



얼라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국 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 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 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자)인 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 A : KB증권, NH투자증권, SC은행, 농협은행, 미래에셋증권, 삼성증권, 신한금융투자, 우리은행, 유진증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C1 : KB증권, NH투자증권, SC은행, 농협은행, 미래에셋증권, 우리은행

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C2 : SC은행, 미래에셋증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C3 : SC은행, 농협은행, 미래에셋증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C4 : SC은행, 농협은행, 미래에셋증권, 한화투자증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-e : KB증권, NH투자증권, SC은행, 신한금융투자, 우리은행, 하나금융투자, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-w : KB증권, 미래에셋증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 A-e : KB증권, NH투자증권, SC은행, 농협은행, 미래에셋증권, 우리은행, 유진증권, 키움증권, 하나금융투자, 한화투자증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 S : 한국프스증권

-AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) 종류 C-P2 : KB증권, NH투자증권, 미래에셋증권, 삼성생명



엘라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국
증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

투자목적

이 투자신탁의 투자목적은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 전반적인 미국 주식 시장 대비 위험조정수익을 최대화하고자 하는 동시에, 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치를 상승시키는 것입니다.

운용경과

미 연준을 비롯한 글로벌 중앙은행의 긴축 기조가 지속되고 예기치 못한 지정학적 위기가 증폭되면서 지난 1분기 미국 주식 시장은 하락세를 보였습니다. 지난 3년동안 강세장이 이어졌기 때문에 완만한 조정 장세를 겪는 것이 놀라운 일은 아니지만, 1분기에 나타난 조정이 단순한 조정은 아니었습니다. 중앙은행의 긴축 정책을 둘러싼 우려로 인해 연초 성장주들이 급락한 가운데, 2월말 러시아의 우크라이나 침공 이후 원자재 관련 주의 밸리가 나타나기도 했습니다. 반면 분기 말에는 빅테크 주의 상승세가 나타났지만, 경기 침체 우려로 인해 금융주와 임의 소비재에서 하락세가 나타났습니다. 시장 전반에 걸친 부진 속에서 동 펀드의 성과도 약세를 보였지만 비교지수 대비 상대 성과는 양호했습니다. 무엇보다 지난 분기 시장의 이익이 집중되었던 에너지 업종에 대해서 고비용을 유지한 전략이 상대 성과 개선에 크게 기여했습니다. 종목 선택 전략은 상대 성과에 소폭 부정적으로 작용하였는데, 특히 임의 소비재 및 헬스케어 업종 내의 종목 선택 전략이 상대 성과를 끌어내렸습니다. 다만, 산업재 및 금융 업종에서의 양호한 종목 선택 전략이 이를 일부 상쇄시켜주었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

러시아의 우크라이나 침공으로 인해 성장률 전망이 둔화되고 물가 전망치가 상향 조정될 가능성이 커졌습니다. 더 나아가 경기 침체 가능성이 커진 것 또한 사실입니다. 모든 물가가 급등하면서 소비 지출이 위축될 가능성이 높아졌기 때문입니다. 그렇지만 조정이 닥치더라도 미국 경제가 감당할 수 있는 수준이라는 것이 당사가 가지고 있는 기본 시나리오입니다. 다만 소비 지출과 관련한 신중한 견해를 반영하여 수년간 강세가 예상되는 농업 관련주와, 서방 세계의 방위비 지출 증가로 인한 수혜가 예상되는 방위 산업주에 대한 관심을 지속하고 있습니다. 한편 인플레이션 압력에 대응하기 위한 미 연준의 금리 인상 및 자산 축소가 새로운 현실이 될 가능성이 높아졌습니다. 이와 같은 기조 변경은 분명 변동성을 키우는 요인이 될 수 있습니다. 그렇지만, 변동성이 유지되는 가운데에도 기업 이익은 여전히 견조하고 지난 분기의 하락 장세 이후 주가는 저평가 상태입니다. 이에 따라 변동성을 극복할 수 있는 훌륭한 방편으로서 우량 성장주와 인플레이션 수혜주에 대해서 예의 주시할 것입니다. (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-n	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-e	종류 C-P	종류 C-P	종류 C-P	종류 C-P	종류 C-w	종류 I	종류 S	종류 S-P
선취판매수수료	납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 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%	0.800%	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	없음

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.80% (피투자 펀드 운용보수 연 0.75% 포함)입니다.

