



# AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

## AB 자산운용보고서

### 판매회사

- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A : HSBC은행, NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 부산은행, 외환은행, 우리은행, 제주은행, 키움증권, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행, 한국투자증권, 현대증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 우리은행, 제주은행, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행, 현대증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : NH투자증권, SC제일은행, 국민은행, 대구은행, 대우증권, 미래에셋증권, 우리은행, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C3 : SC제일은행, 대우증권, 미래에셋증권, 하나은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C4 : SC제일은행, 미래에셋증권, 하나은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-e : NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 미래에셋증권, 외환은행, 우리은행, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : NH투자증권, SC제일은행, 흥국증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P : NH투자증권, 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 신한금융투자, 키움증권, 한국투자증권, 현대증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : 경남은행, 미래에셋증권, 키움증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 S : 펀드온라인코리아
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Sp : 펀드온라인코리아

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 예약된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

### 투자목적

1등급(매우높은위험)

1	2	3	4	5
---	---	---	---	---

이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 얼라이언스벤처 펀드인 아메리칸 성장형 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

### 운용경과

지난 분기 글로벌 금융 시장은 큰 변동성 장세를 보였습니다. 특히 감산을 단행할 수 있을 것이라는 시장의 기대와는 달리 석유 생산국 기구(OPEC)의 원유 생산량 동결 결정이 발표되면서, 국제 유가는 더 가파른 속도로 하락하였으며 이는 에너지 관련 기업에 대해 직접적인 악영향을 미쳤습니다. 이러한 시장 변동성 장세 속에서 미국 국제 금리는 역사적으로 낮은 금리 속에서도 추가적으로 금리가 하락하면서 상승 랠리를 지속하기도 하였습니다. 이처럼 상품 가격이 급락하고, 미국 국제 금리가 급락하는 가운데에서 미국 주식시장은 상승하는 매우 이례적이라고 할 수 있는 상황이 연출되었으며, 이는 결국 전 세계 경제 권역 중에서 가장 성장률이 양호한 미국 경제의 흐름에 영향을 받은 바가 크다고 할 수 있습니다. 유럽을 필두로 여타 국가들의 성장을 전망치가 지속적으로 하향조정되는 가운데, 미국의 경우 소비, 투자, 정부지출 등 거의 모든 측면에서 양호한 모습을 보이면서, 나홀로 성장세를 지속하였으며, 이는 미국 기업들의 주가 전망에 매우 긍정적인 모멘텀이 되어 주었습니다. 이에 따라 미국 주식시장에 투자하고 있는 동 펀드도 지난 분기 높은 수익률을 기록할 수 있었습니다. (피투자펀드인 얼라이언스벤처 펀드인 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

### 투자환경 및 운용계획

지난 몇 년간 미국 주식시장의 상승률이 이익 성장률을 앞서면서, 미국 주식시장 전반의 밸류에이션 상황을 점검할 필요가 있습니다. 또한 밸류에이션 상황에 따라 시장의 변동성이 나타날 가능성을 배제할 수 없습니다. 다만, 미국 기업들의 이익 구조, 미국 경제의 성장세 등을 감안했을 때, 시장 전반에 걸친 추세적인 변화가 있지 않는 한, 단기적 조정 장세는 매수의 기회를 제공할 수 있다고 보고 있습니다. 특히 높은 이익 성장률을 보이고 있는 미국 대기업들의 상대적인 매력은 여전하다고 판단하고 있으며, 이에 따라 미국 주식 시장 전반에 대해서 조심스러운 낙관론을 유지하고 있습니다. 튼튼한 재무 구조, 경쟁 우위, 높은 현금성 자산 창출력, 투명한 비즈니스 모델, 지속 가능성 등 몇몇 주요한 투자 조건에 부합하는 기업들을 지속 발굴하여 중장기적인 기회를 창출해낼 계획입니다. (피투자펀드인 얼라이언스벤처 펀드인 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성)

