



얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

AB 자산운용보고서

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스번스틴 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 : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C3 : DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C4 : DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부국증권, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-e : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : NH투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P : DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SK증권, 국민은행, 농협은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : KB증권, KEB하나은행, KTB투자증권, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 S : 한국포스증권



엘라이언스벤처스

AB 미국 그로스
증권투자신탁(주식-재간접형)

투자목적

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

운영경과

경제 재가동 및 경기회복이 미국 증시를 지속적으로 끌어올린 덕분에 미국 주식 시장이 (S&P 500기준) 이 5분기 연속 상승했습니다. 지난 몇 분기 동안 뒤쳐졌던 성장주가 다시 투자자들의 선호 대상이 되면서, 지난 분기(Russell 1000 기준) 가치주 지수가 5.2% 상승하는 동안 성장주 지수는 무려 11.9% 상승했습니다(모든 수익률은 미 달러화 기준). 성장주가 가치주를 상회하는 성과는 대부분 미국 장기 국채 금리가 하락한 후반기에 발생했습니다. 성장주의 약진 속에서 지난 분기 동편드의 성과도 가파르게 반등하였으며, 비교 지수 대비 상대 성과 또한 매우 양호하였습니다. 비교 지수 대비 섹터 전략의 기여가 혼조세를 보이는 가운데, 종목 선택 전략은 매우 탁월하였습니다. 금융 업종을 제외한 대부분의 업종 내에서 종목 선택 전략이 상대 성과에 기여하였으며, 특히 기술 업종 내에서의 종목 선택은 상대 성과를 크게 개선시켰습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

최근 미국의 장기 국채 금리가 크게 하락하고 장단기 금리차가 크게 줄어든 사실은 그동안 폭발적으로 증가하던 수요가 정점을 지났을 수도 있다는 것을 시사합니다. 물론 연초 이후 인플레이션 상승에 대해서 크게 우려하던 것과는 달리 최근 들어 인플레이션 압력이 장기적이고 추세적이기 보다는 일시적일 가능성이 있는 것으로 해석하기 시작했다는 것은 긍정적입니다. 이와 같이 현 시점은 긍정적인 전망과 부정적인 전망이 혼재되어 있습니다. 미국의 소비자들이 꾸준히 지출하고 있고, 고용 시장의 회복이 가속화되고 있다는 사실은 긍정적입니다. 이에 더하여 기업의 투자와 정부 지출이 예정되어 있다는 점도 긍정적입니다. 반면 물가 상승 압력이 일시적인 수준에 그치지 않고 꾸준히 지속될 위험이 상존하고 있다는 점은 장기적인 관점에서 부정적입니다. 이처럼 전망이 혼재되어 있는 상황에서는 검증된 수익성을 보이고 있는 기업에 대한 선별적 투자가 필수적입니다. 거시적 전환점을 예측하기가 불가능한 상황에서, 상황식으로 종목을 선정하고 거시 여건과 관계없이 복리 이익이 발생할 수 있도록 복원력이 큰 운용계획으로 포트폴리오를 구축하는 것이 목표입니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	엘라이언스벤처스 자산운용(주)														
설립일	2010.3.29														
주요 투자대상	AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오														
벤치마크	S&P 500 Index (원화 헤지 100%)														
매입기준	오후 5시 이전 : 제4영업일(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 후에 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급														
종류	종류 A	종류 A-1	종류 A-2	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-5	종류 C-6	종류 I	종류 O-P	종류 O-P	종류 O-P	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	연간 판매 금액의 0.5% 이내	없음
보수(연)	집합투자업자	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%	0.100%
	판매회사	0.800%	0.400%	1.500%	1.250%	0.999%	0.800%	0.990%	0.000%	0.030%	0.850%	0.400%	0.700%	0.350%	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	0.965%	0.565%	1.665%	1.415%	1.164%	0.965%	1.155%	0.165%	0.195%	1.015%	0.565%	0.865%	0.515%	0.415%	0.365%
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 0.74% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