기간수익률

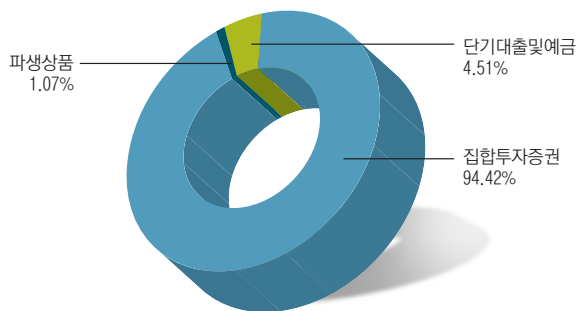
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	-2.26	6.76	8.61	16.46	73.77	59.74	89.27	2013.02.04
(비교지수 대비 성과)	(+0.90)	(+0.19)	(-0.13)	(-1.79)	(-7.03)	(-9.66)	(-16.67)	
비교지수(벤치마크)	10.05	12.29	22.12	29.98	52.30	98.69	124.48	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

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

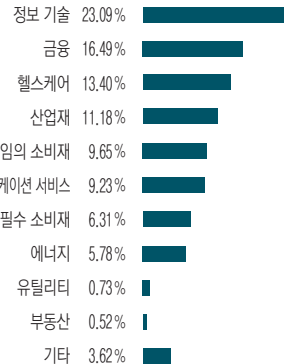
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



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

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	업종	보유비율
Apple, Inc.	정보 기술	6.20
Microsoft Corp.	정보 기술	5.90
Alphabet, Inc.	커뮤니케이션 서비스	3.95
Berkshire Hathaway, Inc.	금융	3.87
Wells Fargo & Co.	금융	3.23
UnitedHealth Group, Inc.	헬스케어	3.06
Amazon.com, Inc.	임의 소비재	2.95
JPMorgan Chase & Co.	금융	2.63
Honeywell Intl	산업재	2.57
Johnson & Johnson	헬스케어	2.51

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



엘라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	-2.26	6.76	8.61	16.46	73.77	59.74	89.27	2013.02.04
(비교지수 대비 성과)	(+0.90)	(+0.19)	(-0.13)	(-1.79)	(-7.03)	(-9.66)	(-16.67)	
종류형 A	-2.26	6.77	8.63	16.48	73.84	59.88	89.51	2013.02.04
(비교지수 대비 성과)	(+0.90)	(+0.20)	(-0.11)	(-1.77)	(-6.96)	(-9.53)	(-16.43)	
종류형 A-e	-2.18	6.95	8.91	16.88	75.03	61.53	92.80	2015.08.17
(비교지수 대비 성과)	(+0.98)	(+0.38)	(+0.17)	(-1.38)	(-5.77)	(-7.87)	(-13.15)	
종류형 C-P	-2.30	6.69	8.51	16.32	73.35	59.18	88.13	2017.01.12
(비교지수 대비 성과)	(+0.86)	(+0.12)	(-0.23)	(-1.94)	(-7.45)	(-10.22)	(-17.82)	
종류형 C-P2	-2.27	6.74	8.59	16.43	73.68	59.64	89.04	2017.01.19
(비교지수 대비 성과)	(+0.89)	(+0.17)	(-0.15)	(-1.83)	(-7.12)	(-9.76)	(-16.90)	
종류형 C-e	-2.22	6.85	8.75	16.65	74.35	60.58	90.91	2013.02.12
(비교지수 대비 성과)	(+0.94)	(+0.27)	(+0.01)	(-1.60)	(-6.45)	(-8.82)	(-15.03)	
종류형 C-w	-2.10	7.10	9.15	17.23	76.06	62.97	95.67	2017.01.06
(비교지수 대비 성과)	(+1.06)	(+0.53)	(+0.41)	(-1.03)	(-4.74)	(-6.43)	(-10.28)	
종류형 C1	-2.43	6.42	8.10	15.73	71.63	56.81	83.51	2013.02.04
(비교지수 대비 성과)	(+0.73)	(-0.15)	(-0.64)	(-2.52)	(-9.17)	(-12.59)	(-22.44)	
종류형 C2	-2.37	6.54	8.27	15.98	72.34	57.78		2014.02.20
(비교지수 대비 성과)	(+0.79)	(-0.03)	(-0.47)	(-2.28)	(-8.46)	(-11.62)		
종류형 C3	-2.32	6.64	8.43	16.20	73.01	58.70		2015.03.20
(비교지수 대비 성과)	(+0.84)	(+0.07)	(-0.31)	(-2.05)	(-7.79)	(-10.70)		
종류형 C4	-2.27	6.74	8.59	16.43	73.68	59.65	89.05	2016.03.28
(비교지수 대비 성과)	(+0.89)	(+0.17)	(-0.15)	(-1.83)	(-7.12)	(-9.76)	(-16.89)	
종류형 Ce-P	-2.20	6.90	8.83	16.77	74.69	61.06		2017.08.09
(비교지수 대비 성과)	(+0.96)	(+0.33)	(+0.09)	(-1.49)	(-6.11)	(-8.34)		
종류형 Ce-P2	-2.19	6.92	8.87	16.82	74.86	61.29		2017.08.17
(비교지수 대비 성과)	(+0.97)	(+0.35)	(+0.13)	(-1.43)	(-5.94)	(-8.11)		
종류형 S	-2.17	6.97	8.95	16.94	75.20	61.77	93.28	2014.04.23
(비교지수 대비 성과)	(+0.99)	(+0.40)	(+0.21)	(-1.32)	(-5.60)	(-7.63)	(-12.67)	
종류형 S-P	-2.15	7.00	8.99	17.00	75.37	62.01	93.76	2017.01.12
(비교지수 대비 성과)	(+1.01)	(+0.43)	(+0.25)	(-1.26)	(-5.43)	(-7.39)	(-12.19)	
비교지수(벤치마크)	-3.16	6.57	8.74	18.26	80.80	69.40	105.95	

