얼라이언스번스틴

AB 자산운용보고서

AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)

■ 공지사항

1) 펀드 수시공시사항

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) 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

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스번스틴 자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사 또는 한국예탁결제원을 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

판매회사

-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 A : NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행, 유진증권, 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C1 : NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C2 : NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C3 : NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C4 : NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행, 한화투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C-e : IBK투자증권, NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행, 유진증권, 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C-P : NH투자증권, 미래에셋증권, 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 Ae : NH투자증권, SC은행, 미래에셋증권, 우리은행, 유진증권, 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 S : 우리투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 S-p : 우리투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C-w : NH투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 C-P2 : NH투자증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 우리은행, 한국투자증권, 한화투자증권
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 Ce-P2 : NH투자증권, 미래에셋생명, 미래에셋증권, 삼성생명, 삼성증권, 신한투자증권, 우리은행, 우리투자증권, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차증권주식회사
-AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류 Ce-P : IBK투자증권, NH투자증권, 미래에셋증권, 한국투자증권, 한화투자증권

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 UH 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

2025년 4분기 글로벌 주식 시장은 상승세를 이어갔습니다. 미국 연준은 4분기 중 시장의 기대에 부합하여 기준 금리를 두차례 인하했습니다. 이러한 영향으로 인해 4분기 초반 시장의 상승세는 3분기와 마찬가지로 저 우량성, 그리고 저 수익성 기반 종목들이 주도하는 모습을 보였습니다. 한편 연말에 접어들며 상황이 좀 달라지기 시작했습니다. 최근 수년간 시장을 주도한 미국 대형 기술주와 AI 테마 관련 주의 밸류에이션 고평가 우려가 확산되었고 이로 인해 기술주가 부진하며 장기간 시장 대비 매우 부진한 성과를 기록한 업종들의 성과가 회복하는 모습을 보였습니다. 대표적인 예로 헬스케어 업종을 들 수 있습니다. 또한 여전히 불확실성이 높은 시장 환경에서 우량성에 대한 중요성이 다시 강조되기 시작하는 모습을 보였습니다. 운용 기간 중 미국 달러화의 가치 상승으로 인해 달러 원 환율이 상승하였습니다. 이에 따라 펀드 내 달러화 자산 평가 금액이 상승한 점이 성과에 긍정적으로 작용했습니다. 운용 기간 중 펀드는 시장 상승에 연동하여 절대 성과는 상승했지만 비교 지수 성과는 하회했습니다. 운용 기간 중 펀드 내 업종 선정은 긍정적이었지만 개별 종목 선정은 부정적이었습니다. 업종별로는 헬스케어에 대한 비중을 비교 지수 대비 높게 가져간 점이 긍정적이었지만 필수 소비재 업종에 대한 비중 확대 포지션은 부정적이었습니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

투자환경 및 운용계획

2026년을 향해 가는 지금, 거시경제 환경은 대체로 우호적으로 보이지만, 여전히 불확실성은 존재합니다. 2022년 말 하락장 이후 시작된 글로벌 증시의 상승세는 상당한 수익률을 기록하며 지금까지 이어지고 있습니다. 이로 인해 현재 강세장이 막바지에 이른 것인지에 대한 우려의 목소리도 나오고 있습니다. 하지만 과거 사례를 보면, 강세장은 단순히 오래 지속됐다는 이유로 끝나지는 않습니다. 거시 경제 환경도 전반적으로 주식시장에 우호적인 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. 내년 성장률은 추세 수준에 근접할 것으로 전망되며, 연준(Fed)도 상황에 따라 금리를 인하할 수 있는 정책 여력을 충분히 확보하고 있습니다. 이런 환경에서 주식 비중을 성급히 줄이는 것은 기회비용을 초래할 수 있으며, 대신 승자와 패자를 구분하는 선별적 접근이 중요해질 것입니다. 이번 강세장의 가장 큰 특징은 시장을 주도하는 기업들이 적다는 점입니다. 이러한 쏠림 현상은 지수 수익률을 끌어올리지만, 동시에 시장을 더 취약하게 만듭니다. 특히 미국 경제는 자산 보유의 불균형이 커서 상위 부유층이 대부분의 주식을 보유하고, 소비를 주도하는 구조입니다. 따라서 AI 관련 주식이 조정을 받게 되면 소비 둔화로 이어지고, 이는 경기 침체로 확산될 가능성도 존재합니다. 시장을 주도하는 기업들이 제한적인 만큼 포트폴리오 분산이 중요 해졌습니다. 따라서 운용팀은 내년에도 미국 주식 시장은 성장성과 수익성 측면에서 투자자들에게 필수적인 자산군이라고 생각하지만 시장의 집중도가 완화되고 불확실성이 여럿 존재하는 환경에서는 높은 우량성을 바탕으로 매력적인 가격에 성장성을 제공할 수 있는 종목을 선별적으로 투자하는 포트폴리오가 수혜를 입을 것으로 판단합니다. (피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스번스틴 자산운용㈜
설정일	2020.7.23
주요 투자대상	AB SICAV I - 아메리칸 성장형포트폴리오
벤치마크	S&P 500 Index
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 S	종류 C-P	종류 Ce-P	종류 C-P2	종류 Ce-P2	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	1년미만 환매시 환매금액의 0.15%이내	없음	없음	없음	없음	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%
	판매회사	0.800%	0.400%	1.500%	1.250%	0.999%	0.800%	0.990%	0.000%	0.030%	0.250%	0.850%	0.400%	0.700%	0.350%	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%**	**0.415%**	**1.015%**	**0.565%**	**0.865%**	**0.515%**	**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

