작성운용기간 : 2021년 07월 01일 ~ 2021년 09월 30일

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

AB자산운용보고서

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 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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, 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, 메리츠종금증권, 미래에셋증권, 부산은행, 삼성생명, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 제주은행, 하나금융투자, 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, 하나금융투자, 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, 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, 부산은행, 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, KTB투자증권, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 교보증권, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종금증권, 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, 삼성증권, 현대차증권주식회사

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

-AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, KEB하나은행, KTB투자증권, NH투자증권, SC은행, SK증권, 경남은행, 국민은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종금증권, 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

얼라이언스번스틴

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

양호한 성과를 보이며 지난 분기 대부분의 기간 동안 가치주를 상회하던 성장주가 9월에는 압박을 받더니 가치주를 하회하기 시작했습니다. 이 같은 성과 움직임은 지난 1년 여간 크게 늘어난 다양한 거시적 요소들을 반영한 것으로 보입니다. 미 연준의 예상보다 길어지고 있는 물가 상승세, 분기 후반 불거진 중국 헝다 그룹의 파산 가능성, 여전한 코로나 바이러스 우려 등 다양한 뉴스들이 시장에 영향을 주었습니다. 특히 물가가 상승하는 가운데, 성장이 부진한 스태그플레이션이 발생할 가능성도 시장에 영향을 미쳤습니다. 분기 초반의 견조한 성과 흐름에 힘입어 분기 전체적으로 플러스 성과를 기록할 수 있었지만, 분기 후반의 하락세가 상승분을 크게 상쇄시켰습니다. 비교 지수 대비 상대 성과 측면에서는 주로 종목 선택이 부정적이었습니다. 특히 기술 업종 및 임의 소비재 업종 내에서의 종목 선택 전략이 상대 성과를 크게 끌어내렸습니다. 필수 소비재 업종 등에서의 종목 선택 전략이나, 헬스케어 업종에 대한 종목 전략 등이 긍정적이었지만, 그 영향은 상대적으로 제한적이었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

비록 경기가 둔화하는 가운데 물가가 상승하고는 있지만, 현재 회자되고 있는 스태그플레이션 우려는 다소 지나친 것으로 보입니다. 비록 둔화되고는 있지만 내년 미국 경제 성장률은 여전히 코로나 이전 추세선을 웃돌 것으로 보이고, 현재의 물가 상승세도 내년에는 추세선으로 회귀할 것으로 전망되기 때문입니다. 지난 분기 말 상대 성과의 부진에도 불구하고 포트폴리오의 펀더멘털을 향한 당사의 확신은 흔들리지 않고 있습니다. 오히려 현재의 포트폴리오가 당사가 생각하는 최선의 운용 계획을 보여주고 있다고 믿고 있습니다. 또한 꾸준히 이익 성장을 도모하고, 그 이익을 다시 재투자할 수 있는 우량 기업들의 경우 시장의 단기 움직임과 무관하게 장기적으로 가격 상승의 기회가 있다고 믿고 있습니다. 아울러 오는 4분기에도 지속적인 시장 변동성을 이용하여 한층 더 매력적인 조건으로 후보 종목들을 추가할 기회로 삼을 계획입니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자		얼라이언스번스틴 자산운용㈜															
설정일		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 기준가격을적용															
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-e	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C-e	종류C-w	종류 I	종류 C-P	종류 Ce-P	종류 C-P2	종류 Ce-P2	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	없음	전액만 환매시 환매금액의 0.1%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%
	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	

※ 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.74% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

기간수익률

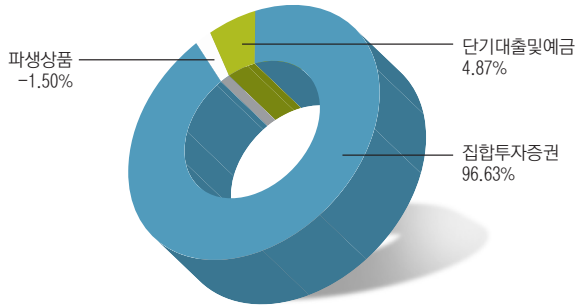
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	0.31	15.02	15.27	26.71	62.84	71.04	147.96	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.73)	(+4.06)	(-2.84)	(-5.12)	(+12.03)	(+16.93)	(+33.26)	
비교지수(벤치마크)	2.04	10.96	18.12	31.84	50.81	54.12	114.70	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

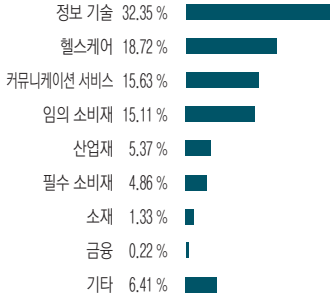
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

