



얼라이언스번스틴

AB 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)

■ 공지사항

1) 펀드 수시공시사항

관련 사항은 자산운용사 홈페이지(<http://www.abfunds.co.kr>) 또는 금융투자 협회 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

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

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스번스틴 자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC 은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

-AB 유럽 주식 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 A : SC은행, SK증권

-AB 유럽 주식 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 A-e : SC은행, SK증권

-AB 유럽 주식 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C1 : SC은행, SK증권

-AB 유럽 주식 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-e : SC은행, SK증권



엘라이언스펀스틴

AB 유럽 주식
증권투자신탁(주식-재간접형)

투자목적

이 집합투자기구는 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오(피투자펀드)를 주된 투자대상으로 투자함으로써 자본 성장을 통해 시간이 지남에 따라 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구합니다.

운용경과

2021년 신고점을 경신했던 유럽 주식 시장은(MSCI 유럽 지수 기준) 지난 분기 하락세로 반전하였습니다. 높은 인플레이션 압력과 통화 긴축 정책으로 인해 어려움을 겪던 유럽 주식 시장은 분기 중 러시아의 우크라이나 침공으로 인해 더욱 복잡한 상황에 직면하게 되었습니다. 전쟁에 따른 영향을 정확히 파악하는 것이 쉬운 일이 아니지만, 경제 성장에 부담요인으로 작용하는 동시에 높은 물가 상승세를 더욱 촉발시킬 가능성이 커진 것은 분명해 보입니다. 이로 인해 유럽 주식 시장은 분기 내내 약세 흐름에서 벗어나지 못했습니다. 분기 말 위험 자산 선호 심리가 되살아나면서 상승 반전의 계기가 마련되기도 하였지만, 분기 초중반의 하락세를 모두 만회하기에는 부족했습니다. 부진한 절대 성과가 이어진 가운데, 비교 지수 대비 상대 성과는 소폭 긍정적이었습니다. 섹터 전략이 부정적이었지만, 종목 선택 전략이 이를 상쇄시켜주었습니다. 특히 산업재, 에너지, 소비재 업종 등에서의 종목 선택 전략이 상대 성과 개선에 크게 기여하였습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

우크라이나 전쟁 및 그로 인한 에너지 가격 급등으로 인해 유럽 경제 전망의 불확실성이 높아졌습니다. 다만, 정부와 중앙 은행의 향후 정책 방향에 따라 많은 것이 변할 가능성은 있습니다. 유럽의 경우 미국이나 여타 선진국 경제권역에 비해 상대적으로 완화된 통화 정책 기조를 보이고 있으며, 향후 불확실성에 대응하기 위한 재정 정책 기조도 상대적으로 강화될 가능성이 높습니다. 전쟁과 관련한 많은 것들이 불확실한 상황 속에서, 경제 성장에 얼마나 심각한 영향을 미칠 것인지를 판단하기에는 아직 너무 이릅니다. 당사는 동 사태가 포트폴리오 보유 종목에 미치는 영향을 예의 주시하고 있으며 위기로 인해 개별 기업 차원에서 발생할 수 있는 새로운 기회를 적극적으로 모색 중입니다. 언제나 그렇듯 당사는 예상 현금흐름 및 수익을 활용하는 방식에 기반하여 탁월한 수익률을 창출할 수 있는 유럽 기업을 발굴하는 데 노력을 기울이고 있습니다. (AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	엘라이언스펀스틴 자산운용(주)														
설정일	2021.8.2														
주요 투자대상	AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오														
벤치마크	MSCI Europe Index														
매입기준	오후 5시 이전:제3영업일(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	종류 A	종류 B	종류 C	종류 D	종류 E	종류 F	종류 G	종류 H	종류 I	종류 J	종류 K	종류 L	종류 M	종류 N	종류 O
선취판매수수료	납입금액의 1.0% 이내	납입금액의 1.5% 이내	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
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%
	판매회사	0.650%	0.300%	1.300%	1.100%	0.900%	0.700%	0.500%	0.000%	0.030%	0.250%	0.200%	0.800%	0.400%	0.700%
	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%
	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%
	총보수	0.915%	0.565%	1.565%	1.365%	1.165%	0.965%	0.765%	0.265%	0.295%	0.515%	0.465%	1.065%	0.665%	0.965%
환매수수료	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 0.74% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다

기간수익률

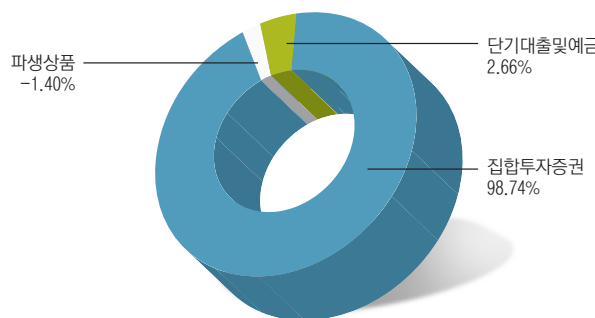
(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)	-3.93	-0.12						2021.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+0.69)	(-2.97)						
비교지수(벤치마크)	-4.62	2.85						