* 상기 종류형 I은 2018년06월21일자로(전액 환매신청에 따른 기준) 확정일) 중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.

* 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) I(AF198),S(AQ010)
펀드의 종류	공모집합투자기, 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2013년 2월 4일
운용기간	2022.01.01 ~ 2022.03.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	엘라이언스번스틴 자산운용(주)
판매회사	미래에셋증권 외 15개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
투자전략	이 투자신탁의 투자목적은 해외 집합투자기인 AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 전반적인 미국 주식 시장 대비 위험조정수익을 최대화하고자 하는 동시에, 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것입니다.

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 셀렉트 미국 증권 투자신탁 (주식 - 재간접형)	자산 총액	215,705	218,296	1.20
	부채 총액	3,515	4,398	25.13
	순자산총액	212,190	213,898	0.80
	기준가격 주)	2,151.02	2,102.33	-2.26
종류형 A	기준가격	2,153.39	2,104.72	-2.26
종류형 A-e	기준가격	2,119.77	2,073.63	-2.18
종류형 C-P	기준가격	1,973.38	1,928.08	-2.30
종류형 C-P2	기준가격	1,991.50	1,946.25	-2.27
종류형 C-e	기준가격	2,172.60	2,124.27	-2.22
종류형 C-w	기준가격	2,050.40	2,007.24	-2.10
종류형 C1	기준가격	2,071.75	2,021.48	-2.43
종류형 C2	기준가격	1,713.26	1,672.70	-2.37
종류형 C3	기준가격	1,642.40	1,604.30	-2.32
종류형 C4	기준가격	2,210.72	2,160.48	-2.27
종류형 Ce-P	기준가격	1,846.03	1,805.41	-2.20
종류형 Ce-P2	기준가격	1,849.98	1,809.47	-2.19
종류형 S	기준가격	2,205.05	2,157.30	-2.17
종류형 S-P	기준가격	2,032.11	1,988.35	-2.15

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 : 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	증 권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외					
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	2,342 (1.07)	7,663 (3.51)	0 (0.0)	10,005 (4.58)	
미국 달러 (1212.10)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	206,109 (94.42)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	2,183 (1.0)	0 (0.0)	208,292 (95.42)	
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	206,109 (94.42)	0 (0.0)	0 (0.0)	2,342 (1.07)	9,846 (4.51)	0 (0.0)	218,296 (100.0)	

* () : 구성비중

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



얼라이언스번스틴

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, 환헤지 비율 등 다양한 변수에 따라 펀드 수익률이 영랑 받을 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 발생됩니다.

