



얼라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)의 집합투자업자인 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 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 A : KB증권, SC은행, 농협은행, 미래에셋대우증권, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한화투자증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C1 : SC은행, 농협은행, 미래에셋대우증권, 하이투자증권, 한화투자증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C2 : SC은행
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C3 : SC은행
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C4 : SC은행
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-e : KB증권, SC은행, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-w : 농협은행, 미래에셋대우증권, 한국투자증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 A-e : KB증권, SC은행, 농협은행, 미래에셋대우증권, 키움증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 S : 펀드온라인코리아
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-P2 : 미래에셋대우증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 S-P : 펀드온라인코리아
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-P : 미래에셋대우증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 Ce-P2 : 미래에셋대우증권
- AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 Ce-P : 미래에셋대우증권



엘라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

투자목적

3등급(다소높은위험)

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

이 투자신탁의 투자목적은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 광범위한 미국주식시장 관련 위험조정수익을 최대화하면서 다양한 시장주기에 걸쳐 월등한 투자수익을 실현하는 것입니다.

운용경과

지난 분기에도 미국 주식 시장의 상승세가 지속되었습니다. 미국과 북한과의 긴장감이 고조되는 등 지정학적 위험에 따른 시장의 변동성이 나타나긴 했으나, 미국을 포함한 글로벌 경제의 양호한 성장세가 확인되고 트럼프 행정부의 세제 개혁안에 대한 기대감이 되살아나면서 시장 상승을 이끌어냈습니다. 특히 미국 기업들의 이익 성장세가 매우 견조한 것으로 발표된 점도 호재로 작용하였습니다. 이에 힘입어 지난 분기 동 펀드의 성과도 매우 양호하였습니다. 다만 임의 소비재 업종에 대해 고 비중을 유지하고, IT 업종에 대해 저 비중을 유지한 전략은 비교 지수 대비 상대 성과 측면에서는 부정적이었습니다. 업종 선택에서의 부진에도 불구하고, IT 업종과 금융 업종 내에서의 종목 선택 전략은 우호적이었으며, 이는 업종 선택 전략의 부진을 일부 상쇄시켜 주었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

미국 주식 시장의 꾸준한 상승세 이후 시장의 조정을 예상하는 목소리가 커지는 것도 사실입니다. 물론 시장의 조정은 언제든지 올 수 있지만, 여러 가지 시장 환경을 고려해 보았을 때, 조정은 오히려 시장에 좋은 영향을 미칠 것으로 판단됩니다. 미국 기업들의 이익이 크게 개선되어 나타나고 있고, 미국 달러화의 초 강세 흐름이 약세 반전되면서 달러가 기업 이익에 더 이상 역풍으로 작용하지 않는다는 점, 유가가 반등하면서 위험 자산 투자자들에게 심리적 안정을 제공하고 있다는 점, 글로벌 저금리 기조가 당분간 지속될 가능성이 높다는 점 등 다양한 호재에 힘입어, 조정 장세는 오히려 건강한 조정이 될 것으로 판단하고 있습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오 기준으로 작성)

펀드기본정보

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 집합투자업자 | 엘라이언스번스틴 자산운용(주) | | | | | | | | | | | | | | |
| 설립일 | 2013.2.4 | | | | | | | | | | | | | | |
| 주요 투자대상 | AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오 | | | | | | | | | | | | | | |
| 벤치마크 | Standard & Poor's 500 Stock Index (원화 헤지 100%) | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 : 제8영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+8)에 환매대금이 지급 | | | | | | | | | | | | | | |
| 종류 | 종류 A | 종류 A-비 | 종류 C1 | 종류 C2 | 종류 C3 | 종류 C4 | 종류 C-비 | 종류 C-P | 종류 C-비 | 종류 C-비 | 종류 C-비 | 종류 S | 종류 S-P | | |
| 선취판매수수료 | 없음 | 없음 | 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% | 0.800% | 0.400% | 0.700% | 0.350% | 0.000% | 0.030% | 0.250% |
| | 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% | 1.065% | 0.665% | 0.965% | 0.615% | 0.265% | 0.295% | 0.515% |
| 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 0.79% (피투자펀드 운용보수 연 0.75% 포함)입니다.

