



얼라이언스번스틴

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-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 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) A : SC은행, 경남은행, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) A-e : IBK투자증권, KB증권, SC은행, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 한국씨티은행, 한화투자증권
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C1 : SC은행, 미래에셋대우증권, 한국씨티은행
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C2 : SC은행, 삼성증권, 한국씨티은행
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C3 : KB증권, SC은행
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C4 : SC은행
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C-e : KB증권, SC은행, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C-w : SC은행, 삼성증권, 신한은행
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) S : 한국프스증권
- AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) C-P : 미래에셋대우증권, 삼성증권, 한국투자증권, 한화투자증권



얼라이언스펀스틴

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형)

투자목적

3등급(다소높은위험)

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

이 투자신탁은 선진시장 기업들의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 "AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오"(이하 "피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

운용경과

지난 분기 글로벌 금융 시장은 매우 높은 변동성 장세를 연출하였습니다. 특히 이머징 시장의 경우 미국과 중국간의 무역 갈등이 재점화되고 아르헨티나를 비롯한 일부 이머징 국가에 대한 시장의 불안감이 고조되면서, 상대적으로 시장 심리가 더 크게 위축되었습니다. 반면 선진국 주식 시장은 건조한 펀더멘털 및 중앙 은행들의 금리 인하 의지 등에 힘입어 상대적으로 낮은 변동성을 보였습니다. 지난 분기 나타난 높은 변동성은 분명 대부분의 투자자들을 불편하게 만들었지만, 동 펀드의 경우 그 어느때 보다도 크게 저변동성 특성에 따른 수혜를 누릴 수 있었습니다. 경기에 민감한 업종에 대한 저비중과 소비재에 대한 고비중 전략이 상대 성과에 기여하였을 뿐만 아니라, 다양한 업종 내의 종목 선택 전략, 특히 저변동성 특징을 가지고 있는 종목에 대한 고비중이 비교 지수 대비 상대 성과에는 매우 긍정적으로 작용하였습니다. 그 결과 지난 분기 동 펀드는 절대 성과는 물론 비교 지수 대비 상대 성과도 매우 양호하였습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

중시 부양효과가 있는 중앙 은행의 완화 정책과 글로벌 경제의 악화 및 지정학적 불확실성 사이의 팽팽한 줄다리가 시장에 영향을 미치는 형국은 앞으로도 이어질 것으로 보입니다. 또한 이처럼 서로 상반되는 요소들이 지속적으로 시장의 방향성을 좌우할 전망입니다. 이에 따라 다양한 위험 요인들로 인한 변동성을 감내할 수 있으면서도, 동 위험들이 감소했을 경우 양호한 성과를 기록할 수 있는 소위 거시적 저항력이 큰 종목에 대한 비중을 유지할 계획입니다. 이를 위해 탄탄한 사업모델을 보유한 우량기업과 함께 한층 더 경기방어적인 업종 위주로 포트폴리오 포지션을 구성할 예정입니다. 물론 미중간 무역 마찰 및 브렉시트와 같은 지정학적 리스크를 예측하기가 어렵지만, 저변동성 특징을 보유한 종목으로 구성된 포트폴리오는 이를 감내할 수 있을 것으로 판단하고 있습니다. 특히 경기 방어적인 종목들이 제공하는 하락 위험 방지 효과는 현재와 같은 변동성 장세에서 투자자들에게 더 가치있는 전략이 될 것으로 보입니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스펀스틴 자산운용(주)															
설립일	2016.4.18															
주요 투자대상	AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오															
벤치마크	MSCI World Index															
매입기준	오후 5시 이전 : 제0영업일(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	종류A	종류B	종류C	종류D	종류E	종류F	종류G	종류H	종류I	종류J	종류K	종류L	종류M	종류N	종류O	종류P
선취판매수수료	납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
보수(연)	집합투자업자	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%	0.200%
	판매회사	0.650%	0.300%	1.300%	1.100%	0.900%	0.700%	0.500%	0.000%	0.030%	0.250%	0.800%	0.400%	0.700%	0.350%	0.200%
	신탁업자	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	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%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%
총보수	0.915%	0.565%	1.565%	1.365%	1.165%	0.965%	0.765%	0.265%	0.296%	0.515%	1.065%	0.665%	0.965%	0.615%	0.465%	
환매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.56% (피투자 펀드 운용보수 연 0.50% 포함)입니다.

