작성운용기간 : 2021년 10월 01일 ~ 2021년 12월 31일

얼라이언스번스틴

AB자산운용보고서

AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-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

고객님이 가입하신 펀드는 2021년 8월 27일 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

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스번스틴 자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인 기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

-AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-재간접형) 종류 A : SC은행, 한국씨티은행, 한화투자증권
-AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-재간접형) 종류 A-e : SC은행, 한국씨티은행

얼라이언스번스틴

AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형)

투자목적

이 집합투자기구는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오('피투자펀드')를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 투자원금의 보전과 함께 높은 수준의 경상수익을 추구합니다. 피투자펀드는 채권의 분산된 포트폴리오에 투자함으로써 투자목적을 이루고자 합니다.

운용경과

분기 초반 미 연준의 통화 정책 전환에 대한 우려가 커지며 위험 회피 심리를 키웠고, 분기 중반 나타난 오미크론 변이 바이러스 확산에 대한 불안감은 시장 심리를 더욱 위축시켰습니다. 이로 인해 크레딧 시장은 약세를 이어 나갔고, 대표적 안전 자산인 미국 국채 금리는 상승 후 하락 반전하였습니다. 반면 연말에 다가가면서 위험 자산 선호 심리가 다시 되살아나고, 분기 초반 조정장세를 거치면서 부각된 고수익 채권의 밸류에이션 매력도 상승의 촉매가 되었습니다. 그 결과 고수익 채권을 필두로 다양한 고금리 크레딧 채권 가격이 상승 반전하였고 국채 가격은 하락하였습니다. 동 펀드에서는 미국 고수익 채권에 대한 고비중을 유지하고 있는 바, 이는 동 펀드의 비교지수 대비 상대 성과에 긍정적으로 작용하였습니다. 이 외에도 부동산 관련 유동화 증권에 대한 비중이나 상업용 부동산 증권 내에서의 종목 선택 전략도 상대 성과에 기여하였습니다. 반면, 미국 국채 금리 상승에 대비하여 듀레이션을 낮게 유지하고, 미국 장기 국채 보다는 중기 국채에 대해서 비중을 높인 전략은 상대 성과에 부정적으로 작용하면서 타 전략에서 비롯된 성과 우위를 상쇄시켰습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

언제나 그렇듯이 지난 2021년에도 예기치 못했던 여러 가지 악재들이 이어졌습니다. 미 연준의 긴축 전환에서부터 반도체 부족과 국제 공급망 차질, 오미크론 변이 바이러스에 이르기까지 연초에는 예상하지 못했던 악재들의 연속이었습니다. 그럼에도 불구하고 지난 해 선진국 경제를 중심으로 전 세계 경제는 놀라운 성장세를 구가하였고, 주요 기업들도 높은 이익 성장세를 보였습니다. 물론 2022년 글로벌 경제는 지난 해의 높은 성장세 대비 둔화될 것으로 보입니다. 그렇지만, 2022년에도 미국 경제 성장률은 여전히 과거 평균 대비 높은 성장세를 보일 것으로 전망되고 있고, 이 같은 전망은 개별 기업들에게도 적용될 수 있을 것입니다. 이러한 전망 하에서, 동 펀드에서는 당분간 국채 보다는 크레딧 채권에 방점을 두고 운용할 계획입니다. 특히 미국 고수익 채권과 미국의 부동산 관련 유동화 증권은 여전히 높은 이자 수입을 바탕으로 투자 매력이 있어 보입니다. 물론 통화 정책 변화에 따라 언제든지 변동성 장세가 나타날 가능성이 있으므로, 안전 자산인 국채에 대한 투자를 통해 위험 선호 심리 위축 가능성에 대비할 계획입니다. 단기적으로는 현 수준 대비 미국 국채 금리의 상승 가능성을 염두에 두고 있어 낮은 수준의 듀레이션을 유지하면서, 향후 국채 금리의 등락에 따라 듀레이션 수준을 신축적으로 조절할 계획입니다.(피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자		얼라이언스번스틴 자산운용㈜				
설정일		2020.8.27				
주요 투자대상		AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오				
벤치마크		Bloomberg US Aggregate Bond Index				
매입기준		오후 5시 이전 :제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용/오후 5시 경과 후 :제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을적용				
환매방법		오후 5시 이전:제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급 오후 5시 경과 후에:제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급				
종류		종류 A	종류 A-e	종류 C-w	종류 I	종류 S
선취판매수수료		납입금액의 0.75% 이내	납입금액의 0.375%이내	없음	없음	없음
후취판매수수료		없음	없음	없음	없음	3년미만 환매시 환매대금의 0.15%이내
보수(연)	집합투자업자	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%
	판매회사	0.500%	0.250%	0.000%	0.030%	0.250%
	신탁업자	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%	0.040%
	일반사무관리	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%
	총보수	**0.665%**	**0.415%**	**0.165%**	**0.195%**	**0.415%**
환매수수료		없음	없음	없음	없음	없음