기간수익률

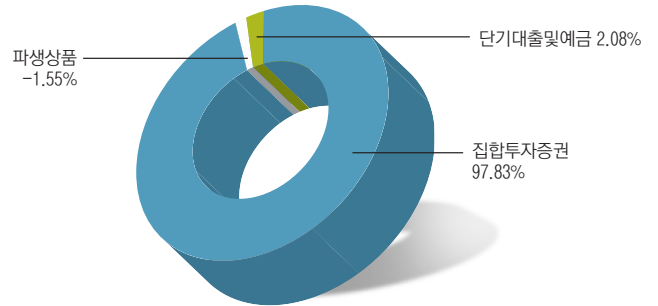
(단위 : %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 | 설정일 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|------------|
| AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) | 3.84 | 7.42 | 10.73 | 17.28 | 29.51 | 27.03 | | 2013.02.04 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.31) | (+0.58) | (-2.05) | (-1.42) | (-8.89) | (-9.63) | | |
| 비교지수(벤치마크) | 4.15 | 6.84 | 12.77 | 18.70 | 38.40 | 36.66 | | |

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

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

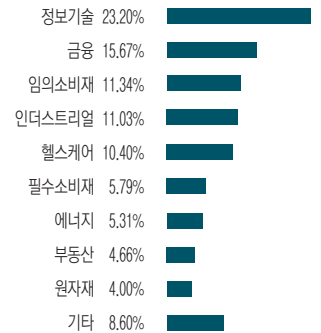
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



※ 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오 기준으로 작성 (2017년 09월 30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

| 업종 | 종목명 | 보유비율 |
|---------|----------------------------|-------|
| 부동산 | Crown Castle Intl | 4.57% |
| 인더스트리얼 | Honeywell Intl | 4.23% |
| 정보기술 | Alphabet | 4.14% |
| 임의소비재 | McDonald's | 4.04% |
| 인더스트리얼 | Northrop Grumman | 3.63% |
| 정보기술 | Microsoft | 3.42% |
| 정보기술 | Apple | 3.17% |
| 금융 | JPMorgan Chase | 2.97% |
| 금융 | Bank of America | 2.96% |
| 펀드&투자신탁 | VanEck Vectors Biotech ETF | 2.85% |

※ 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오 기준으로 작성 (2017년 09월 30일 기준)



엘라이언스펀드

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

(단위: %)

| 펀드 명칭 | 최근3개월 | 최근6개월 | 최근9개월 | 최근1년 | 최근2년 | 최근3년 | 최근5년 | 설정일 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|------|------------|
| AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) | 3.84 | 7.42 | 10.73 | 17.28 | 29.51 | 27.03 | | 2013.02.04 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.31) | (+0.58) | (-2.05) | (-1.42) | (-8.89) | (-9.63) | | |
| 종류형 A | 3.85 | 7.43 | 10.75 | 17.30 | 29.57 | 27.10 | | 2013.02.04 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.31) | (+0.59) | (-2.03) | (-1.40) | (-8.83) | (-9.56) | | |
| 종류형 A-e | 3.93 | 7.62 | 11.03 | 17.86 | 28.61 | | | 2015.08.17 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.22) | (+0.78) | (-1.74) | (-0.85) | (-9.79) | | | |
| 종류형 C-P | 3.81 | 7.35 | | | | | | 2017.01.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.35) | (+0.51) | | | | | | |
| 종류형 C-P2 | 3.83 | 7.41 | | | | | | 2017.01.19 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.32) | (+0.57) | | | | | | |
| 종류형 C-e | 3.88 | 7.51 | 10.87 | 17.48 | 29.95 | 27.67 | | 2013.02.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.27) | (+0.67) | (-1.91) | (-1.23) | (-8.45) | (-8.99) | | |
| 종류형 C-w | 4.01 | 7.78 | | | | | | 2017.01.06 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.14) | (+0.94) | | | | | | |
| 종류형 C1 | 3.68 | 7.09 | 10.22 | 16.55 | 27.91 | 24.66 | | 2013.02.04 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.47) | (+0.25) | (-2.56) | (-2.15) | (-10.49) | (-12.00) | | |
| 종류형 C3 | 3.78 | 7.30 | 10.54 | 17.02 | 28.93 | | | 2015.03.20 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.37) | (+0.46) | (-2.23) | (-1.69) | (-9.47) | | | |
| 종류형 C4 | 3.83 | 7.41 | 10.71 | 17.25 | | | | 2016.03.28 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.32) | (+0.57) | (-2.07) | (-1.46) | | | | |
| 종류형 S | 3.95 | 7.65 | 11.07 | 17.77 | 30.59 | 28.63 | | 2014.04.23 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.21) | (+0.81) | (-1.70) | (-0.94) | (-7.81) | (-8.03) | | |
| 종류형 S-P | 3.96 | 7.67 | | | | | | 2017.01.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.19) | (+0.83) | | | | | | |
| 비교지수(벤치마크) | 4.15 | 6.84 | 12.77 | 18.70 | 38.40 | 36.66 | | |

