



# AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

## AB 자산운용보고서

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 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, 동부증권, 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)

### 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 중국 정책 당국의 갑작스런 통화 절하 정책이 발표되면서, 위안화 시장은 물론 글로벌 금융 시장의 변동성이 크게 확대되었습니다. 이에 더하여 중국의 위안화 절하 정책이 부진한 중국 경기를 뒷받침하기 위한 것이라는 견해와 맞물리면서, 글로벌 상품 시장을 비롯하여 글로벌 경제 전반에 대한 부정적 심리는 더욱 확대되었습니다. 동 펀드의 경우 이자를 위험을 크게 줄이고, 저등급 회사채를 미리 축소하면서 신용 위험 또한 낮게 유지해오고 있으나, 위안화 환율 변동성에 노출되어 있는 바, 달러 대비 위안화의 약세 흐름은 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다. (피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성)

### 투자환경 및 운용계획

중국 경제 성장률에 대한 시장의 불안감이 찾아들긴 하였으나, 여전히 상중하고 있는 가운데, 실질적으로 중국의 경착륙을 보여주는 지표는 찾기는 어렵습니다. 특히, 최근 시장의 우려를 촉발했던 중국 경제 성장률의 둔화의 상당부분이 지난 수 년간 이어져온 정책 방향에 따라 의도된 것임을 감안한다면, 개별 지표에 민감하기 보다는 보다 폭넓은 시각에서 중국 경제를 관찰할 필요가 있다는 판단입니다. 아울러 중국 정책 당국이 위안화 절하 결정 이후, 위안화의 추가적인 하락세를 막고 변동성을 축소시키기 위해 보여준 적극적인 시장 개입, 성장의 하방 경직성을 확보하기 위한 통화 정책 대응 등을 고려해 보았을 때, 중국 위안화의 경우 현 수준에서 급격한 추가 절하를 보일 가능성은 매우 낮아 보입니다. 오히려 누적이되고 있는 중국의 무역 수지 흑자 등을 고려한다면, 위안화가 미 달러화에 비해 절상 추세를 반전될 가능성을 배제할 수 없습니다. 또한 미국을 필두로 한 글로벌 경제의 회복세가 2016년에도 이어질 것으로 예상되는 바, 최근 시장에서 우려하고 있는 중국의 경기 급락세에 대한 우려는 다소 과한 측면이 있다고 판단됩니다. 동 펀드에서는 미국의 금리 인상 가능성을 상정하여, 이자를 위험은 낮게 유지해 오고 있으며, 신용 위험에 대해서도 보수적으로 운용해오고 있습니다. 이러한 가운데, 지난 분기 확대된 위안화 포워드 시장의 기회를 활용하여, 높은 캐리 이자 수입 확보를 추구하고 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	종류C-w	종류I	종류A-e	종류C-e	종류S	종류C-P	종류C-P2	종류S-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	인비만 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%	0.18%
	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	30일미만: 이익금의 70% / 30일이상 90일미만: 이익금의 30%	없음	없음	30일미만: 이익금의 70% / 30일이상 90일미만: 이익금의 30%	없음	없음	없음	없음	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)	-2.72	-1.28	0.50	0.20			
(비교지수 대비 성과)	-(3.63)	-(3.10)	-(2.34)	-(3.53)			
비교지수	0.91	1.82	2.84	3.72			

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 위안화 플러스 증권 자 투자신탁 (채권-재간접형)	-2.33	-0.80	1.05	1.32			
(비교지수 대비 성과)	-(3.24)	-(2.62)	-(1.79)	-(2.40)			
비교지수	0.91	1.82	2.84	3.72			

비교지수 : CNH 1주일 예금이율

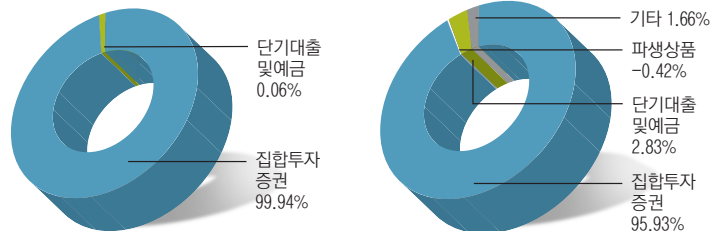
\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

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

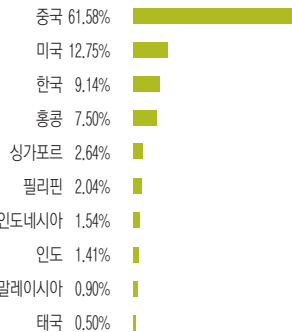
### 자산구성현황

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

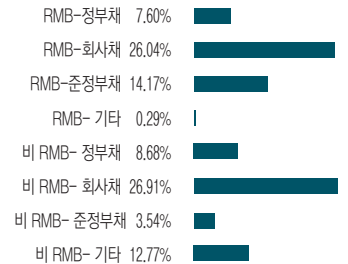
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)



