



AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-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)인 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)종류형 A : SC제일은행, 동부증권, 우리은행, 하나은행
- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)종류형 C : HSBC은행, SC제일은행, 대우증권, 동부증권, 우리은행, 하나은행
- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)종류형 Ae : 키움증권
- AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)종류형 S : 펀드온라인코리아



AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

투자목적

3등급(중간위험)

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

이 투자신탁은 이머징마켓과 개발도상국가 발행인들의 국가 채무증권 및 회사채등에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 얼라이언스번스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오(이하 "피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 자산 가치 상승 및 이자수익을 통한 총수의 극대화를 추구합니다.

운용경과

지난 분기 동 펀드의 성과는 절대 성과 측면에서 부정적이었습니다. 분기 중 러시아를 포함한 이머징 채권 시장 내의 체계적 위험은 다소 진정되었지만, 독일 국제 금리가 상승 전환하면서 미국 국제 금리 움직임에 직간접적인 영향을 미쳤고, 이는 이머징 채권 시장의 불안감으로 다시 확산되기도 하였습니다. 특히 분기 후반, 그리스 부채 문제를 해결하기 위한 정치적 노력들이 난항을 겪으면서, 글로벌 금융 시장 전반에 걸쳐 부정적 심리가 커진 점이 글로벌 국제 금리 상승 이외에도 추가적인 부담으로 작용하였습니다. 동 펀드는 미국 달러화에 대한 비중을 높이고, 국가 고유의 위험이 높다고 보여지는 일부 이머징 국가에 대한 보수적인 입장을 유지함으로써, 중장기적으로 안정적인 인컴을 확보할 수 있도록 보수적인 투자를 지속해오고 있습니다. 그럼에도 불구하고, 지난 분기 글로벌 국제 금리의 상승 전환을 필두로, 그리스 및 중국에서 들려오는 부정적 뉴스들은 이머징 채권 가격을 압박하였으며, 동 펀드의 전략에도 부정적이었습니다. (피투자펀드인 얼라이언스번스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

예상보다 저조한 미국의 1분기 경제 성장률에도 불구하고, 고용 및 주택시장의 양호한 흐름에 힘입어 하반기 미국 경제는 회복 구도를 이어갈 것으로 전망됩니다. 이에 힘입어 향후 글로벌 경제는 안정적이고도 지속적인 성장세를 이어나갈 것으로 전망됩니다. 반면 일부 이머징 국가들의 경우 미국에 비해 상대적으로 둔화되고 있는 자국 경제 성장률을 뒷받침하기 위해서 통화 완화 정책을 지속할 것으로 보입니다. 특히 브라질을 포함한 일부 이머징 국가 채권의 경우 여타 채권 대비 상대적으로 기회가 부각됨으로써, 투자 메리트가 높아진 것으로 판단하고 있습니다. 다만, 현 시점을 '수익'만을 얻기 위해 높은 위험을 감내하는 적극적인 투자 기회로 삼기 보다는, 보수적 입장을 견지하면서 상대적으로 기회를 추구하는 시점으로 판단하고 있습니다. 통화 전략의 경우 미국과 이머징 국가 간의 통화 정책 차별화로 인해, 미국 달러화 강세 기조가 이어질 가능성이 있으며, 이에 따라 이머징 통화화에 대해서는 제한적이고 선별적인 투자를 진행할 계획입니다. (피투자펀드인 얼라이언스번스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