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

* 중도 환매된 클래스는 기간에 따라 수익률이 달라질 수 있습니다.

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

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 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) |
| 금융투자협회 펀드코드 | 상위(운용)펀드(AF188),A(AF190),A-e(AF241),C-P(BK976),C-P2(BK977),C-e(AF196),C-w(AF197),C1(AF191),C2(AF193),C3(AF194),C4(AF195),Ce-P(BU193),Ce-P2(BU195),S(AQ010),S-P(BK978) |
| 펀드의 종류 | 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형 |
| 최초설정일 | 2013년 2월 4일 |
| 운용기간 | 2017.07.01 ~ 2017.09.30 |
| 종속기간 | 추가형(별도의 종속기간이 없음) |
| 자산운용회사 | 엘라이언스펀드 자산운용(주) |
| 판매회사 | 미래에셋대우증권 외 9개 |
| 펀드재산 보관회사(신탁업자) | HSBC은행 |
| 일반사무관리회사 | HSBC 펀드 서비스 |
| 투자등급 | 3등급(다소높은위험) |
| 상품의 특징 | 이 투자신탁의 투자목적은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 광범위한 미국주식시장 관련 위험조정수익을 최대화하면서 다양한 시장주기에 걸쳐 월등한 투자수익을 실현하는 것입니다. |

재산현황

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

(단위: 백만원, 백만차, %)

| 펀드 명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------------------------|---------|----------|----------|---------|
| AB 셀렉트 미국 증권 투자신탁 (주식 - 재간접형) | 자산 총액 | 33,710 | 32,035 | -4.97 |
| | 부채 총액 | 551 | 141 | -74.46 |
| | 순자산총액 | 33,159 | 31,894 | -3.82 |
| | 기준가격 주) | 1,149.08 | 1,193.21 | 3.84 |
| 종류형 A | 기준가격 | 1,148.99 | 1,193.17 | 3.85 |
| 종류형 A-e | 기준가격 | 1,113.67 | 1,157.48 | 3.93 |
| 종류형 C-P | 기준가격 | 1,059.91 | 1,100.25 | 3.81 |
| 종류형 C-P2 | 기준가격 | 1,064.99 | 1,105.81 | 3.83 |
| 종류형 C-e | 기준가격 | 1,151.57 | 1,196.29 | 3.88 |
| 종류형 C-w | 기준가격 | 1,063.01 | 1,105.65 | 4.01 |
| 종류형 C1 | 기준가격 | 1,137.84 | 1,179.70 | 3.68 |
| 종류형 C2 | 기준가격 | 1,130.94 | 0.00 | -100.00 |
| 종류형 C3 | 기준가격 | 1,122.85 | 1,165.31 | 3.78 |
| 종류형 C4 | 기준가격 | 1,182.15 | 1,227.46 | 3.83 |
| 종류형 Ce-P | 기준가격 | 0.00 | 1,012.26 | |
| 종류형 Ce-P2 | 기준가격 | 0.00 | 1,012.29 | |
| 종류형 S | 기준가격 | 1,155.87 | 1,201.49 | 3.95 |
| 종류형 S-P | 기준가격 | 1,062.86 | 1,104.94 | 3.96 |

