



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

AB 자산운용보고서

판매회사

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

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



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 분기 글로벌 금융 시장은 위험 자산에 대한 투자 심리가 급격히 위축되었습니다. 특히 이머징 고국의 채권 및 통화의 경우 위험 자산 회피 현상에 따른 부정적 영향에 크게 영향을 받으면서 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다. 반면 미국 국채 등 글로벌 국채의 경우 안전 자산에 투자하려는 시장 수요가 늘어나면서, 랠리를 지속하였습니다. 동 펀드의 경우, 국제 신용 평가사 평가 등 급 기준, 펀드 평균 A 등급 채권에 투자하고 있는 바, 이러한 글로벌 국채 가격의 안정세는 동 펀드의 성과에 하방 경직성을 제공해 주었습니다. 아울러, 원유 가격 하락에 민감하게 반응하여 변동성이 확대되었던 러시아, 라틴 아메리카 국가, 중동 국가의 경우와는 달리 동 펀드에서 주로 투자하고 있는 중국을 필두로 한 아시아 국가들의 경우 상대적으로 매우 안정적으로 움직이면서 펀드 성과에는 긍정적인 요인으로 작용하였습니다. 다만, 분기 후반 무렵 글로벌 시장에서 미국 달러화의 초 강세 현상이 나타나고, 중국 국내적으로 급리 인하에 따른 위안화 가치 하락 압력이 증폭되면서, 미국 달러화 대비 위안화의 환율이 소폭 상승한 점은 성과에 부정적으로 작용하였습니다. 그럼에도 불구하고, 전반적으로는 글로벌 국채 가격 안정, 아시아 채권 강세 등의 호재가 더 크게 작용하면서 전반적으로 소폭의 플러스 성과를 보이면서, 분기를 마감하였습니다. (피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

최근 나타나고 있는 여러가지 불확실성과 시장 변동성에 조심스러운 접근이 필요할 수 있으나, 현재의 시장 가격이 어느 정도의 부정적 뉴스를 반영하고 있는 지 혹은 유가 하락으로 인해 어떤 기업, 어떤 섹터, 어떤 국가가 오히려 긍정적 수혜를 입게 되는 지를 파악하는 것은 매우 중요합니다. 취약한 심리에 기인하는 시장 변동성은 많은 경우 적절한 공정 가치와 괴리되는 시장 가격을 만들어나가기도 하거나, 보다 긴 관점에서 특정 약세가 모든 국가, 모든 기업, 모든 자산에 똑같은 영향을 주는 것은 아니기 때문입니다. 이에 따라 공정 가치와 괴리되어 있는 시장 기회를 발굴해내는 노력, 다양한 국가, 섹터 등에 분산 투자함으로써, 수익을 가려낼 수 있는 기반을 갖추는 것은 매우 중요합니다. 동 펀드의 경우 중국 관련 채권은 물론, 홍콩 한국 등 펀드멘탈이 우수한 국가의 채권 및 회사채에 고루 분산하여 투자하고 있는 바, 이는 시장 변동성에 따른 기회 포착에 매우 유리하게 작용할 것으로 보입니다. 나아가, 단기적으로 위안화 환율의 미 달러화 대비 약세 흐름이 나타나고 있으나, 여타 이머징 통화에 비해 위안화의 흐름이 매우 견조한 점, 중장기적으로 위안화의 절상 가능성이 상존하는 점 등은 중장기적으로 동 펀드에는 긍정적인 요인으로 작용할 것으로 기대하고 있습니다. (피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스펀스틴 자산운용(주)						
설정일	2013.12.2						
주요 투자대상	얼라이언스펀스틴 RMB 인컴 플러스 포트폴리오						
벤치마크	CNH 1주일 예금이율						
매입기준	오후 5시 이전 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용/오후 5시 경과 후 제4영업일(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 후에 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급						
종류	종류 A	종류 C	종류 C-w	종류 I	종류 A-e	종류 C-e	종류 S
선취판매수수료	납입금액의 0.75% 이내	없음	없음	없음	납입금액의 0.375% 이내	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	3년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내
보수(연)	집합투자업자	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%
	신탁업자	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%
	총보수	0.7650%	1.1650%	0.1650%	0.1950%	0.4650%	0.6650%
환매수수료	없음	90일 미만 : 이익금의 70%		없음	90일 미만 : 이익금의 70%		

* 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)	-0.30	1.20	4.12	4.22			
(비교지수 대비 성과)	-(1.16)	-(0.40)	(2.11)	(1.84)			
비교지수	0.86	1.61	2.01	2.38			

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	0.26	2.21	5.35	5.86			
(비교지수 대비 성과)	-(0.60)	(0.60)	(3.34)	(3.48)			
비교지수	0.86	1.61	2.01	2.38			

