



# AB 미국 그로스 증권 투자신탁 (주식-재간접형)

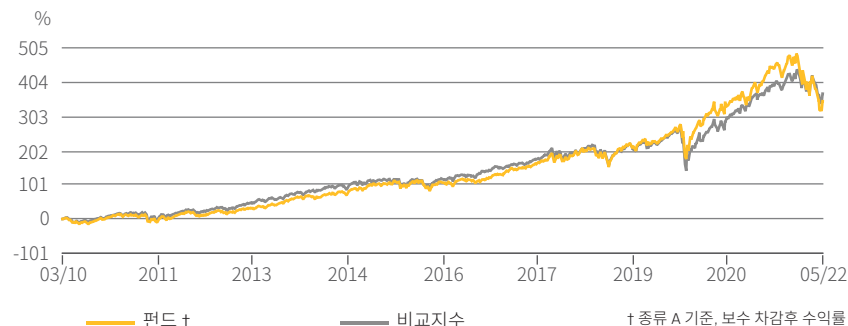
## 투자 목적 및 전략

- + 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

- + 연준이 인플레이션에 맞서겠다는 매파적인 기조를 강화함에 따라 투자자들이 향후 금리 경로 및 경제 성장까지 우려하면서, 미국 주식시장은 5월에도 변동성을 나타냈습니다. 인력난으로 인한 임금 상승 압력, 중국의 봉쇄, 그리고 진행 중인 우크라이나 분쟁등의 이슈들은 글로벌 공급난을 악화시키고 있습니다. 시장 불확실성이 여전하지만 주식 시장은 5월 마지막 주에 7주 연속 지속된 하락세를 끝내고 S&P 500(S&P 500 은 미국 증시에 상장된 500대 기업 주식의 성과를 측정하는 주식시장 지수) 지수가 6% 가까이 반등하면서 월간 낙폭의 대부분을 만회했습니다. 경제 둔화 가능성에 대한 우려가 확대되고 있음에도 불구하고 5월 중 Russell 1000 Value Index가 1.9% 상승하는 동안 Russell 1000 Growth Index는 2.3% 하락한 데서 볼 수 있듯이 성장주가 하락세를 주도했습니다.
- + 분명 많은 기업들이 노동력 부족, 원자재 가격 변동성 확대, 그리고 공급 부족과 같은 문제들에 직면하여 팬데믹 이후 경제 활동 정상화에 대응하는 데 어려움을 겪고 있습니다. S&P 500의 이익 증가세를 보면 많은 기업들이 인플레이션의 영향을 상당부분 전가시킬 수 있을 것으로 예상되나, 경제 성장률 시나리오에서는 인플레이션, 금리, 그리고 궁극적으로 경제가 기업 수익성에 미칠 영향을 둘러싼 투자자의 우려가 커질 것으로 판단됩니다. AB는 전반적인 향후 거시 경제 전망 예측보다는, 높은 수익성과 매력적인 재투자 기회를 모두 갖춘 전도 유망하고 회복력 있는 비즈니스 모델을 발굴하는 데 리서치 노력을 집중할 계획입니다.

## 운용 성과



종류	1개월	3개월	6개월	1년	3년	5년	10년	설정 이후
A	-5.51	-11.41	-22.15	-10.11	46.19	80.85	302.41	347.45
C1	-5.57	-11.57	-22.43	-10.73	43.18	74.67	275.45	311.20
C-P	-5.52	-11.43	-22.17	-10.15	45.97	80.40	--	239.73
C-P2	-5.50	-11.39	-22.11	-10.02	46.62	81.74	--	121.71
비교지수	-2.92	-4.97	-10.10	0.40	54.23	82.06	293.87	369.67^

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

출처: AB, 모닝스타

**이 금융상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.** 집합투자기구는 운용 결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다. 과거의 운용실적이 미래의 수익을 보장하는 것이 아닙니다. 특히 환율변동 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 운용실적이 달라질 수 있습니다. 이 집합투자 상품은 온라인 가입자 전용 종류 (class) 및 여타 수익 증권 종류들이 있으며 투자자는 가입자격 등에 따라 종류 수익증권을 선택할 수 있습니다. 판매회사 임직원 및 해당 펀드의 가입 투자자들을 위해 정보제공 목적으로 제작되었으며, 투자광고 또는 투자권유 목적으로 일반 투자자들에게 배포될 수 없습니다.

## 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)	1,897,333,600,309
기준가(원)	2114.01 (종류 A) 2021.73 (종류C1) 2107.24 (종류C-P) 2127.32 (종류C-P2)
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)
환매수수료	없음
환매지급일	제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 지급 (오후 5시 이전) 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 지급 (오후 5시 경과 후)

순자산 및 기준가는 당월 마지막 영업일 기준 자료임  
 피투자펀드 총 보수·비용 (약 연 0.75%) 및 증권 거래비용 등이 추가로 발생할 수 있음  
 종류 C1은 이연판매보수(CDSC) 프로그램이 적용되어 일정 보유기간이 경과함에 따라 판매보수가 낮은 종류 집합투자증권으로 자동전환됨

## 펀드 운용팀

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

펀드 기본정보		
보유종목수		53
상위 10개 보유 종목		
상위 10개 보유 종목	업종	%
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
합계		50.44

업종 배분	%
정보 기술	43.32
헬스케어	21.85
임의 소비재	12.52
커뮤니케이션 서비스	9.44
필수 소비재	5.34
산업재	4.28
소재	0.83
기타	2.42

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 안됩니다. 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 (AB2022-046).