비교지수 : MSCI Europe Index

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

자산구성현황



국가별 투자비중

영국	18.94%
프랑스	17.94%
네덜란드	10.79%
스위스	9.96%
독일	6.91%
이탈리아	6.91%
스웨덴	5.48%
아일랜드	4.45%
덴마크	3.58%
기타	15.04%

업종별 투자비중

임의 소비재	15.87%
금융	15.82%
필수 소비재	14.08%
산업재	11.85%
헬스케어	10.70%
소재	9.13%
커뮤니케이션 서비스	6.04%
에너지	5.13%
유틸리티	4.05%
정보 기술	3.72%
부동산	2.76%
기타	0.85%

* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오를 기준으로 작성 (2022년 02월 28일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위: %)

종목명	업종	보유비율
Nestle SA	필수 소비재	5.18
Shell PLC	에너지	5.13
Roche Holding AG	헬스케어	4.69
HUGO BOSS AG	임의 소비재	2.93
Bank of Ireland Group PLC	금융	2.39
Deutsche Telekom AG	커뮤니케이션 서비스	2.34
Geringe AB	헬스케어	2.21
ASM International NV	정보 기술	2.20
Euronext NV	금융	2.18
Pernod Ricard	필수 소비재	2.16

* 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오를 기준으로 작성 (2022년 02월 28일 기준)



얼라이언스펀드

AB 유럽 주식 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 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(DL469) A(DL474), A-e(DL475) C-e(DL481), C1(DL476)
펀드의 종류	공모집합투자기구, 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2021년 8월 2일
운용기간	2022.01.01 ~ 2022.03.31
종속기간	추가형(별도의 종속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	SC은행 외 1개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급 (높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
투자전략	이 집합투자기구는 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오('피투자펀드')를 주된 투자대상으로 투자함으로써 자본 성장을 통해 시간이 지남에 따라 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 유럽 주식 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	자산 총액	2,394	2,232	-6.76
	부채 총액	3	3	-4.94
	순자산총액	2,391	2,229	-6.77
	기준가격 주)	1,042.37	1,001.43	-3.93
종류형 A	기준가격	1,042.24	1,001.24	-3.93
종류형 A-e	기준가격	1,043.74	1,003.56	-3.85
종류형 C-e	기준가격	1,042.88	1,002.23	-3.90
종류형 C1	기준가격	1,039.51	997.01	-4.09

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

비교지수 : MSCI Europe Index

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 유럽 주식 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	-3.93	-0.12						2021.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+0.69)	(-2.97)						
종류형 A	-3.93	-0.13						2021.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+0.68)	(-2.98)						
종류형 A-e	-3.85	0.04						2021.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+0.77)	(-2.81)						
종류형 C-e	-3.90	-0.06						2021.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+0.72)	(-2.91)						
종류형 C1	-4.09	-0.45						2021.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+0.53)	(-3.30)						
비교지수(벤치마크)	-4.62	2.85						

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익율이 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 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내	장외			
	통	외	통	외							
한국 원	0	0	0	0	0	0	0	-31	59	0	28
(1.00)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(-1.4)	(2.66)	(0.0)	(1.26)
유로	0	0	0	0	0	2,204	0	0	0	0	2,204
(1353.92)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(98.74)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(98.74)
합계	0	0	0	0	0	2,204	0	-31	59	0	2,232
	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(98.74)	(0.0)	(-1.4)	(2.66)	(0.0)	(100.0)

* (): 구성비중

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



엘라이언스번스틴

AB 유럽 주식
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(유로화)와 투자펀드의 기준 통화(원화)간의 환 변동성을 제한하기 위해 패시브한 환헤지 전략을 수행하고 있습니다. 동 환헤지 전략은 기준 통화 상승간의 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 발생할 수 있습니다.

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2022.03.31) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 해외집합투자증권 금액에 상응하는 유로화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우 유로화의 원화에 대한 목표 헤지비율은 80%-100%수준입니다. 투자신탁의 설정/해지, 증권가격 변동, 환율변동, 외환시장 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.	92.57
환헤지 비용 (2022.01.01 ~ 2022.03.31)	환헤지로 인한 손익 (2022.01.01 ~ 2022.03.31)
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	-6

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
EUR/KRW FWD 0419(1362.8)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매도	20220419	67	67	67	
EUR/KRW FWD 0419(1345.4)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매도	20220419	82	82	82	
KRW/EUR FWD 0419(1360.4)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매수	20220419	85	85	86	
KRW/EUR FWD 0419(1345.6)	해외선물환	SSB	매수	20220419	94	94	93	
KRW/EUR FWD 0419(1333.95)	해외선물환	SSB	매수	20220419	1,980	1,980	1,949	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB SICAV I - European Equity Portfolio S1 EUR class	해외 뮤추얼펀드		0.01	2,204	98.74

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		59	0.92	

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	1,714,863
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

