



얼라이언스펀스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

■ 공지사항

1) 펀드 수시공지사항

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

- 얼라이언스펀스틴 자산운용(주) <http://www.abfunds.co.kr>

- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스펀스틴 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, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권

-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, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나증권, 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, 부산은행, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-e : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 다올투자증권, 대구은행, 대신증권, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나증권, 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : NH투자증권, 삼성증권, 현대차증권주식회사

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P : DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 키움증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 다올투자증권, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 키움증권, 하나증권, 하이투자증권, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 S : 한국포스증권



엘라이언스펀스틴

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 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구합니다.

운용경과

2022년 2분기 중 글로벌 증시는 경기 침체 진입 가능성, 글로벌 인플레이션, 그리고 주요국 중앙은행들의 통화 긴축 기조 강화와 같은 요인들로 인해 시장 불확실성이 확대되는 모습을 보였습니다. 특히 위험자산 투자 심리가 위축되며 전반적인 글로벌 주식 시장의 가격이 크게 하락하였습니다. 2022년 2분기 중에도 성장주의 성과가 가치주에 비해 상대적으로 부진한 모습이 이어 갔습니다. 업종별로는 전 업종의 절대 성과가 부진한 모습을 보였지만 헬스케어, 필수 소비재, 그리고 유틸리티와 같은 경기 방어 업종의 성과가 상대적으로 우수했습니다. 전반적인 글로벌 위험자산 투자심리 위축에 연동되어 동 펀드는 운용 기간 중 부진한 절대 및 상대 성과를 기록하였습니다. 운용 기간 중 펀드 내 개별 종목 선정이 상대 성과에 부정적으로 작용했습니다. 업종 별로는 헬스케어 업종에 대한 투자 비중을 비교 지수 대비 높게 가져간 점이 상대 성과에 긍정적이었던 반면, 에너지 업종에 대한 비중을 낮게 가져간 점은 성과에 부정적이었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

당사는 여전히 현재 시장 상황을 고려할 때 향후 경기 침체 가능성에 대하여 부인하지는 않지만 경기 침체가 오더라도 경착륙이 아닌 연착륙일 가능성에 무게를 두고 있습니다. 한편 성공적인 연착륙을 위해서는 해결이 필요한 여러 난제가 있을 것으로 판단하고 있습니다. 특히 주요국 중앙은행들의 통화정책 방향이 중요한 문제가 될 것으로 예상됩니다. 현재 중앙은행들은 인플레이션 억제를 위한 금리 인상 그리고 그로부터 예상되는 경기 침체 가능성 중간에서 어려움을 겪고 있습니다. 인플레이션과 경기 침체 발생을 동시에 해결하기 어려운 상황에서 두 가지 중 한 쪽으로 급격히 쏠리게 될 경우 성공적인 연착륙이 어려워질 수 있습니다. 이에 따라 향후 중앙은행들의 균형 있는 정책 방향이 향후 경기 및 시장 전망에 중요한 역할을 할 것으로 예상됩니다. 또한 당사는 최근 주식 시장의 하락세에도 불구하고 개별 기업들의 실적 예상치가 시장 환경에 비해 상대적으로 선방하고 있는 모습을 긍정적인 요인으로 예상하고 있습니다. 개별 기업들의 최근 추가 하락 요인이 기업 펀더멘탈의 부진보다는 할인율의 상승을 원인으로 보고 있습니다. 운용팀은 이러한 환경하에서 양호한 현금흐름, 지속적인 성장성, 그리고 상대적으로 우수한 펀더멘탈을 유지하고 있는 기업들에 대한 투자가 유효할 것으로 판단하고 있습니다.(피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	엘라이언스펀스틴 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 : 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-1	종류 A-2	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-1	종류 C-2	종류 C-3	종류 C-4	종류 C-5	종류 C-6	종류 C-7	종류 C-8	종류 C-9	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	없음	없음	없음
후취판매수수료	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	없음	연간 판매 환매금액의 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%	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%	0.200%		
	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	0.965%	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	없음	없음	없음

* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.75% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

