얼라이언스번스틴

AB 자산운용보고서

AB 지속가능 글로벌 테마주 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

고객님이 가입하신 펀드는 2022년 3월 2일 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.

5) 이 집합투자기구는 ESG 요소를 고려하는 집합투자기구로서 투자대상자산의 ESG 평가결과의 개선, 투자전략의 이행결과 등이 이 집합투자기구의 운용 성과로 반드시 귀결되는 것은 아닙니다.

■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스번스틴 자산운용(주) http://www.abfunds.co.kr
- 금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁(주식 – 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) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 A : 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 A-e : 유진증권, 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 C4 : 한화투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 C-e : 한화투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 S : 우리투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 S-P : 우리투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 Ce-P : 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형) 종류 Ce-P2 : 한국투자증권, 한화투자증권

얼라이언스번스틴

AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁(주식 – 재간접형)

투자목적

이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오('피투자펀드')를 주된 투자대상으로 투자함으로써 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구합니다.

피투자펀드 투자전략

운용자는 이 피투자펀드를 적극적으로 운용함에 있어 UN 지속가능개발목표(UN Sustainable Development Goals, UNSDGs)로부터 파생되는 환경 또는 사회 지향적인 지속 가능한 투자 테마에 대하여 적극적인 익스포저를 가지는 것으로 운용자가 판단하는 증권들에 투자합니다. 운용자는 "하향식" 및 "상향식" 투자 절차의 조합을 채택합니다. "하향식" 접근법을 통하여 운용자는 건강, 기후 및 자유권(Health, Climate, and Empowerment)과 같은 UN 지속가능발전목적 달성에 전반적으로 부합하는 지속 가능한 투자 테마들을 식별해냅니다. 해당 지속 가능한 투자 테마주는 운용자의 리서치를 기반으로 하여 시간이 지남에 따라 변경될 수 있습니다. "상향식" 접근법을 통하여 운용자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 회사의 익스포저를 평가하는 데에 집중하여 개별 회사들을 분석합니다. 운용자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 발행인의 익스포저를 평가함에 있어 전반적인 네거티브(negative) 스크리닝 방식 보다는, 특히 해당 ESG 요소들에 대한 각 증권 또는 발행인의 익스포저를 분석하는 포지티브(positive) 선정 기준에 중점을 둡니다. 일반적인 시장 조건에서, 이 피투자펀드는 보통 피투자펀드 자산의 적어도 80%를 운용자가 지속 가능한 투자 테마와 긍정적으로 부합한다고 판단하는 발행인들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 국가(이머징마켓 포함)에 소재할 수 있습니다.

피투자펀드의 ESG요소에 대한 평가방법

피투자펀드는 관련 지표를 측정하고 지속 가능한 투자 목적 달성을 모니터링하기 위해 여러 데이터 소스를 사용합니다. 사용되는 대부분의 데이터 소스는 펀더멘탈 리서치를 기반으로 내부에서 마련되며, 또한 개별 발행자에의 직접 실사 및 주주활동 뿐만 아니라 외부 데이터에 의해 지원됩니다.

제3자 정보 및 도구들을 보강하기 위하여, 피투자펀드의 운용회사인 AllianceBernstein ("AB")는 ESG 및 기후 리서치 강화 및 전사에 걸친 통합 체계화를 위한 고유의 리서치 및 협업 도구를 개발하였습니다(리서치 및 협업을 위한 AB의 ESIGHT 플랫폼 및 신용등급 및 평가를 위한 PRISM 포함). 또한 AB는 AB의 펀더멘탈 애널리스트들의 산업별 지식과 데이터과학팀의 능력을 결합하여 대체 정보 및 AB 리서치로부터 더 나은 인사이트를 얻기 위한 대체정보대시보드(Alternative Data Dashboard)를 구축하였습니다.

