

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	2010.10.01 ~ 2010.12.31	존속기간	추가형
신탁업자	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자매매·중개업자	SC제일은행(판매) 외 0개		
상품의 특징	이 투자신탁은 성장잠재력에 근거하여 선정된 특정 산업군 및 업종 관련 글로벌 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 일라이언스비스턴 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)	8,620	937	-89.13
	부채 총액 (B)	278	4	-98.46
	순자산총액 (C=A-B)	8,342	933	-88.82
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,435	783	-90.72
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	988.90	1,192.08	20.55
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	기준가격	983.23	1,186.48	20.67
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C	기준가격	978.98	1,179.86	20.52
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2	기준가격	996.72	1,201.79	20.57
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	기준가격	989.92	1,182.51	19.46

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)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20110103	146	787	1,192.08	1,000.00	

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20110103	81	434	1,186.48	1,000.00	

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20110103	37	207	1,179.86	1,000.00	

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20110103	8	37	1,201.79	1,000.00	

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)	비고

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배주 수	분배금 지급전	분배금 지급후	비고
20110103	20	109	1,182.51	1,000.00	

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

상반기 까지 부진했던 글로벌 증시는 하반기, 특히 4사분기 동안 동안 크게 반등하였습니다. 투자자들이 경제의 개선 가능성 및 2011년 기업실적 전망에 초점을 맞추며 따라 유로지역 채무 위기 및 지속적인 지정학적 상황에 대한 우려는 불식되었습니다. 4사분기의 강력한 반등으로 MSCI World 지수는 11.8%의 성과로 2010년을 마무리하였습니다.

*피투자펀드인 얼라이언스번스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성

▶ 투자환경 및 운용계획

기술 업종에 대한 포트폴리오의 시장 대비 최대 비중 확대가 유지되고 있으며, 당사는 4분기 중 금융 업종에서 추가적인 자금을 조달하여 투자 비중을 더욱 확대하였습니다. 당사는 노후화된 시설, 뚜렷한 아키텍처 로드맵, 풍부한 기업의 현금성 자산 및 미국의 가속 성장을 통한 세금 우대 혜택이 유망 기술 업체에 유리한 견실한 수요 환경을 조성하고 있으며, 이러한 테마에 수혜를 입는 종목들로 이루어진 기술 업종 내 자산 배분이 2011년 초과 성과의 원동력이 될 것으로 보고 있습니다.

*피투자펀드인 얼라이언스번스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성

▶ 기간수익률

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)	20.55	34.19	16.91	19.21
(비교지수 대비 성과)	(12.18)	(15.81)	(11.67)	(9.18)
비교지수	8.37	18.38	5.24	10.03

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	20.67	34.09	16.6	18.65
(비교지수 대비 성과)	(12.3)	(15.71)	(11.36)	(8.62)
비교지수	8.37	18.38	5.24	10.03

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	20.52	33.73	16.1	17.99
(비교지수 대비 성과)	(12.15)	(15.35)	(10.86)	(7.96)
비교지수	8.37	18.38	5.24	10.03

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2	20.57	33.84	16.25	
(비교지수 대비 성과)	(12.2)	(15.46)	(11.01)	
비교지수	8.37	18.38	5.24	

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	19.46	33.03	15.95	18.25
(비교지수 대비 성과)	(11.09)	(14.65)	(10.71)	(8.22)
비교지수	8.37	18.38	5.24	10.03

* 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)	19.21	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(9.18)	(.)	(.)	(.)
비교지수	10.03	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	18.65	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(8.62)	(.)	(.)	(.)
비교지수	10.03	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	17.99	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(7.96)	(.)	(.)	(.)
비교지수	10.03	.	.	.

* 비교지수 : MSCI World Net Hedged to KRW

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	18.25	.	.	.
(비교지수 대비 성과)	(8.22)	(.)	(.)	(.)
비교지수	10.03	.	.	.

* 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.

▶ 손익 현황

(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	740	0	236	0	0	0	-1	-93	881
당기	0	0	0	196	0	-479	0	0	0	13	584	314

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

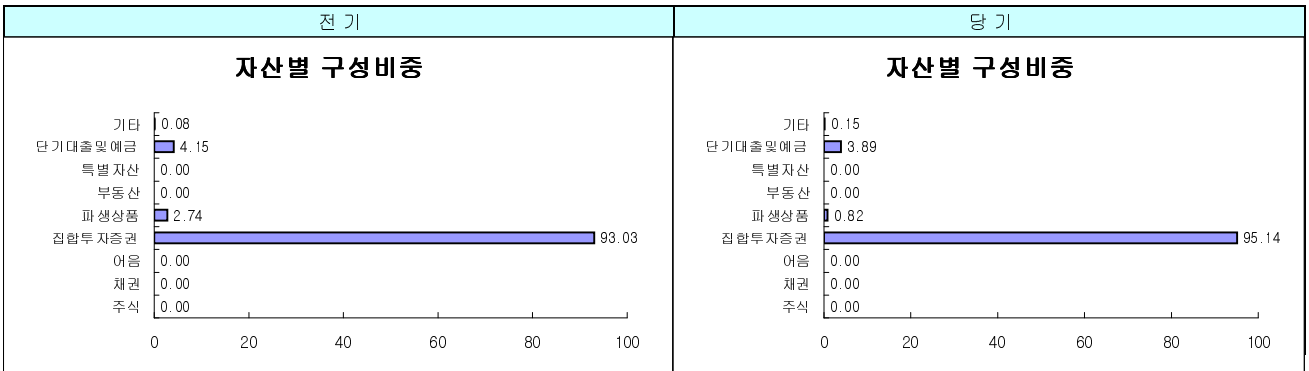
(단위 : 백만원,%)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
미국 달러 (1134.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	892 (95.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	21 (2.22)	0 (0.00)	912 (97.36)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8 (0.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	16 (1.67)	1 (0.15)	25 (2.64)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	892 (95.14)	0 (0.00)	8 (0.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	36 (3.89)	1 (0.15)	937 (100.00)

