

AB 월지급 글로벌 고수익 증권투자신탁 (채권-재간접형)

글로벌 채무증권 등에서의 다양한 투자기회를 바탕으로 월 분배금 지급 추구



AB 자산운용

얼라이언스번스틴 자산운용(주) (“AB자산운용”)은 미국에 본사를 두고 있는 얼라이언스번스틴 (“이하 AB”) L.P.의 자회사로서, 한국 금융시장에서 자산운용업을 영위하기 위하여 2007년에 설립되었습니다.

AB자산운용은 AB L.P.가 보유한 글로벌 네트워크 자원과 리서치 역량에 기반하여 한국 투자자들에게 세계적인 수준의 자산운용 서비스를 제공해왔습니다.

앞으로도 한국 투자자들의 다양한 니즈를 충족시킬 수 있는 투자 솔루션을 소개하고, 궁극적으로 한국 투자자들이 장기적인 투자 목표를 달성하는데 기여할 수 있도록 노력하겠습니다.

AB 그룹

약 4,707명의 임직원 + 27개 국가 + 54개 도시
총 운용자산 **934조원**

294명 애널리스트

평균 업계경력 : 16년

150명 포트폴리오 매니저

평균 업계경력 : 24년

(광고 시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다. 2023년 12월 31일 기준)

AB 그룹의 목표

전력을 다하는 투자

AB는 고객이 더 나은 결과를 달성할 수 있도록 전력을 다합니다. AB는 주식, 채권, 대체자산 및 멀티에셋 투자전략의 전문성과 글로벌 네트워크의 고유한 조합을 바탕으로 고객이 기대하는 성과를 달성하고, 우리가 사는 세상이 더 나은 결과를 달성할 수 있도록 책임성 있게 행동하고 투자할 것입니다.

AB 월지급 글로벌 고수익 증권투자신탁 (채권-재간접형)

글로벌 채무증권 등에서의 다양한 투자기회를 바탕으로 월 분배금 지급 추구

피투자 펀드[†]의 운용 전략 및 상품 특징

상품특징

이 투자신탁은 글로벌 고금리(High Yielding) 채무증권에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오(이하 "피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 함으로써 총수익뿐 아니라 높은 이자소득 달성을 추구합니다. 피투자펀드는 미국 발행인 및 신홍시장에 소재한 발행인들을 포함한 전세계 발행인들의 고금리 채무증권 등으로 이루어진 포트폴리오에 총자산의 최소 2/3이상을 투자합니다.

운용전략

- ▶ 위험 분산 및 수익 개선을 위한 Multi-Sector(멀티섹터) 접근 방식
 - + 선진시장 및 이머징마켓에 소재한 기업이 발행한 회사채 (하이일드 채권 등), 이머징국가 채권 (달러 및 현지통화 표시) 및 유동화 증권 등 다양한 채무증권 등에 분산 투자
 - + 고도로 분산된 포트폴리오: 70여 개 국, 2100여 개* 종목에 분산 투자
 - + 다국적 통화를 활용한 투자
- ▶ 시장 환경에 따른 다이나믹 자산배분 및 액티브한 통화 관리
 - 운용전략은 사전 고지 없이 변경될 수 있으며, 상기의 운용전략이 반드시 달성한다는 보장은 없습니다.
 - * 보유자산은 변동될 수 있음, 2023년 12월 31일 기준, 피투자펀드 기준, 출처: AB

월 분배금의 결정 및 지급

- + 피투자 펀드의 보유 채무증권에서 발생하는 추정 이자수익을 바탕으로 현금흐름 추정
- + 추정 현금흐름을 바탕으로 매월 분배금 결정
- 분배기준일: 매월 20일 (단, 해당일이 영업일이 아닌 경우에는 익영업일)
- 분배금 지급일: 분배기준일로부터 제5영업일에 분배금 지급

이 투자신탁의 회계기간종료일은 매년 6월 30일이나, 매월 분배금을 지급함으로써 분배금을 지급받는 매월 과세이익에 대한 세금이 원천징수되므로 월분배금을 지급하지 않고 1년에 한번 분배금을 지급하여 1년에 한번 과세이익이 산정되어 세금이 원천징수되는 일반 투자신탁과 비교하여 과세 측면에서 불리할 수 있습니다.

이익금 분배방식은 투자결과에 따라 월지급액이 변동될 수 있으며, 이익금을 초과하여 분배하는 경우 투자원금이 감소할 수 있습니다.