[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(2022.03.31) 현재 환헤지 비율
해외집합투자기구의 기준통화인 미달러화와 원화와의 환율변동 위험을 줄이기 위해 고안되나, 환율 변동 위험이 완전히 해소되지 않을 수 있습니다. 일반적인 경우, 이 투자에서 편입하는 해외집합투자 증권인 미달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다.	94.41
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	-3,465

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
USD/KRW FWD 0419(1235.67)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매도	20220419	6,648	6,648	6,773	
KRW/USD FWD 0419(1221.82)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20220419	8,553	8,553	8,618	
KRW/USD FWD 0419(1227.44)	해외선물환	SSB	매수	20220419	195,069	195,069	197,446	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위 : 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-Select US Equity Portfolio - S1 class	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	2.69	206,109	94.42

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		7,663	0.92	
해외보통예금			2,183	0.00	

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 굵게 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
해외위탁 운용전문인력	업무위탁범위	외화자산 운용 및 운용지시 업무
	성명	Victor Ma
해외위탁 운용전문인력	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 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	전기	0.012	0.000	0.012
	당기	0.012	0.000	0.012
종류형 A	전기	0.927	0.000	0.927
	당기	0.927	0.000	0.927
종류형 A-e	전기	0.577	0.000	0.577
	당기	0.577	0.000	0.577
종류형 C-P	전기	1.077	0.000	1.077
	당기	1.077	0.000	1.077
종류형 C-P2	전기	0.977	0.000	0.977
	당기	0.977	0.000	0.977
종류형 C-e	전기	0.777	0.000	0.777
	당기	0.777	0.000	0.777



얼라이언스펀드

AB 셀렉트 미국
증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 C-w	전기	0.276	0.000	0.276
	당기	0.277	0.000	0.277
종류형 C1	전기	1.577	0.000	1.577
	당기	1.577	0.000	1.577
종류형 C2	전기	1.377	0.000	1.377
	당기	1.376	0.000	1.376
종류형 C3	전기	1.178	0.000	1.178
	당기	1.177	0.000	1.177
종류형 C4	전기	0.977	0.000	0.977
	당기	0.977	0.000	0.977
종류형 Ce-P	전기	0.677	0.000	0.677
	당기	0.677	0.000	0.677
종류형 Ce-P2	전기	0.627	0.000	0.627
	당기	0.626	0.000	0.626
종류형 S	전기	0.527	0.000	0.527
	당기	0.527	0.000	0.527
종류형 S-P	전기	0.477	0.000	0.477
	당기	0.477	0.000	0.477

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 · 증개수수료 비율이란 매매 · 증개수수료를 순자산 연평균액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 · 증개수수료의 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 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**	6.679	0.012	6.032	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 A	자산운용사	18.235	0.200	20.240	0.200
	판매회사	59.265	0.650	65.779	0.650
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.647	0.040	4.048	0.040
	일반사무관리회사	2.279	0.025	2.530	0.025
	보수합계	83.427	0.915	92.596	0.915
	기타비용**	1.127	0.012	1.178	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 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 A-e	자산운용사	2.061	0.200	2.920	0.200
	판매회사	3.091	0.300	4.380	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.412	0.040	0.584	0.040
	일반사무관리회사	0.258	0.025	0.365	0.025
	보수합계	5.822	0.565	8.250	0.565
	기타비용**	0.125	0.012	0.170	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P	자산운용사	0.512	0.200	0.465	0.200
	판매회사	2.047	0.800	1.862	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.102	0.040	0.093	0.040
	일반사무관리회사	0.064	0.025	0.058	0.025
	보수합계	2.725	1.065	2.479	1.065
	기타비용**	0.032	0.012	0.027	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P2	자산운용사	80.052	0.200	71.693	0.200
	판매회사	280.181	0.700	250.926	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	16.010	0.040	14.339	0.040
	일반사무관리회사	10.006	0.025	8.962	0.025
	보수합계	386.250	0.965	345.919	0.965
	기타비용**	4.973	0.012	4.192	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-e	자산운용사	1.333	0.200	1.158	0.200
	판매회사	3.333	0.500	2.896	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.267	0.040	0.232	0.040
	일반사무관리회사	0.167	0.025	0.145	0.025
	보수합계	5.099	0.765	4.431	0.765
	기타비용**	0.083	0.012	0.068	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-w	자산운용사	0.002	0.200	0.032	0.200
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.040	0.006	0.040
	일반사무관리회사	0.000	0.025	0.004	0.025
	보수합계	0.002	0.265	0.042	0.265
	기타비용**	0.000	0.011	0.002	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C1	자산운용사	0.296	0.200	0.588	0.200
	판매회사	1.925	1.300	3.824	1.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.059	0.040	0.118	0.040
	일반사무관리회사	0.037	0.025	0.074	0.025
	보수합계	2.317	1.565	4.603	1.565
	기타비용**	0.018	0.012	0.035	0.012
	단순매매·증개수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매·증개수수료 합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세****	0.000	0.000	0.000	0.000



