



얼라이언스번스틴

AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 이머징마켓 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)인 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A : DB금융투자, KEB하나은행, SC은행, 신한금융투자, 우리은행
- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C : DB금융투자, HSBC은행, KEB하나은행, SC은행, 미래에셋대우증권, 우리은행
- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) 종류형 Ae : 미래에셋대우증권, 우리은행, 키움증권
- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) 종류형 S : 펀드온라인코리아



얼라이언스펀스틴

AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

투자목적

4등급(보통위험)

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

이 투자신탁은 이머징마켓과 개발도상국가 발행인들의 국가 채무증권 및 회사채등에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오(이하 "피투자펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 자산 가치 상승 및 이자수익을 통한 총수익 극대화를 추구합니다.

운용경과

지난 분기 동 펀드는 글로벌 채권 시장의 가격 급등세에 힘입어 매우 양호한 성과를 기록하였습니다. 글로벌 경기 둔화 우려가 급증했던 지난 해와는 달리, 미국 경제가 둔화되었지만 과거 추세 수준의 견조한 흐름을 보이고, 성장률을 제고하기 위한 중국 정책 당국의 공격적인 완화 정책이 이어진 점도 시장 심리 회복에 크게 기여하였습니다. 특히 미국, 유럽 등 주요 선진국 중앙 은행들의 통화 정책 스탠스가 완화 기조로 급격하게 바뀌면서 글로벌 국제 금리의 하향 안정세를 견인한 것도 크레딧 시장 전반에 걸쳐 훈풍으로 작용하였습니다. 채권 별로는 고수익 채권이 낮은 부도율에 힘입어 상승세를 견인하는 가운데, 달러 표시 이머징 채권 또한 미국의 통화 정책 완화의 영향 등으로 급등세를 연출하였습니다. 다만 정치적 불확실성들이 상존한 탓에, 대표적 안전 통화인 미국 달러화에 대한 수요가 지속되었습니다. 이에 따라, 이머징 현지 통화에 대한 전술적 배분은 분기 초반 절대 성과 및 상대 성과에 크게 기여하였지만, 분기 후반으로 가면서 상승 탄력이 다소 줄어들었습니다. 그러나, 분기 전체적으로는 위험 자산 선호 현상에 힘입어, 이머징 채권의 급등세가 이어졌으며, 이는 동 펀드의 절대 성과에 크게 기여하였습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

중앙 은행들의 통화 정책 기조 변화가 명확해지고 있어, 당분간 채권 투자자들에게 유리한 환경이 이어질 것으로 보입니다. 특히 인플레이션 압력이 통제되고 있고, 미국 연준이 인플레이션 압력에 대해서 당분간은 어느 정도 용인할 것으로 보여, 미국 통화 정책 기조의 불확실성도 크게 줄어들었습니다. 또한 중국 정책 당국의 적극적인 완화 정책이 긍정적으로 작용할 것으로 보여, 중국 경제에 대한 불안감도 낮아질 가능성이 있습니다. 특히 이머징 채권의 경우 미국의 정책 기조 변화, 중국 경제의 반등 가능성, 과거 대비 크게 개선된 대외 부채 상환 능력 등 다양한 투자 환경들이 긍정적인 방향으로 변화되고 있어서 투자 매력도가 증가하고 있습니다. 다만 정치적 불확실성 등 시장의 변동성을 촉발시킬 수 있는 변수들이 상존하고 있어서, 위험을 급격히 확대하기 보다는 선별적으로 기회를 활용할 예정입니다. 이를 위해 미국 달러 표시 이머징 채권에 대한 투자를 바탕으로 시장 움직임에 따라 이머징 통화에 대한 전술적 투자를 신중적으로 전개할 예정입니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스펀스틴 자산운용(주)												
설정일	2010.11.3												
주요 투자대상	AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오												
벤치마크	JPMorgan EMBI Global Diversified												
매입기준	오후 5시 이전 : 제8영업일(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 : 제6영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+8)에 환매대금이 지급												
종류	종류 A	종류 A-e	종류 C	종류 C-P	종류 C-e-P	종류 C-P2	종류 C-e-P2	종류 S-P	종류 I	종류 C-e	종류 C-w	종류 S	
선취판매수수료	납입금액의 0.7% 이내	납입금액의 0.375%	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	3년만 환매시 환매금액의 0.15%이내	
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%	0.600%	0.300%	0.500%	0.250%	0.180%	0.030%	0.500%	0.000%	0.250%
	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%	0.765%	0.465%	0.665%	0.415%	0.345%	0.195%	0.665%	0.165%	0.415%
환매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	