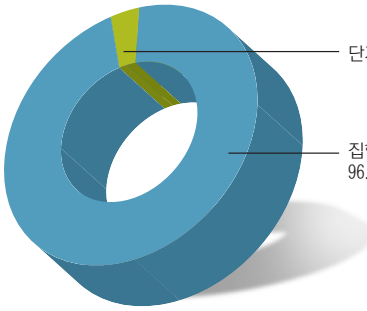
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)	3.85	13.01	20.77	9.93	56.31	111.58	123.74	2020.07.23
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.62)	(-3.97)	(-8.31)	(8.27)	(24.57)	(24.86)	
비교지수 (벤치마크)	3.84	12.40	24.74	18.25	48.04	87.01	98.88	

비교지수 : S&P 500 Index USD Unhedged 100%

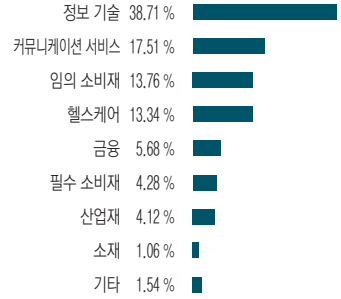
※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

자산구성현황



국가별 투자비중

업종별 투자비중



※ 본 그래프는 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2025년 11월 30일 기준)

상위 10개 보유종목

(단위 : %)

종목명	업종	보유비율
NVIDIA Corp.	정보 기술	9.49
Microsoft Corp.	정보 기술	8.58
Alphabet, Inc.	커뮤니케이션 서비스	8.02
Amazon.com, Inc.	임의 소비재	7.28
Broadcom, Inc.	정보 기술	6.38
Meta Platforms, Inc.	커뮤니케이션 서비스	5.02
Apple, Inc.	정보 기술	3.95
Netflix, Inc.	커뮤니케이션 서비스	3.93
Visa, Inc.	금융	3.71
Eli Lilly & Co.	헬스케어	3.19

※ 상기 내용은 피투자펀드인 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2025년 11월 30일 기준)

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 UH 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 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(D7348) A(D7349),Ae(D7357) C-P(D7356),C-P2(D7361) C-e(D7354),C-w(D7360),C1(D7350),C2(D7351) C3(D7352),C4(D7353) Ce-P(D7363),Ce-P2(D7362) S(D7358),S-p(D7359)
펀드의 종류	공모집합투자기구, 투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2020년 7월 23일
운용기간	2025.10.01 ~ 2025.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스번스틴 자산운용(주)
판매회사	미래에셋증권 외 13개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	코스콤펀드서비스
위험등급	2등급(높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
투자전략	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 UH 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산총액	117,275	119,684	2.05
	부채총액	1,293	1,031	-20.22
	순자산총액	115,982	118,653	2.30
	기준가격 주)	2,227.49	2,313.22	3.85
종류형 A	기준가격	2,195.00	2,277.48	3.76
종류형 Ae	기준가격	2,226.41	2,312.36	3.86
종류형 C-P	기준가격	2,149.14	2,229.63	3.75
종류형 C-P2	기준가격	2,165.53	2,247.46	3.78
종류형 C-e	기준가격	2,185.80	2,266.87	3.71
종류형 C-w	기준가격	1,658.29	1,724.02	3.96
종류형 C1	기준가격	2,117.67	2,193.32	3.57
종류형 C2	기준가격	1,680.20	1,741.40	3.64
종류형 C3	기준가격	1,776.24	1,842.09	3.71
종류형 C4	기준가격	1,616.43	1,677.17	3.76
종류형 Ce-P	기준가격	2,252.60	2,339.56	3.86
종류형 Ce-P2	기준가격	2,220.21	2,306.21	3.87
종류형 S	기준가격	2,243.51	2,330.99	3.90
종류형 S-p	기준가격	2,249.23	2,337.22	3.91

