



AB 미국 그로스 증권 투자신탁 (주식-재간접형)

투자 목적 및 전략

- + 이 집합투자기구는 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오(‘피투자펀드’)를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키는 것을 추구합니다.

운용 현황 및 시장 전망*

- + 4월에도 시장은 상승세를 지속했습니다. 4월에는 Russell 1000 Value Index가 1.5% 상승하는 동안 Russell 1000 Growth Index는 1.0% 상승하면서 성장주가 가치주 성과를 소폭 하회했습니다. 그러나 연초 이후 성장주는 15.5% 상승하여, 2.5% 상승한 가치주를 크게 앞서고 있습니다. 연초 이후 긍정적인 실적 발표 및 연준의 기조 전환이 멀지 않겠다는 예상에 반등세를 지속한 기술주의 주도로 성장주가 큰 폭으로 가치주를 앞질렀습니다.
- + 4월 주식시장 성과는 3월 은행권 파산 관련 이벤트로 인해 변동성이 발생한 이후 투자자들을 안심시켰습니다. ICE Bank of America MOVE Index로 측정된 채권 시장 변동성은 3월 고점으로부터 하락해어도 여전히 높은 상태지만, 주식 변동성 지표인 CBOE Volatility Index는 1년 만에 최저 수준까지 떨어졌습니다. 미 국채 단기 금리가 글로벌 금융위기 이전 수준을 회복하고 은행 대출 기준이 지속적으로 강화됨에 따라 신용 여건은 나빠졌으나 실업률은 50여 년 만에 최저 수준까지 하락했습니다. 기록적인 금리 인상 와중에 현재 경제 모델은 손쉽게 돈을 빌릴 수 있었고 경제의 변동성이 낮은 최근의 과거와 정확히 대조적입니다. 시차를 두고 미치는 금리 인상의 여파가 경제 및 시장의 향방을 둘러싼 불확실성을 높이는 상황에서는 우량한 비즈니스를 영위하는 기업을 보유하는 것이 설득력 있는 운용 계획입니다. 특히 고금리 기조가 자리를 잡음에 따라, 운용팀은 비싸진 오늘날의 자본시장에 눈길을 돌릴 필요 없이 자기자금으로 성장을 추구할 수 있는 검증된 사업모델을 보유한 기업을 선호합니다.

운용 성과



종류	1개월	3개월	6개월	1년	3년	5년	10년	설정 이후
A	2.60	6.28	8.97	-3.98	32.42	62.59	243.99	354.71
C1	2.55	6.10	8.59	-4.67	29.68	57.00	220.85	315.13
C-P	2.60	6.26	8.94	-4.03	32.23	62.18	242.26	245.07
C-P2	2.61	6.30	9.02	-3.88	32.82	63.40	--	125.52
비교지수	1.97	2.67	5.82	-4.42	47.24	60.18	207.09	362.39 [^]

운용성과는 기준일 증가 반영

[^]비교지수의 설정일 이후 성과는 종류 A 설정일 이후 기준 (누적 수익률, 세전%)

이연판매보수(CDSC)가 적용되는 종류 C1 성과의 경우 전환에 따른 판매보수 변경사항을 반영하지 않음

펀드 개요

설정일	2010년 03월 29일 (종류 A) 2010년 03월 29일 (종류 C1) 2013년 04월 10일 (종류 C-P) 2015년 07월 13일 (종류 C-P2)
결산일	12월 31일
순자산(원)	1,911,490,602,356
기준통화	원화
비교지수	S&P 500 Index (원화 헤지 100%)
선취판매수수료	종류 A: 납입금액의 1.0%이내
총보수 (연, %기준)	
종류 A: 0.965	(운용:0.100, 판매: 0.800, 기타: 0.065)
종류 C1: 1.665	(운용:0.100, 판매: 1.500, 기타: 0.065)
종류 C-P: 1.015	(운용:0.100, 판매: 0.850, 기타: 0.065)
종류 C-P2: 0.865	(운용:0.100, 판매: 0.700, 기타: 0.065)
판매수수료	없음
판매지급일	제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 지급 (오후 5시 이전) 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 지급 (오후 5시 경과 후)

피투자펀드 총 보수·비용 (약 연 0.76%) 및 증권 거래비용 등이 추가로 발생할 수 있음

종류 C1은 이연판매보수(CDSC) 프로그램이 적용되어 일정 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류 집합투자증권으로 자동전환 됨

펀드 운용팀

얼라이언스번스틴 자산운용 (주)
책임운용역: 이재욱
부책임운용역: 유재홍
피투자펀드 운용사: AllianceBernstein L.P.