기간수익률

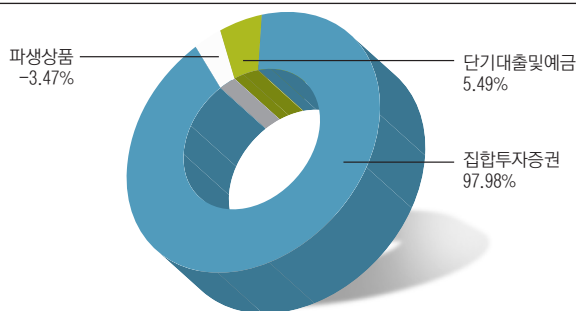
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권 투자신탁(주식-재간접형)	-18.55	-28.11	-20.13	-19.88	10.28	30.72	73.00	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.31)	(-8.25)	(-8.32)	(-9.87)	(-17.78)	(-4.22)	(+6.86)	
비교지수(벤치마크)	-17.24	-19.86	-11.81	-10.01	28.06	34.93	66.14	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

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

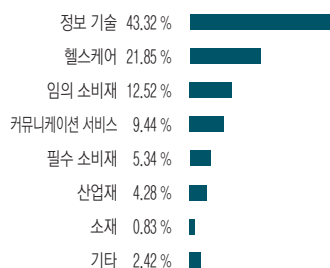
자산구성현황



국가별 투자비중



업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2022년 05월 31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	업종	보유비율
Microsoft Corp.	정보 기술	9.65
Alphabet, Inc.	커뮤니케이션 서비스	8.12
Visa, Inc.	정보 기술	5.20
QUALCOMM, Inc.	정보 기술	4.71
UnitedHealth Group, Inc.	헬스케어	4.65
Amazon.com, Inc.	임의 소비재	4.51
Vertex Pharmaceuticals	헬스케어	3.86
Zoetis, Inc.	헬스케어	3.69
NIKE, Inc.	임의 소비재	3.06
Costco Wholesale Corp.	필수 소비재	2.99

* 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2022년 05월 31일 기준)



엘라이언스펀스틴

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	공모집합투자기금, 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2010년 3월 29일
운용기간	2022.04.01 ~ 2022.06.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	엘라이언스펀스틴 자산운용(주)
판매회사	신한은행 외 38개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
투자전략	이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기금인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 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.

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 미국 그로스 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산 총액	2,167,969	1,782,907	-17.76
	부채 총액	6,352	4,892	-23.00
	순자산총액	2,161,616	1,778,016	-17.75
	기준가격 주)	2,459.54	2,003.18	-18.55
종류형 A	기준가격	2,437.65	1,984.37	-18.59
종류형 Ae	기준가격	2,498.78	2,036.27	-18.51
종류형 C-e	기준가격	2,409.13	1,960.18	-18.64
종류형 C-P	기준가격	2,430.05	1,977.93	-18.61
종류형 C-P2	기준가격	2,452.57	1,997.04	-18.57
종류형 C-w	기준가격	2,561.43	2,089.51	-18.42
종류형 C1	기준가격	2,334.09	1,896.59	-18.74
종류형 C2	기준가격	2,370.57	1,927.49	-18.69
종류형 C3	기준가격	2,407.76	1,959.01	-18.64
종류형 C4	기준가격	2,437.62	1,984.35	-18.59
종류형 Ce-P	기준가격	2,103.98	1,714.54	-18.51
종류형 Ce-P2	기준가격	2,102.42	1,713.50	-18.50
종류형 I	기준가격	2,556.99	2,086.36	-18.41
종류형 S	기준가격	2,522.09	2,056.07	-18.48
종류형 Sp	기준가격	2,529.89	2,062.70	-18.47