모든 AB 투자팀들은 특히 발행인 또는 분야의 ESG 특성들에 대하여 폭넓게 이해할 수 있도록 하는 다양한 정보 서비스에 접근할 수 있습니다. 여기에는 Bloomberg 및 FactSet, MSCI의 ESG 등급, Carbon Delta 및 MSCI의 탄소 배출 정보, Sustainalytics의 위험등급, 세계 표준 및 논쟁사항 분석, ISSEthix의 논쟁 중인 무기 분석, 및 ISS와 Glass-Lewis 기업 지배구조 및 대리권 리서치로부터의 ESG 정보가 포함되나 이에 한정되지 않습니다. 책임투자 팀은 기존 및 신규 제공자들을 지속적으로 평가하여 AB가 AB 투자팀들에게 가능한 최선의 데이터와 정보를 제공하도록 합니다.

피투자펀드 운용회사의 주주활동

AB 투자팀들은 ESG 요소들에 대하여 발행인들과도 협력합니다. ESG 협력은 항상 AB 투자절차에서 중요한 부분을 차지해왔습니다. AB는 협력 방침의 일환으로 ESG 요소들 외의 주제 및 목표에 대해서도 협력합니다. ESG 이슈에 대해서 협력하는 것은 책임 투자의 선도자가 되겠다는 AB의 약속의 일환으로 AB의 리서치 및 스튜어드십 절차에서 핵심적인 부분을 차지합니다.

AB는 협력을 통하여 발행인들을 더 잘 이해하고, 해당 발행인들의 주식 및 채권 보유자인 AB 상품들의 이익을 보호하고, 발행인들로 하여금 특히 ESG 목표 향해 진전할 수 있도록 하는 전략을 효율적으로 사용하도록 장려합니다. AB는 협력을 통하여 발행인들에게 해당 발행인 및/또는 AB 상품들의 재정적 결과를 개선할 수 있도록 할 것으로 판단되는 조치를 취하도록 장려합니다. AB는 협력활동을 아웃소싱하지 않습니다. AB 투자팀들은 보통 책임투자팀과 협업함으로써 발행인들과 직접 협력합니다. AB는 실무 협력 접근법은 더 나은 리서치, 더 나은 결과 및 더 나은 서비스를 이끌어낸다고 믿습니다.

https://www.alliancebernstein.com/content/dam/corporate/corporate-pdfs/ABGlobalStewardship.pdf에서 찾아보실 수 있는 AB의 협력 방침은 발행인들에 대한 AB의 협력을 더 자세히 설명합니다. 또한, AB 협력방침은 산업 협력에 대한 AB 협업과, 발행인들과 협력할 시 AB가 잠재적 이해상충을 식별하고 해결하는 방법에 대해서도 기재합니다. AB의 협업 방침에는 특히 AB의 의결권 및 주식에 부여되는 기타 권리 행사 방법, 다른 주주들과의 협력 방법, 피투자 발행인들의 관련 이해관계자와의 소통 방법 및 협력과 관련된 실제 및 잠재적 이해상충 관리 방법이 포함됩니다.

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스번스틴 자산운용㈜															
설정일	2021.3.3															
주요 투자대상	AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오															
벤치마크	MSCI All Country World 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	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C-e	종류C-w	종류 I	종류 S	종류 S-P	종류 C-P	종류 Ce-P	종류 C-P2	종류 Ce-P2
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	1년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	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%	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%	0.350%
	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%	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%	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%	0.615%
환매수수료		없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
ESG평가비용		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 0.76% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

얼라이언스번스틴

AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁(주식 – 재간접형)