자산구성현황



국가별 투자비중

업종별 투자비중



※ 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2021년 8월 31일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	업종	보유비율
Alphabet	커뮤니케이션 서비스	8.18
Microsoft	정보 기술	7.93
Facebook	커뮤니케이션 서비스	5.82
Amazon.com	임의 소비재	5.72
Visa	정보 기술	5.07
UnitedHealth Group	헬스케어	3.82
Zoetis	헬스케어	3.32
Nike	임의 소비재	3.08
Home Depot	임의 소비재	2.94
Intuitive Surgical	헬스케어	2.83

※ 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2021년 8월 31일 기준)

얼라이언스번스틴

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	2021.07.01 ~ 2021.09.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스번스틴 자산운용(주)
판매회사	신한은행 외 38개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)
상품의 특징	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.

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	1,705,625	2,132,234	25.01
	부채 총액	52,982	12,889	-75.67
	순자산총액	1,652,643	2,119,344	28.24
	기준가격 주)	2,500.34	2,508.00	0.31
종류형 A	기준가격	2,481.61	2,488.06	0.26
종류형 Ae	기준가격	2,536.29	2,545.45	0.36
종류형 C-e	기준가격	2,456.05	2,461.25	0.21
종류형 C-P	기준가격	2,474.80	2,480.90	0.25
종류형 C-P2	기준가격	2,494.95	2,502.05	0.28
종류형 C-w	기준가격	2,592.15	2,604.15	0.46
종류형 C1	기준가격	2,388.64	2,390.60	0.08
종류형 C2	기준가격	2,421.42	2,424.93	0.14
종류형 C3	기준가격	2,454.81	2,459.93	0.21
종류형 C4	기준가격	2,481.58	2,488.01	0.26
종류형 Ce-P	기준가격	2,135.56	2,143.27	0.36
종류형 Ce-P2	기준가격	2,133.18	2,141.16	0.37
종류형 I	기준가격	2,588.23	2,600.02	0.46
종류형 S	기준가격	2,557.10	2,567.30	0.40
종류형 Sp	기준가격	2,564.05	2,574.61	0.41

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)수익율을 비교하실 수 있습니다. 또한 비교지수가 있는 경우 해당 비교지수 대비 성과도 함께 비교하 실 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)	0.31	15.02	15.27	26.71	62.84	71.04	147.96	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.73)	(+4.06)	(-2.84)	(-5.12)	(+12.03)	(+16.93)	(+33.26)	
종류형 A	0.26	14.92	15.12	26.49	62.32	70.34	146.33	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.78)	(+3.95)	(-3.00)	(-5.34)	(+11.51)	(+16.22)	(+31.63)	
종류형 Ae	0.36	15.14	15.46	26.99	63.61	72.38	151.25	2014.04.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.68)	(+4.18)	(-2.65)	(-4.84)	(+12.79)	(+18.26)	(+36.55)	
종류형 C-e	0.21	14.81	14.96	26.26	61.71	69.38	144.02	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.83)	(+3.85)	(-3.16)	(-5.58)	(+10.9)	(+15.26)	(+29.32)	
종류형 C-P	0.25	14.89	15.08	26.43	62.16	70.08	145.72	2013.04.10
(비교지수 대비 성과)	(-1.79)	(+3.93)	(-3.04)	(-5.40)	(+11.34)	(+15.97)	(+31.01)	
종류형 C-P2	0.28	14.97	15.21	26.62	62.64	70.84	147.53	2015.07.13
(비교지수 대비 성과)	(-1.75)	(+4.01)	(-2.91)	(-5.22)	(+11.82)	(+16.72)	(+32.83)	
종류형 C-w	0.46	15.37	15.80	27.49	64.91	74.44	156.28	2015.07.03
(비교지수 대비 성과)	(-1.57)	(+4.41)	(-2.31)	(-4.34)	(+14.09)	(+20.33)	(+41.57)	
종류형 C1	0.08	14.52	14.52	25.63	60.09	66.83	137.94	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.96)	(+3.56)	(-3.59)	(-6.21)	(+9.28)	(+12.71)	(+23.23)	
종류형 C2	0.14	14.66	14.74	25.94	60.88	68.07	140.90	2011.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.89)	(+3.7)	(-3.38)	(-5.90)	(+10.06)	(+13.95)	(+26.20)	
종류형 C3	0.21	14.81	14.95	26.25	61.68	69.33	143.91	2012.04.13
(비교지수 대비 성과)	(-1.83)	(+3.84)	(-3.16)	(-5.59)	(+10.86)	(+15.21)	(+29.21)	
종류형 C4	0.26	14.92	15.12	26.50	62.32	70.33	146.33	2013.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.78)	(+3.95)	(-2.99)	(-5.34)	(+11.5)	(+16.22)	(+31.63)	
종류형 Ce-P	0.36	15.14	15.46	26.99	63.61	72.38		2017.08.02
(비교지수 대비 성과)	(-1.68)	(+4.18)	(-2.65)	(-4.84)	(+12.79)	(+18.26)		
종류형 Ce-P2	0.37	15.17	15.50	27.06	63.77	72.63		2017.08.04
(비교지수 대비 성과)	(-1.66)	(+4.21)	(-2.61)	(-4.78)	(+12.95)	(+18.52)		
종류형 I	0.46	15.35	15.78	27.46	64.80	74.27	155.93	2010.03.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.58)	(+4.39)	(-2.34)	(-4.38)	(+13.98)	(+20.16)	(+41.23)	
종류형 S	0.40	15.23	15.59	27.18	64.09	73.15	153.13	2014.04.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.64)	(+4.26)	(-2.53)	(-4.66)	(+13.28)	(+19.03)	(+38.42)	
종류형 Sp	0.41	15.26	15.63	27.24	64.25	73.41	153.75	2014.05.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.63)	(+4.29)	(-2.48)	(-4.59)	(+13.44)	(+19.29)	(+39.05)	
비교지수(벤치마크)	2.04	10.96	18.12	31.84	50.81	54.12	114.70	

