



얼라이언스번스틴

AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 글로벌 고수의 증권투자신탁(채권-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스번스틴 자산운용(주)이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A : DB금융투자, HSBC은행, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 수협은행, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C : DB금융투자, HSBC은행, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 부산은행, 삼성증권, 수협은행, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I : NH투자증권, 미래에셋생명
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C-P : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 Ae : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 Ce : DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우증권, 부산은행, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사, 현대해상
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 S : 한국포스증권
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 Sp : 한국포스증권
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C-w : DB금융투자, KB증권, NH투자증권, 경남은행, 국민은행, 미래에셋대우증권, 부산은행, 삼성증권, 우리은행, 하이투자증권, 한화투자증권
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C-P2 : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 산업은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 Ce-P : IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 Ce-P2 : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, 교보생명, 국민은행, 대신증권, 미래에셋대우증권, 산업은행, 삼성생명, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사



얼라이언스펀스틴

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)

투자목적

5등급(낮은위험)

1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---

이 투자신탁은 글로벌 고수익채권에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 총수익뿐만 아니라 높은 이자 소득 달성을 추구합니다.

운용경과

지난 분기는 글로벌 시장 전반에 걸쳐 위험 자산 선호 현상이 확산되면서, 대부분의 채권 섹터에서 가격 상승세가 나타났습니다. 특히 그 동안 소외되었던 미국의 상업용 부동산 저당증권(CMBS)의 강세가 두드러지게 나타난 점은 특징적이었습니다. 동 포트폴리오에서는 상업용 부동산 저당증권에 대한 전략적 비중을 유지하고 있는 바, 이는 비교 지수 대비 상대 성과에도 크게 보탬이 되었습니다. 분기 전반에 걸친 가파른 상승세에도 불구하고, 월별 기준으로는 변동성이 컸습니다. 특히 지난 5월초 미국과 중국간의 무역 갈등이 재점화되면서 고수익 채권 시장의 조정 장세가 일시적으로 나타나기도 하였는데, 같은 기간 달러 표시 이머징 채권 등의 상대적 강세가 이어지면서 하락폭을 제한시켜주었습니다. 이후 미국의 금리 인하 기대감에 힘입어 현지 통화 표시 이머징 채권의 강세까지 더해지면서 동 포트폴리오는 양호한 절대 성과를 보이며 분기를 마감하였습니다. 다만, 분기말 미국 국제 금리의 급격한 하락세 속에 모기지 채권의 조기 상환이 빨라진 탓에 미국 주택용 부동산 저당 증권(CRTs)에 대한 섹터 배분은 상대 성과에 부정적이었습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 글로벌 고수익 채권 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

연초 이후 지속되고 있는 글로벌 크레딧 채권 시장의 상승세에도 불구하고, 다양한 정치적 변수에 따른 불확실성과 글로벌 교역 둔화 위험은 여전히 상존하고 있습니다. 반면 이로 인해 미국을 비롯한 글로벌 중앙 은행들의 통화 정책 기조가 분명한 완화로 선화한 점은 시장 전반에 하방 경직성을 제공해줄 수 있게 되었습니다. 최근 확인되고 있는 미국의 경제 지표로 판단해보면, 미국 경제를 위시한 글로벌 경제가 당분간 급격한 침체 국면에 들어갈 가능성은 낮아보입니다. 따라서 경제 성장세가 연착륙하는 가운데 통화 완화 정책이 수반되는 거시 조합은 크레딧 채권 전반에는 긍정적인 배경으로 작용할 것으로 보입니다. 다만, 시장의 변동성을 고려하여, 특정 섹터에 집중하기 보다는 다양한 섹터를 포괄하고, 개별 채권의 상대 가치에 근거하여 적극적으로 비중을 조절하고 시장에 대응하는 전략을 고수할 예정입니다. 특히 다양한 유동화 증권은 미중간의 무역 갈등으로부터 상대적으로 자유롭다는 점에서 분산투자의 대안이 될 수 있습니다. 또한, 미국의 금리 인하가 본격화될 경우 그 동안 고수익 채권 대비 상대적으로 약세를 보였던 이머징 채권과 이머징 통화의 투자 메리트가 증가할 가능성이 있습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 글로벌 고수익 채권 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스펀스틴 자산운용(주)											
설정일	2009.6.30											
주요 투자대상	AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오											
벤치마크	Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index (USD hedged)											
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 후 :제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급											
종류	종류 A	종류 A-e	종류 C	종류 I	종류 C-P	종류 C-e-P	종류 C-e	종류 C-w	종류 C-P2	종류 C-e-P2	종류 S	종류 Sp
선취판매수수료	납입금액의 0.75% 이내	납입금액의 0.35% 이내	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	연간미환매 시 환매대금의 0.15% 이내	없음
보수(연)	집합투자업자	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%
	판매회사	0.500%	0.250%	1.000%	0.030%	0.600%	0.300%	0.500%	0.000%	0.500%	0.250%	0.180%
	신탁업자	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%
	일반사무관리	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%
총보수	0.665%	0.415%	1.165%	0.195%	0.765%	0.465%	0.665%	0.165%	0.665%	0.415%	0.415%	0.345%
환매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.69% (피투자 펀드 운용보수 연 0.65% 포함)입니다.

