



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*

- + 주식 시장이 상승으로 2월을 마감하면서, S&P 500 과 나스닥 모두 2024년의 견조한 출발세를 이어갔습니다. 2월 성장주가 가치주 성과를 상회하면서 연초 이후(YTD) 우위를 이어갔습니다. 2월 모든 벤치마크 업종이 플러스 수익으로 마감했습니다. Russell 1000 Growth에서 임의소비재, 소재, 커뮤니케이션 서비스, 그리고 산업재가 성과에 기여한 반면, 에너지와 부동산이 상대적으로 부진했습니다. Russell 1000 Growth 지수가 4개월 연속 상승으로 마감하는 등 미국 주요 주가지수들의 강력한 랠리가 이어졌습니다. 예상 금리 인하 시기가 3월에서 6월로 늦춰졌는데도 2월 주가가 상승한 것은 경기 연착륙과 인공지능(AI) 트렌드 관련 모멘텀을 잘 보여주는 신호입니다.
- + 경제 지표 상으로는 향후 전망이 여전히 불확실합니다. 경제의 향후 경로와 무관하게, 지속가능한 가격 결정력이 있음을 입증한 기업에 투자를 유지하는 것이 새로운 경제 환경에서 우위에 설 수 있는 방법으로 보입니다. 향후 12개월에 걸쳐 소비 지출이 전처럼 강세를 보이지 못함에 따라, 기업들이 현재 및 잠재적 판매량 감소를 상쇄하기 위해 가격을 추가 인상할 수 있는 여지는 제한적입니다. 운용팀은 대규모 타인자본에 의존하지 않고도 성장할 수 있을 정도로 경쟁 우위 및 사업 효율이 높은 종목들을 보유하고 있습니다. 미국의 장기 전망은 여전히 낙관적이지만 운용팀 보유 종목들은 거시 경제 환경에 상대적으로 낮은 민감도를 보이면서 양호한 성과를 기록할 수 있는 입지에 놓여 있습니다.

운용 성과



종류	1개월	3개월	6개월	1년	3년	5년	10년	설정 이후
A	4.22	15.07	17.23	36.83	29.15	89.28	243.67	479.50
C1	4.17	14.88	16.84	35.91	26.47	82.81	220.55	426.08
C-P	4.22	15.05	17.20	36.76	28.95	88.80	241.95	339.59
C-P2	4.23	15.09	17.29	36.96	29.53	90.22	--	187.65
비교지수	2.86	11.27	11.52	25.91	32.24	84.58	209.60	461.33^

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

*피투자펀드 기준으로 작성됨

이 집합투자증권은 예금자보호법에 따라 보호되지 않습니다. 집합투자증권은 자산가치 변동 등에 따라 투자원금의 전부(100%) 또는 일부 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 집합투자증권은 종류형 집합투자기구로, 종류별 집합투자증권에 부과되는 보수·수수료의 차이로 운용 실적이 달라질 수 있습니다. 이 집합투자증권은 온라인 가입자 전용 종류(class) 및 여타 수익증권 종류들이 있으며 투자자는 가입자격 등에 따라 종류 수익증권을 선택할 수 있습니다.

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)	2,098,218,943,930
기준가(원)	2737.87 (종류 A) 2586.56 (종류 C1) 2726.70 (종류 C-P) 2759.94 (종류 C-P2)
기준통화	원화
비교지수	S&P 500 Index (원화 헤지 100%)
선취판매수수료	종류 A: 납입금액의 1.0%이내
합성총보수·비용 (연, %기준)	
종류 A: 1.723	(운용:0.100, 판매: 0.800, 기타: 0.823)
종류 C1: 2.423	(운용:0.100, 판매: 1.500, 기타: 0.823)
종류 C-P: 1.773	(운용:0.100, 판매: 0.850, 기타: 0.823)
종류 C-P2: 1.623	(운용:0.100, 판매: 0.700, 기타: 0.823)
한매수수료	없음
한매지급일	제4영업일 기준가격으로 제8영업일에 지급 (오후 5시 이전) 제5영업일 기준가격으로 제9영업일에 지급 (오후 5시 경과 후)

기준가 및 순자산은 당월 말일자로 산출된 자료임

합성 총보수·비용에는 피투자 펀드 총보수·비용이 포함되어 있으며, 동 펀드에 발생한 증권거래비용은 없음. 비용은 직전 회계연도의 비율을 추정치로 사용하였으므로, 실제 총보수·비용 비율은 상이할 수 있음

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

펀드 운용팀

얼라이언스번스틴 자산운용 (주)

책임운용역: 이재욱

부책임운용역: 유재홍

피투자펀드 운용사: AllianceBernstein L.P.

펀드 기본정보		
보유종목수		53
상위 10개 보유 종목		
상위 10개 보유 종목	업종	%
Microsoft Corp.	정보 기술	9.27
NVIDIA Corp.	정보 기술	6.92
Amazon.com, Inc.	임의 소비재	6.57
Meta Platforms, Inc.	커뮤니케이션 서비스	5.54
Visa, Inc.	금융	4.42
Alphabet, Inc.	커뮤니케이션 서비스	4.39
UnitedHealth Group, Inc.	헬스케어	4.33
Monster Beverage Corp.	필수 소비재	3.19
Costco Wholesale Corp.	필수 소비재	2.92
Vertex Pharmaceuticals	헬스케어	2.84
합계		50.39

업종 배분	%
정보 기술	32.75
헬스케어	21.11
임의 소비재	13.83
커뮤니케이션 서비스	12.12
필수 소비재	6.11
산업재	5.56
금융	5.17
소재	1.47
기타	1.88

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 (AB2024-018).