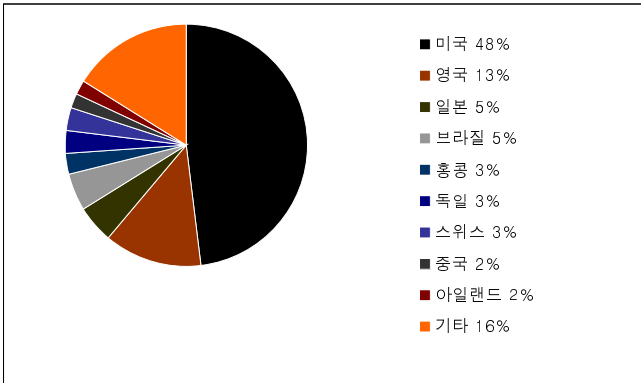
* () : 구성비중

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

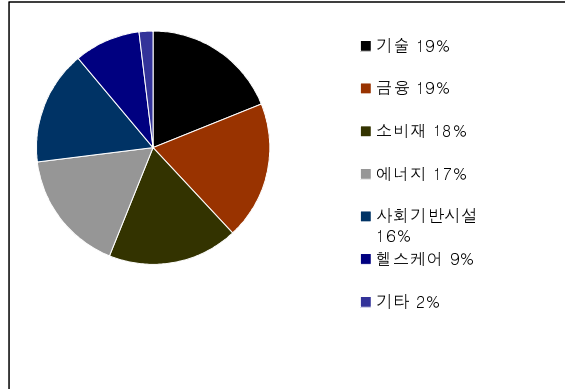


▶ 국가별 · 업종별 투자비중

▶ 국가별 투자비중



▶ 업종별 투자비중



*본 그래프는 피투자펀드의 얼라이언스펀스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성 (2010년11월30일 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 현재 환헤지 비율
일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 헤지비율은 80%에서 +/- 20%입니다.	KRW/USD 95.74%

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.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	Apple	2.43%	6	주식	HSBC	1.30%
2	주식	Rio Tinto	1.55%	7	주식	IBM	1.28%
3	주식	Google	1.54%	8	주식	Vale	1.25%
4	주식	Standard Chartered Bank	1.40%	9	주식	Procter & Gamble	1.25%
5	주식	Goldman Sachs	1.38%	10	주식	Oracle	1.24%

*상기 내용은 피투자펀드의 얼라이언스펀스틴 글로벌 성장경향 포트폴리오를 기준으로 작성 (2010년11월30일 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	0.046	892		100.00

▶ **장내파생상품**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **장외파생상품**

환헤지를 위한 선물환 거래 이외 해당사항 없음

(단위 : 백만원)

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산(임대)**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **부동산(자금대여 및 차입)**

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **특별자산**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **단기대출 및 예금**

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

주) 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **기타**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

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)		
박경립	20090216	전무	2	806,434	2008.6~ 현재: 얼라이언스번스틴 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 고수익 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-재간접형)	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**	15	0.74	0	-0.07
	매매,중계 수수료	3	0.12	0	0.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	집합투자업자	2	0.68	0	0.10
	투자매매·중개업자	2	0.90	1	0.90
	신탁업자	0	0.06	0	0.04
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	4	1.66	2	1.07
	기타비용**	0	0.10	0	-0.33
	매매,중계 수수료	0	0.13	0	0.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	집합투자업자	0	0.65	0	0.10
	투자매매·중개업자	1	1.50	1	1.50
	신탁업자	0	0.06	0	0.04
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	1	2.24	1	1.67
	기타비용**	0	0.10	0	-0.48
	매매,중계 수수료	0	0.13	0	0.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2	집합투자업자	0	0.50	0	0.10
	투자매매·중개업자	0	1.35	0	1.35
	신탁업자	0	0.05	0	0.04
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	0	1.93	0	1.52
	기타비용**	0	0.08	0	-0.38
	매매,중계 수수료	0	0.09	0	0.00
	집합투자업자	11	0.63	0	0.10
	투자매매·중개업자	1	0.03	0	0.03

◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	신탁업자	1	0.06	0	0.04
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	13	0.75	1	0.20
	기타비용**	1	0.07	0	0.07
	매매,중개 수수료	2	0.12	0	0.00

* 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-재간접형)	전기	0.74	0.12
	당기	0.00	0.00
종류(Class)별 현황			
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 A	전기	1.17	0.13
	당기	1.07	0.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C1	전기	1.77	0.13
	당기	1.67	0.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 C2	전기	1.60	0.09
	당기	1.52	0.00
◇ AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형) 종류형 I	전기	0.27	0.12
	당기	0.27	0.00

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 집합투자기구에서 부담하는 보수와 기타비용 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.

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

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, 주, %)

해당사항 없음

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율
주식, 주식예탁증서(DR), ETF거래가 포함되었습니다.

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 글로벌 성장주 증권 투자신탁(주식-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스번스틴자산운용이 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 : 얼라이언스번스틴 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)