| | | | | | | | |
|---------|--|--------------|--|--------|--------|--------|-------------------------|
| 집합투자업자 | 얼라이언스번스틴 자산운용(주) | | | | | | |
| 설정일 | 2010.11.3 | | | | | | |
| 주요 투자대상 | 얼라이언스번스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오 | | | | | | |
| 벤치마크 | JPMorgan EMBI Global (원화 헤지 100%) | | | | | | |
| 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 제4영업일(D+7)에 환매대금을 지급 오후 5시 경과 후 : 제6영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제6영업일(D+8)에 환매대금이 지급 | | | | | | |
| 종류 | 종류 A | 종류 A-e | 종류 C | 종류 I | 종류 C-e | 종류 C-w | 종류 S |
| 선취판매수수료 | 납입금액의 0.75% 이내 | 납입금액의 0.375% | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 |
| 후취판매수수료 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 없음 | 연간 환매 시 환매 금액의 0.15% 이내 |
| 보수(연) | 집합투자업자 | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% | 0.10% |
| | 판매회사 | 0.50% | 0.25% | 1.00% | 0.03% | 0.50% | 0.00% |
| | 신탁업자 | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% | 0.04% |
| | 일반사무관리 | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% | 0.025% |
| | 총보수 | 0.665% | 0.415% | 1.165% | 0.195% | 0.665% | 0.165% |
| 환매수수료 | 없음 | 없음 | 30일 미만 : 이익금의 70% / 30일 이상 90일 미만 : 이익금의 30% | | | | |

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수·비용은 약 연 0.63% (피투자 펀드 운용보수 연 0.55% 포함)입니다.

기간수익률

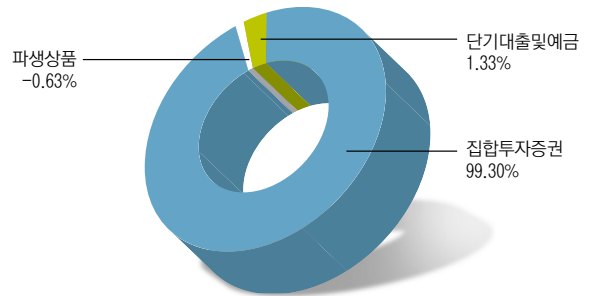
(단위: %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|
| AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) | -0.76 | 1.01 | -0.98 | -2.33 | 9.53 | 13.77 | |
| (비교지수 대비 성과) | -(0.44) | -(1.20) | -(1.63) | -(1.78) | -(3.96) | -(3.30) | |
| 비교지수 | -0.31 | 2.22 | 0.65 | -0.55 | 13.49 | 17.08 | |

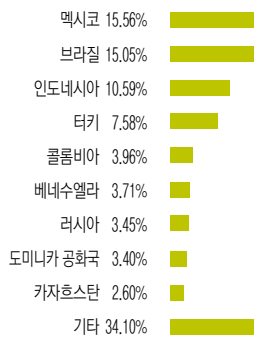
비교지수 : JPMorgan EMBI Global Index (원화헤지 100%)

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

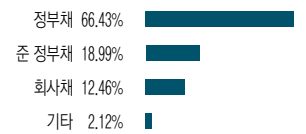
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스번스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2015년06월30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위: %)

| 종목명 | 보유비율 |
|--|-------|
| Brazil Notas do Tesouro Nacl 10.00%, 1/01/17 - 1/01/25 | 3.22% |
| Brazil Notas do Tesouro Nacl 6.00%, 8/15/50 | 2.71% |
| Brazilian Govt Intl Bond 4.25%, 1/07/25 | 2.53% |
| Petroleos Mexicanos 5.50%, 1/21/21 - 6/27/44 | 2.33% |
| Mexico Govt Intl Bond 4.75%, 3/08/44 | 1.91% |
| Brazilian Govt Intl Bond 5.00%, 1/27/45 | 1.71% |
| Mexico Govt Intl Bond 5.55%, 1/21/45 | 1.62% |
| Russian Foreign Bond 5.625%, 4/04/42 | 1.34% |
| Indonesia Treasury Bond 8.375%, 3/15/24 | 1.33% |
| Indonesia Govt Intl Bond 5.375%, 10/17/23 | 1.30% |

* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스번스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오를 기준으로 작성 (2015년06월30일 기준)