### 펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스벤처 펀드 자산운용(주)														
설정일	2010.3.29														
주요 투자대상	얼라이언스벤처 펀드 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 기준가격을 적용														
환매방법	오후 5시 이전 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급 오후 5시 경과 후 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급														
종류	종류 A	종류 A-e	종류 C1	종류 C2	종류 C3	종류 C4	종류 C-e	종류 I	종류 C-P	종류 S	종류 S-p				
가입자격	제한없음	가입제한 있음	제한없음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음
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	없음
보수(연)	집합투자업자	0.10%	0.10%	0.10%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.1000%	0.10%	0.10%			
	판매회사	0.80%	0.40%	1.50%	1.2500%	0.9990%	0.8000%	0.9900%	0.0300%	0.8500%	0.25%	0.20%			
	신탁업자	0.04%	0.04%	0.04%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.0400%	0.04%	0.04%			
	일반사무관리	0.025%	0.025%	0.025%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.0250%	0.025%	0.025%			
	총보수	0.965%	0.565%	1.665%	1.415%	1.164%	0.965%	1.155%	0.195%	1.015%	0.415%	0.365%			
환매수수료	30일미만 이익금의 10%		90일 미만 : 이익금의 7%									없음		30일미만 이익금의 10%	

\* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.80% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다.

### 기간수익률

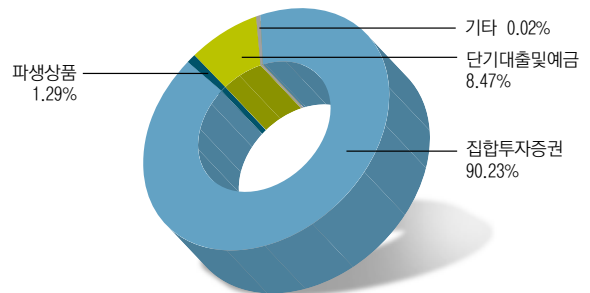
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	6.83	10.54	17.56	16.41	61.86	86.70	
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	(2.43)	(2.40)	(-0.97)	(1.07)	(0.56)	
비교지수	6.29	8.11	15.16	17.38	60.79	86.14	

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

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

### 자산구성현황



#### 국가별 투자비중

미국 100%

#### 업종별 투자비중

임의 소비재	22.51%
기술	22.46%
헬스케어	18.16%
내구재	12.24%
필수소비재	10.80%
금융 서비스	8.18%
에너지	3.27%
원자재 & 제조	2.38%

\* 본 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스벤처 펀드인 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2014년12월31일 기준)

### 상위 10개 보유종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중
기술	Apple	6.92%
금융 서비스	Visa	3.79%
내구재	Danaher	3.69%
필수소비재	CVS Health	3.60%
기술	Google	3.54%
헬스케어	Allergan	3.36%
헬스케어	UnitedHealth Group	3.30%
임의소비재	Comcast	3.07%
임의소비재	Nike	2.87%
필수소비재	Monster Beverage	2.83%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스벤처 펀드인 아메리칸 성장형 포트폴리오를 기준으로 작성 (2014년12월31일 기준)



## 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) C1(19928),C2(19929),C3(19930),C4(19931),I(19932),S(AP999)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2010년 03월 29일
운용기간	2014.10.01 ~ 2014.12.31
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스벤처투자 자산운용(주)
판매회사	한국씨티은행 외 21개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 미국 발행인의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 "얼라이언스벤처투자 아메리칸 성장형 포트폴리오"를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

#### 재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만차, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 미국 그로스 증권투자신탁 (주식-재간접형)	자산 총액	58,074	83,488	43.76
	부채 총액	632	1,365	116.16
	순자산총액	57,442	82,123	42.96
	기준가격 주)	1,089.64	1,164.09	6.83
종류형 A	기준가격	1,087.74	1,161.47	6.78
종류형 Ae	기준가격	1,124.14	1,201.50	6.88
종류형 C-e	기준가격	1,086.21	1,159.31	6.73
종류형 C-P	기준가격	1,087.32	1,160.88	6.77
종류형 C1	기준가격	1,082.11	1,153.49	6.60
종류형 C2	기준가격	1,084.11	1,156.36	6.66
종류형 C3	기준가격	1,086.13	1,159.21	6.73
종류형 C4	기준가격	1,087.72	1,161.48	6.78
종류형 I	기준가격	1,093.95	1,170.30	6.98
종류형 S	기준가격	1,100.83	1,177.03	6.92
종류형 Sp	기준가격	1,078.54	1,153.34	6.94