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

기간수익률

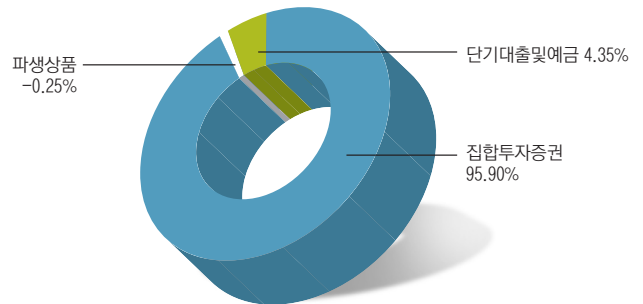
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 이머징마켓 증권 투자신탁(채권-재간접형)	6.25	3.99	5.57	-1.12	1.02	12.76	17.13	2010.11.03
(비교지수 대비 성과)	(-0.34)	(-1.31)	(-2.23)	(-5.04)	(-7.12)	(-5.58)	(-13.06)	
비교지수(벤치마크)	6.59	5.29	7.80	3.92	8.15	18.33	30.19	

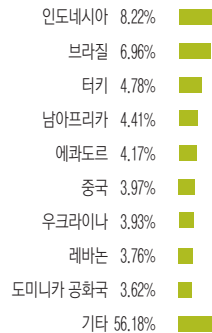
비교지수 : JPMorgan EMBI Global Diversified

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

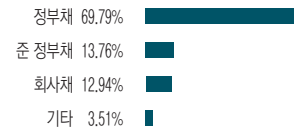
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2019년 03월 31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

구분	종목명	보유비율
채권	Ukraine Govt Intl Bond 7.75%, 9/01/21 - 9/01/27	3.20%
채권	Brazilian Govt Intl Bond 4.25%, 1/07/25	2.04%
채권	Oman Govt Intl Bond 4.75%, 6/15/26	1.99%
채권	Brazil Letras do Tesouro Nacl Zero Coupon, 7/01/21	1.96%
채권	Indonesia Treasury Bond 8.375%, 3/15/34	1.91%
채권	Russian Foreign Bond 4.75%, 5/27/26	1.50%
채권	Saudi Govt Intl Bond 3.25%, 10/26/26	1.45%
채권	Dominican Republic Intl Bond 6.50%, 2/15/48	1.36%
채권	Senegal Govt Intl Bond 6.75%, 3/13/48	1.25%
채권	Jamaica Govt Intl Bond 7.625%, 7/09/25	1.16%

* 상기 내용은 피투자펀드인 AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2019년 03월 31일 기준)



얼라이언스펀드

AB 이머징마켓 증권투자신탁(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 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(96793) A(96794), Ae(AQ001), C(96795), I(96796), S(AQ003)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2010년11월03일
운용기간	2019.01.01 ~ 2019.03.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	우리은행 외 8개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	4등급(보통위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 이머징마켓과 개발도상국가 발행인들의 국가 채무증권 및 회사채등에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 이머징마켓 채권 포트폴리오(이하 "피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 자산 가치 상승 및 이자수익을 통한 총수익 극대화를 추구합니다.

재산현황

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

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	증감률		
		전기말	당기말	증감률
AB 이머징마켓 증권투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	5,890	6,039	2.54
	부채 총액	116	193	66.93
	순자산총액	5,774	5,846	1.25
	기준가격 주)	1,045.37	1,110.67	6.25
종류형 A	기준가격	1,052.73	1,118.56	6.25
종류형 Ae	기준가격	1,064.79	1,132.04	6.32
종류형 C	기준가격	1,029.40	1,092.49	6.13
종류형 S	기준가격	1,064.57	1,131.82	6.32

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 : JPMorgan EMBI Global Diversified