#### 국가별 투자비중



#### 업종별 투자비중



\* 상기 국가 및 업종별 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성(2015년09월30일 기준)

### 상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	보유비율
Export-Import Bank Korea 4.50%, 2/25/18	6.31%
Azure Orbit Intl Finance 3.75%, 3/06/23	2.83%
Korea Development Bank 3.55%, 6/19/18	2.33%
China Govt Bond 3.25%, 5/22/19	1.84%
Agricultural Development Bank of China 3.00%, 5/21/16	1.82%
Export-Import Bank Korea 3.60%, 6/10/18	1.82%
Industrial & Commercial Bank of China 4.875%, 9/21/25	1.75%
Maikun Investment 4.50%, 6/06/17	1.65%
China Shenhua Overseas Capital 3.125%, 1/20/20	1.65%
China Development Bank/Hong Kong 3.20%, 9/23/21 1.53%	1.53%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 RMB 인컴플러스 포트폴리오 기준으로 작성 (2015년09월30일 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	2015.07.01 ~ 2015.09.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스벤처스 자산운용(주)
판매회사	삼성증권 외 15개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	2등급(높은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 얼라이언스벤처스 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, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	84,371	63,807	-24.37
	부채 총액	1,041	1,051	1.03
	순자산총액	83,330	62,756	-24.69
	기준가격 주)	10.30	10.02	-2.72
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	84,235	63,337	-24.81
	부채 총액	1,065	1,067	0.18
	순자산총액	83,170	62,270	-25.13
	기준가격 주)	1,037.39	1,013.18	-2.33
종류형 A	기준가격	1,037.23	1,012.60	-2.37
종류형 Ae	기준가격	1,029.31	1,005.64	-2.30
종류형 C	기준가격	1,034.15	1,008.56	-2.47
종류형 C-P	기준가격	1,009.08	985.13	-2.37
종류형 Ce	기준가격	1,038.00	1,013.61	-2.35
종류형 Cw	기준가격	1,041.87	1,018.70	-2.22
종류형 I	기준가격	1,002.95	980.56	-2.23
종류형 S	기준가격	1,039.93	1,016.15	-2.29

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

#### 분배금내역

아래 표를 통하여 직전 결산일 부터 당기 결산일 까지의 분배금 내역을 알 수 있습니다.

#### AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	123	55,917	1,122.32	1,120.11	

#### AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	536	62,131	1,013.18	993.61	

#### 종류형 A

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	270	21,397	1,012.60	1,000.00	

#### 종류형 Ae

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	0	87	1,005.64	1,000.00	

#### 종류형 C

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	91	10,598	1,008.56	1,000.00	

#### 종류형 Ce

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	4	299	1,013.61	1,000.00	

#### 종류형 Cw

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	166	8,894	1,018.70	1,000.00	

#### 종류형 S

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20151001	5	301	1,016.15	1,000.00	

#### 펀드의 구성 (자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중)



\* 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 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 비교할 수 있습니다.



## AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

비교지수 : CNH 1주일 예금이율

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)	-2.72	-1.28	0.50	0.20			
(비교지수 대비 성과)	-(3.63)	-(3.10)	-(2.34)	-(3.53)			
비교지수	0.91	1.82	2.84	3.72			
AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)	-2.33	-0.80	1.05	1.32			
(비교지수 대비 성과)	-(3.24)	-(2.62)	-(1.79)	-(2.40)			
비교지수	0.91	1.82	2.84	3.72			
종류형 A	-2.37	-0.86	1.00	1.26			
종류형 Ae	-2.30	-0.71	1.23				
종류형 C	-2.47	-1.06	0.70	0.86			
종류형 C-P	-2.37						
종류형 Ce	-2.35	-0.81	1.08	1.36			
종류형 Cw	-2.22	-0.56	1.46	1.87			
종류형 I	-2.23						
종류형 S	-2.29	-0.68	1.27	1.61			

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

주1) AB위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)의 기간수익률은 미달러 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 (1185.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	62,716 (99.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	40 (0.06)	0 (0.00)	62,756 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	62,716 (99.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	40 (0.06)	0 (0.00)	62,756 (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)	60,760 (95.93)	0 (0.00)	-266 (-0.42)	1,793 (2.83)	1,050 (1.66)	63,337 (100.00)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	60,760 (95.93)	0 (0.00)	-266 (-0.42)	1,793 (2.83)	1,050 (1.66)	63,337 (100.00)

