

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

[적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

위험등급 : 1등급

집합투자기구 명칭		금융투자협회 펀드코드	
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)		92688	
집합투자기구의 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	20090216
운용기간	2010.07.01 ~ 2010.09.30	존속기간	추가형
신탁업자	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자매매·종가업자	SC제일은행(판매) 외 0개		
상품의 특징	이 투자신탁은 성장잠재력에 근거하여 선정된 특정 산업군 및 업종 관련 글로벌 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 얼라이언스벤처 글로벌 성장경향 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.		
종류(Class)별 기본정보			
집합투자기구명칭		클래스	금융투자협회 펀드코드
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A		A	92689
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1		C1	92690
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2		C2	93849
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I		I	92691

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)	자산 총액 (A)	7,948	8,620	8.46
	부채 총액 (B)	12	278	2130.96
	순자산총액 (C=A-B)	7,935	8,342	5.12
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,933	8,435	-5.57
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	888.32	988.90	11.32
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	기준가격	884.81	983.23	11.12
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	기준가격	882.25	978.98	10.96
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2	기준가격	897.91	996.72	11.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	기준가격	888.91	989.92	11.36

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

▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2010년 3분기 글로벌 증시는 투자자들의 우려가 완화되고 거시 경제 상황이 개선되면서 MSCI World 지수가 미달러화 기준으로 약 14% 상승하면서 추세가 반전되었습니다. 3분기 성과에 힘입어 MSCI World 지수의 연초 대비 성과는 약 4%를 기록하며 수익으로 돌아섰습니다. 시장의 강력한 성과는 투자자의 확신이 높아지고 있음을 시사하는 것일 수 있으나, 분기 중의 성과는 주요 뉴스의 변화에 따라 출렁이는 모습을 보였으며, 이는 “더블딤”에 대한 가시지 않는 우려와 더불어 여전히 취약한 투자자의 심리를 잘 보여 주었습니다.

*피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성

▶ 투자환경 및 운용계획

현재 경제적 기반은 어떤 관점에서 보면 불확실한 면이 많아 보일 수 있으나, 주식의 최근 상대 밸류에이션은 경제 펀더멘털을 과소평가하여 저평가되어 있습니다. 경기 회복의 시기 및 강도에 관한 의문은 여전히 남아있으나, 소비 지출, 수요의 증가 및 수익성의 개선과 같이 경기를 뒷받침하는 핵심적 기반들이 자리를 잡은 것으로 보입니다. 당사는 지속적으로 시장 기대보다 더 높은 이익 성장을 실현할 수 있는 기업들을 발굴하여 투자할 것입니다. 이러한 투자 접근 방식은 결국 보상을 받을 것이라고 확신하기 때문입니다.

*피투자펀드인 얼라이언스펀스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성

▶ 기간수익률

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)	11.32	-3.01	-1.11	4.12
(비교지수 대비 성과)	(2.09)	(-1.13)	(-2.64)	(-2.08)
비교지수	9.24	-2.89	1.53	6.19

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

종류(Class) 별 현황				
	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	11.12	-3.38	-1.68	3.33
(비교지수 대비 성과)	(1.89)	(-0.49)	(-3.21)	(-2.86)
비교지수	9.24	-2.89	1.53	6.19

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	10.96	-3.67	-2.1	2.73
(비교지수 대비 성과)	(1.73)	(-0.78)	(-3.63)	(-3.46)
비교지수	9.24	-2.89	1.53	6.19

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2	11.1	-3.59		
(비교지수 대비 성과)	(1.77)	(-0.7)		
비교지수	9.24	-2.89		

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	11.36	-2.94	-1.01	4.26
(비교지수 대비 성과)	(2.13)	(-0.05)	(-2.54)	(-1.93)
비교지수	9.24	-2.89	1.53	6.19

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

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

▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)	4.12	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(-2.08)	(.)	(.)	(.)
비교지수	6.19	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

종류(Class) 별 현황				
	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	3.33	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(-2.86)	(.)	(.)	(.)
비교지수	6.19	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	2.73	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(-3.46)	(.)	(.)	(.)
비교지수	6.19	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	4.26	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(-1.93)	(.)	(.)	(.)
비교지수	6.19	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2
(비교지수 대비 성과)	(.)	(.)	(.)	(.)
비교지수

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	-1,226	0	0	0	0	0	0	0	-1,227
당기	0	0	0	740	0	236	0	0	0	-1	-93	881

