



얼라이언스번스틴

AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스번스틴 자산운용(주)이 작성하여 펀드 자산보관자(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 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 A : SC은행, 한화투자증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 A-e : SC은행, 대신증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 C : 대신증권, 한화투자증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 C-e : SC은행, 대신증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 C-w : NH투자증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 S : 한국포스증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 C-P : 대신증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 Ce-P : 한화투자증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 S-P : 한국포스증권



엘라이언스번스틴

AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형)

투자목적

2등급(높은위험)

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

이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오("피투자펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 총수익을 극대화하는 것을 추구합니다. AB의 이머징마켓 멀티에셋 전략은 주로 이머징마켓 발행인들의 주식 및 채권 간의 자산배분, 섹터 및 증권 분석, 금리 관리, 국가 및 통화 선정을 통하여 투자목적을 달성하고자 합니다.

운용경과

코로나 19로 인해 큰 어려움을 겪었던 1분기를 저점으로 꾸준히 이어진 글로벌 금융 시장의 상승세가 지난 분기에도 지속되었습니다. 특히 지난 분기의 경우 몇 가지 정치적 불확실성들이 있었음에도 불구하고, 미국의 대선이 무리 없이 지나가고, 분기 말 영국과 유럽 연합의 브렉시트 협상이 순조롭게 마무리된 점이 위험 자산 시장에는 더 없는 호재로 작용하였습니다. 물론 코로나 19 확진자가 다시 늘어나면서, 경제 활동 위축으로 인한 성장률 둔화 우려와 같은 악재가 없었던 것은 아닙니다. 그러나 이 조차도 빠르게 진행되고 있는 다양한 백신 개발 소식과 일부 국가에서 백신 접종이 시작되었다는 반가운 뉴스로 모두 상쇄되었습니다. 그 결과 대표적 위험 자산인 주식을 필두로 채권 시장 내 위험 자산인 고수익 채권, 이머징 채권에 이르기까지 위험 자산 시장의 강한 상승 랠리가 펼쳐졌습니다. 특히 바이든 행정부가 들어서게 되면, 이전에 비해 글로벌 무역 긴장이 완화되고, 강력한 재정 집행 등으로 인해 그 동안 상대적으로 어려움을 겪었던 이머징 자산이 가장 큰 수혜를 입을 것이라는 기대감이 늘어나면서 이머징 주식 및 이머징 채권의 상승세가 두드러졌습니다. 이와 같은 긍정적인 투자 환경은 이머징 자산에 투자하고 있는 동 펀드의 절대 성과에는 매우 긍정적인 요인으로 작용하였습니다. 다만, 동 펀드에서는 이머징 채권에 대한 분산 투자를 수행하고 있는 바, 채권이 가지는 특성상 위험 자산 가격 랠리 속에서 주식 대비 상승폭이 상대적으로 제한적이었던 탓에 비교 지수 대비 상대 성과는 부진하였습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

정치적 불확실성들이 해소되고 코로나 19를 종식시키기 위한 각국의 노력들이 결실을 보이면서, 2021년에도 위험 자산에 대한 시장의 긍정적인 시각은 지속될 것으로 보입니다. 그 중에서도 특히 이머징 자산의 경우 글로벌 경제가 정상화되는 과정에서 선진국 자산 대비 상대적으로 더 주목받을 것으로 전망됩니다. 특히 미국 달러화의 약세 흐름과 더불어 미국과 중국간의 갈등이 일정 부분 줄어들다면 최근 수년 간 이어졌던 이머징 자산의 높은 변동성도 완화될 가능성이 높습니다. 다만 코로나 19 확진자 수가 다시 증가하는 등 연초 글로벌 경제 성장률을 둔화시킬 수 있는 요인이 상존함에 따라 시장의 변동성 장세를 완전히 배제할 수는 없습니다. 따라서 동 펀드에서 적극적으로 추구하고 있는 이머징 채권에 대한 일정 수준의 분산 투자를 유지함으로써, 향후 발생가능한 변동성 장세에 능동적으로 대처할 계획입니다. 또한 이머징 자산 군 간 혹은 이머징 자산 군 내의 상대적 투자 기회에 대해 유연하게 대응함으로써, 추가적인 성과를 도모할 예정입니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성)