얼라이언스번스틴

AB 셀렉트 미국
증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 C2	자산운용사	0.061	0.200	0.113	0.200
	판매회사	0.336	1.100	0.620	1.100
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.012	0.040	0.023	0.040
	일반사무관리회사	0.008	0.025	0.014	0.025
	보수합계	0.417	1.365	0.769	1.365
	기타비용**	0.004	0.012	0.006	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 C3	자산운용사	0.034	0.200	0.034
판매회사		0.154	0.900	0.152	0.900
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.007	0.040	0.007	0.040
일반사무관리회사		0.004	0.025	0.004	0.025
보수합계		0.199	1.165	0.197	1.165
기타비용**		0.002	0.013	0.002	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 C4		자산운용사	0.969	0.200	0.937
	판매회사	3.390	0.700	3.281	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.194	0.040	0.187	0.040
	일반사무관리회사	0.121	0.025	0.117	0.025
	보수합계	4.674	0.965	4.523	0.965
	기타비용**	0.060	0.012	0.054	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 Ce-P	자산운용사	2.540	0.200	2.522
판매회사		5.081	0.400	5.045	0.400
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.508	0.040	0.504	0.040
일반사무관리회사		0.318	0.025	0.315	0.025
보수합계		8.447	0.665	8.387	0.665
기타비용**		0.157	0.012	0.147	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 Ce-P2		자산운용사	1.232	0.200	2.282
	판매회사	2.156	0.350	3.994	0.350
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.246	0.040	0.456	0.040
	일반사무관리회사	0.154	0.025	0.285	0.025
	보수합계	3.788	0.615	7.019	0.615
	기타비용**	0.075	0.012	0.131	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

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 S	자산운용사	0.209	0.200	0.194	0.200
	판매회사	0.261	0.250	0.243	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.042	0.040	0.039	0.040
	일반사무관리회사	0.026	0.025	0.024	0.025
	보수합계	0.538	0.515	0.501	0.515
	기타비용**	0.013	0.012	0.011	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 S-P	자산운용사	0.151	0.200	0.161
판매회사		0.151	0.200	0.161	0.200
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.030	0.040	0.032	0.040
일반사무관리회사		0.019	0.025	0.020	0.025
보수합계		0.351	0.465	0.373	0.465
기타비용**		0.009	0.012	0.009	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

* 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 - 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 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 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-Select US Equity Portfolio - S1 class	83,782,219.9310	2,688,430.2080	3.21



얼라이언스버스턴

AB 셀렉트 미국 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

운용 관련 주요 위험 현황

이 투자신탁은 전반적인 미국 주식시장 대비 위험조정수익을 최대화하고자 하는 동시에 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구하는 투자목적 달성을 위해 외국집합투자업자인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.와 외국하위집합투자업자인 AllianceBernstein L.P.가 운영하는 "AB SICAV I - 셀렉트 미국 주식 포트폴리오"를 피투자펀드로 선정하였습니다. 피투자펀드는 룩셈부르크 법률에 의거 설립된 엠브렐라 펀드 "AB SICAV I"의 여러 포트폴리오 중 하나이며, 룩셈부르크 감독기관인 Commission de Surveillance du Secteur Financier(CSSF)의 관리 감독을 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 환 위험, 유동성 위험, 파생상품 위험, 주식위험, 국가위험, 중소형주 위험 등을 포함합니다.

피투자펀드 위험관리

피투자펀드의 위험관리 전략으로 집합투자업자는 매월 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.

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.