운용경과

2025년 4분기 글로벌 주식 시장은 상승세를 이어갔습니다. 미국 연준은 4분기 중 시장의 기대에 부합하여 기준 금리를 두차례 인하했습니다. 이러한 영향으로 인해 4분기 초반 시장의 상승세는 3분기와 마찬가지로 저 우량성, 그리고 저 수익성 기반 종목들이 주도하는 모습을 보였습니다. 한편 연말에 접어들며 상황이 좀 달라지기 시작했습니다. 최근 수년간 시장을 주도한 미국 대형 기술주와 AI 테마 관련 주의 밸류에이션 고평가 우려가 확산되었고 이로 인해 기술주가 부진하며 장기간 시장 대비 매우 부진한 성과를 기록한 업종들의 성과가 회복하는 모습을 보였습니다. 대표적인 예로 헬스케어 업종을 들 수 있습니다. 또한 여전히 불확실성이 높은 시장 환경에서 우량성에 대한 중요성이 다시 강조되기 시작하는 모습을 보였습니다. 운용 기간 중 포트폴리오는 부진한 절대 수익률을 기록하였고 비교 지수의 성과 역시 하회했습니다. 해당 기간 중 펀드 내 업종 선정은 긍정적이었지만 개별 종목 선정은 상대 성과에 부정적이었습니다. 업종별로는 소재 업종에 대한 비중을 낮게 가져간 점이 부정적이었지만 임의 소비재 업종에 대한 비중 축소 포지션은 긍정적이었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

올해 내내 시장 집중도와 투자자들의 투기적 거래, 그리고 우량주의 상당한 부진이 상대 성과에 부담을 주었습니다. 이러한 요인들은 여전히 일정 부분 지속되고 있으나, 최근 들어 AI 관련 투기적 거래가 균열을 보이고 있습니다. 이러한 변화는 투자자들은 중장기적으로 진행되고 있는 테마적 트렌드와 같은 다른 역학관계에 더 주목할 수 있습니다. 또한 관세 및 정책 불확실성으로 인한 잡음은 감소하고 기업 펀더멘털의 중요성은 더 높아질 수 있습니다. 경기순환적 변동보다는 장기 추세적 트렌드에 의해 움직이는 테마에 기반한 운용팀 포트폴리오는 이러한 역학구도가 자리를 잡기 시작할 때 수혜 대상이 될 수 있습니다. 운용팀의 투자 테마가 펀더멘털 회복력을 지속적으로 보여주면서 시장을 지속적으로 상회하는 이익 증가율을 달성하고 있다는 점이 고무적입니다. 2025년이 저물어가는 가운데 운용팀은 변화의 올바른 측면에 서 있을 뿐 아니라 강력한 이익 창출력과 원칙 있는 자본 배분을 보여주는 기업을 발굴하는 데 여전히 집중합니다. 포트폴리오는 높은 이익 증가율 및 낮은 밸류에이션에 힘입어 2026년 이러한 추세적 순풍을 적절히 활용할 것으로 예상됩니다.(피투자펀드인 AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오를 기준으로 작성)

기간수익률

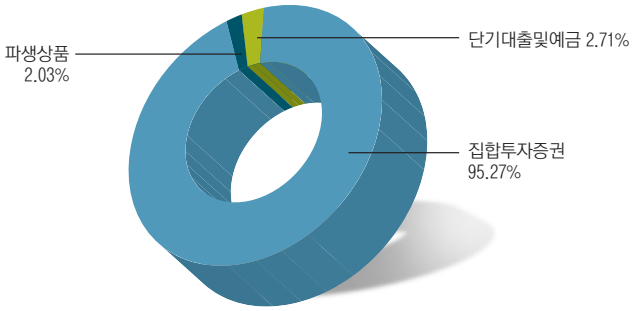
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형)	-2.48	-0.21	11.27	3.41	7.74	20.16		2021.03.03
(비교지수대비 성과)	(-6.79)	(-12.37)	(-12.97)	(-19.23)	(-36.42)	(-52.40)		
비교지수 (벤치마크)	4.30	12.16	24.25	22.64	44.16	72.57		

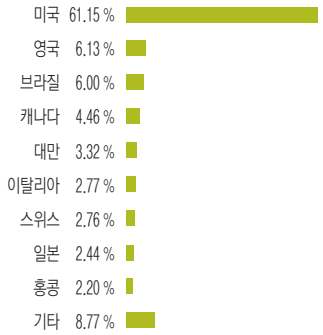
비교지수 : MSCI All Country World Index NR UH USD 100%