기간수익률

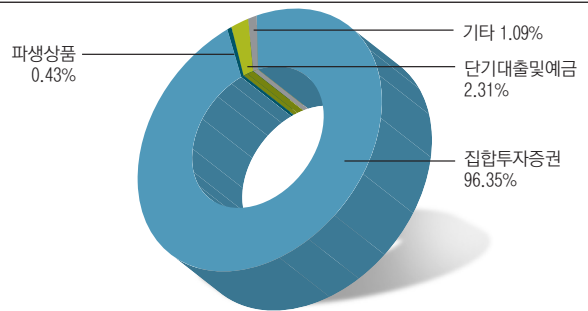
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)	2.83	8.46	3.20	4.06	3.04	14.72	15.36	2009.06.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.20)	(-1.30)	(-3.04)	(-4.60)	(-6.79)	(-8.48)	(-12.95)	
비교지수(벤치마크)	3.03	9.76	6.24	8.66	9.83	23.2	28.31	

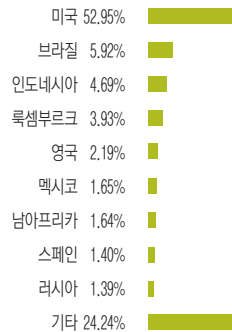
비교지수 : Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index (USD hedged)

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

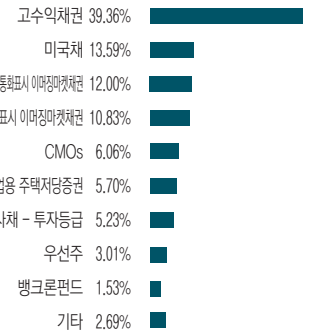
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2019년 06월 30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

구분	종목명	보유비율
채권	Brazil Notas do Tesouro Nacl 10.00%, 1/01/21	4.65%
채권	Indonesia Treasury Bond 8.25%, 7/15/21	2.09%
채권	Russian Federal Bond 7.50%, 8/18/21	0.95%
채권	Republic of South Africa Govt Bond 7.75%, 2/28/23	0.93%
채권	Mexican Bonos 8.00%, 6/11/20	0.77%
채권	Mexican Bonos 7.50%, 6/03/27	0.75%
채권	Ukraine Govt Intl Bond 7.75%, 9/01/21 - 9/01/24	0.63%
채권	Indonesia Treasury Bond 11.00%, 11/15/20	0.62%
채권	Indonesia Treasury Bond Series FR77 8.125%, 5/15/24	0.57%
채권	Republic of South Africa Govt Bond 8.00%, 1/31/30	0.57%

* 상기 내용은 피투자펀드인 AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2019년 06월 30일 기준)



