

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권 - 재간접형)

채권 투자를 바탕으로 안정적인 이자수익 추구 및 위안화 절상 효과를 통한 수익 개선 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 3,780명의 임직원 + 25개 국가 + 51개 도시
총 운용자산 **708조원**

287명 애널리스트

평균 업계경력 : 17년
평균 AB 근무년수 : 7년

138명 포트폴리오 매니저

평균 업계경력 : 22년
평균 AB 근무년수 : 12년

(2019년 9월 30일 기준)

AB 그룹의 목표

앞서가는 내일

AB의 임무는 ‘고객’을 최우선에 두는 서비스에 맞추어져 있습니다. AB는 고객이 언제나 변화의 선두에 설 수 있도록 전문성, 뛰어난 리서치 역량 및 글로벌한 조직망의 조합을 바탕으로 미래의 유망 부분을 예측하고 앞서가기 위해 최선을 다하겠습니다.

운용회사



얼라이언스번스틴

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권 - 재간접형)

채권 투자를 바탕으로 안정적인 이자수의 추구 및 위안화 절상 효과를 통한 수익 개선 추구

피투자 펀드[†]의 운용 전략 및 상품 특징

상품특징

이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - RMB 인컴 플러스 포트폴리오("피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁인 AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)에 주로 투자함으로써 경상 인컴과 장기적인 자본 증식을 통하여 높은 총수익 달성을 추구하고 있습니다.

운용전략

- ▶ 중국 통화의 국제화에 따른 수혜가 예상되는 **역내(CNY) 및 역외(CNH) RMB 표시 채무증권 투자**
- ▶ 중국은 물론 **아시아 채무 증권으로 범위를 확대하여** 적극적인 자산분산을 도모하고 향상된 성과를 추구하고
- ▶ **RMB 발행처 투자대상을 다각화하여** 유연하게 중국 통화에 투자
- ▶ **상/하향식 섹터 및 크레딧 분석을** 적극적인 이자율, 국가, 통화 배분 전략과 효율적으로 결합

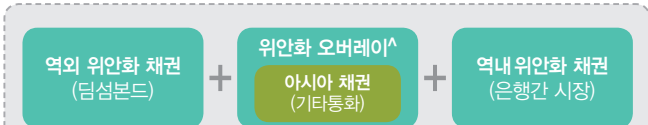
운용전략은 사전 고지 없이 변경될 수 있으며, 상기의 운용전략이 반드시 달성한다는 보장은 없습니다.
2019년 9월 30일 기준, 피투자펀드 기준, 출처: AB

피투자 펀드[†]의 포트폴리오 구성

업종분포	비중	국가별 배분	비중
RMB-정부채	8.86%	중국	69.05%
RMB-회사채	9.81%	한국	6.69%
RMB-준정부채	36.79%	인도네시아	5.79%
RMB-기타	1.92%	인도	4.07%
비 RMB-정부채	-9.57%	중국가거구	2.05%
비 RMB-회사채	33.67%	홍콩	2.04%
비 RMB-준정부채	6.66%	태국	2.01%
비 RMB-기타	11.86%	말레이시아	1.29%
		미국	1.29%
		기타	5.72%

2019년 11월 30일 기준, 포트폴리오 보유 자산 내역은 변동될 수 있습니다.
† AB SICAV I - RMB 인컴 플러스 포트폴리오, 출처: AB

AB의 투자해법



- + 전체 중국 투자대상 전반에 걸쳐 좋은 기회에 투자할 수 있는 유연성
 - + 중국 및 기타 범 아시아 채권으로 자산 분산을 확대하여 보다 향상된 성과 추구하고
 - + 개선된 인컴과 보다 높은 총 수익률 기회를 추구하고
 - + 위안화 통화 비중을 유지
- 현재의 추정이 미래의 수익률을 보장해 주지 않습니다. 포트폴리오 특징은 변동될 수 있습니다.

^오버레이 전략이란?