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

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	-18.55	-28.11	-20.13	-19.88	10.28	30.72	73.00	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.31)	(-8.25)	(-8.32)	(-9.87)	(-17.78)	(-4.22)	(+6.86)	
종류형 A	-18.59	-28.18	-20.24	-20.04	9.89	30.06	71.82	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.35)	(-8.32)	(-8.44)	(-10.03)	(-18.17)	(-4.87)	(+5.68)	
종류형 Ae	-18.51	-28.03	-20.00	-19.71	10.77	31.62	75.27	2014.04.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.26)	(-8.17)	(-8.20)	(-9.71)	(-17.30)	(-3.31)	(+9.12)	
종류형 C-e	-18.64	-28.25	-20.36	-20.19	9.48	29.33	70.20	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.39)	(-8.39)	(-8.55)	(-10.18)	(-18.59)	(-5.61)	(+4.06)	
종류형 C-P	-18.61	-28.20	-20.27	-20.08	9.78	29.87	71.39	2013.04.10
(비교지수 대비 성과)	(-1.36)	(-8.34)	(-8.47)	(-10.07)	(-18.28)	(-5.07)	(+5.25)	
종류형 C-P2	-18.57	-28.14	-20.18	-19.96	10.11	30.45	72.67	2015.07.13
(비교지수 대비 성과)	(-1.33)	(-8.28)	(-8.38)	(-9.95)	(-17.96)	(-4.49)	(+6.52)	
종류형 C-w	-18.42	-27.88	-19.76	-19.39	11.65	33.20	78.78	2015.07.03
(비교지수 대비 성과)	(-1.18)	(-8.02)	(-7.96)	(-9.38)	(-16.41)	(-1.73)	(+12.64)	
종류형 C1	-18.74	-28.44	-20.66	-20.60	8.37	27.37	65.94	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.50)	(-8.58)	(-8.86)	(-10.59)	(-19.70)	(-7.56)	(-0.20)	
종류형 C2	-18.69	-28.34	-20.51	-20.40	8.91	28.33	68.01	2011.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.45)	(-8.48)	(-8.71)	(-10.39)	(-19.15)	(-6.61)	(+1.87)	
종류형 C3	-18.64	-28.25	-20.36	-20.20	9.46	29.29	70.12	2012.04.13
(비교지수 대비 성과)	(-1.39)	(-8.39)	(-8.56)	(-10.19)	(-18.61)	(-5.64)	(+3.98)	
종류형 C4	-18.59	-28.18	-20.24	-20.04	9.89	30.06	71.81	2013.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.35)	(-8.32)	(-8.44)	(-10.03)	(-18.17)	(-4.87)	(+5.67)	
종류형 Ce-P	-18.51	-28.03	-20.00	-19.71	10.77	31.62		2017.08.02
(비교지수 대비 성과)	(-1.26)	(-8.17)	(-8.20)	(-9.71)	(-17.30)	(-3.31)		
종류형 Ce-P2	-18.50	-28.01	-19.97	-19.67	10.88	31.82		2017.08.04
(비교지수 대비 성과)	(-1.25)	(-8.15)	(-8.17)	(-9.66)	(-17.19)	(-3.11)		
종류형 I	-18.41	-27.87	-19.76	-19.39	11.62	33.11	78.56	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.16)	(-8.01)	(-7.95)	(-9.38)	(-16.45)	(-1.82)	(+12.42)	
종류형 S	-18.48	-27.98	-19.91	-19.59	11.10	32.21	76.58	2014.04.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.23)	(-8.12)	(-8.11)	(-9.58)	(-16.97)	(-2.72)	(+10.43)	
종류형 Sp	-18.47	-27.96	-19.88	-19.55	11.21	32.41	77.01	2014.05.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.22)	(-8.10)	(-8.08)	(-9.54)	(-16.86)	(-2.52)	(+10.87)	
비교지수(벤치마크)	-17.24	-19.86	-11.81	-10.01	28.06	34.93	66.14	

* 설정 후 3개월이 안되었을 경우(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.



엘라이언스번스틴

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			
	통	소	통	소					
한국 원 (1.00)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	-61,842 (-3.47)	97,904 (5.49)	0 (0.0)	36,062 (2.02)
미국 달러 (1298.40)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	1,746,844 (97.98)	0 (0.0)	0 (0.0)	1 (0.0)	1,746,845 (97.98)
합계	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	0 (0.0)	1,746,844 (97.98)	-61,842 (-3.47)	97,905 (5.49)	0 (0.0)	1,782,907 (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?	환헤지 관련 사항
환헤지란?	환헤지란 환을 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(2022.06.30) 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.	98.26
환헤지 비용 (2022.04.01 ~ 2022.06.30)	환헤지로 인한 손익 (2022.04.01 ~ 2022.06.30)
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	-136,129

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
USD/KRW FWD 0722(1285.9)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매도	20220722	55,679	55,679	55,151	
USD/KRW FWD 0722(1290.68)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매도	20220722	70,990	70,990	70,581	
USD/KRW FWD 0722(1286.5)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매도	20220722	79,120	79,120	78,406	
USD/KRW FWD 0722(1290.65)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매도	20220722	82,214	82,214	81,739	