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

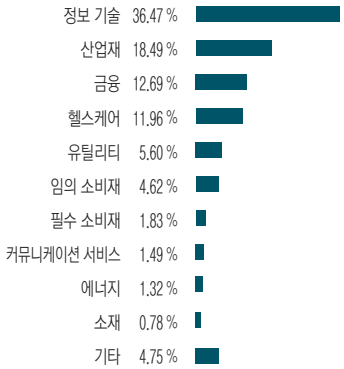
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



※ 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오를 기준으로 작성 (2025년 11월 30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	업종	보유비율
Microsoft Corp.	정보 기술	4.59
Apple, Inc.	정보 기술	3.18
Taiwan Semiconductor Manufacturing	정보 기술	3.16
Broadcom, Inc.	정보 기술	3.09
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	유틸리티	2.96
Rockwell Automation, Inc.	산업재	2.86
NVIDIA Corp.	정보 기술	2.83
Visa, Inc.	금융	2.64
NextEra Energy, Inc.	유틸리티	2.64
Prysmian SpA	산업재	2.64

※ 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오를 기준으로 작성 (2025년 11월 30일 기준)

얼라이언스번스틴

AB 지속가능 글로벌 테마주 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 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(DF849) A(DF850),A-e(DF851) C-e(DF856), C1(DF852) C2(DF853),C3(DF854),C4(DF855),Ce-P(DF863) Ce-P2(DF865),S(DF859) S-P(DF860)
펀드의 종류	공모집합투자기구, 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2021년 3월 3일
운용기간	2025.10.01 ~ 2025.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스번스틴 자산운용(주)
판매회사	한국투자증권 외 3개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은 위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
투자전략	이 투자신탁은 해외 집합투자기구인 AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오('피투자펀드')를 주된 투자대상으로 투자함으로써 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 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 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형)	자산총액	1,596	1,493	-6.45
	부채총액	18	1	-94.24
	순자산총액	1,578	1,492	-5.47
	기준가격 주)	1,085.32	1,058.38	-2.48
종류형 A	기준가격	1,084.57	1,057.46	-2.50
종류형 A-e	기준가격	1,102.06	1,075.50	-2.41
종류형 C-e	기준가격	1,092.07	1,065.19	-2.46
종류형 C4	기준가격	1,069.64	1,042.77	-2.51
종류형 Ce-P	기준가격	1,018.23	993.43	-2.44
종류형 Ce-P2	기준가격	1,018.83	994.13	-2.42
종류형 S	기준가격	1,055.20	1,029.90	-2.40
종류형 S-P	기준가격	1,057.56	1,032.34	-2.38

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 : MSCI All Country World Index NR UH USD 100%

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형)	-2.48	-0.21	11.27	3.41	7.74	20.16		2021.03.03
(비교지수대비 성과)	(-6.79)	(-12.37)	(-12.97)	(-19.23)	(-36.42)	(-52.40)		
종류형 A	-2.50	-0.25	11.22	3.36	7.66	20.03		2021.03.03
(비교지수대비 성과)	(-6.80)	(-12.41)	(-13.02)	(-19.28)	(-36.51)	(-52.53)		
종류형 A-e	-2.41	-0.07	11.51	3.72	8.41	21.29		2021.03.03
(비교지수대비 성과)	(-6.71)	(-12.23)	(-12.73)	(-18.92)	(-35.75)	(-51.27)		
종류형 C-e	-2.46	-0.17	11.35	3.52	7.98	20.57		2021.03.03
(비교지수대비 성과)	(-6.77)	(-12.33)	(-12.90)	(-19.12)	(-36.18)	(-51.99)		
종류형 C4	-2.51	-0.28	11.18	3.31				2024.03.04
(비교지수대비 성과)	(-6.82)	(-12.43)	(-13.06)	(-19.33)				
종류형 Ce-P	-2.44	-0.12	11.43	3.62	8.19	20.93		2021.06.14
(비교지수대비 성과)	(-6.74)	(-12.28)	(-12.81)	(-19.02)	(-35.97)	(-51.64)		
종류형 Ce-P2	-2.42	-0.10	11.47	3.67	8.29	21.11		2021.07.21
(비교지수대비 성과)	(-6.73)	(-12.25)	(-12.78)	(-18.97)	(-35.87)	(-51.46)		
종류형 S	-2.40	-0.05	11.56	3.78	8.51	21.47		2021.03.18
(비교지수대비 성과)	(-6.70)	(-12.20)	(-12.69)	(-18.87)	(-35.65)	(-51.10)		
종류형 S-P	-2.38	-0.02	11.60	3.83	8.62	21.65		2021.03.18
(비교지수대비 성과)	(-6.69)	(-12.18)	(-12.65)	(-18.81)	(-35.54)	(-50.92)		
비교지수 (벤치마크)	4.30	12.16	24.25	22.64	44.16	72.57		