왜 글로벌 고수익 채권 펀드 인가?

- ▶ 주식보다 낮은 변동성으로 유사한 기대수익 실현 추구
- ▶ 글로벌 채무증권 등에서의 분산 투자를 바탕으로 수익 창출을 추구
- ▶ 국제 대비 높은 금리를 바탕으로 장기간 투자자에게 인컴의 원천 제공 추구

왜 AB인가? - AB 그룹

- ▶ 오랜 투자 경험과 우수한 운용역량을 갖춘 글로벌 자산운용사
 - + 50여년간 업계 선두하며 축적해온 오랜 투자 경험과 노하우
 - + 채권 운용자산 규모: 328조원
 - + 얼라이언스번스틴 자산운용(주) 운용자산 규모: 2.9조원 (순자산 기준)
- ▶ 글로벌 역량을 갖춘 차별화된 리서치 통찰력
 - + 혁신적인 글로벌 리서치 조직 보유: 40명의 채권 애널리스트
- ▶ 체계적인 투자 프로세스
 - + 펀더멘털과 계량 리서치의 조합을 통해 도출된 상/하향식 섹터, 국가, 통화, 금리 및 증권 선택 전략을 활용하여 투자목적 달성 추구
 - 광고 시점 및 미래에는 이와 다를 수 있습니다. 2023년 12월 31일 기준, 피투자펀드 기준, 출처: AB

피투자 펀드[†]의 포트폴리오 구성

업종분포	%	국가배분	%	통화분포	%
하이일드	52.17	미국	66.26	미 달러	100.33
투자등급 회사채	15.50	영국	4.17	영국 파운드	0.08
달러표시 EM 채권	11.41	룩셈부르크	2.38	나이지리아 나이라	0.02
미국채	10.27	프랑스	2.15	남아프리카 공화국 랜드	0.01
CMO	3.52	캐나다	1.84	인도 루피	-0.01
상업용 모기지 담보증권	2.55	브라질	1.79	인도 달러	-0.02
기타	4.58	독일	1.70	콜롬비아 페소	-0.09
		멕시코	1.38	유로	-0.32
		인도	1.21		
		기타	17.12		

2024년 1월 31일 기준, 포트폴리오 보유 자산 내역은 변동될 수 있습니다.
† AB FCP I - 글로벌 고수익 채권 포트폴리오, 출처: AB.

펀드개요

펀드명	AB 월지급 글로벌 고수익 증권 투자신탁 (채권-재간접형)
펀드 유형	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형
집합투자업자	얼라이언스번스틴 자산운용(주)
주요 투자 대상	AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오 (피투자펀드 운용회사: AllianceBernstein L.P.)
벤치마크	Bloomberg Global High Yield Bond Index (미달러 헤지)
환헤지	이 투자신탁에서 편입하는 해외 집합투자증권 금액에 상응하는 미달러화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 함. 일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 목표 헤지비율은 80%~100%
매입 기준	오후 5시 이 전: 제3영업일 기준가격 적용 오후 5시 경과 후: 제4영업일 기준가격 적용
환매 방법	오후 5시 이 전: 제4영업일 기준가격으로 제8영업일 환매대금 지급 오후 5시 경과 후: 제5영업일 기준가격으로 제9영업일 환매대금 지급

직전 회계연도 기준 중 펀드에 발생한 증권거래비용은 없습니다. 합성 총보수·비용 비율은 동 펀드의 보수 및 기타비용에 피투자펀드의 총보수·비용을 합산하여 산출한 것이며, 직전 회계연도의 비용을 추정치로 사용하였으므로 실제 합성 총보수·비용 비율은 상이할 수 있습니다.

종류	수수료 선취 - 오프라인 (A)	수수료 선취 - 온라인 (A-e)	수수료 미징구 - 오프라인 - 램 (C-w)	수수료 미징구 - 오프라인 - 기관 (I)	수수료 후취 - 온라인 슈퍼 (S)
선취판매수수료	납입금액의 1.0% 이내	납입금액의 0.5% 이내	없음		
후취판매수수료	없음				
보수 (연%)	집합투자업자 판매회사	0.550	0.275	0.000	0.250
	선취업자	0.040			
	일반사무 관리회사	0.025			
	총보수	0.715	0.440	0.165	0.415
합성 총보수·비용 비율 (연%)	1.419	1.144	0.869	0.899	1.119
환매수수료	없음				

운용회사  얼라이언스번스틴

- 지점명 :
- 전 화 :