기간수익률

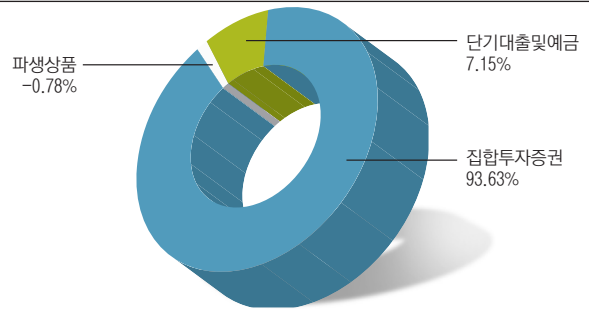
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	14.67	14.92	26.33	37.66	63.16	81.16	161.27	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.92)	(-0.83)	(-2.88)	(-4.65)	(+13.22)	(+18.68)	(+41.67)	
비교지수(벤치마크)	8.75	15.76	29.20	42.31	49.94	62.47	119.59	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

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

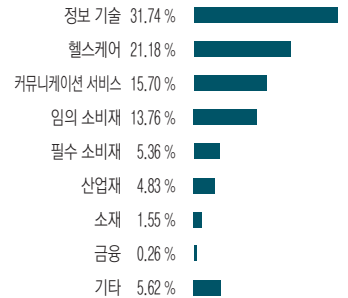
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2021년 5월 31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	업종	보유비율
Alphabet	커뮤니케이션 서비스	8.21
Microsoft	정보 기술	7.65
Amazon.com	임의 소비재	5.71
Facebook	커뮤니케이션 서비스	5.45
UnitedHealth Group	헬스케어	4.81
Visa	정보 기술	4.79
Zoetis	헬스케어	3.61
Monster Beverage	필수 소비재	3.06
Home Depot	임의 소비재	2.91
Intuitive Surgical	헬스케어	2.70

* 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2021년 5월 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),Ce-P(BU175),Ce-P2(BU178),I(19932),S(AP999)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2010년 3월 29일
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스펀드 자산운용(주)
판매회사	신한은행 외 37개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 "AB SICAV 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, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 미국 그로스 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산 총액	1,407,866	1,705,625	21.15
	부채 총액	9,824	52,982	439.33
	순자산총액	1,398,042	1,652,643	18.21
	기준가격 주)	2,180.47	2,500.34	14.67
종류형 A	기준가격	2,165.10	2,481.61	14.62
종류형 Ae	기준가격	2,210.69	2,536.29	14.73
종류형 C-e	기준가격	2,143.76	2,456.05	14.57
종류형 C-P	기준가격	2,159.38	2,474.80	14.61
종류형 C-P2	기준가격	2,176.19	2,494.95	14.65
종류형 C-w	기준가격	2,257.23	2,592.15	14.84
종류형 C1	기준가격	2,087.45	2,388.64	14.43
종류형 C2	기준가격	2,114.80	2,421.42	14.50
종류형 C3	기준가격	2,142.69	2,454.81	14.57
종류형 C4	기준가격	2,165.04	2,481.58	14.62
종류형 Ce-P	기준가격	1,861.40	2,135.56	14.73
종류형 Ce-P2	기준가격	1,859.11	2,133.18	14.74
종류형 I	기준가격	2,253.98	2,588.23	14.83
종류형 S	기준가격	2,228.03	2,557.10	14.77
종류형 Sp	기준가격	2,233.82	2,564.05	14.78