펀드기본정보

| | | | | | | | | | | | | |
|---------|---|---------------|--------|--------|--------|--------|----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 집합투자업자 | 엘라이언스번스틴 자산운용(주) | | | | | | | | | | | |
| 설정일 | 2018.04.03 | | | | | | | | | | | |
| 주요 투자대상 | AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 | | | | | | | | | | | |
| 벤치마크 | MSCI Emerging Markets Index | | | | | | | | | | | |
| 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 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급 | | | | | | | | | | | |
| 종류 | 종류A | 종류A-e | 종류C | 종류C-e | 종류C-w | 종류I | 종류S | 종류C-P | 종류C-P | 종류C-P2 | 종류C-P2 | 종류S-P |
| 선취판매수수료 | 납입금액의 1% 이내 | 납입금액의 0.5% 이내 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 |
| 후취판매수수료 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 연간환매시 환매금액의 0.15% 이내 | 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% |
| | 판매회사 | 0.650% | 0.325% | 1.000% | 0.500% | 0.000% | 0.030% | 0.250% | 0.800% | 0.400% | 0.700% | 0.350% |
| | 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 | 0.915% | 0.590% | 1.265% | 0.765% | 0.265% | 0.295% | 0.515% | 1.065% | 0.665% | 0.965% | 0.615% |
| 환매수수료 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 |

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.94% (피투자펀드 운용보수 연 0.80% 포함)입니다

기간수익률

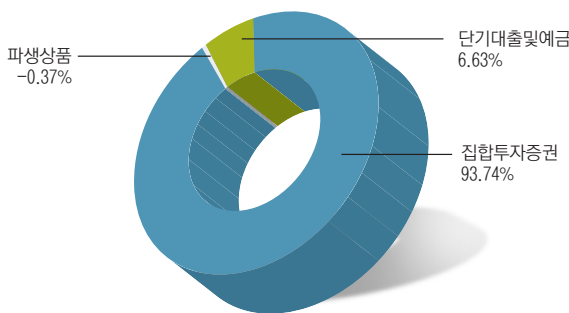
(단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 | 설정일 |
|-----------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|------|------|------------|
| AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) | 14.61 | 21.57 | 42.98 | 10.63 | 29.30 | | | 2018.04.03 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.24) | (-9.51) | (-14.69) | (-7.07) | (-11.02) | | | |
| 비교지수(벤치마크) | 20.86 | 31.09 | 57.66 | 17.71 | 40.32 | | | |

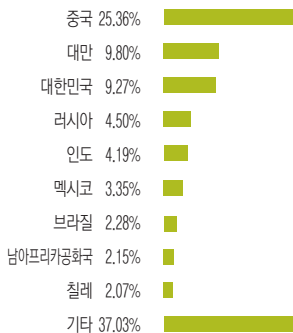
비교지수 : MSCI Emerging Markets Index

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

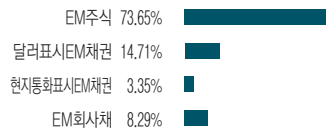
자산구성현황



국가별 투자비중



자산별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성 (2020년 11월 30일 기준)

상위 10개 주식 보유종목

(단위 : %)

| 종목명 | 보유비율 |
|--|-------|
| Alibaba Group | 4.45% |
| Samsung Electronics | 3.47% |
| Tencent Holdings | 2.79% |
| Taiwan Semiconductor | 2.45% |
| United Microelectronics | 1.74% |
| JD.com | 1.47% |
| Hana Financial | 1.46% |
| Lukoil | 1.34% |
| Argentine Govt Intl Bond 0.125%, 7/09/30 - 1/09/38 | 1.33% |
| US Treasury Notes 0.625%, 8/15/30 | 1.32% |

* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성 (2020년 11월 30일 기준)



AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-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 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형) |
| 금융투자협회 펀드코드 | 상위(운용)펀드(C5741),A(C5742),A-e(C5743),C(C5744),C-P(C5750),C-e(C5746),C-w(C5747),Ce-P(C5751),S(C5749),S-P(C5754) |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형 |
| 최초설정일 | 2018년04월03일 |
| 운용기간 | 2020.10.01 ~ 2020.12.31 |
| 존속기간 | 추가형(별도의 존속기간이 없음) |
| 자산운용회사 | 얼라이언스펀드 자산운용(주) |
| 판매회사 | NH투자증권 외 3개 |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | HSBC은행 |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 투자등급 | 2등급(높은위험) |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오("피투자펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 총수익을 극대화하는 것을 추구합니다. AB의 이머징마켓 멀티에셋 전략은 주로 이머징마켓 발행인들의 주식 및 채권 간의 자산배분, 섹터 및 증권 분석, 금리 관리, 국가 및 통화 선택을 통하여 투자목적에 달성하고자 합니다. |

자산현황

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

| 펀드 명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-----------------------------------|---------|--------|----------|--------|
| AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) | 자산 총액 | 1,162 | 1,242 | 6.83 |
| | 부채 총액 | 6 | 39 | 567.57 |
| | 순자산총액 | 1,157 | 1,203 | 4.01 |
| | 기준가격 주) | 943.99 | 1,081.95 | 14.61 |
| 종류형 A-e | 기준가격 | 937.86 | 1,074.31 | 14.55 |
| 종류형 C | 기준가격 | 921.96 | 1,054.45 | 14.37 |
| 종류형 C-P | 기준가격 | 966.58 | 1,106.01 | 14.43 |
| 종류형 C-e | 기준가격 | 933.68 | 1,069.15 | 14.51 |
| 종류형 C-w | 기준가격 | 951.12 | 1,090.38 | 14.64 |
| 종류형 S | 기준가격 | 953.28 | 1,092.19 | 14.57 |
| 종류형 S-P | 기준가격 | 961.08 | 1,101.28 | 14.59 |

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 Emerging Markets Index (단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 | 설정일 |
|-----------------------------------|---------|----------|----------|---------|----------|------|------|------------|
| AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) | 14.61 | 21.57 | 42.98 | 10.63 | 29.30 | | | 2018.04.03 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.24) | (-9.51) | (-14.69) | (-7.07) | (-11.02) | | | |
| 종류형 A-e | 14.55 | 21.43 | 42.72 | 10.35 | 28.64 | | | 2018.04.03 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.31) | (-9.66) | (-14.94) | (-7.35) | (-11.68) | | | |
| 종류형 C | 14.37 | 21.03 | 42.02 | 9.59 | 26.91 | | | 2018.04.03 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.48) | (-10.05) | (-15.64) | (-8.12) | (-13.41) | | | |
| 종류형 C-P | 14.43 | 21.15 | 42.23 | | | | | 2020.01.31 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.43) | (-9.94) | (-15.43) | | | | | |
| 종류형 C-e | 14.51 | 21.33 | 42.55 | 10.16 | 28.19 | | | 2018.04.03 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.35) | (-9.75) | (-15.12) | (-7.55) | (-12.13) | | | |
| 종류형 C-w | 14.64 | 21.63 | 43.06 | 10.72 | 29.48 | | | 2018.04.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.21) | (-9.46) | (-14.60) | (-6.98) | (-10.83) | | | |
| 종류형 S | 14.57 | 21.48 | 42.80 | 10.44 | 28.83 | | | 2018.04.20 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.28) | (-9.61) | (-14.86) | (-7.27) | (-11.49) | | | |
| 종류형 S-P | 14.59 | 21.51 | 42.85 | 10.5 | 28.97 | | | 2018.04.18 |
| (비교지수 대비 성과) | (-6.27) | (-9.58) | (-14.81) | (-7.20) | (-11.34) | | | |
| 비교지수(벤치마크) | 20.86 | 31.09 | 57.66 | 17.71 | 40.32 | | | |

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

* 상기 종류형 A은 2020년11월30일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)
상기 종류형 Ce-P은 2020년12월28일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일) 중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.