비교지수 : CNH 1주일 예금이율

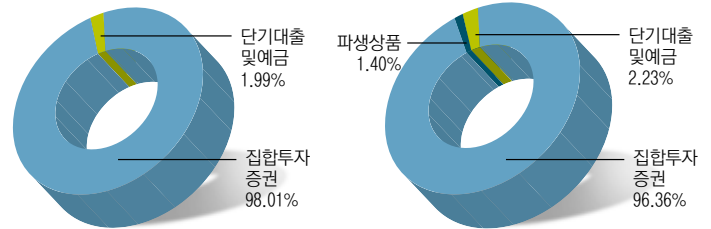
* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

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

중국	57.46%
한국	12.85%
홍콩	8.66%
미국	7.60%
말레이시아	5.33%
싱가포르	3.04%
필리핀	1.54%
인도네시아	1.45%
태국	0.87%
기타	1.20%

업종별 투자비중

RMB-정부채	1.97%
RMB-회사채	21.84%
RMB-준정부채	1.91%
RMB- 기타	-0.12%
비 RMB- 정부채	13.39%
비 RMB- 회사채	35.64%
비 RMB- 준정부채	20.84%
비 RMB- 기타	4.53%

* 상기 국가 및 업종별 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성(2014년12월31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	비중
Korea Finance 4.625%, 11/16/21	3.60%
Wakala Global Sukuk 4.646%, 7/06/21	3.39%
Export-Import Bank of China 2.50%, 7/31/19	3.23%
Sinopec Group Overseas 3.90%, 5/17/22	3.05%
Export-Import Bank Korea 4.00%, 1/11/17 - 1/29/21	2.56%
Export-Import Bank Korea 4.375%, 9/15/21	2.31%
CNPC General Capital 2.70%, 11/25/19	2.15%
Cosl Finance 3.25%, 9/06/22	2.06%
CNOOC Finance 3.875%, 5/02/22	1.98%
Azure Orbit Intl Finance 3.75%, 3/06/23	1.94%

* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성 (2014년12월31일 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	(AL668) 상위(운용)펀드(AL672),A(AL674),C(AL676),Ce(AQ012),Cw(AL677),S(AQ013)
펀드의 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 모자형, 종류형
최초설정일	2013년12월2일
운용기간	2014.10.01 ~ 2014.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스벤처스 자산운용(주)
판매회사	SC은행(판매) 외 14개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 얼라이언스벤처스 RMB 인컴 플러스 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하는 모두자신탁인 AB 위안화 플러스 증권 모두자신탁(채권-재간접형)에 주로 투자함으로써 현재 인컴과 장기적인 자본 증식을 통하여 높은 총수익 달성성을 추구합니다.

재산현황

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

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 위안화 플러스 증권 모두자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	30,120	63,268	110.05
	부채 총액	4,500	1,258	-72.05
	순자산총액	25,620	62,010	142.04
	기준가격 주)	10.00	9.97	-0.30
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	28,021	64,289	129.43
	부채 총액	2,157	157	-92.70
	순자산총액	25,864	64,131	147.96
	기준가격 주)	1,000.00	1,002.63	0.26
종류형 A	기준가격	1,000.00	1,002.57	0.26
종류형 Ae	기준가격	0.00	993.44	
종류형 C	기준가격	1,000.00	1,001.56	0.16
종류형 Ce	기준가격	1,000.00	1,002.82	0.28
종류형 Cw	기준가격	1,000.00	1,004.08	0.41
종류형 S	기준가격	1,000.00	1,003.45	0.35

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

주2) 2014.9.30일 펀드 결산에 따른 분배금이 AB위안화 플러스 증권 모두자신탁(채권-재간접형)과 AB위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형)에 각각 13억원 및 15억원 분배되어, 기준가격이 10달러 및 1,000원으로 변경되고, AB위안화 플러스 증권 자투자신탁에 15억좌가 채투자 되었습니다.

2 수익률현황

기간수익률

아래 표를 통하여 작성 기준일로부터 최근 3,6,9,12개월 및 2,3,5년의 기간(누적)수익률을 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 모두자신탁 (채권-재간접형)	-0.30	1.20	4.12	4.22			
(비교지수 대비 성과)	-(1.16)	-(0.40)	(2.11)	(1.84)			
비교지수	0.86	1.61	2.01	2.38			
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	0.26	2.21	5.35	5.86			
(비교지수 대비 성과)	-(0.60)	(0.60)	(3.34)	(3.48)			
비교지수	0.86	1.61	2.01	2.38			
종류형 A	0.26	2.14	5.18	5.73			
종류형 Ae							
종류형 C	0.16	1.94	4.87	5.31			
종류형 Ce	0.28						
종류형 Cw	0.41	2.45	5.66				
종류형 S	0.35	2.32					

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

주1) AB위안화 플러스 증권 모두자신탁(채권-재간접형)의 기간수익률은 미달러 기준을 기준으로 산출되었습니다.

