



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스펀스틴 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 : NH투자증권, SC제일은행, 대우증권, 동부증권, 부산은행, 삼성증권, 신한금융투자, 유안타증권, 제주은행, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 C : NH투자증권, SC제일은행, 대신증권, 대우증권, 삼성증권, 신한금융투자, 유안타증권, 한국씨티은행, 한화투자증권, 현대증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 Cw : NH투자증권, 삼성증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 I : 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, 한화투자증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 S : 펀드온라인코리아
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 C-P : IBK투자증권, NH투자증권, 삼성증권
- AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) 종류 S-P : 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

미국의 금리 인상 우려가 고조되면서 투자 심리에 부정적인 영향을 미쳤음은 물론, 중국 경제 성장을 둔화와 상품 가격 급락도 글로벌 금융 시장에는 악재로 작용하였습니다. 특히 아시아 시장에서는 중국의 경제 성장을 둔화에 대한 시장 우려가 점점 커지면서, 중국은 물론 아시아 각국의 시장 심리를 압박하였습니다. 지난 분기 중국 위안화는 IMF의 특별 인출권에 포함되는 등 호재가 있었음에도 불구하고, 단기적으로는 자금 유출이 지속되었고, 경기 둔화에 따라 중국 중앙 은행이 큰 폭의 위안화 절하를 용인할 지도 모른다는 우려도 대두되면서, 전반적으로 부정적인 흐름이 이어졌습니다. 동 펀드는 이자율 위험을 줄이기 위해 1년 내외의 낮은 듀레이션을 유지하고 있으며, 우량 등급의 채권에 집중투자하는 등 위험을 상당 부분 줄여서 운용하고 있으며, 특히 지난 분기의 경우 미국 국제 금리의 안정적인 흐름 속에서 견조한 흐름을 이어나갔습니다. 그러나, 연말로 다가가면서, 위안화 특히 역외 위안화(CNH)에 대한 불안심리가 고조되었으며, 이는 전체적인 성과에 부정적인 요인으로 작용하였습니다. (피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

향후 위안화 동향과 관련하여 중국 정책 당국이 안정적인 바스켓 환율을 유지할 것으로 예상되는 가운데, 미국 달러화의 강세 현상도 어느정도 영향력이 줄어들 가능성이 있습니다. 이에 따라, 역내 위안화(CNY)의 경우 미 달러당 6.60 수준에서 (향후 6개월) 회복할 것으로 보고 있으며, 역외 위안화(CNH)의 경우 변동성 장세가 이어질 수 있으나, 중국 정책 당국의 강력한 개입 의지에 힘입어 역내 위안화와의 큰 괴리가 나타날 것으로 보이지 않습니다. 다만, 여전히 불확실성이 있으며, 단기적으로는 미국 달러화의 동향을 예의주시할 필요가 있습니다. 이러한 시장 전망하에 동 펀드에서는 역외 위안화(CNH) 시장과 역내 위안화(CNY) 시장의 가격 괴리 현상에 주목하여, 역외 위안화 시장에 대한 비중을 일정 부분 역내 위안화 시장으로 교체함으로써, 역외 위안화 시장의 급격한 변동성 및 상대적 가격 약세에 대응하고 있습니다. 아울러, 위안화 시장의 가격 약세로 인해, 위안화 포워드 시장의 상대적 약세가 두드러지게 나타남에 따라, 오버레이 전략 수행시 상대 가격에 의거하여, 만기 월물을 조정할 계획입니다. 또한, 역외 위안화 표시 주요 은행 CD의 만기가 도래함에 따라, 이를 상대적으로 안정성이 높은 한국의 주요 은행들이 발행한 담석 채권에 투자함으로써, 금리 수준을 높이는 동시에, 등급의 안정성을 꾀하고 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: 제4영업일(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 후: 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 | 종류 C-P | 종류 C-P2 | 종류 S-P |
| 선취판매수수료 | 납입금액의 0.75% 이내 | 없음 | 없음 | 없음 | 납입금액의 0.375% 이내 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 |
| 후취판매수수료 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 연간만 환매시 환매금액의 0.15% 이내 | 없음 | 없음 | 없음 |
| 보수(연) | 집합투자업자 | 0.10% | 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% | 0.50% |
| | 신탁업자 | 0.04% | 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% | 0.025% |
| | 총보수 | 0.765% | 1.165% | 0.165% | 0.195% | 0.465% | 0.665% | 0.415% | 0.765% | 0.665% |
| 환매수수료 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 |

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 별도 부과하는 총 보수·비용은 약 연 0.62% (피투자 펀드 운용보수 연 0.55% 포함입니다.)