※ 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.53 % (피투자펀드 운용보수 연 0.50% 포함)입니다

기간수익률

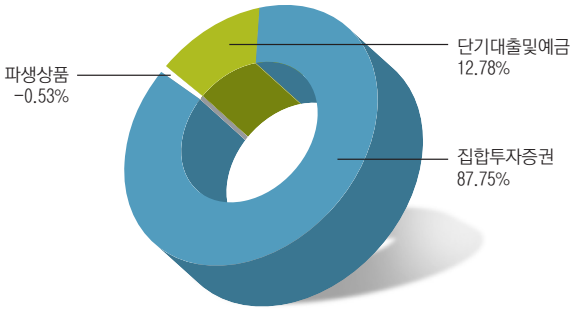
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-재간접형)	-0.24	-0.02	2.16	0.34				2020.08.27
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.02)	(+0.42)	(+1.93)				
비교지수(벤치마크)	-0.12	0.00	1.74	-1.60				

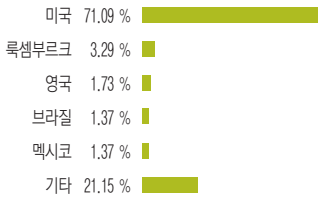
비교지수 : Bloomberg US Aggregate Bond Index

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

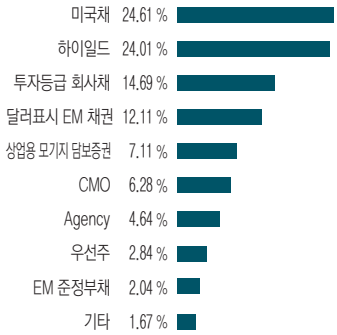
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



※ 본 그래프는 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오를 기준으로 작성 (2021년 11월 30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	보유비율
US Treasury Bonds 6.125%, 11/15/27 - 8/15/29	9.01
US Treasury Bonds 6.25%, 5/15/30	4.57
US Treasury Bonds 6.75%, 8/15/26	3.43
US Treasury Notes 0.875%, 6/30/26	2.71
FNMA 6.625%, 11/15/30	2.18
US Treasury Bonds 7.625%, 2/15/25	2.03
US Treasury Bonds 1.125%, 8/15/40	1.10
GNMA 3.00%, TBA	1.00
FNMA 7.125%, 1/15/30	0.88
FHLM 6.25, 7/15/32	0.74

※ 상기 내용은 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오를 기준으로 작성 (2021년 11월 30일 기준)

얼라이언스번스틴

AB 월지급 미국 인컴 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 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(D8806) A(D8807),A-e(D8808)
펀드의 종류	공모집합투자기구, 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2020년 8월 27일
운용기간	2021.10.01 ~ 2021.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스번스틴 자산운용(주)
판매회사	SC은행 외 2개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
위험등급	4등급(보통위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
투자전략	이 집합투자기구는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오('피투자펀드')를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 투자원금의 보전과 함께 높은 수준의 경상수익을 추구합니다. 피투자펀드는 채권의 분산된 포트폴리오에 투자함으로써 투자목적을 이루고자 합니다.

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 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-재간접형)	자산 총액	893	453	-49.28
	부채 총액	1	48	8211.31
	순자산총액	893	405	-54.66
	기준가격 주)	992.76	981.65	-1.12
종류형 A	기준가격	992.77	981.65	-1.12
종류형 A-e	기준가격	993.40	982.43	-1.10

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 비교하 실 수 있습니다.

