



# AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

## AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스벤처스틴 자산운용(주)이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

### 판매회사

- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A : HMC투자증권, HSBC은행, KB증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 부국증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : KB증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C3 : KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, 국민은행, 대구은행, 동부증권, 미래에셋대우증권, 우리은행, 제주은행, 하나금융투자, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C4 : KEB하나은행, SC은행, 국민은행, 동부증권, 미래에셋대우증권, 우리은행, 하나금융투자, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-e : KB증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 하나금융투자, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : HMC투자증권, NH투자증권, SC은행, 흥국증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P : HMC투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SK증권, 국민은행, 대신증권, 동부증권, 미래에셋대우증권, 미래에셋생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : KB증권, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 키움증권, 하이투자증권, 한화투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 S : 펀드온라인코리아
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Sp : 펀드온라인코리아
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-w : NH투자증권, SK증권, 경남은행, 대구은행, 동부증권, 삼성생명, 삼성증권, 신한은행, 우리은행, 키움증권, 하나금융투자
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P2 : HMC투자증권, KB증권, NH투자증권, 대신증권, 미래에셋대우증권, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 하나금융투자, 한국투자증권



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

### 투자목적

3등급(다소높은위험)

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

이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

### 운용경과

지난 분기에도 미국 주식 시장의 상승세가 지속되었습니다. 트럼프 대통령의 정책 실행 과정에서의 불확실성이 대두되면서 일시적으로 조정 국면이 나타나긴 하였지만, 미국 경제의 꾸준한 회복과 재정 부양 정책 등에 대한 기대감 등이 긍정적인 모멘텀으로 작용하였습니다. 특히 성장 잠재력이 높은 종목에 대한 수요가 늘어나면서, IT 업종이 시장을 상회하는 성과를 기록하였으며, 동 섹터에 대한 고비중을 유지한 전략이 비교 지수 대비 상대 성과 개선에도 크게 기여하였습니다. 아울러 국제 유가가 조정 국면을 보이면서, 에너지 업종에 대해 저비중을 유지한 전략도 상대 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 특히 IT 업종 내의 종목 선택 전략도 상대 성과에는 유리하게 작용하면서, 지난 분기 동 펀드는 절대 성과는 물론 비교 지수 대비 상대 성과에서도 긍정적이었습니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

### 투자환경 및 운용계획

미국 주식시장의 지속적인 상승세에 따라, 미국 증시 전반의 밸류에이션도 과거 대비 높아졌습니다. 그러나, 당사가 선호하는 지속적 성장주들은 여전히 역사적 평균 및 본질 가치 대비 매력적인 밸류에이션을 보이는 것으로 판단하고 있습니다. 이에 따라 당사는 시장 대비 부진한 성과를 기록하였지만, 매력적인 가치가 매겨져 있는 성장주들을 지속적으로 보유하고 추가할 계획입니다. 아울러 일정 수준의 세계 개혁안이 통과되고, 규제 완화 및 인프라 투자 지출 법안까지 통과된다면, 이는 미국 경제 성장률을 끌어올리는 모멘텀으로 작용할 것으로 보입니다. (피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

### 펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스벤처스 자산운용(주)												
설정일	2010.3.29												
주요 투자대상	AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오												
벤치마크	S&P 500 Index (원화 헤지 100%)												
매입기준	오후 5시 이전 : 제3영업일(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 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급												
종류	종류 A	종류 A-어	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-어	종류 C-w	종류 I	종류 C-P	종류 C-어	종류 S	종류 S-p
선취판매수수료	납입금액의 1% 이내	납입금액의 0.5% 이내	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	연간환매 시 환매금액의 0.15% 이내	없음
보수(연)	집합투자업자	0.10%	0.10%	0.10%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.10%	0.10%
	판매회사	0.80%	0.40%	1.50%	1.2500%	0.9990%	0.8000%	0.9900%	0.0000%	0.0300%	0.8500%	0.7000%	0.25%
	신탁업자	0.04%	0.04%	0.04%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.04%
	일반사무관리	0.025%	0.025%	0.025%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.025%
	총보수	0.965%	0.565%	1.665%	1.415%	1.164%	0.965%	1.155%	0.165%	0.195%	1.015%	0.865%	0.415%
환매수수료	없음												

\* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.76% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

