



얼라이언스번스틴

# AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)

## AB 자산운용보고서

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

### 판매회사

- AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형) 종류 A : KB증권, NH투자증권, 미래에셋대우증권, 우리은행, 유안타증권, 제주은행, 하나금융투자, 한국씨티은행
- AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형) 종류 C : KB증권, NH투자증권, 미래에셋대우증권, 유안타증권, 한국씨티은행, 현대차투자증권
- AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형) 종류 Cw : KB증권
- AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형) 종류 Ae : KB증권, 미래에셋대우증권, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자
- AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형) 종류 Ce : KB증권, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국씨티은행, 현대차투자증권
- AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형) 종류 S : 펀드온라인코리아



엘라이언스펀드

AB 유럽  
증권 투자신탁 (채권-재간접형)

투자목적

5등급(낮은위험)

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

이 투자신탁은 유럽 회사들과 정부들의 채권에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 높은 총수익을 추구합니다.

운용경과

지난 분기 글로벌 고금리 채권 시장은 변동성 장세를 보였습니다. 분기 초반 미국의 금리 인상 가능성과 북한 관련 불확실성 등 악재로 인해 조정장세가 이어졌지만, 연말로 접어들면서 악재의 영향력은 줄어들고, 단기 조정 장세를 활용한 매수세가 유입되면서 반등에 성공하였습니다. 이처럼 글로벌 고금리 채권 시장의 변동성 장세가 나타난 가운데, 유럽 고수익 채권 시장은 상대적으로 견조한 흐름을 지속하였습니다. 금리 인상 기조가 지속되고 있는 미국과는 달리 상대적으로 완화된 유럽 중앙 은행(ECB)의 행보가 재확인된 점이 유럽 국제 시장은 물론 유럽 고수익 채권 시장 상승의 배경이 되었습니다. 특히 동 펀드에서 국제 대비 고수익 채권은 물론 투자등급 회사채에도 고비중을 유지한 전략이 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오 기준)으로 작성)

투자환경 및 운용계획

동 펀드에서는 주로 신용 위험을 보유한 고수익 채권은 물론 이자를 위험이 주를 이루고 있는 유럽 주요국 국제채도 분산하여 투자하고 있는 바, 이자율 위험과 신용 위험에 대한 밸런스를 적극 조절할 계획입니다. 2018년에도 글로벌 경기 확장세가 이어질 것으로 예상됨에 따라, 상대적으로 경기에 민감하게 반응하는 고수익 채권에 대한 긍정적인 시각은 꾸준히 유지할 계획입니다. 특히 경기 성장세가 강화되는 데 따른 수혜가 예상되는 업종에 대한 비중을 확대하는 가운데, 고금리 채권 내에서의 적극적인 분산을 도모할 것입니다. 반면, 글로벌 국제 금리의 완만한 상승세가 나타날 가능성에 대비하여, 비교 지수 대비 이자율 위험은 적극적으로 축소하면서 운용할 것입니다. 시장의 조정 장세는 언제든 나타날 수 있으며, 동 펀드에서는 이자율 위험과 신용 위험을 모두 포괄하여 투자하고 있는 바 시장 변동성을 포지션 조정을 위한 기회로 적극 활용할 계획입니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오 기준)으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	엘라이언스펀드 자산운용(주)						
설정일	2012.7.17						
주요 투자대상	AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오						
벤치마크	65% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond/35% Bloomberg Barclays Euro HY 2% Constrained						
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 제8영업일(D+8)에 환매대금이 지급						
종류	종류 A	종류 C	종류 Cw	종류 I	종류 A-e	종류 C-e	종류 S
선취판매수수료	납입금액의 0.75% 이내	없음	없음	없음	납입금액의 0.375%	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	3년미만 환매시 환매금액의 0.15% 이내
보수(연)	집합투자업자	0.150%	0.150%	0.150%	0.150%	0.150%	0.150%
	판매회사	0.600%	1.000%	0.000%	0.030%	0.300%	0.500%
	신탁업자	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%
	총보수	0.815%	1.215%	0.215%	0.245%	0.515%	0.715%
환매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음

\* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수·비용은 약 연 0.57% (피투자펀드 운용보수 연 0.50% 포함)입니다.