주1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

#### 분배금내역

아래 표를 통하여 직전 결산일 부터 당기 결산일 까지의 분배금 내역을 알 수 있습니다.

AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) (단위 : 백만원, 백만차)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	11,540	70,583	1,164.09	1,000.00	

#### 종류형 A

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	6,104	37,801	1,161.47	1,000.00	

#### 종류형 Ae

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	56	277	1,201.50	1,000.00	

#### 종류형 C-e

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	754	4,730	1,159.31	1,000.00	

#### 종류형 C-P

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	252	1,566	1,160.88	1,000.00	

#### 종류형 C1

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	640	4,173	1,153.49	1,000.00	

#### 종류형 C2

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	158	1,010	1,156.36	1,000.00	

#### 종류형 C3

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	48	299	1,159.21	1,000.00	

#### 종류형 C4

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	25	157	1,161.48	1,000.00	

#### 종류형 I

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	3,280	19,262	1,170.30	1,000.00	

#### 종류형 S

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	168	951	1,177.03	1,000.00	

#### 종류형 Sp

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20150102	55	357	1,153.34	1,000.00	

### 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 비교하실 수 있습니다.

비교지수 : S&P 500 Hedged to KRW

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	6.83	10.54	17.56	16.41	61.86	86.70	
(비교지수 대비 성과)	(0.54)	(2.43)	(2.40)	(-0.97)	(1.07)	(0.56)	
비교지수	6.29	8.11	15.16	17.38	60.79	86.14	



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
종류형 A	6.78	10.40	17.35	16.15	61.29	86.14	
종류형 Ae	6.88	10.62					
종류형 C-e	6.73	10.30	17.18	15.93	60.70	85.10	
종류형 C-P	6.77	10.38	17.30	16.09			
종류형 C1	6.60	10.02	16.75	15.35	59.09	82.35	
종류형 C2	6.66	10.16	16.96	15.64	59.89	83.71	
종류형 C3	6.73	10.30	17.18	15.92	60.68		
종류형 C4	6.78	10.41	17.35	16.15			
종류형 I	6.98	10.83	18.01	17.03	63.72	90.37	
종류형 S	6.92	10.70					
종류형 Sp	6.94	10.73					

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

### 주요 자산보유 현황

#### 집합투자증권

(단위: 백만주, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AB-American Growth Portfolio Class SK	해외유추일 펀드	AllianceBernstein L.P.	1.18	75,332	90.23

#### 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
해외보통예금			3,848	0.00	
국내보통예금	HSBC은행		3,219	1.61	

## 4 투자운용전문인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만좌)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	9
직위	상무		운용규모	1,204,575
생년	70년생	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	1
등록번호	2109000588		운용규모	1,405

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

### 책임 운용전문인력 최근3년 변경내역

날짜 (변경인력운용개시일)	변경 운용인력
2012.1.09	박경림에서 유재흥으로 변경
2012.4.24	박경림 추가
2014.1.31	박경림, 유재흥 ⇨ 유재흥

\* 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 확인할 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	전기	0.012	0.000	0.012
	당기	0.012	0.000	0.012
종류형 A	전기	0.977	0.000	0.977
	당기	0.977	0.000	0.977
종류형 Ae	전기	0.577	0.000	0.577
	당기	0.576	0.000	0.576
종류형 C-e	전기	1.167	0.000	1.167
	당기	1.167	0.000	1.167
종류형 C-P	전기	1.027	0.000	1.027
	당기	1.026	0.000	1.026

## 3 자산현황

### 자산구성현황

아래 표를 통하여 자산의 종류 및 투자비중을 확인하실 수 있으며 당기말 자산구성 비중을 전기말과 비교하실 수 있습니다.

#### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
미국 달러 (1099.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	75,332 (90.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,848 (4.61)	0 (0.00)	79,181 (94.84)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,075 (1.29)	3,219 (3.86)	13 (0.02)	4,307 (5.16)	
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	75,332 (90.23)	1,075 (1.29)	7,067 (8.47)	13 (0.02)	83,488 (100.00)	

\* ( ): 구성비중

\*\* 차입주식/채권을 보유하는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

### 환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

#### AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2014년 12월 31일) 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.	94.89

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다



AB 미국 그로스  
증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수·비용 비율(A)			매매·중개수수료 비율(B)			합계(A+B)	
		전기	당기	합계	전기	당기	합계	전기	당기
종류형 C1	전기	1.677	0.000	1.677	0.000	0.000	1.677	0.000	1.677
	당기	1.677	0.000	1.677	0.000	0.000	1.677	0.000	1.677
종류형 C2	전기	1.427	0.000	1.427	0.000	0.000	1.427	0.000	1.427
	당기	1.426	0.000	1.426	0.000	0.000	1.426	0.000	1.426
종류형 C3	전기	1.176	0.000	1.176	0.000	0.000	1.176	0.000	1.176
	당기	1.176	0.000	1.176	0.000	0.000	1.176	0.000	1.176
종류형 C4	전기	0.977	0.000	0.977	0.000	0.000	0.977	0.000	0.977
	당기	0.977	0.000	0.977	0.000	0.000	0.977	0.000	0.977
종류형 I	전기	0.207	0.000	0.207	0.000	0.000	0.207	0.000	0.207
	당기	0.207	0.000	0.207	0.000	0.000	0.207	0.000	0.207
종류형 S	전기	0.427	0.000	0.427	0.000	0.000	0.427	0.000	0.427
	당기	0.426	0.000	0.426	0.000	0.000	0.426	0.000	0.426
종류형 Sp	전기	0.377	0.000	0.377	0.000	0.000	0.377	0.000	0.377
	당기	0.376	0.000	0.376	0.000	0.000	0.376	0.000	0.376

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**	1.948	0.012	1.905	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	7.251	0.100	8.025	0.100
	판매회사	58.012	0.800	64.196	0.800
종류형 A	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.901	0.040	3.210	0.040
	일반사무관리회사	1.813	0.025	2.006	0.025
	보수합계	69.977	0.965	77.437	0.965
	기타비용**	0.849	0.012	0.927	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.030	0.100	0.045	0.100
	판매회사	0.120	0.400	0.179	0.400
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.012	0.040	0.018	0.040
	일반사무관리회사	0.007	0.025	0.011	0.025
종류형 Ae	보수합계	0.170	0.565	0.253	0.565
	기타비용**	0.003	0.012	0.005	0.011
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.030	0.100	0.045	0.100
	판매회사	0.120	0.400	0.179	0.400