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익율이 표시되지 않습니다.
* 중도 환매된 클래스는 기간에 따라 수익률이 달라질 수 있습니다.

* 상기 종류형 C1은 2022년03월03일자로(전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)
  상기 종류형 C2은 2023년03월03일자로 (전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)
  상기 종류형 C3은 2024년03월04일자로 (전액 환매신청에 따른 기준가 확정일)중도상환되어 수익률을 기재하지 아니하였으며, 자세한 사항은 판매사에 문의하여 주시기 바랍니다.

※ 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 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 – 재간접형)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구 분	증 권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내	장외			
	롱	숏	롱	숏							
미국 달러 (1,439.00)	0	0	0	0	0	1,422 (95.27)	0	0	17 (1.14)	0	1,439 (96.40)
한국 원 (1.00)	0	0	0	0	0	0	0	30 (2.03)	23 (1.57)	0	54 (3.60)
합계	0	0	0	0	0	1,422 (95.27)	0	30 (2.03)	40 (2.71)	0	1,493 (100.00)

* ( ) : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨
** 차입주식/채권 을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

얼라이언스번스틴

AB 지속가능 글로벌 테마주 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 비율 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 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) (단위 : 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2025.12.31) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 해외집합투자증권 금액에 상응하는 미달러화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다. 투자신탁의 설정/해지, 증권가격 변동, 환율변동, 외환시장 상황 등에 따라 실제 헤지비율은 목표 헤지비율과 상이할 수 있습니다.	93.70

환헤지 비용 (2025.10.01 ~ 2025.12.31)	환헤지로 인한 손익 (2025.10.01 ~ 2025.12.31)
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	-46

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 - 재간접형) (단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 0115(1470.93)	해외선물환	BOA	매수	20260115	1,362	1,362	1,392	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위 : 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB SICAV I-Sustainable Global Thematic Portfolio S1 class	해외뮤추얼펀드	AllianceBernstein	0.02	1,422	95.27

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		23	2.07	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개, 백만원)

구분	성명	생년	직위	운용중인 펀드 현황		ESG 펀드 운용경력 년수 (2025년 9월 30일 기준)	등록번호
				개수	운용규모		
책임	**이재욱**	1988	파트장 / 선임 포트폴리오 매니저	14	1,825,202	2.9년	2115000252
부책임	**유재흥**	1970	파트장 / 선임 포트폴리오 매니저	14	1,825,202	4.6년	2109000588

※ 책임운용전문인력은 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향 을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.

※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투 자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역(최근 3년)

날짜	변경 운용인력
2022. 10. 20	책임운용전문인력 **"이재욱"** 추가 책임운용전문인력 **"유재흥"**을 부책임운용전문인력으로 변경

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	Stephen Ting
	주요경력	- 2020.11 ~ 현재 AllianceBernstein 홍콩 채권운용팀 - 2015.1 ~ 2020.10 HSBC 홍콩 프라이빗 클라이언트팀 운용역

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 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	전기	0.010	0.000	0.010
	당기	0.011	0.000	0.011
종류형 A	전기	0.925	0.000	0.925
	당기	0.926	0.000	0.926
종류형 A-e	전기	0.575	0.000	0.575
	당기	0.576	0.000	0.576
종류형 C-e	전기	0.775	0.000	0.775
	당기	0.777	0.000	0.777
종류형 C4	전기	0.975	0.000	0.975
	당기	0.976	0.000	0.976