투자운용인력 변경내역(최근 3년) 해당사항 없음

해외 위탁 투자운용인력

해외위탁 집합투자업자	회사명	엘라이언스번스틴 홍콩 리미티드 (AllianceBernstein Hong Kong Limited)
	소재지	홍콩
해외위탁 집합투자업자 운용전문인력	업무위탁범위	외화자산 운용 및 운용지시 업무
	성명	Victor Ma
	주요경력	- AllianceBernstein 2014년 입사 - 2016.9~2020.7 AllianceBernstein 글로벌멀티섹터 채권운용팀 - 2020.7~현재 AllianceBernstein 아시아태평양 채권운용팀

주) 상기 해외위탁 운용전문인력은 펀드의 해외위탁운용을 총괄하는 책임투자운용인력이며, 팀운용방식으로 운용됩니다.

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 유럽 주식 증권 투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.012	0.000	0.012
	당기	0.011	0.000	0.011
종류형 A	전기	0.927	0.000	0.927
	당기	0.926	0.000	0.926
종류형 A-e	전기	0.577	0.000	0.577
	당기	0.576	0.000	0.576
종류형 C-e	전기	0.777	0.000	0.777
	당기	0.776	0.000	0.776
종류형 C1	전기	1.577	0.000	1.577
	당기	1.576	0.000	1.576

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.



얼라이언스펀스틴

AB 유럽 주식
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 유럽 주식 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**	0.070	0.012	0.063	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	자산운용사	1.110	0.200	0.994
판매회사		3.606	0.650	3.231	0.650
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.222	0.040	0.199	0.040
일반사무관리회사		0.139	0.025	0.124	0.025
보수합계		5.076	0.915	4.549	0.915
기타비용**		0.064	0.012	0.056	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	0.059	0.200	0.072
	판매회사	0.088	0.300	0.108	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.012	0.040	0.014	0.040
	일반사무관리회사	0.007	0.025	0.009	0.025
	보수합계	0.167	0.565	0.203	0.565
	기타비용**	0.003	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
	종류형 C-e	자산운용사	0.041	0.200	0.053
판매회사		0.102	0.500	0.132	0.500
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.008	0.040	0.011	0.040
일반사무관리회사		0.005	0.025	0.007	0.025
보수합계		0.156	0.765	0.201	0.765
기타비용**		0.002	0.012	0.003	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 C1		자산운용사	0.001	0.200	0.001
	판매회사	0.003	1.300	0.005	1.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.040	0.000	0.040
	일반사무관리회사	0.000	0.025	0.000	0.025
	보수합계	0.004	1.564	0.006	1.564
	기타비용**	0.000	0.012	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 예탁 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 SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전율 및 연환산 매매회전율은 아래와 같습니다.

해당사항 없음

최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

7 동일해(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 [B/A×100(%)]
집합투자기구명	발행총수(A)		
AB SICAV I - European Equity Portfolio S1 EUR class	22,214,269.3160	13,053.0140	0.06

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

운용 관련 주요 위험 현황

이 투자신탁은 유럽 주식에 주로 투자하여 자본성장을 통해 시간이 지남에 따라 투자자산 가치 상승을 추구하는 투자목적을 달성하기 위해 외국집합투자업자인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.와 외국하위집합투자업자인 AllianceBernstein L.P.가 운용하는 "AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오"를 피투자펀드로 선정하였습니다. 피투자펀드는 룩셈부르크 법률에 의거 설립된 엄브렐라 펀드 "AB SICAV I"의 여러 포트폴리오 중 하나이며, 룩셈부르크 감독기관인 Commission de Surveillance du Secteur Financier(CSSF)의 관리감독을 받습니다. 집합투자업자는 외국집합투자 기구에 대한 실사(due diligence)의 일환으로 피투자펀드 운용사의 재무 건전성, 운용조직의 역량, 경험 및 운용규모 등을 점검하였으며, 투자설명서, 운용보고서, 제안서 등 관련 자료 검토를 통해 피투자펀드의 운용성과, 위험관리 및 운용팀의 안정성 등을 확인하였습니다. 펀드 투자에 따른 몇몇 중요한 위험은 환 위험, 유동성 위험, 파생상품 위험, 주식위험, 국가위험 및 중소형주 위험을 포함합니다.

피투자펀드 위험관리

피투자펀드의 위험관리 전략으로 집합투자업자는 매일 운용보고서를 제공받아 상세 내역을 검토합니다. 운용보고서는 펀드 성과, 보유 내역, 자산구성현황 및 위험 지표 등의 정보를 포함합니다. 필요한 경우 집합투자업자는 추가 정보를 요청할 수 있습니다.



얼라이언스벤처스

AB 유럽 주식 증권투자신탁(주식-재간접형)

9 자선거래 현황

해당사항 없음

10 주요 비상 대응계획

집합투자업자는 우발상황에 대비하거나 효과적으로 대처하기 위해 업무 지속 및 재난 회복 계획 준수를 포함하여 적절한 비상계획을 수립 운영하고 있습니다.