* 설정 후 3개월이 안되었을경우(전액 환매후 재설정 포함) 수익율이 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.

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구 분	증 권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내	장외			
	롱	숏	롱	숏							
한국 원	0	0	0	0	0	0	0	-31,895	103,796	0	71,901
(1.00)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(-1.5)	(4.87)	(0.0)	(3.37)
미국 달러	0	0	0	0	0	2,060,332	0	0	1	0	2,060,333
(1184.00)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(96.63)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(96.63)
합 계	0	0	0	0	0	2,060,332	0	-31,895	103,797	0	2,132,234
	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(96.63)	(0.0)	(-1.5)	(4.87)	(0.0)	(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, 환헷지 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(2021.09.30) 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.	96.00

환헤지 비용 (2021.07.01 ~ 2021.09.30)	환헤지로 인한 손익 (2021.07.01 ~ 2021.09.30)
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	-88,188

[환헤지를 위한 파생상품 보유현황]

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위 : 백만원)

종목	종류	거래상대방	매수매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
KRW/USD FWD 1022(1151.09)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20211022	527,984	527,984	512,727	
KRW/USD FWD 1122(1169.44)	해외선물환	SSB	매수	20211122	785,630	785,630	775,219	
KRW/USD FWD 1222(1173.76)	해외선물환	JPMorgan Seoul	매수	20211222	633,948	633,948	627,720	

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위 : 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	9	2,060,332	96.63

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		103,796	0.46	
해외보통예금			1	0.00	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개, 백만좌)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	13
직위	파트장		운용규모	1,825,902
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	0.010	0.000	0.010
	당기	0.008	0.000	0.008
종류형 A	전기	0.975	0.000	0.975
	당기	0.973	0.000	0.973
종류형 Ae	전기	0.575	0.000	0.575
	당기	0.573	0.000	0.573
종류형 C-e	전기	1.165	0.000	1.165
	당기	1.163	0.000	1.163
종류형 C-P	전기	1.025	0.000	1.025
	당기	1.024	0.000	1.024
종류형 C-P2	전기	0.875	0.000	0.875
	당기	0.873	0.000	0.873

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
종류형 C-w	전기	0.175	0.000	0.175
	당기	0.173	0.000	0.173
종류형 C1	전기	1.675	0.000	1.675
	당기	1.673	0.000	1.673
종류형 C2	전기	1.425	0.000	1.425
	당기	1.423	0.000	1.423
종류형 C3	전기	1.174	0.000	1.174
	당기	1.173	0.000	1.173
종류형 C4	전기	0.975	0.000	0.975
	당기	0.974	0.000	0.974
종류형 Ce-P	전기	0.575	0.000	0.575
	당기	0.573	0.000	0.573
종류형 Ce-P2	전기	0.525	0.000	0.525
	당기	0.523	0.000	0.523
종류형 I	전기	0.205	0.000	0.205
	당기	0.203	0.000	0.203
종류형 S	전기	0.425	0.000	0.425
	당기	0.423	0.000	0.423
종류형 Sp	전기	0.375	0.000	0.375
	당기	0.373	0.000	0.373