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)	6.25	3.99	5.57	-1.12	1.02	12.76	17.13	2010.11.03
(비교지수 대비 성과)	(-0.34)	(-1.31)	(-2.23)	(-5.04)	(-7.12)	(-5.58)	(-13.06)	
종류형 A	6.25	4.00	5.60	-1.09	1.17	13.08	17.88	2010.11.03
(비교지수 대비 성과)	(-0.33)	(-1.29)	(-2.20)	(-5.00)	(-6.98)	(-5.25)	(-12.31)	
종류형 Ae	6.32	4.13	5.79	-0.84	1.67	13.93		2014.06.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.27)	(-1.16)	(-2.01)	(-4.76)	(-6.47)	(-4.41)		
종류형 C	6.13	3.75	5.21	-1.58	0.17	11.42	14.99	2010.11.03
(비교지수 대비 성과)	(-0.46)	(-1.55)	(-2.59)	(-5.49)	(-7.98)	(-6.92)	(-15.2)	
종류형 S	6.32	4.13	5.79	-0.84	1.67	13.93		2014.04.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.27)	(-1.16)	(-2.01)	(-4.76)	(-6.47)	(-4.41)		
비교지수(벤치마크)	6.59	5.29	7.80	3.92	8.15	18.33	30.19	

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전역 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.

3 자산현황

자산구성현황

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

AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내	장외			
	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)	0 (0.0)	-15 (-0.25)	263 (4.35)	0 (-0.0)	247 (4.09)
미국 달러 (1135.10)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	5,792 (95.9)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	5,792 (95.91)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	5,792 (95.9)	0 (0.0)	-15 (-0.25)	263 (4.35)	0 (-0.0)	6,039 (100.0)

* () : 구성비중

** 차입주식/채권을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여지나 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 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 패시브한 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.



얼라이언스펀드

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2019.03.31) 현재 환헤지 비율
	95.24
이 투자신탁에서 편입하는 해외 집합투자증권 금액에 상응하는 미달리화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우 미달리화의 원화에 대한 목표 헤지비용은 80%~100% 수준입니다.	
환헤지 비용 (2019.01.01 ~ 2019.03.31)	환헤지로 인한 손익 (2019.01.01 ~ 2019.03.31)
	-111
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	

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 0416(1133.9)	해외선물환	SSB	매수	20190416	244	244	244	
KRW/USD FWD 0416(1131.36)	해외선물환	SSB	매수	20190416	5,255	5,255	5,240	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-Emerging Markets Debt Pt S12 USD	해외 유추일펀드	AllianceBernstein	0.16	5,792	95.90

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		263	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	1,280,228
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 이머징마켓
증권투자신탁(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 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
AB 이머징마켓 증권 투자신탁(채권-재간접형)	전기	0.008	0.000	0.008
	당기	0.008	0.000	0.008
종류형 A	전기	0.673	0.000	0.673
	당기	0.673	0.000	0.673
종류형 Ae	전기	0.423	0.000	0.423
	당기	0.423	0.000	0.423
종류형 C	전기	1.173	0.000	1.173
	당기	1.173	0.000	1.173
종류형 S	전기	0.423	0.000	0.423
	당기	0.423	0.000	0.423

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

주2) 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평잔액(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 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
AB 이머징마켓 증권투자신탁 (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**	0.126	0.008	0.117	0.008
	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 A	자산운용사	0.903	0.100	0.833	0.100
	판매회사	4.515	0.500	4.167	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.361	0.040	0.333	0.040
	일반사무관리회사	0.226	0.025	0.208	0.025
	보수합계	6.005	0.665	5.542	0.665
	기타비용**	0.075	0.008	0.066	0.008
	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 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 Ae	자산운용사	0.336	0.100	0.355	0.100
	판매회사	0.841	0.250	0.887	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.135	0.040	0.142	0.040
	일반사무관리회사	0.084	0.025	0.089	0.025
	보수합계	1.396	0.415	1.472	0.415
	기타비용**	0.028	0.008	0.028	0.008
	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	자산운용사	0.262	0.100	0.270	0.100
	판매회사	2.621	1.000	2.700	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.105	0.040	0.108	0.040
	일반사무관리회사	0.066	0.025	0.067	0.025
	보수합계	3.054	1.165	3.145	1.165
	기타비용**	0.022	0.008	0.021	0.008
	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	0.003	0.100	0.014	0.100
	판매회사	0.007	0.250	0.035	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.001	0.040	0.006	0.040
	일반사무관리회사	0.001	0.025	0.003	0.025
	보수합계	0.011	0.415	0.058	0.415
	기타비용**	0.000	0.008	0.001	0.008
	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 AB FCP I - 이머징마켓 채권 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

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

해당사항없음

3) 소규모 펀드

해당사항없음

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>