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 : S&P 500 Hedged to KRW

3 자산현황

자산구성현황

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

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

(단위: 백만원, %)

| 통화별 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|-----------------|---------|---------|---------|----------------|---------|--------------|------------|---------|----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | | |
| 미국 달러 (1145.40) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 31,867 (99.48) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 31,867 (99.48) |
| 한국 원 (1.00) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | -497 (-1.55) | 665 (2.08) | 0 (0.0) | 168 (0.52) |
| 합계 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 0 (0.0) | 31,867 (99.48) | 0 (0.0) | -497 (-1.55) | 665 (2.08) | 0 (0.0) | 32,035 (100.0) |

* () : 구성비중

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



엘라이언스펀스틴

AB 셀렉트 미국 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(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 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 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

(단위: 백만원, %)

| | |
|---|---|
| 투자설명서상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(2017.09.30) 현재 환헤지 비율 |
| 해외집합투자기구의 기준 통화인 미달러화와 원화와의 환율변동위험을 줄이기 위해 고안되나, 환율 변동 위험이 완전히 해소되지 않을 수 있습니다. 일반적인 경우, 이 투자에서 편입하는 해외집합투자 증권 미달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다. | 94.13 |
| 환헤지 비용 (2017.07.01 ~ 2017.09.30) | 환헤지로 인한 손익 (2017.07.01 ~ 2017.09.30) |
| 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 | -44 |

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

(단위: 백만원)

| 종목 | 종류 | 거래상대방 | 매수매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가격 | 평가금액 | 비고 |
|---------------------------|-------|-------|------|----------|--------|--------|--------|----|
| KRW/USD FWD 1017(1126.12) | 해외선물환 | SSB | 매수 | 20171017 | 29,178 | 29,178 | 28,680 | |

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

| 증권명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 (수량) | 순자산금액 (평가액) | 비중 |
|--|-------------|-------|--------------|----------------|-------|
| AB-Select US Equity Portfolio - S1 class | 해외 뮤추얼펀드 | | 0.86 | 31,867 | 99.48 |

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 |
|--------|--------|------|-----|------|-----|
| 국내보통예금 | HSBC은행 | | 665 | 0.92 | |

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만주)

| 성명 | 유재흥 | 운용중인 펀드 현황 | 개수 | 11 |
|------|------------|---------------|------|-----------|
| 직위 | 상무 | | 운용규모 | 1,649,745 |
| 생년 | 70년생 | | | |
| 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.

5 비용 현황

총보수, 비용비율

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

(단위: 연환산, %)

| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수 · 비용 비율(A) | 매매 · 중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|------------------------------|----|----------------|------------------|---------|
| AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) | 전기 | 0.013 | 0.000 | 0.013 |
| | 당기 | 0.013 | 0.000 | 0.013 |
| 펀드 명칭 | 구분 | 총보수 · 비용 비율(A) | 매매 · 중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
| 종류형 A | 전기 | 0.928 | 0.000 | 0.928 |
| | 당기 | 0.928 | 0.000 | 0.928 |
| 종류형 A-e | 전기 | 0.578 | 0.000 | 0.578 |
| | 당기 | 0.578 | 0.000 | 0.578 |
| 종류형 C-P | 전기 | 1.078 | 0.000 | 1.078 |
| | 당기 | 1.078 | 0.000 | 1.078 |
| 종류형 C-P2 | 전기 | 0.978 | 0.000 | 0.978 |
| | 당기 | 0.978 | 0.000 | 0.978 |
| 종류형 C-e | 전기 | 0.778 | 0.000 | 0.778 |
| | 당기 | 0.778 | 0.000 | 0.778 |
| 종류형 C-w | 전기 | 0.278 | 0.000 | 0.278 |
| | 당기 | 0.278 | 0.000 | 0.278 |
| 종류형 C1 | 전기 | 1.578 | 0.000 | 1.578 |
| | 당기 | 1.578 | 0.000 | 1.578 |
| 종류형 C2 | 전기 | 1.379 | 0.000 | 1.379 |
| | 당기 | 1.379 | 0.000 | 1.379 |
| 종류형 C3 | 전기 | 1.178 | 0.000 | 1.178 |
| | 당기 | 1.178 | 0.000 | 1.178 |
| 종류형 C4 | 전기 | 0.978 | 0.000 | 0.978 |
| | 당기 | 0.978 | 0.000 | 0.978 |
| 종류형 Ce-P | 전기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 당기 | 0.678 | 0.000 | 0.678 |
| 종류형 Ce-P2 | 전기 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| | 당기 | 0.628 | 0.000 | 0.628 |
| 종류형 S | 전기 | 0.528 | 0.000 | 0.528 |
| | 당기 | 0.528 | 0.000 | 0.528 |
| 종류형 S-P | 전기 | 0.478 | 0.000 | 0.478 |
| | 당기 | 0.478 | 0.000 | 0.478 |