비교지수 : Bloomberg US Aggregate Bond Index (단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-재간접형)	-0.24	-0.02	2.16	0.34				2020.08.27
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.02)	(+0.42)	(+1.93)				
종류 A	-0.24	-0.03	2.16	0.33				2020.08.27
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.03)	(+0.42)	(+1.93)				
종류 A-e	-0.17	0.10	2.35	0.58				2020.08.27
(비교지수 대비 성과)	(-0.06)	(+0.10)	(+0.61)	(+2.18)				
비교지수(벤치마크)	-0.12	0.00	1.74	-1.60				

* 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 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형) (단위 : 백만원, %)

통화별 구 분	증 권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내	장외			
	롱	숏	롱	숏							
한국 원	0	0	0	0	0	0	0	-2	12	0	10
(1.00)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(-0.53)	(2.67)	(0.0)	(2.14)
미국 달러	0	0	0	0	0	398	0	0	46	0	443
(1188.80)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(87.75)	(0.0)	(0.0)	(10.11)	(0.0)	(97.86)
합 계	0	0	0	0	0	398	0	-2	58	0	453
	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(87.75)	(0.0)	(-0.53)	(12.78)	(0.0)	(100.0)

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

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, 환헷지 비율 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영향 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생합니다.

얼라이언스번스틴

AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형)

[환헤지 여부, 환헤지 비용 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2021.12.31) 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 설정/해지, 증권가격 변동, 환율 변동, 외환시장 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.	94.96

환헤지 비용 (2021.10.01 ~ 2021.12.31)	환헤지로 인한 손익 (2021.10.01 ~ 2021.12.31)
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.	1

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
USD/KRW FWD 0114(1186)	해외선물환	SSB	매도	20220114	35	35	35	
USD/KRW FWD 0114(1179.45)	해외선물환	BOA	매도	20220114	107	107	106	
KRW/USD FWD 0114(1181.66)	해외선물환	SSB	매수	20220114	518	518	514	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위 : 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB FCP I - American Income Portfolio S1	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	0.01	398	87.75

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
해외보통예금			46	0.00	
국내보통예금	HSBC은행		12	0.69	

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	1,729,842
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	얼라이언스번스틴 홍콩 리미티드 (AllianceBernstein Hong Kong Limited)
	소재지	홍콩
	업무위탁범위	외화자산 운용 및 운용지시 업무
해외위탁 집합투자업자 운용전문인력	성명	브래드 깁슨(Brad Gibson)
	주요경력	- AllianceBernstein 2012년 입사, 현재 Senior Vice President 겸 아시아 태평양 채권 공동책임자로서 아시아 채권 포트폴리오 담당 - ING Investment Management Australia의 Rates Strategies 부서장 역임 - Commonwealth Bank of Australia의 Global Markets Singapore 책임자 및 뉴사우스웨일즈주 Financial Institutions Domestic Sales 부서장 역임

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 월지급 미국 인컴 증권 투자신탁(채권-재간접형)	전기	0.011	0.000	0.011
	당기	0.012	0.000	0.012
종류형 A	전기	0.676	0.000	0.676
	당기	0.677	0.000	0.677
종류형 A-e	전기	0.425	0.000	0.425
	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.

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 월지급 미국 인컴 증권투자신탁 (채권-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**	0.024	0.011	0.018	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

얼라이언스번스틴

AB 월지급 미국 인컴 증권투자신탁(채권-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 A	자산운용사	0.227	0.100	0.155	0.100
	판매회사	1.133	0.500	0.777	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.091	0.040	0.062	0.040
	일반사무관리회사	0.057	0.025	0.039	0.025
	보수합계	1.507	0.665	1.033	0.665
	기타비용**	0.024	0.011	0.018	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
종류형 A-e	자산운용사	0.004	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
	보수합계	0.018	0.415	0.004	0.415
	기타비용**	0.000	0.010	0.000	0.009
	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 증권거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오 운용보수(연0.50%) 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 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위 : 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 [=B/A×100(%)]
집합투자기구명	발행총수(A)		
AB FCP I - American Income Portfolio S1	2,091,691,156.7700	13,353.3440	0.00

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

운용 관련 주요 위험 현황

이 투자신탁은 투자원금의 보전과 함께 높은 수준의 경상수익을 추구하는 투자목적을 달성하기 위해 외국집합투자업자인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.와 외국하위집합투자업자인 AllianceBernstein L.P.가 운용하는 "AB FCP I - 아메리칸 채권수익 포트폴리오"를 피투자펀드로 선정하였습니다. 피투자펀드는 룩셈부르크 법률에 의거 설립된 엄브렐라 펀드 "AB FCP I"의 여러 포트폴리오 중 하나이며, 룩셈부르크 감독기관인 Commission de Surveillance du Secteur Financier(CSSF)의 관리감독을 받습니다. 집합투자업자는 외국집합투자기구에 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 채무증권 위험, 환위험, 유동성위험, 파생상품 위험, 신흥시장 국가위험, 집중 포트폴리오 위험, 투자횟수 위험 등을 포함합니다.

피투자펀드 위험관리

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

9 자전거래 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.