얼라이언스번스틴

AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁(주식 – 재간접형)

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 Ce-P	전기	0.675	0.000	0.675
	당기	0.676	0.000	0.676
종류형 Ce-P2	전기	0.625	0.000	0.625
	당기	0.626	0.000	0.626
종류형 S	전기	0.525	0.000	0.525
	당기	0.526	0.000	0.526
종류형 S-P	전기	0.475	0.000	0.475
	당기	0.477	0.000	0.477

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 지속가능 글로벌 테마주 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		0.040	0.010	0.044	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 A	자산운용사		0.551	0.200	0.550	0.200
	판매회사		1.790	0.650	1.788	0.650
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.110	0.040	0.110	0.040
	일반사무관리회사		0.069	0.025	0.069	0.025
	보수합계		2.520	0.915	2.517	0.915
	기타비용		0.028	0.010	0.031	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 A-e	자산운용사		0.130	0.200	0.116	0.200
	판매회사		0.195	0.300	0.173	0.300
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.026	0.040	0.023	0.040
	일반사무관리회사		0.016	0.025	0.014	0.025
	보수합계		0.367	0.565	0.327	0.565
	기타비용		0.007	0.010	0.007	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		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		0.002	0.200	0.001	0.200
	판매회사		0.005	0.500	0.002	0.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.000	0.040	0.000	0.040
	일반사무관리회사		0.000	0.025	0.000	0.025
	보수합계		0.008	0.765	0.004	0.764
	기타비용		0.000	0.010	0.000	0.012
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C4	자산운용사		0.053	0.200	0.053	0.200
	판매회사		0.187	0.700	0.186	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.011	0.040	0.011	0.040
	일반사무관리회사		0.007	0.025	0.007	0.025
	보수합계		0.257	0.965	0.257	0.965
	기타비용		0.003	0.010	0.003	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Ce-P	자산운용사		0.021	0.200	0.021	0.200
	판매회사		0.043	0.400	0.041	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.004	0.040	0.004	0.040
	일반사무관리회사		0.003	0.025	0.003	0.025
	보수합계		0.071	0.665	0.069	0.665
	기타비용		0.001	0.010	0.001	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Ce-P2	자산운용사		0.026	0.200	0.028	0.200
	판매회사		0.046	0.350	0.049	0.350
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.005	0.040	0.006	0.040
	일반사무관리회사		0.003	0.025	0.003	0.025
	보수합계		0.080	0.615	0.086	0.615
	기타비용		0.001	0.010	0.002	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 S	자산운용사		0.004	0.200	0.004	0.200
	판매회사		0.005	0.250	0.005	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.001	0.040	0.001	0.040
	일반사무관리회사		0.001	0.025	0.000	0.025
	보수합계		0.011	0.515	0.010	0.515
	기타비용		0.000	0.010	0.000	0.011
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000

얼라이언스번스틴

AB 지속가능 글로벌 테마주 증권투자신탁(주식 – 재간접형)

펀드 명칭	구분		전기		당기	
			금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 S-P	자산운용사		0.002	0.200	0.001	0.200
	판매회사		0.002	0.200	0.001	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.000	0.040	0.000	0.040
	일반사무관리회사		0.000	0.025	0.000	0.025
	보수합계		0.005	0.465	0.003	0.465
	기타비용		0.000	0.010	0.000	0.012
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		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 SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 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 동일한(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-Sustainable Global Thematic Portfolio S1 class	26,505,385.8150	17,793.0290	0.07

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

운용 관련 주요 위험 현황

이 투자신탁은 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구하는 투자목적을 달성하기 위해 외국집합투자업자인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.와 외국하위집합투자업자인 AllianceBernstein L.P.가 운용하는 "AB SICAV I – 지속가능 글로벌 테마주 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 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, 신흥시장 국가위험, 배분위험, 집중 포트폴리오 위험, 중소형주 위험, ESG 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.

11 집합투자업자의 고유재산 투자 및 회수 현황

해당사항 없음