\* ( ): 구성비중

\*\* 차입주식/채권을 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?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	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 않으므로 인해서, 동 환율 변동에 따라 수익률 영향을 받을 수 있습니다. 환 변동성을 제한하기 위한 패시브 환헤지 전략에도 불구하고, 환헤지 비용 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영향 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생할 수 있습니다. *기준통화가 미달러화인 모펀드에서는 피투자펀드의 기준통화인 위안화에 대한 별도 환헤지 거래를 실행하지 않으므로 위안화 환율 변동에 노출

#### [환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

#### AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2015.09.30) 현재 환헤지 비율
해당사항없음	해당사항없음
환헤지 비용 (2015.07.01 ~ 2015.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2015.07.01 ~ 2015.09.30)
해당사항없음	해당사항없음

#### AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2015.09.30) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 모투자신탁의 달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다	94.84

환헤지 비용 (2015.07.01 ~ 2015.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2015.07.01 ~ 2015.09.30)
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.	-4,500

#### [환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

#### AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KR46FD5A3002	해외선물환	SSB	매수	20151030	57,418	57,418	57,153	



## AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

### 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.	2.76	62,716	98.29

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	얼라이언스버스턴 자산운용	54,138	60,760	95.93

### 단기대출 및 예금

AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁 (채권-재간접형) (단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
해외보통예금			40	0.00	

AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형) (단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		1,793	1.15	

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
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 C-P	전기	0.776	0.000	0.776
	당기	0.777	0.000	0.777
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 I	전기	0.206	0.000	0.206
	당기	0.207	0.000	0.207
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 연평균잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 · 비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 비교할 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**	1.948	0.012	2.208	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	11.052	0.100	7.365	0.100
	판매회사	66.309	0.600	44.192	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.421	0.040	2.946	0.040
	일반사무관리회사	2.763	0.025	1.841	0.025
	보수합계	84.544	0.765	56.345	0.765
	기타비용**	1.340	0.012	0.877	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	0.028	0.100	0.033	0.100
	판매회사	0.085	0.300	0.099	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.011	0.040	0.013	0.040
	일반사무관리회사	0.007	0.025	0.008	0.025
	보수합계	0.132	0.465	0.153	0.465
	기타비용**	0.003	0.012	0.004	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000

## 4 투자운용전문인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만좌)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	9
직위	상무		운용규모	932,401
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.

※ 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 확인할 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



## AB 위안화 플러스 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류형 C	자산운용사	2.035	0.100	3.406	0.100
	판매회사	20.355	1.000	34.064	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.814	0.040	1.363	0.040
	일반사무관리회사	0.509	0.025	0.852	0.025
	보수합계	23.713	1.165	39.685	1.165
	기타비용**	0.241	0.012	0.408	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P	자산운용사	0.028	0.100	0.123	0.100
	판매회사	0.165	0.600	0.737	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.011	0.040	0.049	0.040
	일반사무관리회사	0.007	0.025	0.031	0.025
	보수합계	0.210	0.765	0.940	0.765
	기타비용**	0.003	0.011	0.015	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	0.111	0.100	0.109	0.100
	판매회사	0.553	0.500	0.544	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.044	0.040	0.044	0.040
	일반사무관리회사	0.028	0.025	0.027	0.025
	보수합계	0.736	0.665	0.724	0.665
	기타비용**	0.013	0.012	0.013	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	0.975	0.100	2.348	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.390	0.040	0.939	0.040
	일반사무관리회사	0.244	0.025	0.587	0.025
	보수합계	1.608	0.165	3.874	0.165
	기타비용**	0.114	0.012	0.282	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 I	자산운용사	1.949	0.100	4.960	0.100
	판매회사	0.585	0.030	1.488	0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.780	0.040	1.984	0.040
	일반사무관리회사	0.487	0.025	1.240	0.025
	보수합계	3.801	0.195	9.673	0.195
	기타비용**	0.222	0.011	0.596	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	0.103	0.100	0.105	0.100
	판매회사	0.258	0.250	0.262	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.041	0.040	0.042	0.040
	일반사무관리회사	0.026	0.025	0.026	0.025
	보수합계	0.429	0.415	0.435	0.415
	기타비용**	0.012	0.012	0.012	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 얼라이언스벤처 펀드 RMB 인컴플러스 포트폴리오의 운용보수(연0.55%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

### 6 투자자산매매내역

#### 매매주식규모 및 회전율

해당 운용기간 중 매대한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전율 및 연환산 매매회전율은 아래와 같습니다.

해당사항 없음

#### 최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

### 7 공지사항

1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공지사항

해당사항 없음

2) 고객님의 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.

3) 소규모 펀드

해당사항 없음

4) 고객님의 가입하신 펀드는 “자본시장과 금융투자업에 관한 법률”의 적용을 받습니다.

#### ■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스벤처 펀드 자산운용(주) <http://www.abglobal.co.kr>

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>