주) 1) 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)	14.67	14.92	26.33	37.66	63.16	81.16	161.27	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.92)	(-0.83)	(-2.88)	(-4.65)	(+13.22)	(+18.68)	(+41.67)	
종류형 A	14.62	14.82	26.17	37.43	62.65	80.46	159.50	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.87)	(-0.94)	(-3.04)	(-4.88)	(+12.71)	(+17.98)	(+39.91)	
종류형 Ae	14.73	15.05	26.54	37.97	63.94	82.61	164.69	2014.04.14
(비교지수 대비 성과)	(+5.98)	(-0.71)	(-2.67)	(-4.34)	(+14.00)	(+20.14)	(+45.09)	
종류형 C-e	14.57	14.72	25.99	37.17	62.04	79.44	157.08	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.82)	(-1.04)	(-3.21)	(-5.14)	(+12.10)	(+16.96)	(+37.48)	
종류형 C-P	14.61	14.80	26.12	37.36	62.49	80.19	158.86	2013.04.10
(비교지수 대비 성과)	(+5.86)	(-0.96)	(-3.08)	(-4.95)	(+12.55)	(+17.71)	(+39.27)	
종류형 C-P2	14.65	14.88	26.26	37.56	62.97	80.99	160.77	2015.07.13
(비교지수 대비 성과)	(+5.90)	(-0.88)	(-2.94)	(-4.75)	(+13.03)	(+18.51)	(+41.18)	
종류형 C-w	14.84	15.27	26.91	38.51	65.24	84.79	169.97	2015.07.03
(비교지수 대비 성과)	(+6.09)	(-0.49)	(-2.30)	(-3.80)	(+15.30)	(+22.32)	(+50.38)	
종류형 C1	14.43	14.43	25.52	36.48	60.42	76.74	150.67	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.68)	(-1.33)	(-3.68)	(-5.82)	(+10.48)	(+14.27)	(+31.08)	
종류형 C2	14.50	14.57	25.76	36.82	61.21	78.06	153.79	2011.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.75)	(-1.18)	(-3.45)	(-5.49)	(+11.27)	(+15.58)	(+34.19)	
종류형 C3	14.57	14.71	25.99	37.16	62.01	79.39	156.96	2012.04.13
(비교지수 대비 성과)	(+5.82)	(-1.04)	(-3.22)	(-5.15)	(+12.07)	(+16.92)	(+37.37)	
종류형 C4	14.62	14.82	26.17	37.43	62.65	80.45	159.50	2013.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+5.87)	(-0.93)	(-3.03)	(-4.88)	(+12.71)	(+17.98)	(+39.91)	
종류형 Ce-P	14.73	15.05	26.54	37.97	63.94	82.61		2017.08.02
(비교지수 대비 성과)	(+5.98)	(-0.71)	(-2.67)	(-4.34)	(+14.00)	(+20.14)		
종류형 Ce-P2	14.74	15.07	26.58	38.04	64.10	82.88		2017.08.04
(비교지수 대비 성과)	(+5.99)	(-0.68)	(-2.62)	(-4.27)	(+14.16)	(+20.41)		
종류형 I	14.83	15.25	26.88	38.47	65.14	84.62	169.60	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(+6.08)	(-0.50)	(-2.33)	(-3.84)	(+15.19)	(+22.14)	(+50.01)	
종류형 S	14.77	15.13	26.68	38.17	64.43	83.43	166.66	2014.04.29
(비교지수 대비 성과)	(+6.02)	(-0.63)	(-2.53)	(-4.14)	(+14.49)	(+20.95)	(+47.06)	
종류형 Sp	14.78	15.16	26.72	38.24	64.59	83.70	167.32	2014.05.14
(비교지수 대비 성과)	(+6.03)	(-0.60)	(-2.48)	(-4.07)	(+14.65)	(+21.23)	(+47.72)	
비교지수(벤치마크)	8.75	15.76	29.20	42.31	49.94	62.47	119.59	

* 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.