출처: AB, 모닝스타

*피투자펀드 기준으로 작성됨

이 금융상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다. 집합투자기구는 운용 결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 과거의 운용 실적이 미래의 수익을 보장하는 것이 아닙니다. 특히 환율 변동 또는 투자대상 국가의 시장, 정치 및 경제 상황 등에 따른 위험으로 외화자산의 투자가치가 변동되어 손실을 볼 수 있습니다. 이 집합투자상품은 종류형 집합투자기구로, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용 실적이 달라질 수 있습니다. 이 집합투자상품은 온라인 가입자 전용 종류(class) 및 여타 수익증권 종류들이 있으며 투자자는 가입자격 등에 따라 종류 수익증권을 선택할 수 있습니다.

펀드 기본정보		
보유종목수		57
상위 10개 보유 종목		
상위 10개 보유 종목	업종	%
Microsoft Corp.	정보 기술	9.74
UnitedHealth Group, Inc.	헬스케어	5.45
Visa, Inc.	금융	5.33
Alphabet, Inc.	커뮤니케이션 서비스	4.38
Amazon.com, Inc.	임의 소비재	3.55
Vertex Pharmaceuticals	헬스케어	3.26
Zoetis, Inc.	헬스케어	3.25
Monster Beverage Corp.	필수 소비재	3.18
Costco Wholesale Corp.	필수 소비재	3.11
NVIDIA Corp.	정보 기술	2.91
합계		44.16

업종 배분	%
정보 기술	35.24
헬스케어	25.81
임의 소비재	11.10
금융	7.18
필수 소비재	7.16
커뮤니케이션 서비스	4.77
산업재	4.25
소재	0.82
기타	3.67

위의 펀드 기본 정보, 보유 종목 및 자산 배분 내역은 기준일 현재 피투자펀드 기준

포트폴리오 자산내역은 변동될 수 있습니다. 이 자료에서 언급한 어떤 전망이나 견해도 실현된다는 보장은 없습니다. 본 자료는 단순 정보제공 목적으로 작성된 것으로서, 펀드에 대한 매도/매수의 권유, 추천 또는 투자 광고로 해석되어서는 안 됩니다. 따라서, 본 자료는 당해 회사의 자사 홈페이지 게시, 그리고 판매회사 임직원 및 해당 펀드 가입 고객 외에 일반 투자자에게 제시되거나 제공될 수 없습니다. 펀드에 대한 투자는 특정 위험을 수반합니다. 펀드 수익률과 펀드 원금의 가치는 변동될 수 있으며, 환매시 투자원금을 상회 또는 하회할 수 있습니다. 펀드는 분산투자의 한 방법을 의미하며 완벽한 투자 프로그램을 나타내지 않습니다. 펀드 투자에 따른 몇몇 중요한 위험은 집중포트폴리오 위험, 투자횡수 위험, 파생상품 위험, 장외파생상품 거래상대방 위험 및 지분증권 위험을 포함합니다. 투자를 결정하시기 전에 투자대상, 종류별 가입자격, 보수 및 수수료, 환매방법, 이연판매보수 체계 등에 관하여 (간이)투자 설명서를 주의깊게 읽어주시고 투자 내용이 본인에게 적절한지의 여부를 결정하기 위해 본인의 파이낸셜 어드바이저에게 펀드의 위험과 수수료 및 비용에 대해 상담하시기 바랍니다. 얼라이언스버스틴 자산운용 주식회사 준법감시인 확인 (AB2023-036).