3 자산현황

자산구성현황

아래 표를 통하여 자산의 종류 및 투자비율을 확인하실 수 있으며 당기말 자산구성 비율을 전기말과 비교하실 수 있습니다.

AB 위안화 플러스 증권 모두자신탁 (채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
미국 달러 (1099.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	62,010 (98.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,260 (1.99)	0 (0.00)	63,270 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	62,010 (98.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,260 (1.99)	0 (0.00)	63,270 (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)	61,950 (96.36)	0 (0.00)	903 (1.40)	1,436 (2.23)	0 (0.00)	64,289 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	61,950 (96.36)	0 (0.00)	903 (1.40)	1,436 (2.23)	0 (0.00)	64,289 (100.00)

* () : 구성비중

** 차입주식/채권 보유하는 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(2014년 12월 31일) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 모투자신탁의 달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다	93.83

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: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-RMB Income Plus Portfolio-S1 class	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein L.P.	2,963	62,010	98.01

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
위안화 플러스 모 (채권-재간접형)	증권집합-재간접형	엘리아인스벤스타인 자산운용	59,794	61,950	96.36

단기대출 및 예금

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
해외보통예금			1,260	0.00	

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		1,436	1.61	

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	1,204,575
직위	상무	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	1
생년	70년생		운용규모	1,405
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	0.008	0.000	0.008
	당기	0.012	0.000	0.012
종류형 A	전기	0.773	0.000	0.773
	당기	0.777	0.000	0.777
종류형 Ae	전기	0.000	0.000	0.000
	당기	0.477	0.000	0.477
종류형 C	전기	1.173	0.000	1.173
	당기	1.177	0.000	1.177
종류형 Ce	전기	0.673	0.000	0.673
	당기	0.677	0.000	0.677
종류형 Cw	전기	0.173	0.000	0.173
	당기	0.177	0.000	0.177
종류형 S	전기	0.423	0.000	0.423
	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**	0.173	0.008	1.398	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	1.548	0.100	9.959	0.100
	판매회사	9.287	0.600	59.756	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.619	0.040	3.984	0.040
	일반사무관리회사	0.387	0.025	2.490	0.025
	보수합계	11.840	0.765	76.189	0.765
	기타비용**	0.123	0.008	1.194	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	0.000	0.000	0.004	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.013	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.000	0.002	0.040
	일반사무관리회사	0.000	0.000	0.001	0.025
	보수합계	0.000	0.000	0.021	0.465
	기타비용**	0.000	0.000	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	0.146	0.100	0.743	0.100
	판매회사	1.460	1.000	7.429	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.058	0.040	0.297	0.040
	일반사무관리회사	0.036	0.025	0.186	0.025
	보수합계	1.701	1.165	8.655	1.165
	기타비용**	0.012	0.008	0.089	0.012
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Ce	자산운용사	0.006	0.100	0.043	0.100
	판매회사	0.030	0.500	0.213	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.002	0.040	0.017	0.040
	일반사무관리회사	0.002	0.025	0.011	0.025
	보수합계	0.040	0.665	0.284	0.665
	기타비용**	0.000	0.008	0.005	0.012
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Cw	자산운용사	0.448	0.100	0.852	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.179	0.040	0.341	0.040
	일반사무관리회사	0.112	0.025	0.213	0.025
	보수합계	0.738	0.165	1.406	0.165
	기타비용**	0.036	0.008	0.102	0.012
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 S	자산운용사	0.024	0.100	0.064	0.100
	판매회사	0.061	0.250	0.160	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.010	0.040	0.026	0.040
	일반사무관리회사	0.006	0.025	0.016	0.025
	보수합계	0.101	0.415	0.266	0.415
	기타비용**	0.002	0.008	0.008	0.012
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Cw	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**	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매,중개 수수료	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 얼라이언스벤처스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오의 운용보수(연0.55%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전율 및 연환산 매매회전율은 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 정정 : 2014.11.17일자에 자펀드 신설 및 연간갱신 등을 위해 투자 설명서가 정정 되었습니다(자세한 내용은 금융투자협회 전자공시 (<http://dis.fundservice.net>) /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.

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 펀드재산보관자(신탁업자)인 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

■ 판매회사

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

■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스벤처스틴 자산운용(주) <http://www.abglobal.co.kr>
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>