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
USD/KRW FWD 0722(1270.79)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매도	20220722	130,891	130,891	128,079	
KRW/USD FWD 0722(1238.186)	해외선물환	Bank of New York Mellon Korea	매수	20220722	159,107	159,107	151,412	
KRW/USD FWD 0722(1225.64)	해외선물환	SSB	매수	20220722	792,967	792,967	746,112	
KRW/USD FWD 0822(1280.76)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20220822	590,046	590,046	582,491	
KRW/USD FWD 0922(1282.65)	해외선물환	SSB	매수	20220922	103,382	103,382	102,316	
KRW/USD FWD 0922(1284.94)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20220922	440,426	440,426	436,679	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	9.16	1,746,844	97.98

단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		97,904	1.38	
해외보통예금			1	0.00	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만주)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	12
직위	파트장		운용규모	1,696,887
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

투자운용인력 변경내역(최근 3년) 해당사항 없음

해외 위탁 투자운용인력

해외위탁 집합투자업자	회사명	엘라이언스번스틴 홍콩 리미티드 (AllianceBernstein Hong Kong Limited)
	소재지	홍콩
	업무위탁범위	외화자산 운용 및 운용지시 업무
	성명	Victor Ma
	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.



얼라이언스펀스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

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 미국 그로스 증권 투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.009	0.000	0.009
	당기	0.010	0.000	0.010
종류형 A	전기	0.974	0.000	0.974
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 Ae	전기	0.574	0.000	0.574
	당기	0.575	0.000	0.575
종류형 C-e	전기	1.164	0.000	1.164
	당기	1.165	0.000	1.165
종류형 C-P	전기	1.024	0.000	1.024
	당기	1.025	0.000	1.025
종류형 C-P2	전기	0.874	0.000	0.874
	당기	0.875	0.000	0.875
종류형 C-w	전기	0.174	0.000	0.174
	당기	0.175	0.000	0.175
종류형 C1	전기	1.674	0.000	1.674
	당기	1.675	0.000	1.675
종류형 C2	전기	1.424	0.000	1.424
	당기	1.425	0.000	1.425
종류형 C3	전기	1.173	0.000	1.173
	당기	1.174	0.000	1.174
종류형 C4	전기	0.974	0.000	0.974
	당기	0.975	0.000	0.975
종류형 Ce-P	전기	0.574	0.000	0.574
	당기	0.575	0.000	0.575
종류형 Ce-P2	전기	0.524	0.000	0.524
	당기	0.525	0.000	0.525
종류형 I	전기	0.204	0.000	0.204
	당기	0.204	0.000	0.204
종류형 S	전기	0.424	0.000	0.424
	당기	0.425	0.000	0.425
종류형 Sp	전기	0.374	0.000	0.374
	당기	0.375	0.000	0.375

주1) 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타 비용 총액을 순자산 연평균잔액(보수 · 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수 · 비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매 · 증개수수료 비율이란 매매 · 증개수수료를 순자산 연평균잔액(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.

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**	44.608	0.009	46.805	0.010
	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
	합계	142.418	0.100	137.120	0.100
종류형 A	자산운용사	1,139.348	0.800	1,096.961	0.800
	판매회사	56.967	0.040	54.848	0.040
	펀드재산보관회사(신탁업자)	35.605	0.025	34.280	0.025
	일반사무관리회사	1,374.338	0.965	1,323.209	0.965
	보수합계	1,374.338	0.965	1,323.209	0.965
	기타비용**	12.322	0.009	13.498	0.010
	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
	합계	46.211	0.100	44.886	0.100
종류형 Ae	자산운용사	184.845	0.400	179.543	0.400
	판매회사	18.485	0.040	17.954	0.040
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11.553	0.025	11.221	0.025
	일반사무관리회사	261.094	0.565	253.604	0.565
	보수합계	261.094	0.565	253.604	0.565
	기타비용**	3.994	0.009	4.415	0.010
	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
	합계	33.345	0.100	30.995	0.100
종류형 C-e	자산운용사	330.112	0.990	306.849	0.990
	판매회사	13.338	0.040	12.398	0.040
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.336	0.025	7.749	0.025
	일반사무관리회사	385.131	1.155	357.990	1.155
	보수합계	385.131	1.155	357.990	1.155
	기타비용**	2.880	0.009	3.051	0.010
	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
	합계	31.080	0.100	28.144	0.100
종류형 C-P	자산운용사	264.179	0.850	239.220	0.850
	판매회사	12.432	0.040	11.257	0.040
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7.770	0.025	7.036	0.025
	일반사무관리회사	315.460	1.015	285.657	1.015
	보수합계	315.460	1.015	285.657	1.015
	기타비용**	2.685	0.009	2.770	0.010
	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
	합계	59.161	0.100	50.895	0.100
종류형 C-P2	자산운용사	414.126	0.700	356.265	0.700
	판매회사	23.664	0.040	20.358	0.040
	펀드재산보관회사(신탁업자)	14.790	0.025	12.724	0.025
	일반사무관리회사	511.741	0.865	440.242	0.865
	보수합계	511.741	0.865	440.242	0.865
	기타비용**	5.108	0.009	4.997	0.010
	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
	합계	59.161	0.100	50.895	0.100