### 기간수익률

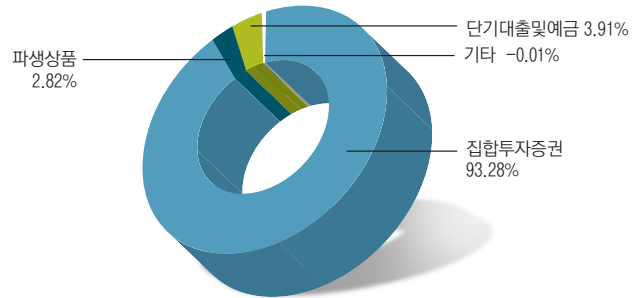
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	8.20	8.69	14.88	12.91	14.83	43.23	94.47	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.64)	(-2.41)	(-1.07)	(-4.37)	(-4.03)	(+4.65)	(-4.90)	
비교지수(벤치마크)	5.55	11.10	15.95	17.28	18.86	38.58	99.37	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

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

### 자산구성현황



#### 국가별 투자비중

미국 100%

#### 업종별 투자비중

기술	35.50%
임의소비재	22.01%
헬스케어	20.76%
금융서비스	8.78%
내구재	8.15%
필수소비재	3.21%
원자재&제조	1.59%

\* 본 그래프는 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2017년 03월 31일 기준)

### 상위 10개 보유종목

(단위 : %)

업종	종목명	보유비율
기술	Alphabet	7.75%
기술	Facebook	7.08%
금융서비스	Visa	5.58%
기술	Apple	4.99%
헬스케어	Biogen	4.00%
임의소비재	Home Depot	3.99%
헬스케어	UnitedHealth	3.87%
헬스케어	Edwards Lifesciences	3.60%
기술	Adobe Systems	3.25%
기술	Xilinx	2.99%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2017년 03월 31일 기준)



## AB 미국 그로스 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 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(19926),A(19927),Ae(AP998),C-E(19933),C-P(AH391),C-P2(B4955),C-w(B0337),C1(19928),C2(19929),C3(19930),C4(19931),I(19932),S(AP999),Sp(AQ000)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2010년 3월 29일
운용기간	2017.01.01 ~ 2017.03.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스벤처스 자산운용(주)
판매회사	미래에셋대우증권 외 32개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자등급	3등급(다소높은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 "AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오"를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

#### 재산현황

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

(단위: 백만원, 백만원, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 미국 그로스 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산 총액	155,683	208,167	33.71
	부채 총액	7,700	5,160	-32.99
	순자산총액	147,982	203,007	37.18
	기준가격 주)	1,016.06	1,099.37	8.20
종류형 A	기준가격	1,014.05	1,096.83	8.16
종류형 Ae	기준가격	1,018.11	1,102.28	8.27
종류형 C-e	기준가격	1,012.13	1,094.25	8.11
종류형 C-P	기준가격	1,013.53	1,096.14	8.15
종류형 C-P2	기준가격	1,015.04	1,098.14	8.19
종류형 C-w	기준가격	1,022.19	1,107.77	8.37
종류형 C1	기준가격	1,006.96	1,087.32	7.98
종류형 C2	기준가격	1,009.49	1,090.72	8.05
종류형 C3	기준가격	1,012.03	1,094.13	8.11
종류형 C4	기준가격	1,014.05	1,096.84	8.16
종류형 I	기준가격	1,021.89	1,107.55	8.38
종류형 S	기준가격	1,019.64	1,104.34	8.31
종류형 Sp	기준가격	1,020.15	1,105.02	8.32