기간수익률

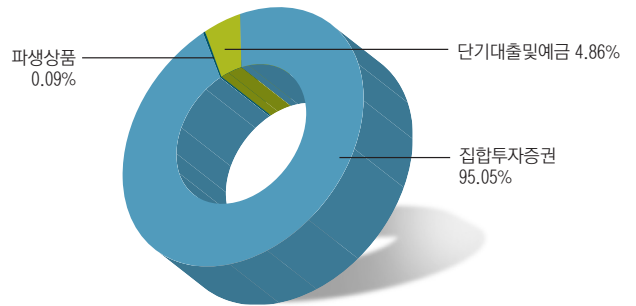
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 글로벌 로우볼 증권 투자신탁 (주식-재간접형)	1.53	5.86	17.92	3.45	16.81	29.76		2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.65)	(+0.88)	(-0.26)	(+2.05)	(+3.31)	(-4.27)		
비교지수(벤치마크)	0.88	4.98	18.19	1.40	13.5	34.03		

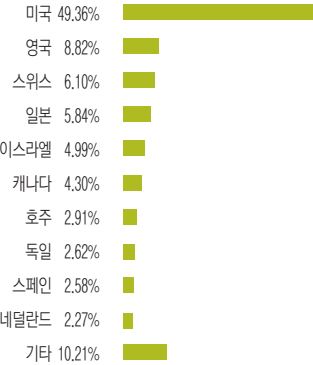
비교지수 : MSCI World Index

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

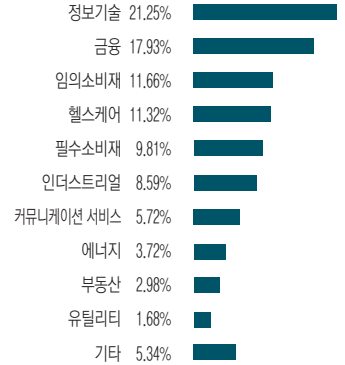
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오 기준으로 작성 (2019년 09월 30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

업종	종목명	보유비율
헬스케어	Roche	2.44%
정보기술	Microsoft	2.18%
금융	Fidelity National Financial	2.14%
정보기술	Apple	1.90%
헬스케어	Merck	1.81%
필수소비재	Walmart	1.75%
정보기술	Nice	1.72%
에너지	Royal Dutch Shell	1.68%
임의소비재	Dollar General	1.67%
정보기술	Automatic Data Processing	1.64%

* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오 기준으로 작성 (2019년 09월 30일 기준)



엘라이언스펀드

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-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 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(BC325),A(BC326),A-e(BC327),C-P(BC336),C-P2(BC337),C-e(BC332),C-w(BC333),C1(BC328),C2(BC329),C3(BC330),C4(BC331),Ce-P(BU182),Ce-P2(BU184),S(BC335),S-P(BC352)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2016년4월18일
운용기간	2019.07.01 ~ 2019.09.30
존속기간	추가형(법도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	엘라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	한국씨티은행 외 10개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	3등급(다소높은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 선진시장 기업들의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 "AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오" (이하 "피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다. (단위: 백만원, 백만차, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산 총액	63,499	64,113	0.97
	부채 총액	5,764	862	-85.05
	순자산총액	57,735	63,251	9.55
	기준가격 (주)	1,290.85	1,310.62	1.53
종류형A	기준가격	1,285.02	1,304.47	1.51
종류형A-e	기준가격	1,068.12	1,085.22	1.60
종류형C-P	기준가격	1,280.84	1,299.75	1.48
종류형C-P2	기준가격	1,107.44	1,124.07	1.50
종류형C-e	기준가격	1,291.16	1,311.19	1.55
종류형C-w	기준가격	1,271.94	1,293.27	1.68
종류형C1	기준가격	1,258.83	1,275.85	1.35
종류형C2	기준가격	1,210.36	1,227.34	1.40
종류형C3	기준가격	1,035.53	1,050.57	1.45
종류형C4	기준가격	0.00	988.84	
종류형Ce-P	기준가격	1,084.82	1,101.90	1.57
종류형Ce-P2	기준가격	1,089.41	1,106.71	1.59
종류형S	기준가격	1,307.81	1,328.91	1.61
종류형S-P	기준가격	1,309.72	1,331.03	1.63