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**	38.305	0.010	42.131	0.008
	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	101.151	0.100	142.872	0.100
	판매회사	809.211	0.800	1,142.979	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	40.461	0.040	57.149	0.040
	일반사무관리회사	25.288	0.025	35.718	0.025
	보수합계	976.111	0.965	1,378.718	0.965
	기타비용**	10.161	0.010	12.056	0.008
	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 Ae	자산운용사	31.630	0.100	41.990	0.100
	판매회사	126.518	0.400	167.962	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.652	0.040	16.796	0.040
	일반사무관리회사	7.907	0.025	10.498	0.025
	보수합계	178.707	0.565	237.246	0.565
	기타비용**	3.180	0.010	3.555	0.008
	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	21.055	0.100	33.233	0.100
	판매회사	208.440	0.990	329.003	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.422	0.040	13.293	0.040
	일반사무관리회사	5.264	0.025	8.308	0.025
	보수합계	243.180	1.155	383.837	1.155
	기타비용**	2.118	0.010	2.811	0.008
	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	28.134	0.100	32.224	0.100
	판매회사	239.142	0.850	273.906	0.850
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11.254	0.040	12.890	0.040
	일반사무관리회사	7.034	0.025	8.056	0.025
	보수합계	285.564	1.015	327.075	1.015
	기타비용**	2.833	0.010	2.740	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 C-P2	자산운용사	52.243	0.100	59.110	0.100
	판매회사	365.701	0.700	413.773	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)	20.897	0.040	23.644	0.040
	일반사무관리회사	13.061	0.025	14.778	0.025
	보수합계	451.901	0.865	511.305	0.865
	기타비용**	5.264	0.010	5.024	0.008
	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	10.086	0.100	14.276	0.100
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.034	0.040	5.710	0.040
	일반사무관리회사	2.522	0.025	3.569	0.025
	보수합계	16.642	0.165	23.555	0.165
	기타비용**	1.009	0.010	1.201	0.008
	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

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 C1	자산운용사	6.075	0.100	5.984	0.100
	판매회사	91.130	1.500	89.754	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.430	0.040	2.393	0.040
	일반사무관리회사	1.519	0.025	1.496	0.025
	보수합계	101.154	1.665	99.627	1.665
	기타비용**	0.610	0.010	0.507	0.008
	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	3.615	0.100	5.490	0.100
	판매회사	45.193	1.250	68.630	1.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.446	0.040	2.196	0.040
	일반사무관리회사	0.904	0.025	1.373	0.025
	보수합계	51.159	1.415	77.689	1.415
	기타비용**	0.364	0.010	0.464	0.008
	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	2.518	0.100	1.875	0.100
	판매회사	25.153	0.999	18.731	0.999
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.007	0.040	0.750	0.040
	일반사무관리회사	0.629	0.025	0.469	0.025
	보수합계	29.307	1.164	21.825	1.164
	기타비용**	0.252	0.010	0.160	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 C4	자산운용사	4.611	0.100	6.144	0.100
	판매회사	36.890	0.800	49.153	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.844	0.040	2.458	0.040
	일반사무관리회사	1.153	0.025	1.536	0.025
	보수합계	44.498	0.965	59.291	0.965
	기타비용**	0.464	0.010	0.522	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 Ce-P	자산운용사	23.312	0.100	30.487	0.100
	판매회사	93.249	0.400	121.949	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	9.325	0.040	12.195	0.040
	일반사무관리회사	5.828	0.025	7.622	0.025
	보수합계	131.714	0.565	172.253	0.565
	기타비용**	2.346	0.010	2.583	0.008
	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	67.519	0.100	88.817	0.100
	판매회사	236.315	0.350	310.861	0.350
	펀드재산보관회사(신탁업자)	27.007	0.040	35.527	0.040
	일반사무관리회사	16.880	0.025	22.204	0.025
	보수합계	347.721	0.515	457.410	0.515
	기타비용**	6.798	0.010	7.525	0.008
	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	0.982	0.100	1.815	0.100
	판매회사	0.294	0.030	0.544	0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.393	0.040	0.726	0.040
	일반사무관리회사	0.245	0.025	0.454	0.025
	보수합계	1.914	0.195	3.539	0.195
	기타비용**	0.098	0.010	0.152	0.008
	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	15.200	0.100	18.362	0.100
	판매회사	38.000	0.250	45.904	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.080	0.040	7.345	0.040
	일반사무관리회사	3.800	0.025	4.590	0.025
	보수합계	63.081	0.415	76.201	0.415
	기타비용**	1.530	0.010	1.559	0.008
	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	12.690	0.100	14.975	0.100
	판매회사	25.380	0.200	29.949	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.076	0.040	5.990	0.040
	일반사무관리회사	3.173	0.025	3.744	0.025
	보수합계	46.319	0.365	54.657	0.365
	기타비용**	1.277	0.010	1.272	0.008
	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 예탁 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 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권거래세는 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

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

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) 고객님이 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