- + 환위험을 주식, 채권과 같은 기초자산에서 분리하여 관리하는 전략.
- + 보유하고 있는 기초 자산의 통화를 다른 통화로 노출로 전환하는 전략 등을 포함함.
- 예) 펀드에서 보유한 달러화 채권을 선물환 거래를 통해 위안화에 대한 노출로 전환하여 선물환 프리미엄 및 위안화 상승시 추가 이익 기대

^ 피투자펀드의 비위안화 투자 비중 전체 혹은 상당 부분이 RMB로 헤지될 것으로 예상되며, 정상적인 시장 상황에서 비위안화 투자 비중은 최대 20%로 제한됩니다. 이러한 헤지 목적에 있어, "RMB"의 정의는 자산 운용 회사의 재량에 따라 CNH 혹은 CNY 모두가 될 수 있습니다. 보다 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

왜 AB 인가?

- ▶ **오랜 투자 경험과 우수한 운용역량을 갖춘 글로벌 자산운용사**
+ 50여년간 업계를 선두하며 축적해온 오랜 투자 경험과 노하우
+ 채권 운용자산 규모: 344조원
- ▶ **글로벌 역량을 갖춘 차별화된 리서치 통찰력**
+ 혁신적인 글로벌 리서치 조직 보유: 53명의 채권 애널리스트
- ▶ **체계적인 투자 프로세스**
+ 펀드멘탈과 계량 리서치의 조합을 통해 도출된 상/하향식 섹터, 국가, 통화, 금리 및 증권 선택 전략을 활용하여 투자목표 달성 추구하고
2019년 9월 30일 기준, 피투자펀드 기준, 출처: AB

펀드개요

펀드명	AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권 - 재간접형)
펀드유형	투자신탁, 증권 (재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
집합투자업자	얼라이언스번스틴 자산운용(주)
모투자신탁의 주요투자대상	AB SICAV I - RMB 인컴 플러스 포트폴리오 (피투자펀드 운용회사: AllianceBernstein L.P.)
벤치마크	CNH 1주일 예금이율
한 해 지	일반적인 경우, 이 투자신탁에서 편입하는 모투자신탁의 기준통화인 달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준임. 모투자신탁에서는 일반적으로 피투자펀드의 기준통화인 위안화에 대한 별도의 환헤지 거래를 실행 하지 아니하므로, 모투자신탁의 수익은 피투자펀드 투자와 관련하여 환율변동의 영향을 받을 수 있음.
매입기준	오후 5시 이 전 : 제3영업일 기준가격 적용 오후 5시 경과 후 : 제4영업일 기준가격 적용
환매방법	오후 5시 이 전 : 제4영업일 기준가격으로 제8영업일 환매대금 지급 오후 5시 경과 후 : 제5영업일 기준가격으로 제9영업일 환매대금 지급

피투자펀드 총 보수 - 비용 (약 연 0.67%) 및 증권거래비용 등이 추가로 발생할 수 있습니다. 피투자펀드의 비용은 직전 회계연도의 비율을 추정치로 사용하였으므로, 실제 총보수 - 비용 비율은 상이할 수 있습니다.

낮은위험
투자위험등급 1 2 3 4 **5** 6
등급

종류	수수료 선취	수수료 선취	수수료 미징구	수수료 미징구	수수료 미징구-오프라인	수수료 미징구-오프라인	수수료 후취	수수료 미징구-오프라인	수수료 미징구-오프라인	수수료 미징구-오프라인
	(A)	(A-e)	(C)	(C-e)	랩 (C-w)	기관 (I)	슈퍼 (S)	개인연금 (C-P)	퇴직연금 (C-P2)	슈퍼-개인연금 (S-P)
선취 판매수수료	납입금액의 0.75% 이내	납입금액의 0.375% 이내	없음							
후취 판매수수료	없음							3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내	없음	
집합 투자업자 보수	0.100%									
판매회사	0.600%	0.300%	1.000%	0.500%	0.000%	0.030%	0.250%	0.600%	0.500%	0.180%
신탁업자	0.040%									
일반사무 관리회사	0.025%									
총 보수	0.765%	0.465%	1.165%	0.665%	0.165%	0.195%	0.415%	0.765%	0.665%	0.345%
환매수수료	없음									

운용회사



얼라이언스번스틴

(펀드상세정보)

• 지점명 :

• 전 화 :



[A/B] 로고는 AllianceBernstein의 서비스 마크이며, AllianceBernstein은 소유권자인 AllianceBernstein L.P.의 허가에 따라 사용할 수 있는 등록상표입니다.

© 2020 AllianceBernstein L.P.

» 홈페이지 www.abfunds.co.kr » 블로그 blog.abfunds.co.kr