주) 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)수익율을 비교하실 수 있습니다. 또한 비교지수가 있는 경우 해당 비교지수 대비 성과도 함께 비교하실 수 있습니다.

비교지수 : MSCI World Index (단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형)	1.53	5.86	17.92	3.45	16.81	29.76		2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.65)	(+0.88)	(-0.26)	(+2.05)	(+3.31)	(-4.27)		
종류형A	1.51	5.82	17.86	3.37	16.40	29.13		2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.64)	(+0.84)	(-0.33)	(+1.97)	(+2.9)	(-4.89)		
종류형A-e	1.60	6.01	18.16	3.73				2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.72)	(+1.02)	(-0.03)	(+2.33)				
종류형C-P	1.48	5.75	17.73	3.22	16.06	28.57		2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.6)	(+0.77)	(-0.45)	(+1.82)	(+2.56)	(-5.46)		
종류형C-P2	1.50	5.80						2019.01.24
(비교지수 대비 성과)	(+0.62)	(+0.82)						
종류형C-e	1.55	5.90	17.99	3.53	16.75	29.71		2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.67)	(+0.92)	(-0.20)	(+2.13)	(+3.25)	(-4.32)		
종류형C-w	1.68	6.16	18.42	4.04	17.91	31.64		2016.08.26
(비교지수 대비 성과)	(+0.8)	(+1.18)	(+0.23)	(+2.64)	(+4.41)	(-2.38)		
종류형C1	1.35	5.49	17.31	2.71	14.93	26.68		2016.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.47)	(+0.51)	(-0.88)	(+1.31)	(+1.43)	(-7.35)		
종류형C2	1.40	5.60	17.48	2.91	15.38			2017.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+0.52)	(+0.61)	(-0.71)	(+1.52)	(+1.88)			
종류형C3	1.45	5.70	17.65	3.11				2018.07.23
(비교지수 대비 성과)	(+0.57)	(+0.71)	(-0.54)	(+1.72)				
종류형Ce-P	1.57	5.95	18.07					2018.11.05
(비교지수 대비 성과)	(+0.70)	(+0.97)	(-0.12)					
종류형Ce-P2	1.59	5.98	18.11					2018.10.29
(비교지수 대비 성과)	(+0.71)	(+1.00)	(-0.08)					
종류형S	1.61	6.03	18.20	3.78	17.32	30.66		2016.04.27
(비교지수 대비 성과)	(+0.73)	(+1.05)	(+0.01)	(+2.38)	(+3.82)	(-3.37)		
종류형S-P	1.63	6.06	18.25	3.84	17.44	30.87		2016.04.27
(비교지수 대비 성과)	(+0.75)	(+1.08)	(+0.06)	(+2.44)	(+3.94)	(-3.16)		
비교지수(벤치마크)	0.88	4.98	18.19	1.40	13.50	34.03		

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

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

3 자산현황

자산구성현황

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

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) (단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				어음	집합투자	파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권				장내	장외			
	롱	숏	롱	숏							
한국 원	0	0	0	0	0	0	0	57	3,116	0	3,173
(1.00)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.09)	(4.86)	(0.0)	(4.95)
미국 달러	0	0	0	0	0	60,940	0	0	0	0	60,940
(1196.20)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(95.05)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(95.05)
합계	0	0	0	0	0	60,940	0	57	3,116	0	64,113
	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(95.05)	(0.0)	(0.09)	(4.86)	(0.0)	(100.0)

* () : 구성비중

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



얼라이언스번스틴

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-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 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.

