



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 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 A : SC은행
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 A-e : SC은행, 한화투자증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 S : 한국포스증권
- AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형) 종류 S-P : 한국포스증권



얼라이언스펀스틴

AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁(주식혼합-재간접형)

투자목적

이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오("피투자펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 중간 수준의 변동성을 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구합니다.

운용경과

지난 분기 물가 상승 우려가 다시 고개를 들면서 위험 자산 선호 심리도 위축되었습니다. 특히 물가 상승세가 지속될 경우 미 연준의 테이퍼링 시기도 예상보다 앞당겨질 것이라는 시장의 우려가 커지면서 이머징 관련 자산의 부진이 두드러졌습니다. 분기 중반 일시적인 반등세가 나타나기도 했지만, 분기 후반으로 가면서 중국의 부동산 정책 관련 불확실성이 대두되면서, 이머징 시장은 다시 한번 조정을 겪었습니다. 분기 전반에 걸친 이머징 자산의 약세 흐름은 동 펀드의 성과에도 부정적인 영향을 미쳤습니다. 다만 동 펀드에서는 적극적인 분산 투자 전략 하에 이머징 채권 비중을 유지하고 있으며, 이머징 주식 시장의 부진 속에서 이는 비교 지수 대비 상대 성과에는 유리하게 작용하였습니다. 지난 2분기 이머징 채권에 대한 전략적인 배분이 비교 지수 대비 상대성과에 부정적으로 작용했던 것과는 정반대로, 이머징 채권에 대한 배분이 동 포트폴리오의 변동성을 제한하는 데 큰 도움을 주었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

2021년의 마지막 분기로 접어드는 지금, 글로벌 경제의 둔화 가능성부터 물가 상승 압력 증가에 이르기까지 시장의 변동성을 키울 수 있는 여러가지 뉴스들이 흘러나오고 있습니다. 당사는 내년 글로벌 경제가 올해에 비해 둔화될 가능성은 높지만, 코로나 19 이전의 추세선을 여전히 상회할 것으로 전망하고 있습니다. 아울러, 현재의 물가 압력으로 당초의 예상보다는 길어지고 있지만, 내년에는 추세선으로 재차 하락할 것으로 보입니다. 둔화하지만 여전히 건조한 성장세와 추세선으로 회귀한 물가 압력의 조합은 이머징 경제에 여전히 긍정적인 배경으로 작용할 것으로 보입니다. 또한 양호한 경제 펀더멘털, 선진국 자산 대비 매력적인 밸류에이션, 긍정적인 수급 구조 등도 이머징 자산 가격을 뒷받침해줄 것입니다. 오는 4분기에 시작될 것으로 보이는 미국의 테이퍼링 관련 뉴스들로 인해 변동성이 커질 가능성이 있지만, 이머징 채권과 이머징 주식의 적절한 조합을 통해 비교 지수 대비 변동성을 완화할 수 있을 것으로 믿고 있습니다. 아울러 동 펀드에서는 이머징 자산 군 간 혹은 이머징 자산 군 내의 상대적 투자 기회에 대해 주식과 채권을 망라하며 유연하게 대응함으로써, 추가적인 성과를 도모할 예정입니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스펀스틴 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	연미환매시 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

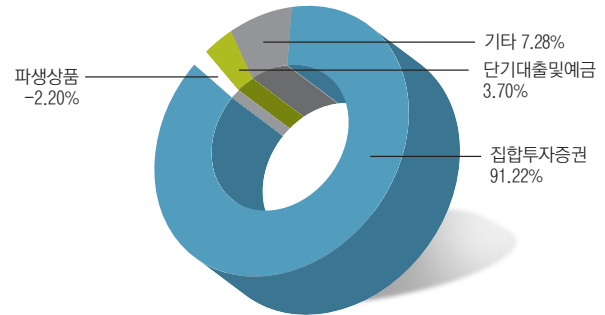
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형)	-5.78	-2.09	1.23	16.02	20.97	19.94		2018.04.03
(비교지수 대비 성과)	(+2.59)	(+1.72)	(+2.45)	(-3.36)	(-9.43)	(-7.53)		
비교지수(벤치마크)	-8.37	-3.82	-1.22	19.38	30.41	27.46		

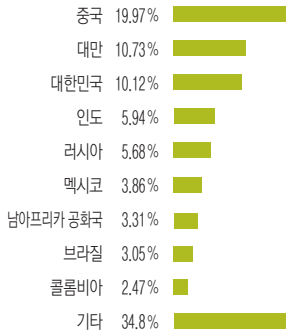
비교지수 : MSCI Emerging Markets Index

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

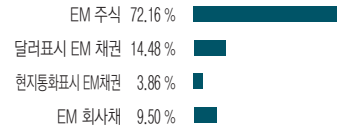
자산구성현황



국가별 투자비중



자산별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성 (2021년 8월 31일 기준)

상위 10개 주식 보유종목

(단위 : %)

종목명	보유비율
Samsung Electronics	3.16
Taiwan Semiconductor	2.66
Tencent Holdings	1.94
Agricultural Bank of China	1.75
Hon Hai Precision Industry	1.65
Hana Financial	1.59
Lukoil	1.44
United Microelectronics	1.39
Kia	1.29
FPT Corp. Macquarie Bank	1.28

* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오 기준으로 작성 (2021년 8월 31일 기준)



얼라이언스펀드

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	2021.07.01 ~ 2021.09.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	SC은행 외 2개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오("피투자펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 중간 수준의 변동성을 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 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 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형)	자산 총액	271	157	-42.04
	부채 총액	105	0	-99.68
	순자산총액	166	157	-5.49
	기준가격(주)	1,162.49	1,095.25	-5.78
종류형 A	기준가격	1,026.17	966.63	-5.80
종류형 A-e	기준가격	1,154.41	1,088.36	-5.72
종류형 S	기준가격	1,173.99	1,107.03	-5.70
종류형 S-P	기준가격	1,184.05	1,116.66	-5.69

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)수익률을 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)	-5.78	-2.09	1.23	16.02	20.97	19.94		2018.04.03
(비교지수 대비 성과)	(+2.59)	(+1.72)	(+2.45)	(-3.36)	(-9.43)	(-7.53)		
종류형 A	-5.80	-2.14						2018.04.03
(비교지수 대비 성과)	(+2.57)	(+1.68)						
종류형 A-e	-5.72	-1.98	1.31	16.05	20.69	19.32		2018.04.03
(비교지수 대비 성과)	(+2.65)	(+1.84)	(+2.53)	(-3.33)	(-9.72)	(-8.14)		
종류형 S	-5.70	-1.94	1.36	16.13	20.86	19.59		2018.04.20
(비교지수 대비 성과)	(+2.67)	(+1.87)	(+2.58)	(-3.25)	(-9.54)	(-7.87)		
종류형 S-P	-5.69	-1.92	1.40	16.19	21.00	19.78		2018.04.18
(비교지수 대비 성과)	(+2.68)	(+1.9)	(+2.62)	(-3.19)	(-9.41)	(-7.68)		
비교지수(벤치마크)	-8.37	-3.82	-1.22	19.38	30.41	27.46		

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

* 상기 종류형 C은 2021년04월12일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)
상기 종류형 C-P은 2021년04월08일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)
상기 종류형 C-e은 2021년05월27일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)
상기 종류형 C-w은 2021년04월05일자로(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) 수익률이 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)	-3 (-2.2)	6 (3.65)	11 (7.28)	14 (8.73)
미국 달러 (1184.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	143 (91.22)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.05)	0 (0.0)	143 (91.27)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	143 (91.22)	0 (0.0)	-3 (-2.2)	6 (3.7)	11 (7.28)	157 (100.0)

* () : 구성비중

** 차입주식/채권을 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 발생할 수 있습니다.

[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(2021.09.30) 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 실적/헤지, 증권가격 변동, 환율변동, 외환시장 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.	96.36
환헤지 비용 (2021.07.01 ~ 2021.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2021.07.01 ~ 2021.09.30)
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	-8

[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 1015(1186.6)	해외선물환	BOA	매도	20211015	15	15	16	
KRW/USD FWD 1015(1157.685)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20211015	150	150	147	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가액)	비중
AB SICAV 1-Emerging Markets Multi-Asset Portfolio	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	0.01	143	91.22

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		6	0.46	

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	1,825,902
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

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 이머징 마켓 멀티에셋 증권투자신탁 (주식혼합-재간접형)	전기	0.016	0.000	0.016
	당기	0.008	0.000	0.008
펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 A	전기	0.930	0.000	0.930
	당기	0.923	0.000	0.923
종류형 A-e	전기	0.605	0.000	0.605
	당기	0.598	0.000	0.598
종류형 S	전기	0.533	0.000	0.533
	당기	0.523	0.000	0.523
종류형 S-P	전기	0.478	0.000	0.478
	당기	0.473	0.000	0.473

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	
		비율 ***	금액 ***	비율 ***	금액 ***
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**	0.014	0.016	0.003	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	0.106	0.200	0.066
판매회사		0.345	0.650	0.216	0.650
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.021	0.040	0.013	0.040
일반사무관리회사		0.013	0.025	0.008	0.025
보수합계		0.485	0.915	0.304	0.915
기타비용**		0.008	0.015	0.003	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-e		자산운용사	0.030	0.200	0.001
	판매회사	0.049	0.325	0.002	0.325
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.006	0.040	0.000	0.040
	일반사무관리회사	0.004	0.025	0.000	0.025
	보수합계	0.090	0.590	0.004	0.590
	기타비용**	0.002	0.015	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	0.015	0.200	0.010
판매회사		0.019	0.250	0.012	0.250
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.003	0.040	0.002	0.040
일반사무관리회사		0.002	0.025	0.001	0.025
보수합계		0.039	0.515	0.026	0.515
기타비용**		0.001	0.018	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-P		자산운용사	0.004	0.200	0.004
	판매회사	0.004	0.200	0.004	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.001	0.040	0.001	0.040
	일반사무관리회사	0.000	0.025	0.000	0.025
	보수합계	0.008	0.465	0.008	0.465
	기타비용**	0.000	0.013	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

* 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 - 이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오의 운용보수(연0.80%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전을

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

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

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>