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 Index USD Unhedged 100%

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년	설정일
AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)	3.85	13.01	20.77	9.93	56.31	111.58	123.74	2020.07.23
(비교지수대비 성과)	(0.01)	(0.62)	(-3.97)	(-8.31)	(8.27)	(24.57)	(24.86)	
종류형 A	3.76	12.82	20.46	9.56	55.27	109.50	120.31	2020.07.23
(비교지수대비 성과)	(-0.08)	(0.43)	(-4.28)	(-8.69)	(7.22)	(22.48)	(21.43)	
종류형 Ae	3.86	13.04	20.82	9.99	56.49	111.97	124.68	2020.07.31
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.65)	(-3.93)	(-8.25)	(8.45)	(24.96)	(25.80)	
종류형 C-P	3.75	12.80	20.41	9.50	55.11	109.19	119.77	2020.08.11
(비교지수대비 성과)	(-0.10)	(0.40)	(-4.33)	(-8.75)	(7.07)	(22.18)	(20.88)	
종류형 C-P2	3.78	12.88	20.55	9.66	55.57	110.11	121.40	2020.08.11
(비교지수대비 성과)	(-0.06)	(0.48)	(-4.20)	(-8.58)	(7.53)	(23.10)	(22.52)	
종류형 C-e	3.71	12.72	20.29	9.34	54.69	108.33	118.24	2020.07.30
(비교지수대비 성과)	(-0.13)	(0.32)	(-4.45)	(-8.90)	(6.65)	(21.32)	(19.36)	
종류형 C-w	3.96	13.26	21.18	10.44	57.73			2023.07.05
(비교지수대비 성과)	(0.12)	(0.87)	(-3.56)	(-7.81)	(9.69)			
종류형 C1	3.57	12.43	19.82	8.77	53.11	105.19	112.82	2020.07.23
(비교지수대비 성과)	(-0.27)	(0.03)	(-4.92)	(-9.47)	(5.07)	(18.18)	(13.94)	
종류형 C2	3.64	12.57	20.06	9.06	53.90	106.76		2021.07.23
(비교지수대비 성과)	(-0.20)	(0.18)	(-4.69)	(-9.19)	(5.86)	(19.74)		
종류형 C3	3.71	12.71	20.28	9.33	54.66	108.28		2022.07.25
(비교지수대비 성과)	(-0.13)	(0.32)	(-4.46)	(-8.91)	(6.62)	(21.27)		
종류형 C4	3.76	12.82	20.46	9.55	55.27			2023.07.24
(비교지수대비 성과)	(-0.08)	(0.43)	(-4.29)	(-8.69)	(7.23)			
종류형 Ce-P	3.86	13.04	20.82	9.99	56.49	111.97	124.68	2020.07.30
(비교지수대비 성과)	(0.02)	(0.65)	(-3.92)	(-8.25)	(8.45)	(24.96)	(25.80)	
종류형 Ce-P2	3.87	13.07	20.86	10.05	56.65	112.29	125.24	2020.08.04
(비교지수대비 성과)	(0.03)	(0.67)	(-3.88)	(-8.20)	(8.61)	(25.27)	(26.35)	
종류형 S	3.90	13.12	20.95	10.16	56.96	112.91	126.35	2020.07.31
(비교지수대비 성과)	(0.06)	(0.73)	(-3.79)	(-8.09)	(8.91)	(25.89)	(27.47)	
종류형 S-p	3.91	13.15	21.00	10.21	57.11	113.22	126.91	2020.07.31
(비교지수대비 성과)	(0.07)	(0.76)	(-3.74)	(-8.03)	(9.07)	(26.21)	(28.03)	
비교지수 (벤치마크)	3.84	12.40	24.74	18.25	48.04	87.01	98.88	

* 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.

AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권						파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식		채권		어음	집합투자	장내	장외			
	롱	숏	롱	숏							
미국 달러 (1,439.00)	0	0	0	0	0	115,793 (96.75)	0	0	0 (0.00)	0	115,793 (96.75)
한국 원 (1.00)	0	0	0	0	0	0	0	0	3,892 (3.25)	0	3,892 (3.25)
합계	0	0	0	0	0	115,793 (96.75)	0	0	3,892 (3.25)	0	119,684 (100.00)

* ( ) : 구성비중, 통화별 구분 라인에서는 환율이 표시됨
** 차입주식/채권 을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)

환헤지에 관한 사항

해당사항 없음

주요 자산보유 현황

집합투자증권

(단위 : 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본(수량)	순자산금액(평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein	0.29	115,793	96.75

단기대출 및 예금

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		3,892	2.07	

4 투자운용전문인력 현황

투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개, 백만원)

구분	성명	생년	직위	운용중인 펀드 현황		등록번호
				개수	운용규모	
책임	**이재욱**	1988	파트장 / 선임 포트폴리오 매니저	14	1,825,202	2115000252
부책임	**유재흥**	1970	파트장 / 선임 포트폴리오 매니저	14	1,825,202	2109000588

※ 책임운용전문인력은 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 의미하며, 부책임운용전문인력은 책임운용전문인력이 아닌 자로서 집합투자기구의 투자목적 및 운용전략 등에 중대한 영향 을 미칠 수 있는 자산에 대한 운용권한을 가진 운용전문인력을 의미합니다.

※ 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투 자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.

투자운용인력 변경내역(최근 3년)

날짜	변경 운용인력
2022. 10. 20	책임운용전문인력 **"이재욱"** 추가 책임운용전문인력 **"유재흥"**을 부책임운용전문인력으로 변경

해외 위탁 투자운용인력

해외위탁 집합투자업자	회사명	얼라이언스번스틴 홍콩 리미티드 (AllianceBernstein Hong Kong Limited)
	소재지	홍콩
	업무위탁범위	외화자산 운용 및 운용지시 업무
해외위탁 집합투자업자 운용전문인력	성명	Stephen Ting
	주요경력	- 2020.11 ~ 현재 AllianceBernstein 홍콩 채권운용팀 - 2015.1 ~ 2020.10 HSBC 홍콩 프라이빗 클라이언트팀 운용역

주) 상기 해외위탁 운용전문인력은 펀드의 해외위탁운용을 총괄하는 책임투자운용인력이며, 팀운용방식으로 운용됩니다.

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 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.004	0.000	0.004
	당기	0.003	0.000	0.003
종류형 A	전기	0.969	0.000	0.969
	당기	0.968	0.000	0.968
종류형 Ae	전기	0.569	0.000	0.569
	당기	0.568	0.000	0.568
종류형 C-P	전기	1.019	0.000	1.019
	당기	1.018	0.000	1.018
종류형 C-P2	전기	0.869	0.000	0.869
	당기	0.868	0.000	0.868
종류형 C-e	전기	1.159	0.000	1.159
	당기	1.158	0.000	1.158
종류형 C-w	전기	0.169	0.000	0.169
	당기	0.168	0.000	0.168
종류형 C1	전기	1.669	0.000	1.669
	당기	1.668	0.000	1.668
종류형 C2	전기	1.419	0.000	1.419
	당기	1.418	0.000	1.418
종류형 C3	전기	1.168	0.000	1.168
	당기	1.167	0.000	1.167
종류형 C4	전기	0.969	0.000	0.969
	당기	0.968	0.000	0.968
종류형 Ce-P	전기	0.569	0.000	0.569
	당기	0.568	0.000	0.568
종류형 Ce-P2	전기	0.519	0.000	0.519
	당기	0.518	0.000	0.518
종류형 S	전기	0.419	0.000	0.419
	당기	0.418	0.000	0.418
종류형 S-p	전기	0.369	0.000	0.369
	당기	0.368	0.000	0.368