얼라이언스펀드

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)	2.83	8.46	3.20	4.06	3.04	14.72	15.36	2009.06.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.20)	(-1.30)	(-3.04)	(-4.60)	(-6.79)	(-8.48)	(-12.95)	
종류형 A	2.86	8.52	3.30	4.19	3.32	15.22	16.35	2009.06.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(-1.23)	(-2.95)	(-4.47)	(-6.51)	(-7.98)	(-11.96)	
종류형 Ae	2.92	8.66	3.49	4.45	3.84	16.09	17.81	2014.04.11
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-1.10)	(-2.75)	(-4.21)	(-5.99)	(-7.12)	(-10.50)	
종류형 C	2.73	8.26	2.91	3.67	2.29	13.52	13.48	2009.06.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.30)	(-1.50)	(-3.33)	(-4.99)	(-7.53)	(-9.69)	(-14.83)	
종류형 C-P	2.83	8.47	3.22	4.09	3.12	14.88	15.77	2013.04.10
(비교지수 대비 성과)	(-0.20)	(-1.29)	(-3.02)	(-4.57)	(-6.71)	(-8.32)	(-12.54)	
종류형 C-P2	2.86	8.52	3.30	4.19	3.32	15.22		2016.01.20
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(-1.23)	(-2.95)	(-4.47)	(-6.51)	(-7.98)		
종류형 C-w	2.98	8.79	3.68	4.71	4.36	16.96		2015.05.21
(비교지수 대비 성과)	(-0.05)	(-0.97)	(-2.56)	(-3.95)	(-5.47)	(-6.24)		
종류형 Ce	2.86	8.52	3.30	4.19	3.32	15.22	16.35	2014.04.16
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(-1.23)	(-2.95)	(-4.47)	(-6.51)	(-7.98)	(-11.96)	
종류형 Ce-P	2.91	8.63	3.45	4.40				2017.08.02
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-1.13)	(-2.79)	(-4.26)				
종류형 Ce-P2	2.92	8.66	3.49	4.45				2017.08.07
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-1.10)	(-2.75)	(-4.21)				
종류형 I	2.98	8.74	3.62	4.64	4.26	16.81	19.07	2009.07.01
(비교지수 대비 성과)	(-0.05)	(-1.02)	(-2.62)	(-4.02)	(-5.57)	(-6.39)	(-9.24)	
종류형 S	2.92	8.66	3.49	4.45	3.84	16.09	17.81	2014.04.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-1.10)	(-2.75)	(-4.21)	(-5.99)	(-7.12)	(-10.5)	
종류형 Sp	2.94	8.69	3.54	4.52	3.99	16.33	18.22	2014.04.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.09)	(-1.06)	(-2.70)	(-4.14)	(-5.84)	(-6.87)	(-10.09)	
비교지수(벤치마크)	3.03	9.76	6.24	8.66	9.83	23.20	28.31	

* 설정 후 3개월이 안되었을 경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익률이 표시되지 않습니다.

* 중도 환매된 클래스는 기간에 따라 수익률이 달라질 수 있습니다.

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

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 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(95624),A(95625),Ae(AP994),C(95626),C-P(AH392),C-P2(B4956),C-w(B0340),Ce(AP995),Ce-P(BU197),Ce-P2(BU198),I(95627),S(AP996),Sp(AP997)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2009년 6월 30일
운용기간	2019.04.01 ~ 2019.06.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	우리은행 외 38개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	5등급(낮은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 글로벌 고수익 채권에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 글로벌 고수익 채권 포트폴리오를 주된 투자 대상으로 하여 투자함으로써 총수익의 뿐 아니라 높은 이자소득 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 글로벌 고수익 증권 투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	558,260	582,473	4.34
	부채 총액	7,192	12,587	75.01
	순자산총액	551,068	569,886	3.41
	기준가격 주)	1,152.71	1,185.33	2.83
종류형 A	기준가격	1,158.96	1,192.09	2.86
종류형 Ae	기준가격	1,170.08	1,204.26	2.92
종류형 C	기준가격	1,134.66	1,165.65	2.73
종류형 C-P	기준가격	1,154.08	1,186.77	2.83
종류형 C-P2	기준가격	1,231.37	1,266.56	2.86
종류형 C-w	기준가격	1,203.80	1,239.73	2.98
종류형 Ce	기준가격	1,155.56	1,188.59	2.86
종류형 Ce-P	기준가격	999.18	1,028.25	2.91
종류형 Ce-P2	기준가격	998.42	1,027.59	2.92
종류형 I	기준가격	1,181.87	1,217.06	2.98
종류형 S	기준가격	1,169.46	1,203.62	2.92
종류형 Sp	기준가격	1,172.20	1,206.65	2.94

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

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 : Bloomberg Barclays Global High Yield Bond Index (USD hedged)

3 자산현황

자산구성현황

아래 표를 통하여 자산의 종류 및 투자비중을 확인하실 수 있으며 당기말 자산구성 비중을 전기말과 비교하실 수 있습니다.