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류형 C-e	자산운용사	1.024	0.100	1.148	0.100
	판매회사	10.141	0.990	11.362	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.410	0.040	0.459	0.040
	일반사무관리회사	0.256	0.025	0.287	0.025
	보수합계	11.831	1.155	13.255	1.155
	기타비용**	0.120	0.012	0.133	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.140	0.100	0.282	0.100
	판매회사	1.186	0.850	2.398	0.850
종류형 C-P	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.056	0.040	0.113	0.040
	일반사무관리회사	0.035	0.025	0.071	0.025
	보수합계	1.417	1.015	2.864	1.015
	기타비용**	0.016	0.012	0.032	0.011
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.866	0.100	0.939	0.100
	판매회사	12.989	1.500	14.080	1.500
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.346	0.040	0.375	0.040
	일반사무관리회사	0.216	0.025	0.235	0.025
종류형 C1	보수합계	14.418	1.665	15.629	1.665
	기타비용**	0.101	0.012	0.109	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.064	0.100	0.224	0.100
	판매회사	0.806	1.250	2.798	1.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.026	0.040	0.090	0.040
	일반사무관리회사	0.016	0.025	0.056	0.025
	보수합계	0.912	1.415	3.167	1.415
	기타비용**	0.008	0.012	0.025	0.011
종류형 C2	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.047	0.100	0.055	0.100
	판매회사	0.468	0.999	0.546	0.999
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.019	0.040	0.022	0.040
	일반사무관리회사	0.012	0.025	0.014	0.025
	보수합계	0.545	1.164	0.637	1.164
	기타비용**	0.005	0.012	0.006	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 C3	자산운용사	0.061	0.100	0.045	0.100
	판매회사	0.487	0.800	0.363	0.800
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.024	0.040	0.018	0.040
	일반사무관리회사	0.015	0.025	0.011	0.025
	보수합계	0.587	0.965	0.438	0.965
	기타비용**	0.007	0.012	0.005	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	자산운용사	0.061	0.100	0.045	0.100
	판매회사	0.487	0.800	0.363	0.800
종류형 C4	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.024	0.040	0.018	0.040
	일반사무관리회사	0.015	0.025	0.011	0.025
	보수합계	0.587	0.965	0.438	0.965
	기타비용**	0.007	0.012	0.005	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000



## AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류형 I	자산운용사	7.089	0.100	5.467	0.100
	판매회사	2.127	0.030	1.640	0.030
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.835	0.040	2.187	0.040
	일반사무관리회사	1.772	0.025	1.367	0.025
	보수합계	13.823	0.195	10.660	0.195
	기타비용**	0.826	0.012	0.636	0.012
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 S	자산운용사	0.078	0.100	0.167	0.100
	판매회사	0.194	0.250	0.417	0.250
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.031	0.040	0.067	0.040
	일반사무관리회사	0.019	0.025	0.042	0.025
	보수합계	0.322	0.415	0.692	0.415
	기타비용**	0.009	0.012	0.019	0.011
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
종류형 Sp	자산운용사	0.010	0.100	0.063	0.100
	판매회사	0.021	0.200	0.126	0.200
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.004	0.040	0.025	0.040
	일반사무관리회사	0.003	0.025	0.016	0.025
	보수합계	0.038	0.365	0.229	0.365
	기타비용**	0.001	0.012	0.007	0.011
	매매,중개 수수료	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 예약 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 증권 거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

\* 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 얼라이언스벤처스틴 아메리칸 성장형 포트폴리오 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

### 6 투자자산매매내역

#### 매매주식규모 및 회전을

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전을 및 전환산 매매회전은 아래와 같습니다.

해당사항 없음

#### 최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

### 7 공지사향

- 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공지사향  
해당사항 없음
- 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등  
해당사항 없음
- 소규모 펀드  
해당사항 없음
- 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

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

#### ■ 판매회사

- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A : HSBC은행, NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 부산은행, 외환은행, 우리은행, 제주은행, 키움증권, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행, 한국투자증권, 현대증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 우리은행, 제주은행, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행, 현대증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : NH투자증권, SC제일은행, 국민은행, 대구은행, 대우증권, 미래에셋증권, 우리은행, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C3 : SC제일은행, 대우증권, 미래에셋증권, 하나은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C4 : SC제일은행, 미래에셋증권, 하나은행, 한국씨티은행
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-e : NH투자증권, SC제일은행, 경남은행, 국민은행, 대구은행, 미래에셋증권, 외환은행, 우리은행, 하나대투증권, 하나은행, 한국씨티은행, 한국투자증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : NH투자증권, SC제일은행, 한국증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C-P : NH투자증권, 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 신한금융투자, 키움증권, 한국투자증권, 현대증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Ae : 경남은행, 미래에셋증권, 키움증권
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 S : 펀드온라인코리아
- AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형) 종류형 Sp : 펀드온라인코리아

#### ■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스벤처스틴 자산운용(주) <http://www.abglobal.co.kr>
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>