.012 |
| | 매매,중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 S | 자산운용사 | 0.064 | 0.100 | 0.066 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.160 | 0.250 | 0.166 | 0.250 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.026 | 0.040 | 0.027 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.016 | 0.025 | 0.017 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.266 | 0.415 | 0.276 | 0.415 |
| | 기타비용** | 0.008 | 0.012 | 0.008 | 0.012 |
| | 매매,중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |

* 펀드의 순자산총액 대비 비율
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적,반복적으로 지출된 비용으로서 매매,중개 수수료는 제외한 것입니다.
 *** 금액은 운용기간에 발생한 보수금액이며, 비율은 순자산총액(보수차감전) 평잔대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임
 **** 해외 증권거래세의 경우 동 세목만의 구제내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.
 ※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 얼라이언스번스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오의 운용보수(연0.55%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전을
 해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전을 및 연환산 매매회전은 아래와 같습니다.
 해당사항 없음

최근 3분기 매매회전을 추이
 최근 3분기의 매매회전을 추이는 아래와 같습니다.
 해당사항 없음

7 공지사항

- 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항
투자설명서 변경 : 2015.3.31일자에 클래스신설, 환매수수료 정정 등을 위해 투자설명서가 정정 되었습니다. (자세한 내용은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.)
- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형)가 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 소규모 펀드
 해당사항 없음
- 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

■ 각종 보고서 확인
 - 얼라이언스번스틴 자산운용(주) <http://www.abglobal.co.kr>
 - 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>