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) (단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권					파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내			
	롱	숏	롱	숏						
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	2,494 (0.43)	12,429 (2.13)	6,363 (1.09)	21,286 (3.65)
미국 달러 (1154.70)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	561,187 (96.35)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	561,187 (96.35)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	561,187 (96.35)	0 (0.0)	2,494 (0.43)	12,429 (2.13)	6,363 (1.09)	582,473 (100.0)

* () : 구성비중

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



엘라이언스번스틴

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)

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 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	당사는 피투자 펀드의 기준 통화(미국 달러화)와 투자펀드의 기준 통화(원화)간의 환 변동성을 제한하기 위해 패시브 환헤지 전략을 수행하고 있습니다. 동 환헤지 전략은 기준통화 상호간의 가치 변동여부나 피투자펀드가 투자하고 있는 기타 외국 통화와 원화간의 가치 변동여부와 거의 무관하게 실행되고 있습니다. 이에 따라, 투자 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 투자 펀드 기준 통화(원화)의 상대 가치가 하락하는 경우(원화 환율 상승), 해외 투자에 따른 환차익에 의한 펀드 수익률 상승의 기회를 제약할 수 있습니다. 환 변동성을 제한하기 위한 패시브 환헤지 전략에도 불구하고, 환헤지 비율 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영향 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) (단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2019.06.30) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 해외 집합투자증권 금액에 상응하는 미달러화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 목표 헤지비율은 80%에서 +/- 20%입니다.	93.08
환헤지 비용 (2019.04.01 ~ 2019.06.30)	환헤지로 인한 손익 (2019.04.01 ~ 2019.06.30)
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	-11,370

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) (단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 0731(1159.21)	해외선물환	WANZ	매수	20190731	524,417	524,417	526,900	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가액)	비중
AB-Global High Yield - SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	13.57	561,187	96.35

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		12,429	1.38	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만좌)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	12
직위	파트장		운용규모	1,272,585
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.

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 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)	전기	0.009	0.000	0.009
	당기	0.009	0.000	0.009
종류형 A	전기	0.674	0.000	0.674
	당기	0.674	0.000	0.674
종류형 Ae	전기	0.424	0.000	0.424
	당기	0.424	0.000	0.424
종류형 C	전기	1.174	0.000	1.174
	당기	1.174	0.000	1.174
종류형 C-P	전기	0.774	0.000	0.774
	당기	0.774	0.000	0.774
종류형 C-P2	전기	0.674	0.000	0.674
	당기	0.674	0.000	0.674
종류형 C-w	전기	0.174	0.000	0.174
	당기	0.174	0.000	0.174
종류형 Ce	전기	0.674	0.000	0.674
	당기	0.674	0.000	0.674
종류형 Ce-P	전기	0.474	0.000	0.474
	당기	0.474	0.000	0.474
종류형 Ce-P2	전기	0.424	0.000	0.424
	당기	0.424	0.000	0.424
종류형 I	전기	0.204	0.000	0.204
	당기	0.204	0.000	0.204
종류형 S	전기	0.424	0.000	0.424
	당기	0.424	0.000	0.424
종류형 Sp	전기	0.354	0.000	0.354
	당기	0.354	0.000	0.354

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.



얼라이언스벤처스

AB 글로벌 고수익
증권 투자신탁(채권-재간접형)