얼라이언스펀드

AB 미국 그로스
증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 C-w	자산운용사	13.352	0.100	6.012	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.341	0.040	2.405	0.040
	일반사무관리회사	3.338	0.025	1.503	0.025
	보수합계	22.031	0.165	9.920	0.165
	기타비용**	1.149	0.009	0.588	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	4.247	0.100	4.104	0.100
	판매회사	63.706	1.500	61.555	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.699	0.040	1.641	0.040
	일반사무관리회사	1.062	0.025	1.026	0.025
	보수합계	70.714	1.665	68.326	1.665
	기타비용**	0.367	0.009	0.404	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	6.661	0.100	5.739	0.100
	판매회사	83.260	1.250	71.741	1.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.664	0.040	2.296	0.040
	일반사무관리회사	1.665	0.025	1.435	0.025
	보수합계	94.251	1.415	81.210	1.415
	기타비용**	0.575	0.009	0.564	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	1.619	0.100	1.902	0.100
	판매회사	16.173	0.999	19.001	0.999
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.648	0.040	0.761	0.040
	일반사무관리회사	0.405	0.025	0.476	0.025
	보수합계	18.844	1.164	22.140	1.164
	기타비용**	0.140	0.009	0.189	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	5.941	0.100	5.374	0.100
	판매회사	47.524	0.800	42.994	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.376	0.040	2.150	0.040
	일반사무관리회사	1.485	0.025	1.344	0.025
	보수합계	57.326	0.965	51.861	0.965
	기타비용**	0.513	0.009	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 Ce-P	자산운용사	36.255	0.100	34.825	0.100
	판매회사	145.021	0.400	139.301	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	14.502	0.040	13.930	0.040
	일반사무관리회사	9.064	0.025	8.706	0.025
	보수합계	204.842	0.565	196.763	0.565
	기타비용**	3.132	0.009	3.425	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	99.960	0.100	94.909	0.100
	판매회사	349.860	0.350	332.182	0.350
	펀드재산보관회사(신탁업자)	39.984	0.040	37.964	0.040
	일반사무관리회사	24.990	0.025	23.727	0.025
	보수합계	514.795	0.515	488.782	0.515
	기타비용**	8.631	0.009	9.336	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	3.468	0.100	1.401	0.100
	판매회사	1.041	0.030	0.420	0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.387	0.040	0.560	0.040
	일반사무관리회사	0.867	0.025	0.350	0.025
	보수합계	6.764	0.195	2.731	0.195
	기타비용**	0.299	0.009	0.132	0.009
	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	17.788	0.100	15.987	0.100
	판매회사	44.469	0.250	39.967	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	7.115	0.040	6.395	0.040
	일반사무관리회사	4.447	0.025	3.997	0.025
	보수합계	73.818	0.415	66.344	0.415
	기타비용**	1.535	0.009	1.571	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	14.792	0.100	13.584	0.100
	판매회사	29.584	0.200	27.168	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.917	0.040	5.434	0.040
	일반사무관리회사	3.698	0.025	3.396	0.025
	보수합계	53.991	0.365	49.582	0.365
	기타비용**	1.277	0.009	1.336	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 위탁 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 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 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전을 및 연환산 매매회전을 아래와 같습니다.

해당사항 없음

최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

7 동일한(해당) 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

(단위: 주, %)

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 [=B/A×100(%)]
집합투자기구명	발행총수(A)		
AB-American Growth Portfolio Class SK	60,995,278.1880	9,159,113.2460	15.02

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 투자목적 달성을 위해 외국집합투자업자인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.와 외국하위집합투자업자인 AllianceBernstein L.P.가 운영하는 "AB SICAV I - 아메리칸 성장형 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 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, 국가위험, 집중 포트폴리오 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 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.