기간수익률

(단위: %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------|------|
| AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형) | -1.90 | -4.57 | -3.16 | -1.41 | 2.75 | | |
| (비교지수 대비 성과) | -(3.20) | -(6.79) | -(6.30) | -(5.58) | -(3.90) | | |
| 비교지수 | 1.30 | 2.22 | 3.14 | 4.17 | 6.65 | | |

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|------|------|
| AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁(채권-재간접형) | -1.95 | -4.24 | -2.74 | -0.92 | 4.89 | | |
| (비교지수 대비 성과) | -(3.25) | -(6.46) | -(5.88) | -(5.09) | -(1.76) | | |
| 비교지수 | 1.30 | 2.22 | 3.14 | 4.17 | 6.65 | | |

비교지수 : CNH 1주일 예금이율

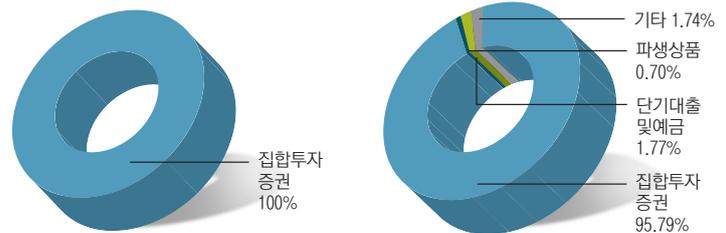
* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

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

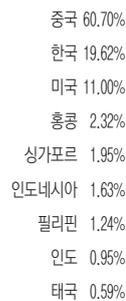
자산구성현황

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

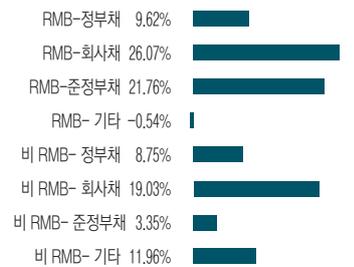
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 상기 국가 및 업종별 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성(2015년12월31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위: %)

| 종목명 | 보유비율 |
|---|-------|
| Export-Import Bank Korea 4.50%, 2/25/18 | 7.17% |
| Export-Import Bank Korea 4.40%, 3/03/18 | 4.14% |
| Azure Orbit Intl Finance 3.75%, 3/06/23 | 3.26% |
| Korea Development Bank 3.55%, 6/19/18 | 3.21% |
| China Development Bank/Hong Kong 3.20%, 9/23/21 - 9/28/21 | 2.56% |
| Industrial & Commercial Bank of China 4.875%, 9/21/25 | 2.09% |
| Agricultural Development Bank of China 3.00%, 5/21/16 | 2.06% |
| China Govt Bond 3.25%, 5/22/19 | 2.06% |
| Export-Import Bank Korea 3.60%, 6/10/18 | 2.03% |
| Maikun Investment 4.50%, 6/06/17 | 1.89% |

* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성 (2015년12월31일 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) C-P(B0667),Ce(AQ012),Cw(AL677),(AL682),S(AQ013) |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 모자형, 종류형 |
| 최초설정일 | 2013년12월2일 |
| 운용기간 | 2015.10.01 ~ 2015.12.31 |
| 존속기간 | 추가형(별도의 존속기간이 없음) |
| 자산운용회사 | 얼라이언스펀스틴 자산운용(주) |
| 판매회사 | 한국씨티은행 외 15개 |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | HSBC은행 |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 투자등급 | 2등급(높은위험) |
| 상품의 특징 | 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. |