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

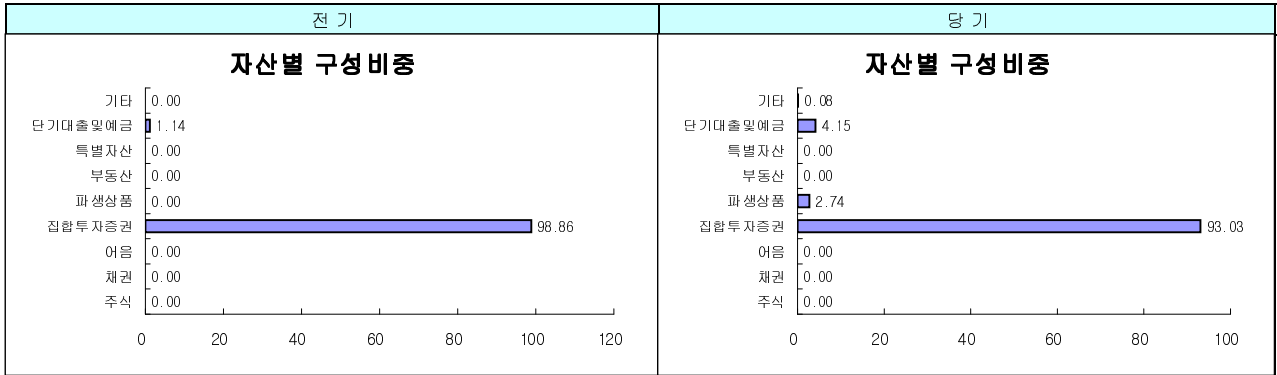
(단위 : 백만원,%)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
미국 달러 (1140.20)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,006 (93.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,006 (93.03)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	236 (2.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	358 (4.15)	7 (0.08)	600 (6.97)
합 계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,006 (93.03)	0 (0.00)	236 (2.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	358 (4.15)	7 (0.08)	8,606 (100.00)

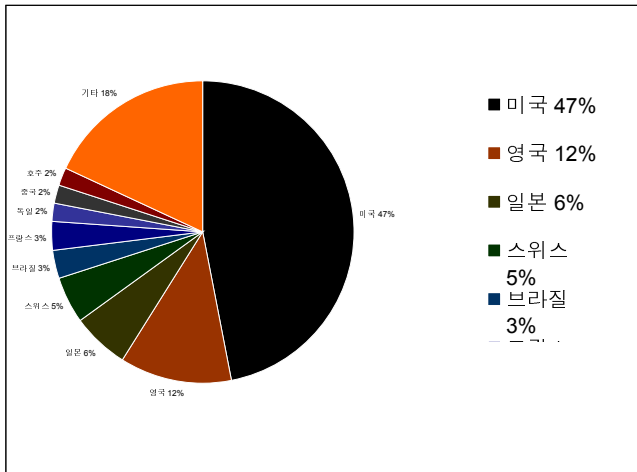
* () : 구성비중

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

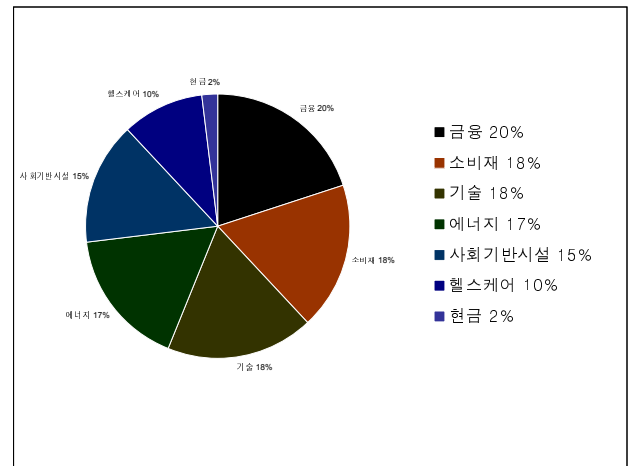


▶ 국가별 · 업종별 투자비중

▶ 국가별 투자비중



▶ 업종별 투자비중



*본 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스벤처스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성 (2010년8월31일 기준)

▶ 환헤지에 관한 사항

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

이 투자신탁에서는 시장상황에 따라 탄력적으로 환헤지 전략을 실행합니다.

(단위: %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2010년 09월 30일) 현재 환헤지 비율
일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 목표 헤지비율은 80%에서 +/-20%입니다.	KRW/USD 96.95%

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

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	Apple	2.03%	6	주식	Goldman Sachs	1.57%
2	주식	Credit Suisse	1.73%	7	주식	JPMorgan Chase	1.51%
3	주식	Wells Fargo	1.66%	8	주식	Vale	1.30%
4	주식	HSBC	1.59%	9	주식	Google	1.27%
5	주식	Rio Tinto	1.58%	10	주식	Standard Chartered Bank	1.26%

*상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스벤처스 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성 (2010년8월31일 기준)

▼ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

■ 상위 5개 종목

해당사항 없음

단위 : 주, 백만원, %)

■ 총 발행수량의 1%초과 종목

해당사항 없음

단위 : 주, 백만원, %)

▶ 차입주식

■ 상위 5개 종목

해당사항 없음

(단위 : 주, 백만원)

▶ 채권

■ 상위 5개 종목

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

▶ 차입채권

■ 상위 5개 종목

해당사항 없음

(단위 : 주, 백만원)