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 : S&P 500 Hedged to KRW

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	8.20	8.69	14.88	12.91	14.83	43.23	94.47	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.64)	(-2.41)	(-1.07)	(-4.37)	(-4.03)	(+4.65)	(-4.90)	
종류형 A	8.16	8.59	14.70	12.67	14.32	42.30	92.94	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.61)	(-2.51)	(-1.25)	(-4.62)	(-4.54)	(+3.72)	(-6.43)	
종류형 Ae	8.27	8.80	15.03	13.12	15.24			2014.04.14
(비교지수 대비 성과)	(+2.71)	(-2.30)	(-0.92)	(-4.17)	(-3.63)			
종류형 C-e	8.11	8.49	14.54	12.45	13.89	41.50	91.14	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.56)	(-2.61)	(-1.41)	(-4.83)	(-4.98)	(+2.92)	(-8.23)	
종류형 C-P	8.15	8.57	14.65	12.61	14.21	42.08		2013.04.10
(비교지수 대비 성과)	(+2.60)	(-2.54)	(-1.30)	(-4.67)	(-4.66)	(+3.50)		
종류형 C-P2	8.19	8.64	14.78	12.78				2015.07.13
(비교지수 대비 성과)	(+2.63)	(-2.46)	(-1.17)	(-4.51)				
종류형 C-w	8.37	9.02	15.37	13.57				2015.07.03
(비교지수 대비 성과)	(+2.82)	(-2.09)	(-0.57)	(-3.71)				
종류형 C1	7.98	8.22	14.11	11.88	12.74	39.36	86.38	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.43)	(-2.88)	(-1.84)	(-5.40)	(-6.13)	(+0.78)	(-12.99)	
종류형 C2	8.05	8.35	14.32	12.16	13.30	40.41	88.71	2011.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.49)	(-2.75)	(-1.63)	(-5.12)	(-5.57)	(+1.83)	(-10.66)	
종류형 C3	8.11	8.49	14.53	12.44	13.87	41.46		2012.04.13
(비교지수 대비 성과)	(+2.56)	(-2.61)	(-1.42)	(-4.84)	(-5.00)	(+2.88)		
종류형 C4	8.16	8.59	14.70	12.67	14.32	42.30		2013.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.61)	(-2.51)	(-1.25)	(-4.62)	(-4.54)	(+3.72)		
종류형 I	8.38	9.02	15.37	13.56	16.11	45.61	100.43	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.83)	(-2.08)	(-0.58)	(-3.73)	(-2.76)	(+7.03)	(+1.06)	
종류형 S	8.31	8.88	15.16	13.29	15.58			2014.04.29
(비교지수 대비 성과)	(+2.75)	(-2.22)	(-0.79)	(-4.00)	(-3.28)			
종류형 Sp	8.32	8.91	15.20	13.34	15.70			2014.05.14
(비교지수 대비 성과)	(+2.76)	(-2.19)	(-0.74)	(-3.94)	(-3.17)			
비교지수(벤치마크)	5.55	11.10	15.95	17.28	18.86	38.58	99.37	

\* 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.

### 3 자산현황

#### 자산구성현황

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



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
미국 달러 (1118.40)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	194,184 (93.28)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	194,185 (93.28)
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	5,861 (2.82)	8,131 (3.91)	-10 (-0.01)	13,982 (6.72)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	194,184 (93.28)	0 (0.0)	5,861 (2.82)	8,132 (3.91)	-10 (-0.01)	208,167 (100.0)

\* ( ): 구성비중

\*\* 차입주식/채권을 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, 환헤지 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 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2017.03.31) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁에서 편입하는 해외 집합투자증권 금액에 상응하는 미달러화 가치에 대하여 환헤지할 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 헤지비율은 80%~100%수준입니다.	92.43
환헤지 비용 (2017.01.01 ~ 2017.03.31)	환헤지로 인한 손익 (2017.01.01 ~ 2017.03.31)
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	10,862

### [환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 0418(1144.1)	해외선물환	BOA	매수	20170418	4,337	4,337	4,435	
KRW/USD FWD 0418(1144.85)	해외선물환	BOA	매수	20170418	2,495	2,495	2,553	
KRW/USD FWD 0418(1124.25)	해외선물환	BOA	매수	20170418	7,733	7,733	7,774	
KRW/USD FWD 0418(1156.48)	해외선물환	SSB	매수	20170418	170,736	170,736	176,389	

### 주요 자산보유 현황

#### 집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	2.41	194,184	93.28

#### 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		8,131	0.92	

## 4 투자운용전문인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인할 수 있습니다.

(단위: 개, 백만잔)

성명	유재홍	운용중인 펀드 현황	개수	11
직위	상무		운용규모	1,068,372
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 미국 그로스 증권 투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.010	0.000	0.010
	당기	0.010	0.000	0.010
종류형 A	전기	0.975	0.000	0.975
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 Ae	전기	0.575	0.000	0.575
	당기	0.575	0.000	0.575
종류형 C-e	전기	1.165	0.000	1.165
	당기	1.165	0.000	1.165
종류형 C-P	전기	1.025	0.000	1.025
	당기	1.025	0.000	1.025
종류형 C-P2	전기	0.875	0.000	0.875
	당기	0.875	0.000	0.875
종류형 C-w	전기	0.175	0.000	0.175
	당기	0.175	0.000	0.175
종류형 C1	전기	1.675	0.000	1.675
	당기	1.675	0.000	1.675



AB 미국 그로스  
증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 C2	전기	1.425	0.000	1.425
	당기	1.425	0.000	1.425
종류형 C3	전기	1.174	0.000	1.174
	당기	1.174	0.000	1.174
종류형 C4	전기	0.975	0.000	0.975
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 I	전기	0.205	0.000	0.205
	당기	0.205	0.000	0.205
종류형 S	전기	0.425	0.000	0.425
	당기	0.425	0.000	0.425
종류형 Sp	전기	0.375	0.000	0.375
	당기	0.375	0.000	0.375