재산현황

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

| 펀드 명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------------------------|---------|----------|--------|---------|
| AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형) | 자산 총액 | 54 | 26 | -52.28 |
| | 부채 총액 | 1 | 0.44 | -55.20 |
| | 순자산총액 | 53 | 25 | -52.23 |
| | 기준가격 주) | 10.00 | 9.81 | -1.90 |
| AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) | 자산 총액 | 63,603 | 29,902 | -52.99 |
| | 부채 총액 | 1,869 | 464 | -75.15 |
| | 순자산총액 | 61,734 | 29,437 | -52.32 |
| | 기준가격 주) | 993.61 | 974.20 | -1.95 |
| 종류형 A | 기준가격 | 1,000.00 | 980.48 | -1.95 |
| 종류형 Ae | 기준가격 | 1,000.00 | 981.23 | -1.88 |
| 종류형 C | 기준가격 | 1,000.00 | 979.49 | -2.05 |
| 종류형 C-P | 기준가격 | 985.13 | 965.91 | -1.95 |
| 종류형 Ce | 기준가격 | 1,000.00 | 980.73 | -1.93 |
| 종류형 Cw | 기준가격 | 1,000.00 | 981.97 | -1.80 |
| 종류형 I | 기준가격 | 980.56 | 0.00 | -100.00 |
| 종류형 S | 기준가격 | 1,000.00 | 981.35 | -1.87 |
| 종류형 S-P | 기준가격 | 0.00 | 998.40 | |

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) 2015.09.30일자 결산에 따라 5억3천6백만원 중 5억2천6백만원이 채투자되어, 기준가 1,000원으로 재조정 되었음.

펀드의 구성 (자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중)



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

** 자펀드 자산현황을 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 모투자신탁 (채권-재간접형) | -1.90 | -4.57 | -3.16 | -1.41 | 2.75 | | |
| (비교지수 대비 성과) | -(3.20) | -(6.79) | -(6.30) | -(5.58) | -(3.90) | | |
| 비교지수 | 1.30 | 2.22 | 3.14 | 4.17 | 6.65 | | |
| AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) | -1.95 | -4.24 | -2.74 | -0.92 | 4.89 | | |
| (비교지수 대비 성과) | -(3.25) | -(6.46) | -(5.88) | -(5.09) | -(1.76) | | |
| 비교지수 | 1.30 | 2.22 | 3.14 | 4.17 | 6.65 | | |
| 종류형 A | -1.95 | -4.28 | -2.79 | -0.97 | 4.70 | | |
| 종류형 Ae | -1.88 | -4.13 | -2.57 | -0.67 | | | |
| 종류형 C | -2.05 | -4.48 | -3.09 | -1.37 | 3.87 | | |
| 종류형 C-P | -1.95 | -4.28 | | | | | |
| 종류형 Ce | -1.93 | -4.23 | -2.72 | -0.87 | | | |
| 종류형 Cw | -1.80 | -3.99 | -2.35 | -0.37 | | | |
| 종류형 I | | | | | | | |
| 종류형 S | -1.86 | -4.11 | -2.53 | -0.62 | | | |
| 종류형 S-P | | | | | | | |

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

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

* 상기 종류형 I은 2015년10월21일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일) 중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익율이 표시되지 않습니다.

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 (1172.50) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 29,599 (100.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 29,599 (100.00) |
| 합계 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 29,599 (100.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 29,599 (100.00) |



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

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) | 28,643 (95.79) | 0 (0.00) | 210 (0.70) | 530 (1.77) | 519 (1.74) | 29,902 (100.00) |
| 합계 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 28,643 (95.79) | 0 (0.00) | 210 (0.70) | 530 (1.77) | 519 (1.74) | 29,902 (100.00) |