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

3 자산현황

자산구성현황

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

AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-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) | -5 (-0.37) | 82 (6.63) | 0 (0.0) | 78 (6.26) |
| 미국 달러 (1086.30) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 1,164 (93.74) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 1,164 (93.74) |
| 합계 | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 1,164 (93.74) | 0 (0.0) | -5 (-0.37) | 82 (6.63) | 0 (0.0) | 1,242 (100.0) |

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



엘라이언스번스틴

AB 이머징 마켓 멀티에셋
증권투자신탁(주식혼합-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 비용 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 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형) (단위: 백만원, %)

| | |
|---|--------------------------------------|
| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2020.12.31) 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 실적/헤지, 증권가격 변동, 환율변동, 외환시장 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다. | 91.78 |
| 환헤지 비용 (2020.10.01 ~ 2020.12.31) | 환헤지로 인한 손익 (2020.10.01 ~ 2020.12.31) |
| 이 투자신탁은 장외파생상품 등을 활용하여, 패시브 환헤지 전략을 수행합니다. 장외 파생상품의 특성상 거래에 따른 제한 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 | 78 |

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형) (단위: 백만원)

| 종목 | 종류 | 거래상대방 | 매수매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|---------------------------|-------|-------|------|----------|------|------|------|----|
| USD/KRW FWD 0115(1107.2) | 해외선물환 | WANZ | 매도 | 20210115 | 40 | 40 | 41 | |
| KRW/USD FWD 0115(1084.5) | 해외선물환 | BOA | 매수 | 20210115 | 48 | 48 | 48 | |
| KRW/USD FWD 0115(1084.63) | 해외선물환 | BOA | 매수 | 20210115 | 69 | 69 | 69 | |
| KRW/USD FWD 0115(1082.03) | 해외선물환 | SSB | 매수 | 20210115 | 986 | 986 | 982 | |

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

| 증권명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 (수량) | 순자산금액 (평가액) | 비중 |
|---|----------|-------------------|-----------|-------------|-------|
| AB SICAV 1-Emerging Markets Multi-Asset Portfolio | 해외 뮤추얼펀드 | AllianceBernstein | 0.05 | 1,164 | 93.74 |

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 |
|--------|--------|------|----|------|-----|
| 국내보통예금 | HSBC은행 | | 82 | 0.23 | |

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만원)

| 성명 | 유재흥 | 운용중인 펀드 현황 | 개수 | 11 |
|------|------------|------------|------|-----------|
| 직위 | 파트장 | | 운용규모 | 1,823,894 |
| 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

(단위: 연환산 %)

아래 표를 통하여 펀드에서 부담하는 총보수 및 비용의 비율을 연환산된 수치로 확인하실 수 있습니다.

| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수 · 비용 비율(A) | 매매 · 중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|-----------------------------------|----|----------------|------------------|---------|
| AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) | 전기 | 0.011 | 0.000 | 0.011 |
| | 당기 | 0.011 | 0.000 | 0.011 |
| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수 · 비용 비율(A) | 매매 · 중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
| 종류형 A-e | 전기 | 0.601 | 0.000 | 0.601 |
| | 당기 | 0.601 | 0.000 | 0.601 |
| 종류형 C | 전기 | 1.275 | 0.000 | 1.275 |
| | 당기 | 1.276 | 0.000 | 1.276 |
| 종류형 C-P | 전기 | 1.076 | 0.000 | 1.076 |
| | 당기 | 1.076 | 0.000 | 1.076 |
| 종류형 C-e | 전기 | 0.776 | 0.000 | 0.776 |
| | 당기 | 0.776 | 0.000 | 0.776 |
| 종류형 C-w | 전기 | 0.276 | 0.000 | 0.276 |
| | 당기 | 0.276 | 0.000 | 0.276 |
| 종류형 S | 전기 | 0.525 | 0.000 | 0.525 |
| | 당기 | 0.525 | 0.000 | 0.525 |
| 종류형 S-P | 전기 | 0.475 | 0.000 | 0.475 |
| | 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.