기간수익률

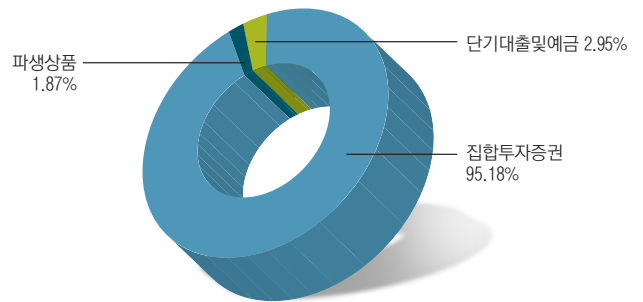
(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)	0.89	2.02	4.02	4.25	11.96	13.79	30.07	2012.07.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.36)	(-0.57)	(-0.07)	(-0.11)	(-0.26)	(-1.27)	(-7.51)	
비교지수(벤치마크)	1.26	2.59	4.09	4.36	12.22	15.06	37.58	

비교지수 : 65% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond/35% Bloomberg Barclays Euro HY 2% Constrained

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

자산구성현황



국가별 투자비중

독일 16.11%	프랑스 15.75%	이탈리아 13.44%	영국 13.12%	스페인 11.18%	기타 30.40%
-----------	------------	-------------	-----------	------------	-----------

업종별 투자비중

회사채 - 투기등급 49.58%	글로벌 국제 32.82%	회사채 - 투자등급 14.90%	현금 2.18%	이머징마켓회사채 0.44%
-------------------	---------------	-------------------	----------	----------------

\* 본 그래프는 피투자펀드인 AB FCP I - 유럽 채권수익 채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2017년 12월 31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위: %)

구분	종목명	보유비율
채권	Bundesrepublik Deutschland 97 6.50%, 7/04/27	11.61%
채권	French Republic Govt Bond OAT 8.50%, 4/25/23	6.51%
채권	Spain Govt Bond 5.15%, 10/31/44	2.29%
채권	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9.00%, 11/01/23	2.14%
채권	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25%, 11/01/26	2.01%
채권	UniCredit 6.95%, 10/31/22	1.88%
채권	Ireland Govt Bond 5.40%, 3/13/25	1.68%
채권	Bundesrepublik Deutschland 08 4.75%, 7/04/40	1.30%
채권	Casino Guichard Perrachon 4.87%, 1/31/19	1.28%
채권	Spain Govt Bond 6.00%, 1/31/29	1.22%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오를 기준으로 작성 (2017년 12월 31일 기준)



얼라이언스펀드

AB 유럽  
증권 투자신탁 (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 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(AB701),A(AB702),Ae(AQ007),C(AB704),Ce(AQ008),Cw(AB705),I(AB707),S(AQ009)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2012년7월17일
운용기간	2017.10.01 ~ 2017.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	한국씨티은행 외 10개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	5등급(낮은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 유럽 회사들과 정부들의 채권에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 높은 총수익을 추구합니다.

재산현황

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

(단위: 백만원, 백만원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	5,807	5,206	-10.35
	부채 총액	40	114	184.82
	순자산총액	5,767	5,092	-11.71
	기준가격 주)	1,119.11	1,129.10	0.89
종류형 A	기준가격	1,120.80	1,130.93	0.90
종류형 Ae	기준가격	1,099.70	1,110.47	0.98
종류형 C	기준가격	1,110.81	1,119.72	0.80
종류형 Ce	기준가격	1,123.32	1,133.75	0.93
종류형 Cw	기준가격	1,129.07	0.00	-100.00
종류형 S	기준가격	1,129.62	1,140.84	0.99

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 : 65% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond/35% Bloomberg Barclays Euro HY 2% Constrained

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)	0.89	2.02	4.02	4.25	11.96	13.79	30.07	2012.07.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.36)	(-0.57)	(-0.07)	(-0.11)	(-0.26)	(-1.27)	(-7.51)	

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
종류형 A	0.90	2.05	4.06	4.33	12.00	13.86	30.48	2012.07.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.35)	(-0.54)	(-0.02)	(-0.04)	(-0.22)	(-1.20)	(-7.11)	
종류형 Ae	0.98	2.20	4.30	4.64	12.67			2015.08.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.28)	(-0.39)	(+0.21)	(+0.27)	(+0.45)			
종류형 C	0.80	1.84	3.75	3.91	11.11	12.51	27.91	2012.07.17
(비교지수 대비 성과)	(-0.45)	(-0.75)	(-0.33)	(-0.45)	(-1.11)	(-2.55)	(-9.68)	
종류형 Ce	0.93	2.10	4.14	4.43	12.22	14.20		2014.05.29
(비교지수 대비 성과)	(-0.33)	(-0.49)	(+0.06)	(+0.07)	(+0.00)	(-0.86)		
종류형 S	0.99	2.23	4.34	4.69	12.78	15.06		2014.04.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.26)	(-0.36)	(+0.25)	(+0.33)	(+0.56)	(+0.00)		
비교지수(벤치마크)	1.26	2.59	4.09	4.36	12.22	15.06	37.58	

\* 상기 종류형 Cw은 2017년12월11일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일) 상기 종류형 I은 2016년09월08일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일) 중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.  
\* 설정 후 3개월이 안되었을경우(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.