▶ 어음

■ 상위 5개 종목

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

▶ **집합투자증권**

■ 상위 5개 종목

(단위 : 백만원, %)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

증권명	종류	집합투자업자	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	취득일	비중
AllianceBernstein-Global Growth Trends Portfolio Class SK	해외유추 알펀드	AllianceBernstein L.P	0.45	8,006		100.00

▶ **장내파생상품**

(단위 : 백만원)

해당사항 없음

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **장외파생상품**

(단위 : 백만원)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

환헤지를 위한 선물환 거래 이외 해당사항 없음

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산(임대)**

(단위 : 백만원)

해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산(자금대여 및 차입)**

(단위 : 백만원, %)

해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **특별자산**

(단위 : 백만원)

해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **단기대출 및 예금**

(단위 : 백만원, %)

해당사항 없음

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **기타**

(단위 : 백만원)

해당사항 없음

주) 앞에서 기재된 자산이외의 운용자산 내역이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 운용전문인력

성명	운용개시일	직위	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록 번호
			집합투자기 구의 수(개)	운용규모 (백만원)		
박경림	20090216	전무	2	669,350	2008.6~ 현재: 엘라이언스벤처스 자산운용, 전무, 선임포트폴리오매니저	2109000274
					2005.8~2008.6: Societe Generale AM (Singapore), Senior Vice President, 아시아 주식 펀드 운용	
					2001.7~2005.7: 슈로더 투자신탁운용, 이사, 주식운용팀장	
					주요운용 집합투자기구 AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) AB 미국 그로스 증권투자신탁(주식-재간접형)	
					성과보수가 있는 집합투자기구 운용규모 개수:0개 규모:0백만원	

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

※ 집합투자기구의 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

▶ 운용전문인력 변경내역

해당사항 없음

5. 비용 현황

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형)	집합투자업자	0	0.00	0	0.00
	투자매매·중개업자	0	0.00	0	0.00
	신탁업자	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용**	31	1.36	15	0.74
	매매,중계 수수료	4	0.18	3	0.12
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 A	집합투자업자	2	0.80	2	0.68
	투자매매·중개업자	3	0.90	2	0.90
	신탁업자	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	5	1.79	4	1.66
	기타비용**	0	0.11	0	0.10
	매매,중계 수수료	1	0.18	0	0.13
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 C1	집합투자업자	0	0.80	0	0.65
	투자매매·중개업자	1	1.50	1	1.50
	신탁업자	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	1	2.39	1	2.24
	기타비용**	0	0.11	0	0.10
	매매,중계 수수료	0	0.18	0	0.13
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 C2	집합투자업자	0	0.80	0	0.50
	투자매매·중개업자	0	1.35	0	1.35
	신탁업자	0	0.06	0	0.05
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	0	2.24	0	1.93
	기타비용**	0	0.11	0	0.08
	매매,중계 수수료	0	0.18	0	0.09
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 I	집합투자업자	16	0.80	11	0.63
	투자매매·중개업자	1	0.03	1	0.03
	신탁업자	1	0.06	1	0.06
	일반사무관리회사	1	0.03	0	0.03
	보수합계	18	0.92	13	0.75
	기타비용**	2	0.08	1	0.07
	매매,중계 수수료	3	0.18	2	0.12

* 집합투자기구의 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

※ 성과 보수내역 : 없음

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 집합투자기구	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형)	전기	1.36	0.18
	당기	0.74	0.12
종류(Class) 별 현황			
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 A	전기	1.90	0.18
	당기	1.17	0.13
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 C1	전기	2.50	0.18
	당기	1.77	0.13
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 C2	전기	2.35	0.18
	당기	1.60	0.09
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간 접형) 종류형 I	전기	1.00	0.18
	당기	0.27	0.12

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

"상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 얼라이언스버넌스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오의 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않음."

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, 주, %)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 모두투자신탁(주식)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
56,771	1,542	490,780	9,278	120.22	577.38

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

주식, 주식예탁증서(DR), ETF거래가 포함되었습니다.

주) 상기 내용은 2010년 7월 1일 부터 2010년 9월 10일까지의 자료임.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스버넌스틴자산운용이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 투자매매 중개업자를 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

각종 보고서 확인 : 얼라이언스버넌스틴 자산운용(주) <http://www.alliancebernstein.co.kr>
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

판매회사 : ◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A : SC제일은행(판매)
 ◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1 : SC제일은행(판매)
 ◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I : SC제일은행(판매)
 ◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2 : SC제일은행(판매)

"2010년 9월 10일 이전 본 펀드 명칭은 AB 글로벌 성장주 증권 자투자신탁(주식)이었습니다. 2010년 9월 10일 이전의 모든 자료는 AB 글로벌 성장주 증권 자투자신탁(주식) 펀드와 관련되어 있습니다. 아울러 동 시점에 펀드 형태는 재간접형으로 변경되었습니다. 보다 자세한 내용은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다."