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 미국 그로스 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**	3.722	0.010	4.221	0.010
	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	11.396	0.100	13.559	0.100
	판매회사	91.170	0.800	108.469	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.559	0.040	5.423	0.040
일반사무관리회사	2.849	0.025	3.390	0.025	
보수합계	109.974	0.965	130.841	0.965	
기타비용**	1.115	0.010	1.401	0.010	
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	자산운용사	0.995	0.100	1.200	0.100
	판매회사	3.978	0.400	4.802	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.398	0.040	0.480	0.040
	일반사무관리회사	0.249	0.025	0.300	0.025
	보수합계	5.619	0.565	6.782	0.565
	기타비용**	0.097	0.010	0.123	0.010
	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	2.432	0.100	2.594	0.100
	판매회사	36.487	1.500	38.907	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.973	0.040	1.038	0.040
일반사무관리회사	0.608	0.025	0.648	0.025	
보수합계	40.501	1.665	43.187	1.665	
기타비용**	0.238	0.010	0.267	0.010	
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	1.480	0.100	1.754	0.100
	판매회사	14.651	0.990	17.360	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.592	0.040	0.701	0.040
	일반사무관리회사	0.370	0.025	0.438	0.025
	보수합계	17.093	1.155	20.253	1.155
	기타비용**	0.145	0.010	0.181	0.010
	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-P	자산운용사	3.269	0.100	4.101	0.100
	판매회사	27.784	0.850	34.854	0.850
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.307	0.040	1.640	0.040
	일반사무관리회사	0.817	0.025	1.025	0.025
	보수합계	33.177	1.015	41.620	1.015
	기타비용**	0.320	0.010	0.424	0.010
	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	1.346	0.100	5.205	0.100
	판매회사	9.425	0.700	36.432	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.539	0.040	2.082	0.040
	일반사무관리회사	0.337	0.025	1.301	0.025
	보수합계	11.646	0.865	45.020	0.865
	기타비용**	0.132	0.010	0.521	0.010
	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-w	자산운용사	7.595	0.100	5.076	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.038	0.040	2.031	0.040
	일반사무관리회사	1.899	0.025	1.269	0.025
	보수합계	12.531	0.165	8.376	0.165
	기타비용**	0.742	0.010	0.528	0.010
	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	2.432	0.100	2.594	0.100
	판매회사	36.487	1.500	38.907	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.973	0.040	1.038	0.040
	일반사무관리회사	0.608	0.025	0.648	0.025
	보수합계	40.501	1.665	43.187	1.665
	기타비용**	0.238	0.010	0.267	0.010
	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



AB 미국 그로스  
증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
종류형 C2	자산운용사	1.541	0.100	1.500	0.100	
	판매회사	19.259	1.250	18.745	1.250	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.616	0.040	0.600	0.040	
	일반사무관리회사	0.385	0.025	0.375	0.025	
	보수합계	21.801	1.415	21.219	1.415	
	기타비용**	0.151	0.010	0.157	0.010	
	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	0.202	0.100	0.405	0.100
		판매회사	2.017	0.999	4.041	0.999
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.081	0.040	0.162	0.040	
일반사무관리회사		0.050	0.025	0.101	0.025	
보수합계		2.350	1.164	4.709	1.164	
기타비용**		0.020	0.010	0.041	0.010	
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	0.127	0.100	0.193	0.100
		판매회사	1.018	0.800	1.547	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.051	0.040	0.077	0.040	
	일반사무관리회사	0.032	0.025	0.048	0.025	
	보수합계	1.228	0.965	1.866	0.965	
	기타비용**	0.012	0.010	0.020	0.010	
	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 I	자산운용사	5.429	0.100	2.555	0.100
		판매회사	1.629	0.030	0.766	0.030
펀드재산보관회사(신탁업자)		2.172	0.040	1.022	0.040	
일반사무관리회사		1.357	0.025	0.639	0.025	
보수합계		10.587	0.195	4.982	0.195	
기타비용**		0.531	0.010	0.261	0.010	
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	1.138	0.100	1.442	0.100
		판매회사	2.844	0.250	3.606	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.455	0.040	0.577	0.040	
	일반사무관리회사	0.284	0.025	0.361	0.025	
	보수합계	4.721	0.415	5.986	0.415	
	기타비용**	0.111	0.010	0.148	0.010	
	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 Sp	자산운용사	1.102	0.100	1.440	0.100
	판매회사	2.204	0.200	2.881	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.441	0.040	0.576	0.040
	일반사무관리회사	0.276	0.025	0.360	0.025
	보수합계	4.023	0.365	5.257	0.365
	기타비용**	0.108	0.010	0.149	0.010
	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 제외된 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 FCP I - 아메리칸 성장형 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 공지사항

- 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항  
- 2017.02.24 기준으로 연간갱신에 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.abglobal.co.kr>
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>