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.



얼라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국
증권투자신탁 (주식 - 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 셀렉트 미국 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** | 1.393 | 0.013 | 1.059 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 10.184 | 0.200 | 5.480 | 0.200 |
| | 판매회사 | 33.097 | 0.650 | 17.810 | 0.650 |
| 종류형 A | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 2.037 | 0.040 | 1.096 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 1.273 | 0.025 | 0.685 | 0.025 |
| | 보수합계 | 46.591 | 0.915 | 25.070 | 0.915 |
| | 기타비용** | 0.682 | 0.013 | 0.367 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 0.016 | 0.200 | 0.027 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.024 | 0.300 | 0.041 | 0.300 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.003 | 0.040 | 0.005 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.002 | 0.025 | 0.003 | 0.025 |
| 종류형 A-e | 보수합계 | 0.045 | 0.565 | 0.078 | 0.565 |
| | 기타비용** | 0.001 | 0.013 | 0.002 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 0.398 | 0.200 | 0.453 | 0.200 |
| | 판매회사 | 1.593 | 0.800 | 1.812 | 0.800 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.080 | 0.040 | 0.091 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.050 | 0.025 | 0.057 | 0.025 |
| | 보수합계 | 2.120 | 1.065 | 2.412 | 1.065 |
| | 기타비용** | 0.027 | 0.013 | 0.030 | 0.013 |
| 종류형 C-P | 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 |
| | 자산운용사 | 7.725 | 0.200 | 7.593 | 0.200 |
| | 판매회사 | 27.039 | 0.700 | 26.574 | 0.700 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1.545 | 0.040 | 1.519 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.966 | 0.025 | 0.949 | 0.025 |
| | 보수합계 | 37.275 | 0.965 | 36.634 | 0.965 |
| | 기타비용** | 0.519 | 0.013 | 0.507 | 0.013 |
| | 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-P2 | 자산운용사 | 7.725 | 0.200 | 7.593 | 0.200 |
| | 판매회사 | 27.039 | 0.700 | 26.574 | 0.700 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1.545 | 0.040 | 1.519 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.966 | 0.025 | 0.949 | 0.025 |
| | 보수합계 | 37.275 | 0.965 | 36.634 | 0.965 |
| | 기타비용** | 0.519 | 0.013 | 0.507 | 0.013 |
| | 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-e | 자산운용사 | 0.066 | 0.200 | 0.039 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.164 | 0.500 | 0.098 | 0.500 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.013 | 0.040 | 0.008 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.008 | 0.025 | 0.005 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.251 | 0.765 | 0.150 | 0.765 |
| | 기타비용** | 0.004 | 0.013 | 0.003 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 1.088 | 0.200 | 1.113 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.000 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.218 | 0.040 | 0.223 | 0.040 | |
| 일반사무관리회사 | 0.136 | 0.025 | 0.139 | 0.025 | |
| 종류형 C-w | 보수합계 | 1.441 | 0.265 | 1.474 | 0.265 |
| | 기타비용** | 0.073 | 0.013 | 0.074 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 1.005 | 0.200 | 0.902 | 0.200 |
| | 판매회사 | 6.534 | 1.300 | 5.863 | 1.300 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.201 | 0.040 | 0.180 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.126 | 0.025 | 0.113 | 0.025 |
| | 보수합계 | 7.866 | 1.565 | 7.058 | 1.565 |
| | 기타비용** | 0.068 | 0.013 | 0.061 | 0.013 |
| 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 | 0.011 | 0.200 | 0.001 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.060 | 1.100 | 0.003 | 1.100 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.002 | 0.040 | 0.000 | 0.039 |
| | 일반사무관리회사 | 0.001 | 0.025 | 0.000 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.075 | 1.365 | 0.004 | 1.364 |
| | 기타비용** | 0.001 | 0.014 | 0.000 | 0.014 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 0.057 | 0.200 | 0.042 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.255 | 0.900 | 0.190 | 0.900 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.011 | 0.040 | 0.008 | 0.040 | |
| 일반사무관리회사 | 0.007 | 0.025 | 0.005 | 0.025 | |
| 종류형 C2 | 보수합계 | 0.330 | 1.165 | 0.245 | 1.165 |
| | 기타비용** | 0.004 | 0.013 | 0.003 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 0.139 | 0.200 | 0.120 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.487 | 0.700 | 0.420 | 0.700 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.028 | 0.040 | 0.024 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.017 | 0.025 | 0.015 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.671 | 0.965 | 0.579 | 0.965 |
| | 기타비용** | 0.009 | 0.013 | 0.008 | 0.013 |
| 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 C3 | 자산운용사 | 0.139 | 0.200 | 0.120 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.487 | 0.700 | 0.420 | 0.700 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.028 | 0.040 | 0.024 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.017 | 0.025 | 0.015 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.671 | 0.965 | 0.579 | 0.965 |
| | 기타비용** | 0.009 | 0.013 | 0.008 | 0.013 |
| | 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 |
| | 자산운용사 | 0.139 | 0.200 | 0.120 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.487 | 0.700 | 0.420 | 0.700 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.028 | 0.040 | 0.024 | 0.040 | |
| 일반사무관리회사 | 0.017 | 0.025 | 0.015 | 0.025 | |
| 종류형 C4 | 보수합계 | 0.671 | 0.965 | 0.579 | 0.965 |
| | 기타비용** | 0.009 | 0.013 | 0.008 | 0.013 |
| | 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 |