얼라이언스펀스틴

AB 이머징 마켓 멀티에셋
증권투자신탁(주식혼합-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 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합- 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** | 0.030 | 0.011 | 0.032 | 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 |
| | 종류형 A-e | 자산운용사 | 0.001 | 0.200 | 0.000 |
| 판매회사 | | 0.001 | 0.325 | 0.001 | 0.325 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.000 | 0.040 | 0.000 | 0.040 |
| 일반사무관리회사 | | 0.000 | 0.025 | 0.000 | 0.024 |
| 보수합계 | | 0.002 | 0.590 | 0.001 | 0.588 |
| 기타비용** | | 0.000 | 0.011 | 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 |
| 종류형 C | | 자산운용사 | 0.018 | 0.200 | 0.017 |
| | 판매회사 | 0.089 | 1.000 | 0.085 | 1.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.004 | 0.040 | 0.003 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.002 | 0.025 | 0.002 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.113 | 1.265 | 0.108 | 1.265 |
| | 기타비용** | 0.001 | 0.010 | 0.001 | 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 |
| | 종류형 C-P | 자산운용사 | 0.009 | 0.200 | 0.010 |
| 판매회사 | | 0.037 | 0.800 | 0.039 | 0.800 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.002 | 0.040 | 0.002 | 0.040 |
| 일반사무관리회사 | | 0.001 | 0.025 | 0.001 | 0.025 |
| 보수합계 | | 0.049 | 1.065 | 0.052 | 1.065 |
| 기타비용** | | 0.000 | 0.011 | 0.001 | 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 |
| 종류형 C-e | | 자산운용사 | 0.004 | 0.200 | 0.003 |
| | 판매회사 | 0.011 | 0.500 | 0.008 | 0.500 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.001 | 0.040 | 0.001 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.001 | 0.025 | 0.000 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.017 | 0.765 | 0.012 | 0.765 |
| | 기타비용** | 0.000 | 0.011 | 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 |

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|------------------|------------------|--------|--------|--------|--------|
| | | 금액 *** | 비율 *** | 금액 *** | 비율 *** |
| 종류형 C-w | 자산운용사 | 0.486 | 0.200 | 0.515 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.097 | 0.040 | 0.103 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.061 | 0.025 | 0.064 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.645 | 0.265 | 0.682 | 0.265 |
| | 기타비용** | 0.026 | 0.011 | 0.027 | 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 |
| | 종류형 S | 자산운용사 | 0.004 | 0.200 | 0.008 |
| 판매회사 | | 0.005 | 0.250 | 0.010 | 0.250 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.001 | 0.040 | 0.002 | 0.040 |
| 일반사무관리회사 | | 0.000 | 0.025 | 0.001 | 0.025 |
| 보수합계 | | 0.010 | 0.515 | 0.022 | 0.515 |
| 기타비용** | | 0.000 | 0.010 | 0.000 | 0.010 |
| 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-P | | 자산운용사 | 0.004 | 0.200 | 0.001 |
| | 판매회사 | 0.004 | 0.200 | 0.001 | 0.200 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.001 | 0.040 | 0.000 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.001 | 0.025 | 0.000 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.010 | 0.465 | 0.002 | 0.465 |
| | 기타비용** | 0.000 | 0.010 | 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 |

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 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 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오의 운용보수(연0.80%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.



얼라이언스번스틴

AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형)

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

해당사항 없음

3) 소규모 펀드

고객님이 가입하신 펀드는 2019년 4월 2일 기준 자본시장법령상 소규모 펀드에 해당합니다. 소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

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

■ 각종 보고서 확인

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

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>