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 글로벌 고수익 증권 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**	11.508	0.009	12.459	0.009
	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
	자산운용사	44.944	0.100	49.144	0.100
	판매회사	224.721	0.500	245.718	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	17.978	0.040	19.657	0.040
	일반사무관리회사	11.236	0.025	12.286	0.025
종류형 A	보수합계	298.878	0.665	326.805	0.665
	기타비용**	3.968	0.009	4.269	0.009
	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
	자산운용사	4.790	0.100	6.477	0.100
	판매회사	11.976	0.250	16.192	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.916	0.040	2.591	0.040
	일반사무관리회사	1.198	0.025	1.619	0.025
	보수합계	19.880	0.415	26.879	0.415
	기타비용**	0.422	0.009	0.563	0.009
	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 Ae	자산운용사	33.379	0.100	35.351	0.100
	판매회사	333.791	1.000	353.513	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	13.352	0.040	14.141	0.040
	일반사무관리회사	8.345	0.025	8.838	0.025
	보수합계	388.867	1.165	411.842	1.165
	기타비용**	2.947	0.009	3.072	0.009
	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
	자산운용사	21.431	0.100	21.973	0.100
	판매회사	128.588	0.600	131.838	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.573	0.040	8.789	0.040
	일반사무관리회사	5.358	0.025	5.493	0.025
종류형 C	보수합계	163.949	0.765	168.094	0.765
	기타비용**	1.893	0.009	1.909	0.009
	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
	자산운용사	21.431	0.100	21.973	0.100
	판매회사	128.588	0.600	131.838	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.573	0.040	8.789	0.040
	일반사무관리회사	5.358	0.025	5.493	0.025
	보수합계	163.949	0.765	168.094	0.765
	기타비용**	1.893	0.009	1.909	0.009
	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 C-P	자산운용사	21.431	0.100	21.973	0.100
	판매회사	128.588	0.600	131.838	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.573	0.040	8.789	0.040
	일반사무관리회사	5.358	0.025	5.493	0.025
	보수합계	163.949	0.765	168.094	0.765
	기타비용**	1.893	0.009	1.909	0.009
	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

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 C-P2	자산운용사	15.798	0.100	17.208	0.100
	판매회사	78.991	0.500	86.040	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.319	0.040	6.883	0.040
	일반사무관리회사	3.950	0.025	4.302	0.025
	보수합계	105.058	0.665	114.433	0.665
	기타비용**	1.395	0.009	1.495	0.009
	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 C-W	자산운용사	0.734	0.100	0.995	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.294	0.040	0.398	0.040
	일반사무관리회사	0.184	0.025	0.249	0.025
	보수합계	1.211	0.165	1.642	0.165
	기타비용**	0.065	0.009	0.087	0.009
	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 Ce	자산운용사	4.772	0.100	6.413	0.100
	판매회사	23.862	0.500	32.063	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.909	0.040	2.565	0.040
	일반사무관리회사	1.193	0.025	1.603	0.025
	보수합계	31.736	0.665	42.644	0.665
	기타비용**	0.421	0.009	0.557	0.009
	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 Ce-P	자산운용사	1.016	0.100	1.513	0.100
	판매회사	3.048	0.300	4.538	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.406	0.040	0.605	0.040
	일반사무관리회사	0.254	0.025	0.378	0.025
	보수합계	4.724	0.465	7.034	0.465
	기타비용**	0.089	0.009	0.131	0.009
	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 Ce-P2	자산운용사	1.902	0.100	2.644	0.100
	판매회사	4.754	0.250	6.610	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.761	0.040	1.058	0.040
	일반사무관리회사	0.475	0.025	0.661	0.025
	보수합계	7.892	0.415	10.972	0.415
	기타비용**	0.168	0.009	0.230	0.009
	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



얼라이언스펀스틴

AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 I	자산운용사	0.098	0.100	0.002	0.100
	판매회사	0.029	0.030	0.001	0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.039	0.040	0.001	0.040
	일반사무관리회사	0.024	0.025	0.000	0.025
	보수합계	0.191	0.195	0.004	0.195
	기타비용**	0.009	0.009	0.000	0.009
	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	0.848	0.100	0.997	0.100
	판매회사	2.121	0.250	2.493	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.339	0.040	0.399	0.040
	일반사무관리회사	0.212	0.025	0.249	0.025
	보수합계	3.521	0.415	4.138	0.415
	기타비용**	0.075	0.009	0.087	0.009
	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 Sp	자산운용사	0.651	0.100	0.684	0.100
	판매회사	1.172	0.180	1.232	0.180
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.260	0.040	0.274	0.040
	일반사무관리회사	0.163	0.025	0.171	0.025
	보수합계	2.246	0.345	2.361	0.345
	기타비용**	0.057	0.009	0.059	0.009
	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 취득하는 것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 AB FCP I - 글로벌 고수익채권 포트폴리오 운용보수(연0.65%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

7 공지사항

1) 펀드 수시공시사항

관련 사항은 자산운용사 홈페이지(<http://www.abfunds.co.kr>) 또는 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>)/펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.

2) 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등

해당사항 없음

3) 소규모 펀드

해당사항 없음

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

■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스펀스틴 자산운용(주) <http://www.abfunds.co.kr>

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율

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

해당사항 없음

최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음