엘라이언스버스틴

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			
통	숏	통	숏							
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	-13,299 (-0.78)	121,873 (7.15)	66 (0.0)	108,640 (6.37)
미국 달러 (1126.10)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	1,596,984 (93.63)	0 (0.0)	0 (0.0)	1 (0.0)	0 (0.0)	1,596,985 (93.63)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	1,596,984 (93.63)	0 (0.0)	-13,299 (-0.78)	121,874 (7.15)	66 (0.0)	1,705,625 (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, 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(2021.06.30) 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.	93.49

환헤지 비용 (2021.04.01 ~ 2021.06.30)	환헤지로 인한 손익 (2021.04.01 ~ 2021.06.30)
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	4,862

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 0722(1130.46)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20210722	48,045	48,045	48,224	
KRW/USD FWD 0722(1115.79)	해외선물환	WANZ	매수	20210722	1,431,985	1,431,985	1,418,575	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	8	1,596,984	93.63

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		121,873	0.23	
해외보통예금			1	0.00	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만명)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	12
직위	파트장		운용규모	1,650,236
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

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 미국 그로스 증권 투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.011	0.000	0.011
	당기	0.010	0.000	0.010
종류형 A	전기	0.976	0.000	0.976
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 Ae	전기	0.576	0.000	0.576
	당기	0.575	0.000	0.575
종류형 C-e	전기	1.166	0.000	1.166
	당기	1.165	0.000	1.165
종류형 C-P	전기	1.026	0.000	1.026
	당기	1.025	0.000	1.025



얼라이언스펀드

AB 미국 그로스
증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	총보수·비용 비율(A) 매매·중개수수료 비율(B) 합계(A+B)		
		총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 C-P2	전기	0.876	0.000	0.876
	당기	0.875	0.000	0.875
종류형 C-w	전기	0.176	0.000	0.176
	당기	0.175	0.000	0.175
종류형 C1	전기	1.676	0.000	1.676
	당기	1.675	0.000	1.675
종류형 C2	전기	1.426	0.000	1.426
	당기	1.425	0.000	1.425
종류형 C3	전기	1.175	0.000	1.175
	당기	1.174	0.000	1.174
종류형 C4	전기	0.976	0.000	0.976
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 Ce-P	전기	0.576	0.000	0.576
	당기	0.575	0.000	0.575
종류형 Ce-P2	전기	0.526	0.000	0.526
	당기	0.525	0.000	0.525
종류형 I	전기	0.205	0.000	0.205
	당기	0.205	0.000	0.205
종류형 S	전기	0.426	0.000	0.426
	당기	0.425	0.000	0.425
종류형 Sp	전기	0.376	0.000	0.376
	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**	37.890	0.011	38.305	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	108.317	0.100	101.151
판매회사		866.537	0.800	809.211	0.800
펀드재산보관회사(신탁업자)		43.327	0.040	40.461	0.040
일반사무관리회사		27.079	0.025	25.288	0.025
보수합계		1,045.260	0.965	976.111	0.965
기타비용**		11.424	0.011	10.161	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 Ae	자산운용사	27.881	0.100	31.630	0.100
	판매회사	111.522	0.400	126.518	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11.152	0.040	12.652	0.040
	일반사무관리회사	6.970	0.025	7.907	0.025
	보수합계	157.525	0.565	178.707	0.565
	기타비용**	2.952	0.011	3.180	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-e	자산운용사	19.052	0.100	21.055
판매회사		188.619	0.990	208.440	0.990
펀드재산보관회사(신탁업자)		7.621	0.040	8.422	0.040
일반사무관리회사		4.763	0.025	5.264	0.025
보수합계		220.056	1.155	243.180	1.155
기타비용**		2.016	0.011	2.118	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	25.071	0.100	28.134
	판매회사	213.101	0.850	239.142	0.850
	펀드재산보관회사(신탁업자)	10.028	0.040	11.254	0.040
	일반사무관리회사	6.268	0.025	7.034	0.025
	보수합계	254.467	1.015	285.564	1.015
	기타비용**	2.656	0.011	2.833	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	49.497	0.100	52.243
판매회사		346.478	0.700	365.701	0.700
펀드재산보관회사(신탁업자)		19.799	0.040	20.897	0.040
일반사무관리회사		12.374	0.025	13.061	0.025
보수합계		428.148	0.865	451.901	0.865
기타비용**		5.243	0.011	5.264	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	10.985	0.100	10.086
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.394	0.040	4.034	0.040
	일반사무관리회사	2.746	0.025	2.522	0.025
	보수합계	18.125	0.165	16.642	0.165
	기타비용**	1.163	0.011	1.009	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