AB 이머징마켓 증권투자신탁(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 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) |
| 금융투자협회 펀드코드 | 상위(운용)펀드(96793) A(96794), Ae(AQ001), C(96795), I(96796), S(AQ003) |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형 |
| 최초설정일 | 2010년11월03일 |
| 운용기간 | 2015.04.01 ~ 2015.06.30 |
| 존속기간 | 추가형(별도의 존속기간이 없음) |
| 자산운용회사 | 얼라이언스벤처스 자산운용(주) |
| 판매회사 | SC제일은행 외 6개 |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | HSBC은행 |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁은 이머징마켓과 개발도상국가 발행인들의 국가 채무증권 및 회사채등에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 얼라이언스벤처스 이머징마켓 채권 포트폴리오(이하 "피투자 펀드")를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 자산 가치 상승 및 이자수익을 통한 총수익 극대화를 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 이머징마켓 증권투자신탁 (채권-재간접형) | 자산 총액 | 2,721 | 1,962 | -27.88 |
| | 부채 총액 | 39 | 3 | -93.38 |
| | 순자산총액 | 2,682 | 1,960 | -26.93 |
| | 기준가격 주) | 984.19 | 976.74 | -0.76 |
| 종류형 A | 기준가격 | 985.36 | 978.22 | -0.72 |
| 종류형 Ae | 기준가격 | 987.19 | 980.35 | -0.69 |
| 종류형 C | 기준가격 | 981.68 | 973.36 | -0.85 |
| 종류형 I | 기준가격 | 0.00 | 0.00 | |
| 종류형 S | 기준가격 | 987.20 | 980.65 | -0.66 |

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 : JPMorgan EMBI Global Index (원화헤지 100%)

(단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|
| AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형) | -0.76 | 1.01 | -0.98 | -2.33 | 9.53 | 13.77 | |
| (비교지수 대비 성과) | -(0.44) | -(1.20) | -(1.63) | -(1.78) | -(3.96) | -(3.30) | |
| 비교지수 | -0.31 | 2.22 | 0.65 | -0.55 | 13.49 | 17.08 | |
| 종류형 A | -0.72 | 1.08 | -0.88 | -2.18 | 10.08 | 14.44 | |
| 종류형 Ae | -0.69 | 1.17 | -0.73 | -1.97 | | | |
| 종류형 C | -0.85 | 0.83 | -1.25 | -2.66 | 8.99 | 12.75 | |
| 종류형 I | | | | | | | |
| 종류형 S | -0.66 | 1.20 | -0.70 | -1.94 | | | |

※ 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 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증 권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------|----------------|--------------|-------------|-------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 미국 달러 (1115.50) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,949 (99.30) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.01) | 0 (0.00) | 1,949 (99.31) |
| 한국 원 (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | -12 (-0.63) | 26 (1.31) | 0 (0.00) | 13 (0.69) |
| 합 계 | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,949 (99.30) | 0 (0.00) | -12 (-0.63) | 26 (1.33) | 0 (0.00) | 1,962 (100.00) |

* () : 구성비중

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

환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : %)

| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2015년 06월 30일) 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. | 95.92 |

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다



AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

| 증권명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 (수량) | 순자산금액 (평가액) | 비중 |
|--|----------|------------------------|--------------|----------------|-------|
| AllianceBernstein-Emerging Markets Debt PF S12 USD | 해외유주형 펀드 | AllianceBernstein L.P. | 0.07 | 1,949 | 99.30 |

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 |
|--------|--------|------|----|------|-----|
| 국내보통예금 | HSBC은행 | | 26 | 1.15 | |

| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수·비용 비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|-------|----|--------------|----------------|---------|
| 종류형 I | 전기 | 0.195 | 0.000 | 0.195 |
| | 당기 | 0.195 | 0.000 | 0.195 |
| 종류형 S | 전기 | 0.424 | 0.000 | 0.424 |
| | 당기 | 0.424 | 0.000 | 0.424 |

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

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

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만좌)

| 성명 | 유재흥 | 운용중인 펀드 현황 | 개수 | 9 |
|------|------------|-----------------------|------|-------|
| 직위 | 상무 | | | 운용규모 |
| 생년 | 70년생 | 성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 | 개수 | 2 |
| 등록번호 | 2109000588 | | 운용규모 | 2,605 |