* (): 구성비중

** 차입주식/채권 을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지에 관련된 사항을 파악할 수 있습니다.

| 환헤지란? | 환헤지 여부, 환헤지 비용 등 |
|--|--|
| <p>환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.</p> | <p>당사는 모 펀드의 기준 통화(미국 달러화)와 자 펀드의 기준 통화(원화)간의 환 변동성을 제한하기 위해 패시브한 환헤지 전략을 수행하고 있습니다. 동 환헤지 전략은 기준통화 상호간의 가치 변동여부나 모 펀드에서 투자하고 있는 피투자펀드가 투자하고 있는 외국 통화와 원화간의 가치 변동여부와 거의 무관하게 실행되고 있습니다. 이에 따라, 자 펀드의 기준 통화(원화)의 상대 가치가 상승하는 경우 (원화 환율 하락) 해외 투자에 따른 환차손을 제한하여 펀드 수익률의 하락을 방어하는 효과를 얻을 수 있으나, 반대로 자 펀드의 기준 통화(원화)의 상대 가치가 하락하는 경우(원화 환율 상승) 해외 투자에 따른 환차익에 의한 펀드 수익률 상승의 기회를 제약할 수 있습니다. 다만 모펀드에서 투자하고 있는 피투자펀드의 기준 통화(위안화)와 모 펀드의 기준 통화(미국 달러화) 간의 가치 변동에 대해서 별도의 환헤지 거래를 실시하지 않음으로 인해서, 동 환율 변동에 따라 수익률 영향을 받을 수 있습니다</p> <p>환 변동성을 제한하기 위한 패시브 환헤지 전략에도 불구하고, 환헤지 비용 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영향을 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.</p> <p>*기준통화가 미달러화인 모펀드에서는 피투자펀드의 기준통화인 위안화에 대한 별도 환헤지 거래를 실행하지 않으므로 위안화 환율 변동에 노출</p> |

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

해당사항없음

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2015.12.31) 현재 환헤지 비율 |
|--|---|
| 이 투자신탁에서 편입하는 모투자신탁의 달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다 | 96.78 |
| 환헤지 비용 (2015.10.01 ~ 2015.12.31) | 환헤지로 인한 손익 (2015.10.01 ~ 2015.12.31) |
| 이 투자신탁은 장외파생상품 등을 활용하여, 패시브 환헤지 전략을 수행합니다. 장외 파생상품의 특성상 거래에 따른 제반 수수료 및 비용 등이 정형화되어 있지 않고, 거래 가격에 포함되어 있을 것으로 추정할 수 있습니다. 이에 따라 동 비용만을 별도로 분리하여, 투자자에게 의미있는 정보를 산출, 제공하는 것이 불가능하며, 그 결과, 환 헤지에 따른 비용은 별도로 산출하지 않습니다. | 1,474 |

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원)

| 종목 | 종류 | 거래상대방 | 매수/매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|--------------|-------|-------|-------|----------|--------|--------|--------|----|
| KR46FD612905 | 해외선물환 | SSB | 매도 | 20160129 | 1,103 | 1,103 | 1,106 | |
| KR46FD612902 | 해외선물환 | SSB | 매수 | 20160129 | 29,052 | 29,052 | 29,265 | |

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. | 1.34 | 29,599 | 98.28 |

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 | 엘라이언스벤처스타인 | 26,343 | 28,643 | 95.79 |

단기대출 및 예금

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 |
|--------|------|------|----|------|-----|
| 해외보통예금 | | | 0 | 0.00 | |

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 |
|--------|--------|------|-----|------|-----|
| 국내보통예금 | HSBC은행 | | 530 | 1.15 | |

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만점)

| 성명 | 유재홍 | 운용중인 펀드 현황 | 개수 | 9 |
|------|------------|------------|------|-----------|
| 직위 | 상무 | | 운용규모 | 1,005,686 |
| 생년 | 70년생 | | | |
| 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.



AB 위안화 플러스
증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

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 · 증개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----------------------------------|----|----------------|------------------|---------|
| AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형) | 전기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 당기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) | 전기 | 0.012 | 0.000 | 0.012 |
| | 당기 | 0.013 | 0.000 | 0.013 |

| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수 · 비용 비율(A) | 매매 · 증개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|---------|----|----------------|------------------|---------|
| 종류형 A | 전기 | 0.777 | 0.000 | 0.777 |
| | 당기 | 0.778 | 0.000 | 0.778 |
| 종류형 Ae | 전기 | 0.477 | 0.000 | 0.477 |
| | 당기 | 0.478 | 0.000 | 0.478 |
| 종류형 C | 전기 | 1.177 | 0.000 | 1.177 |
| | 당기 | 1.178 | 0.000 | 1.178 |
| 종류형 C-P | 전기 | 0.777 | 0.000 | 0.777 |
| | 당기 | 0.778 | 0.000 | 0.778 |
| 종류형 Ce | 전기 | 0.677 | 0.000 | 0.677 |
| | 당기 | 0.678 | 0.000 | 0.678 |
| 종류형 Cw | 전기 | 0.177 | 0.000 | 0.177 |
| | 당기 | 0.178 | 0.000 | 0.178 |
| 종류형 I | 전기 | 0.207 | 0.000 | 0.207 |
| | 당기 | 0.209 | 0.000 | 0.209 |
| 종류형 S | 전기 | 0.427 | 0.000 | 0.427 |
| | 당기 | 0.428 | 0.000 | 0.428 |
| 종류형 S-P | 전기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 당기 | 0.358 | 0.000 | 0.358 |