얼라이언스펀드

AB 미국 그로스
증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기		
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***	
종류형 C1	자산운용사	6.086	0.100	6.075	0.100	
	판매회사	91.292	1.500	91.130	1.500	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.434	0.040	2.430	0.040	
	일반사무관리회사	1.522	0.025	1.519	0.025	
	보수합계	101.334	1.665	101.154	1.665	
	기타비용**	0.648	0.011	0.610	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 C2	자산운용사	2.695	0.100	3.615	0.100
		판매회사	33.683	1.250	45.193	1.250
펀드재산보관회사(신탁업자)		1.078	0.040	1.446	0.040	
일반사무관리회사		0.674	0.025	0.904	0.025	
보수합계		38.129	1.415	51.159	1.415	
기타비용**		0.286	0.011	0.364	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	2.525	0.100	2.518	0.100
		판매회사	25.228	0.999	25.153	0.999
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.010	0.040	1.007	0.040	
	일반사무관리회사	0.631	0.025	0.629	0.025	
	보수합계	29.395	1.164	29.307	1.164	
	기타비용**	0.267	0.011	0.252	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	4.322	0.100	4.611	0.100
		판매회사	34.576	0.800	36.890	0.800
펀드재산보관회사(신탁업자)		1.729	0.040	1.844	0.040	
일반사무관리회사		1.081	0.025	1.153	0.025	
보수합계		41.708	0.965	44.498	0.965	
기타비용**		0.458	0.011	0.464	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 Ce-P		자산운용사	19.973	0.100	23.312	0.100
		판매회사	79.892	0.400	93.249	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7.989	0.040	9.325	0.040	
	일반사무관리회사	4.993	0.025	5.828	0.025	
	보수합계	112.848	0.565	131.714	0.565	
	기타비용**	2.114	0.011	2.346	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 Ce-P2	자산운용사	55.687	0.100	67.519	0.100	
	판매회사	194.905	0.350	236.315	0.350	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	22.275	0.040	27.007	0.040	
	일반사무관리회사	13.922	0.025	16.880	0.025	
	보수합계	286.789	0.515	347.721	0.515	
	기타비용**	5.897	0.011	6.798	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	1.039	0.100	0.982	0.100
		판매회사	0.312	0.030	0.294	0.030
펀드재산보관회사(신탁업자)		0.415	0.040	0.393	0.040	
일반사무관리회사		0.260	0.025	0.245	0.025	
보수합계		2.025	0.195	1.914	0.195	
기타비용**		0.109	0.010	0.098	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	13.779	0.100	15.200	0.100
		판매회사	34.446	0.250	38.000	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.511	0.040	6.080	0.040	
	일반사무관리회사	3.445	0.025	3.800	0.025	
	보수합계	57.181	0.415	63.081	0.415	
	기타비용**	1.457	0.011	1.530	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 Sp	자산운용사	11.340	0.100	12.690	0.100
		판매회사	22.681	0.200	25.380	0.200
펀드재산보관회사(신탁업자)		4.536	0.040	5.076	0.040	
일반사무관리회사		2.835	0.025	3.173	0.025	
보수합계		41.393	0.365	46.319	0.365	
기타비용**		1.200	0.011	1.277	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 비용

** 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 - 아메리칸 성장형 포트폴리오 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.



얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

6 투자자산매매내역

매매주식규모 및 회전을

해당 운동기간 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

1) 펀드 수시공시사항

관련 사항은 자산운용사 홈페이지(<http://www.abfunds.co.kr>) 또는 금융투자협회 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>