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 UH 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		1.032	0.004	1.011	0.003
	매매 · 중개수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분		전기		당기	
			금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 A	자산운용사		1.721	0.100	1.251	0.100
	판매회사		13.768	0.800	10.008	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.688	0.040	0.500	0.040
	일반사무관리회사		0.430	0.025	0.313	0.025
	보수합계		16.607	0.965	12.073	0.965
	기타비용		0.061	0.004	0.043	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Ae	자산운용사		4.821	0.100	4.757	0.100
	판매회사		19.285	0.400	19.026	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.929	0.040	1.903	0.040
	일반사무관리회사		1.205	0.025	1.189	0.025
	보수합계		27.240	0.565	26.875	0.565
	기타비용		0.171	0.004	0.162	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P	자산운용사		1.213	0.100	1.251	0.100
	판매회사		10.308	0.850	10.636	0.850
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.485	0.040	0.500	0.040
	일반사무관리회사		0.303	0.025	0.313	0.025
	보수합계		12.309	1.015	12.700	1.015
	기타비용		0.043	0.004	0.042	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-P2	자산운용사		0.899	0.100	0.937	0.100
	판매회사		6.294	0.700	6.556	0.700
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.360	0.040	0.375	0.040
	일반사무관리회사		0.225	0.025	0.234	0.025
	보수합계		7.778	0.865	8.101	0.865
	기타비용		0.032	0.004	0.032	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C-e	자산운용사		1.117	0.100	1.178	0.100
	판매회사		11.056	0.990	11.662	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.447	0.040	0.471	0.040
	일반사무관리회사		0.279	0.025	0.294	0.025
	보수합계		12.899	1.155	13.606	1.155
	기타비용		0.040	0.004	0.040	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		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 C-w	자산운용사		0.000	0.100	0.000	0.100
	판매회사		0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.000	0.040	0.000	0.040
	일반사무관리회사		0.000	0.025	0.000	0.025
	보수합계		0.001	0.165	0.001	0.165
	기타비용		0.000	0.004	0.000	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C1	자산운용사		0.017	0.100	0.066	0.100
	판매회사		0.251	1.500	0.991	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.007	0.040	0.026	0.040
	일반사무관리회사		0.004	0.025	0.017	0.025
	보수합계		0.279	1.665	1.100	1.665
	기타비용		0.001	0.004	0.002	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C2	자산운용사		0.015	0.100	0.009	0.100
	판매회사		0.192	1.250	0.116	1.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.006	0.040	0.004	0.040
	일반사무관리회사		0.004	0.025	0.002	0.025
	보수합계		0.217	1.415	0.132	1.415
	기타비용		0.001	0.004	0.000	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C3	자산운용사		0.013	0.100	0.021	0.100
	판매회사		0.126	0.999	0.206	0.999
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.005	0.040	0.008	0.040
	일반사무관리회사		0.003	0.025	0.005	0.025
	보수합계		0.147	1.164	0.240	1.164
	기타비용		0.000	0.004	0.001	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C4	자산운용사		0.216	0.100	0.237	0.100
	판매회사		1.726	0.800	1.898	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.086	0.040	0.095	0.040
	일반사무관리회사		0.054	0.025	0.059	0.025
	보수합계		2.082	0.965	2.289	0.965
	기타비용		0.008	0.004	0.008	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000

얼라이언스번스틴

AB 미국 그로스 UH 증권투자신탁(주식-재간접형)

펀드 명칭	구분		전기		당기	
			금액 ***	비율 ***	금액 ***	비율 ***
종류형 Ce-P	자산운용사		7.988	0.100	8.126	0.100
	판매회사		31.953	0.400	32.506	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.195	0.040	3.251	0.040
	일반사무관리회사		1.997	0.025	2.032	0.025
	보수합계		45.133	0.565	45.915	0.565
	기타비용		0.283	0.004	0.276	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Ce-P2	자산운용사		9.736	0.100	10.454	0.100
	판매회사		34.077	0.350	36.590	0.350
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.894	0.040	4.182	0.040
	일반사무관리회사		2.434	0.025	2.614	0.025
	보수합계		50.141	0.515	53.840	0.515
	기타비용		0.345	0.004	0.355	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 S	자산운용사		0.501	0.100	0.526	0.100
	판매회사		1.254	0.250	1.316	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.201	0.040	0.211	0.040
	일반사무관리회사		0.125	0.025	0.132	0.025
	보수합계		2.081	0.415	2.184	0.415
	기타비용		0.018	0.004	0.018	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세		0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 S-p	자산운용사		0.874	0.100	0.977	0.100
	판매회사		1.747	0.200	1.955	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.349	0.040	0.391	0.040
	일반사무관리회사		0.218	0.025	0.244	0.025
	보수합계		3.188	0.365	3.567	0.365
	기타비용		0.031	0.004	0.033	0.003
	매매 · 중개 수수료	단순매매 · 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
		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.

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 동일한(해당) 집합투자업자가 운용하는 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	58,132,117.4350	287,681.3480	0.49

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 투자목적을 달성하기 위해 외국집합투자업자인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.와 외국하위집합투자업자인 AllianceBernstein L.P.가 운용하는 "AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오"를 피투자펀드로 선정하였습니다. 피투자펀드는 룩셈부르크 법률에 의거 설립된 엄브렐라 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 위험지표 등의 정보를 포함합니다. 필요한 경우 집합투자업자는 추가 정보를 요청할 수 있습니다.

얼라이언스번스틴

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.

11 집합투자업자의 고유재산 투자 및 회수 현황

해당사항 없음