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

책임 운용전문인력 최근3년 변경내역

| 날짜 (변경인력운용개시일) | 변경 운용인력 |
|----------------|----------------|
| 2012.1.09 | 박경림에서 유재흥으로 변경 |
| 2012.4.24 | 박경림 추가 |
| 2014.1.31 | 박경림, 유재흥 ⇨ 유재흥 |

* 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

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 이머징마켓 증권투자신탁(채 권-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** | 0.060 | 0.009 | 0.050 | 0.009 |
| | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 자산운용사 | 0.492 | 0.100 | 0.394 | 0.100 |
| | 판매회사 | 2.461 | 0.500 | 1.971 | 0.500 |
| 종류형 A | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.197 | 0.040 | 0.158 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.123 | 0.025 | 0.099 | 0.025 |
| | 보수합계 | 3.273 | 0.665 | 2.621 | 0.665 |
| | 기타비용** | 0.043 | 0.009 | 0.035 | 0.009 |
| | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 자산운용사 | 0.005 | 0.100 | 0.001 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.011 | 0.250 | 0.002 | 0.250 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.002 | 0.040 | 0.000 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.001 | 0.025 | 0.000 | 0.025 |
| 종류형 Ae | 보수합계 | 0.019 | 0.415 | 0.003 | 0.415 |
| | 기타비용** | 0.000 | 0.009 | 0.000 | 0.009 |
| | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 자산운용사 | 0.188 | 0.100 | 0.152 | 0.100 |
| | 판매회사 | 1.883 | 1.000 | 1.523 | 1.000 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.075 | 0.040 | 0.061 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.047 | 0.025 | 0.038 | 0.025 |
| | 보수합계 | 2.193 | 1.165 | 1.774 | 1.165 |
| | 기타비용** | 0.016 | 0.009 | 0.014 | 0.009 |
| 종류형 C | 매매, 중개 수수료 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 증권거래세 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |

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 이머징마켓 증권 투자신탁(채권-재간접형) | 전기 | 0.009 | 0.000 | 0.009 |
| | 당기 | 0.009 | 0.000 | 0.009 |
| 종류형 A | 전기 | 0.674 | 0.000 | 0.674 |
| | 당기 | 0.674 | 0.000 | 0.674 |
| 종류형 Ae | 전기 | 0.424 | 0.000 | 0.424 |
| | 당기 | 0.424 | 0.000 | 0.424 |
| 종류형 C | 전기 | 1.174 | 0.000 | 1.174 |
| | 당기 | 1.174 | 0.000 | 1.174 |



AB 이머징마켓 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|-------|----------------|-------|-------|-------|-------|
| | | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| 종류형 S | 자산운용사 | 0.008 | 0.100 | 0.011 | 0.100 |
| | 판매회사 | 0.021 | 0.250 | 0.028 | 0.250 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.003 | 0.040 | 0.005 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.002 | 0.025 | 0.003 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.034 | 0.415 | 0.047 | 0.415 |
| | 기타비용** | 0.001 | 0.009 | 0.001 | 0.009 |
| | 매매,중개 수수료 | 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 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 얼라이언스벤처스틴 이머징마켓 채권 포트폴리오의 운용보수(연0.55%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전을

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전을 및 연환산 매매회전율은 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
해당사항없음

2) 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등
해당사항없음

3) 소규모 펀드

고객님이 가입하신 펀드는 아래 공시시유발생일 기준으로 자본시장법령상 소규모 펀드에 해당하여, 수시공시를 하였음을 알려드립니다.(아래표 참조)

소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

| 기준일 | 공시일 |
|-----------|-----------|
| 2015.4.26 | 2015.4.30 |
| 2015.5.26 | 2015.5.29 |
| 2015.6.26 | 2015.6.30 |

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

■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스벤처스틴 자산운용(주) <http://www.abglobal.co.kr>

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>