3 자산현황

자산구성현황

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

AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	97 (1.87)	93 (1.79)	0 (0.0)	191 (3.66)
미국 달러 (1070.50)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	4,955 (95.18)	0 (0.0)	0 (0.0)	61 (1.16)	0 (0.0)	5,015 (96.34)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	4,955 (95.18)	0 (0.0)	97 (1.87)	154 (2.95)	0 (0.0)	5,206 (100.0)

\* ( ) : 구성비중

\*\* 차입주식/채권 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 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	당사는 피투자 펀드 미 달러 헤지 클래스의 표시 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 비용 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영향 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생됩니다.



얼라이언스펀드

AB 유럽  
증권 투자신탁 (채권-재간접형)

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2017.12.31) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁은 거래비용등과 같은 실무적 사항들을 감안하면서 투자신탁의 기준통화인 원화와 피투자 해외집합투자기구의 제 공통화인 미달러와의 환율 변동 영향을 축소시켜 해외집합투 자기구의 미달러 제공통화 수익과 밀접히 연관된 수익을 투자 자들에게 제공하는 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우, 이 투 자에서 편입하는 해외집합투자증권의 미달러화 가치에 대한 목 표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다.	93.60
환헤지 비용 (2017.10.01 ~ 2017.12.31)	환헤지로 인한 손익 (2017.10.01 ~ 2017.12.31)
이 투자신탁은 장외파생상품 등을 활용하여, 패시브 환헤지 전략 을 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 분리하 여, 투자자에게 의미있는 정보를 산출, 제공하는 것이 불가능하며, 그 결과, 환 헤지에 따른 비용은 별도로 산출하지 않습니다	328

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 0116(1092.61)	해외선물환	WANZ	매수	20180116	4,734	4,734	4,831	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-European Income Portfolio - S1 USD H	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	0.21	4,955	95.18

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		93	1.15	
해외보통예금			61	0.00	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만좌)

성명	유재홍	운용중인 펀드 현황	개수	11
직위	상무		운용규모	1,655,480
생년	70년생			
등록번호	2109000588			

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문 인력 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 확인하 실 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)	전기	0.008	0.000	0.008
	당기	0.008	0.000	0.008
종류형 A	전기	0.823	0.000	0.823
	당기	0.823	0.000	0.823
종류형 Ae	전기	0.523	0.000	0.523
	당기	0.523	0.000	0.523
종류형 C	전기	1.223	0.000	1.223
	당기	1.223	0.000	1.223
종류형 Ce	전기	0.723	0.000	0.723
	당기	0.723	0.000	0.723
종류형 Cw	전기	0.223	0.000	0.223
	당기	0.223	0.000	0.223
종류형 S	전기	0.473	0.000	0.473
	당기	0.473	0.000	0.473

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 기준 으로 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
AB 유럽 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**	0.123	0.008	0.109	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	1.451	0.150	1.268	0.150
	판매회사	5.805	0.600	5.070	0.600
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.387	0.040	0.338	0.040
	일반사무관리회사	0.242	0.025	0.211	0.025
	보수합계	7.884	0.815	6.887	0.815
	기타비용**	0.079	0.008	0.069	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



얼라이언스펀드

## AB 유럽 증권 투자신탁 (채권-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 Ae	자산운용사	0.006	0.150	0.017	0.150
	판매회사	0.011	0.300	0.035	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.002	0.040	0.005	0.040
	일반사무관리회사	0.001	0.025	0.003	0.025
	보수합계	0.019	0.515	0.060	0.515
	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
종류형 C	자산운용사	0.516	0.150	0.435	0.150
	판매회사	3.442	1.000	2.898	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.138	0.040	0.116	0.040
	일반사무관리회사	0.086	0.025	0.072	0.025
	보수합계	4.182	1.215	3.522	1.215
	기타비용**	0.028	0.008	0.024	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 Ce	자산운용사	0.099	0.150	0.087	0.150
	판매회사	0.329	0.500	0.290	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.026	0.040	0.023	0.040
	일반사무관리회사	0.016	0.025	0.014	0.025
	보수합계	0.471	0.715	0.414	0.715
	기타비용**	0.005	0.008	0.005	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 Cw	자산운용사	0.003	0.150	0.003	0.150
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.001	0.040	0.001	0.040
	일반사무관리회사	0.000	0.025	0.001	0.025
	보수합계	0.004	0.215	0.004	0.215
	기타비용**	0.000	0.008	0.000	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	0.185	0.150	0.194	0.150
	판매회사	0.308	0.250	0.323	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.049	0.040	0.052	0.040
	일반사무관리회사	0.031	0.025	0.032	0.025
	보수합계	0.573	0.465	0.600	0.465
	기타비용**	0.010	0.008	0.011	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 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적,반복적으로 지출된 비용으로서 매매,중개 수수료는 제외된 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 AB FCP I - 유럽 채권수익 포트폴리오의 운용보수(연0.50%) 및 비용등은 포함되지 않음

### 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) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항  
해당사항 없음
- 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

- 얼라이언스펀드 자산운용(주) <http://www.abfunds.co.kr>
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>