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 단력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) (단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2019.09.30) 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%~100% 수준입니다. 투자신탁의 설정/해지, 증권가격 변동, 환율변동, 외환시장 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.	95.71
환헤지 비용 (2019.07.01 ~ 2019.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2019.07.01 ~ 2019.09.30)
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	-2,214

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형) (단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 1016(1196.93)	해외선물환	SSB	매수	20191016	58,364	58,364	58,420	

주요 자산보유 현황

집합투자증권 (단위: 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-LOW VOLATILITY EQUITY - S1	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	1.60	60,940	95.05

단기대출 및 예금 (단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		3,116	1.15	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만주)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	13
직위	파트장		운용규모	1,284,844
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 로우볼 증권 투자신탁 (주식-재간접형)	전기	0.012	0.000	0.012
	당기	0.011	0.000	0.011
펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형A	전기	0.927	0.000	0.927
	당기	0.926	0.000	0.926
종류형A-e	전기	0.577	0.000	0.577
	당기	0.576	0.000	0.576
종류형C-P	전기	1.077	0.000	1.077
	당기	1.076	0.000	1.076
종류형C-P2	전기	0.977	0.000	0.977
	당기	0.976	0.000	0.976
종류형C-e	전기	0.777	0.000	0.777
	당기	0.776	0.000	0.776
종류형C-w	전기	0.277	0.000	0.277
	당기	0.276	0.000	0.276
종류형C1	전기	1.577	0.000	1.577
	당기	1.577	0.000	1.577
종류형C2	전기	1.377	0.000	1.377
	당기	1.376	0.000	1.376
종류형C3	전기	1.177	0.000	1.177
	당기	1.177	0.000	1.177
종류형C4	전기	0.000	0.000	0.000
	당기	0.976	0.000	0.976
종류형Ce-P	전기	0.677	0.000	0.677
	당기	0.676	0.000	0.676
종류형Ce-P2	전기	0.627	0.000	0.627
	당기	0.626	0.000	0.626
종류형S	전기	0.527	0.000	0.527
	당기	0.526	0.000	0.526
종류형S-P	전기	0.477	0.000	0.477
	당기	0.476	0.000	0.476

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

주2) 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평균액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 중개수수료의 수준을 나타냅니다.



얼라이언스번스틴

AB 글로벌 로우볼
증권투자신탁(주식-재간접형)