얼라이언스펀스틴

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

| 펀드 명칭 | 구분 | 전기 | | 당기 | |
|-----------|------------------|--------|--------|--------|--------|
| | | 금액 *** | 비율 *** | 금액 *** | 비율 *** |
| 종류형 Ce-P | 자산운용사 | 0.000 | 0.000 | 0.002 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.004 | 0.400 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.000 | 0.000 | 0.006 | 0.665 |
| | 기타비용** | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.013 |
| | 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 Ce-P2 | 자산운용사 | 0.000 | 0.000 | 0.001 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.000 | 0.000 | 0.001 | 0.350 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.000 | 0.000 | 0.002 | 0.614 |
| | 기타비용** | 0.000 | 0.000 | 0.000 | 0.013 |
| | 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 | 0.069 | 0.200 | 0.034 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.087 | 0.250 | 0.042 | 0.250 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.014 | 0.040 | 0.007 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.009 | 0.025 | 0.004 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.179 | 0.515 | 0.086 | 0.515 |
| | 기타비용** | 0.005 | 0.013 | 0.002 | 0.013 |
| | 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 | 0.018 | 0.200 | 0.024 | 0.200 |
| | 판매회사 | 0.018 | 0.200 | 0.024 | 0.200 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.004 | 0.040 | 0.005 | 0.040 |
| | 일반사무관리회사 | 0.002 | 0.025 | 0.003 | 0.025 |
| | 보수합계 | 0.042 | 0.465 | 0.055 | 0.465 |
| | 기타비용** | 0.001 | 0.013 | 0.002 | 0.013 |
| | 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 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 - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오의 운용보수(연0.75%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전율

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

해당사항 없음

최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

7 공지사항

- 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항
- 2017.07.27 기준으로 클래스 추가(Ce-P, Ce-P2)에 따른 투자설명서 업데이트
- 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등
해당사항 없음
- 소규모 펀드
해당사항 없음
- 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>