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

주2) 매매 · 증개수수료 비율이란 매매 · 증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 증개수수료의 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 자투자신탁 (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** | 2.208 | 0.012 | 1.292 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|---------|------------------|--------|-------|--------|-------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 종류형 A | 자산운용사 | 7.365 | 0.100 | 5.102 | 0.100 |
| | 판매회사 | 44.192 | 0.600 | 30.609 | 0.600 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 2.946 | 0.040 | 2.041 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 1.841 | 0.025 | 1.275 | 0.025 |
| | 보수합계 | 56.345 | 0.765 | 39.027 | 0.765 |
| | 기타비용** | 0.877 | 0.012 | 0.687 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 Ae | 자산운용사 | 0.033 | 0.100 | 0.021 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.099 | 0.300 | 0.064 | 0.300 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.013 | 0.040 | 0.008 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.008 | 0.025 | 0.005 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.153 | 0.465 | 0.099 | 0.465 |
| | 기타비용** | 0.004 | 0.012 | 0.003 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 C | 자산운용사 | 3.406 | 0.100 | 2.341 | 0.100 |
| | 판매회사 | 34.064 | 1.000 | 23.414 | 1.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1.363 | 0.040 | 0.937 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.852 | 0.025 | 0.585 | 0.025 |
| | 보수합계 | 39.685 | 1.165 | 27.277 | 1.165 |
| | 기타비용** | 0.408 | 0.012 | 0.315 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 C-P | 자산운용사 | 0.123 | 0.100 | 0.143 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.737 | 0.600 | 0.856 | 0.600 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.049 | 0.040 | 0.057 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.031 | 0.025 | 0.036 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.940 | 0.765 | 1.092 | 0.765 |
| | 기타비용** | 0.015 | 0.012 | 0.019 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 Ce | 자산운용사 | 0.109 | 0.100 | 0.076 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.544 | 0.500 | 0.381 | 0.500 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.044 | 0.040 | 0.030 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.027 | 0.025 | 0.019 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.724 | 0.665 | 0.507 | 0.665 |
| | 기타비용** | 0.013 | 0.012 | 0.010 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 Cw | 자산운용사 | 2.348 | 0.100 | 0.735 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.939 | 0.040 | 0.294 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.587 | 0.025 | 0.184 | 0.025 |
| | 보수합계 | 3.874 | 0.165 | 1.212 | 0.165 |
| | 기타비용** | 0.282 | 0.012 | 0.099 | 0.013 |
| | 단순매매, 증개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매, 증개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |



AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|---------|------------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 종류형 I | 자산운용사 | 4.960 | 0.100 | 1.075 | 0.100 |
| | 판매회사 | 1.488 | 0.030 | 0.323 | 0.030 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1.984 | 0.040 | 0.430 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 1.240 | 0.025 | 0.269 | 0.025 |
| | 보수합계 | 9.673 | 0.195 | 2.096 | 0.195 |
| | 기타비용** | 0.596 | 0.012 | 0.149 | 0.014 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 S | 자산운용사 | 0.105 | 0.100 | 0.075 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.262 | 0.250 | 0.187 | 0.250 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.042 | 0.040 | 0.030 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.026 | 0.025 | 0.019 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.435 | 0.415 | 0.311 | 0.415 |
| | 기타비용** | 0.012 | 0.012 | 0.010 | 0.013 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 종류형 S-P | 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 | 0.013 |
| | 단순매매.중개수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 매매.중개수수료 합계 | 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 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 얼라이언스벤처스 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
-2015.12.7일자 기준으로 연간갱신 및 환매수수료 삭제 등으로 인한 투자설명서 정정
- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 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

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