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 글로벌 로우볼 증권투자신탁 (주식-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**	1.729	0.012	1.823	0.011
	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
종류형A	자산운용사	21.732	0.200	25.769	0.200
	판매회사	70.628	0.650	83.748	0.650
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.346	0.040	5.154	0.040
	일반사무관리회사	2.716	0.025	3.221	0.025
	보수합계	99.422	0.915	117.892	0.915
	기타비용**	1.274	0.012	1.464	0.011
	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
종류형A-e	자산운용사	0.498	0.200	0.639	0.200
	판매회사	0.746	0.300	0.959	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.100	0.040	0.128	0.040
	일반사무관리회사	0.062	0.025	0.080	0.025
	보수합계	1.406	0.565	1.806	0.565
	기타비용**	0.029	0.012	0.036	0.011
	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
종류형C-P	자산운용사	0.022	0.200	0.041	0.200
	판매회사	0.089	0.800	0.162	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.004	0.040	0.008	0.040
	일반사무관리회사	0.003	0.025	0.005	0.025
	보수합계	0.119	1.065	0.216	1.065
	기타비용**	0.001	0.012	0.002	0.011
	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
종류형C-P2	자산운용사	0.026	0.200	0.027	0.200
	판매회사	0.092	0.700	0.096	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.005	0.040	0.005	0.040
	일반사무관리회사	0.003	0.025	0.003	0.025
	보수합계	0.127	0.965	0.133	0.965
	기타비용**	0.002	0.012	0.002	0.011
	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 ***
종류형C-e	자산운용사	0.514	0.200	0.736	0.200
	판매회사	1.285	0.500	1.841	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.103	0.040	0.147	0.040
	일반사무관리회사	0.064	0.025	0.092	0.025
	보수합계	1.966	0.765	2.817	0.765
	기타비용**	0.030	0.012	0.042	0.011
	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
종류형C-w	자산운용사	4.623	0.200	3.685	0.200
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.925	0.040	0.737	0.040
	일반사무관리회사	0.578	0.025	0.461	0.025
	보수합계	6.126	0.265	4.883	0.265
	기타비용**	0.272	0.012	0.211	0.011
	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
종류형C1	자산운용사	1.774	0.200	0.814	0.200
	판매회사	11.532	1.300	5.289	1.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.355	0.040	0.163	0.040
	일반사무관리회사	0.222	0.025	0.102	0.025
	보수합계	13.882	1.565	6.368	1.565
	기타비용**	0.104	0.012	0.047	0.012
	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
종류형C2	자산운용사	0.012	0.200	0.044	0.200
	판매회사	0.067	1.100	0.241	1.100
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.002	0.040	0.009	0.040
	일반사무관리회사	0.002	0.025	0.005	0.025
	보수합계	0.083	1.365	0.299	1.365
	기타비용**	0.001	0.012	0.002	0.011
	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
종류형C3	자산운용사	0.055	0.200	0.012	0.200
	판매회사	0.247	0.900	0.052	0.900
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.011	0.040	0.002	0.040
	일반사무관리회사	0.007	0.025	0.001	0.025
	보수합계	0.320	1.165	0.067	1.165
	기타비용**	0.003	0.012	0.001	0.012
	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 로우볼 증권투자신탁 (주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형C4	자산운용사	0.000	0.000	0.008	0.200
	판매회사	0.000	0.000	0.027	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.000	0.002	0.040
	일반사무관리회사	0.000	0.000	0.001	0.025
	보수합계	0.000	0.000	0.038	0.965
	기타비용**	0.000	0.000	0.000	0.011
	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
	종류형Ce-P	자산운용사	0.006	0.200	0.032
판매회사		0.013	0.400	0.065	0.400
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.001	0.040	0.006	0.040
일반사무관리회사		0.001	0.025	0.004	0.025
보수합계		0.021	0.665	0.108	0.665
기타비용**		0.000	0.012	0.002	0.011
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
종류형Ce-P2		자산운용사	0.033	0.200	0.088
	판매회사	0.058	0.350	0.153	0.350
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.007	0.040	0.018	0.040
	일반사무관리회사	0.004	0.025	0.011	0.025
	보수합계	0.101	0.615	0.269	0.615
	기타비용**	0.002	0.012	0.005	0.011
	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
	종류형S	자산운용사	0.082	0.200	0.092
판매회사		0.103	0.250	0.115	0.250
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.016	0.040	0.018	0.040
일반사무관리회사		0.010	0.025	0.012	0.025
보수합계		0.211	0.515	0.237	0.515
기타비용**		0.005	0.012	0.005	0.011
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
종류형S-P		자산운용사	0.093	0.200	0.075
	판매회사	0.093	0.200	0.075	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.019	0.040	0.015	0.040
	일반사무관리회사	0.012	0.025	0.009	0.025
	보수합계	0.216	0.465	0.174	0.465
	기타비용**	0.005	0.012	0.004	0.011
	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 구제내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 AB SICAV I - 저변동 주식 포트폴리오의 운용보수(연0.50%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전을

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전을 및 연환산 매매회전을은 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

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>