

1. 집합투자기구의 개요

▶ 기본정보

[적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

위험등급 : 3등급

집합투자기구 명칭		금융투자협회 펀드코드	
AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)		95624	
집합투자기구의 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	20090630
운용기간	2010.01.01 ~ 2010.03.31	존속기간	추가형
신탁업자	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
투자매매·중개업자	한국씨티은행 외 13개		
상품의 특징	이 투자신탁은 글로벌 고수의 채권에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 얼라이언스 번스틴 글로벌 고수의 채권 포트폴리오를 주된 투자 대상으로 하여 투자함으로써 총수익 뿐 아니라 높은 이자소득 달성을 추구합니다.		
종류(Class)별 기본정보			
집합투자기구명칭		클래스	금융투자협회 펀드코드
AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A		A	95625
AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C		C	95626
AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I		I	95627

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

집합투자기구명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)	자산 총액 (A)	423,500	604,472	42.73
	부채 총액 (B)	15,505	38,954	151.24
	순자산총액 (C=A-B)	407,995	565,517	38.61
	발행 수익증권 총 수 (D)	340,875	535,747	57.17
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,196.90	1,055.57	-11.81
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A	기준가격	1,198.25	1,056.32	-11.84
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C	기준가격	1,195.27	1,055.05	-11.73
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I	기준가격	1,200.98	1,057.52	-11.95

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

글로벌 경제의 회복 기조로, 1사분기에 신용시장은 강세를 보이며 미국채 대비 초과 성과를 나타냈습니다. 그러나 경기회복의 지속성과 공공부문의 부채 수준 상승에 따른 우려는 아직 남아있습니다.

* 피투자펀드인 얼라이언스 번스틴 글로벌 고수의 채권 포트폴리오의 운용경과

▶ 투자환경 및 운용계획

향후, 국가 선택은 저희의 투자 전략에서 중요한 요소가 될 것입니다. 당사는 그리스에 노출되어있는 국가 등을 포함하여, 근본적으로 약세를 나타내거나 리스크를 관리해야 하는 국가의 편입을 방지하는 방향으로 방어적으로 채구성을 하였습니다.

* 피투자펀드인 얼라이언스번스턴 글로벌 고수익 채권 포트폴리오의 투자환경 및 운용계획

▶ 기간수익률

(단위 : %)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)	5.56	10.65	26.34	
(비교지수 대비 성과)	(2.03)	(3.97)	(11.24)	
비교지수	3.53	6.68	15.1	

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

종류(Class) 별 현황				
	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A	5.63	10.8	26.57	
(비교지수 대비 성과)	(2.1)	(4.12)	(11.47)	
비교지수	3.53	6.68	15.1	

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C	5.5	10.53	26.11	
(비교지수 대비 성과)	(1.98)	(3.85)	(11.)	
비교지수	3.53	6.68	15.1	

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I	5.75	11.05	27.01	
(비교지수 대비 성과)	(2.22)	(4.38)	(12.22)	
비교지수	3.53	6.68	14.79	

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

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

▶ 연평균 수익률

(단위 : %)

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형)
(비교지수 대비 성과)	(.)	(.)	(.)	(.)
비교지수

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

종류(Class) 별 현황				
	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A
(비교지수 대비 성과)	(.)	(.)	(.)	(.)
비교지수

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C
(비교지수 대비 성과)	(.)	(.)	(.)	(.)
비교지수

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AB 글로벌 고수익 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I
(비교지수 대비 성과)	(.)	(.)	(.)	(.)
비교지수

* 비교지수 : 33% Barclays Capital High Yield 2% Constrained (KRW-Hedged)/ 33% JP Morgan GBI-EM/ 33% JP Morgan EMBI Global (KRW-Hedged)

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자실태(채권-재간접형)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	13,266	0	#####	0	0	0	290	13,804	17,229
당기	0	0	0	13,892	0	11,145	0	0	0	-107	-502	24,428

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

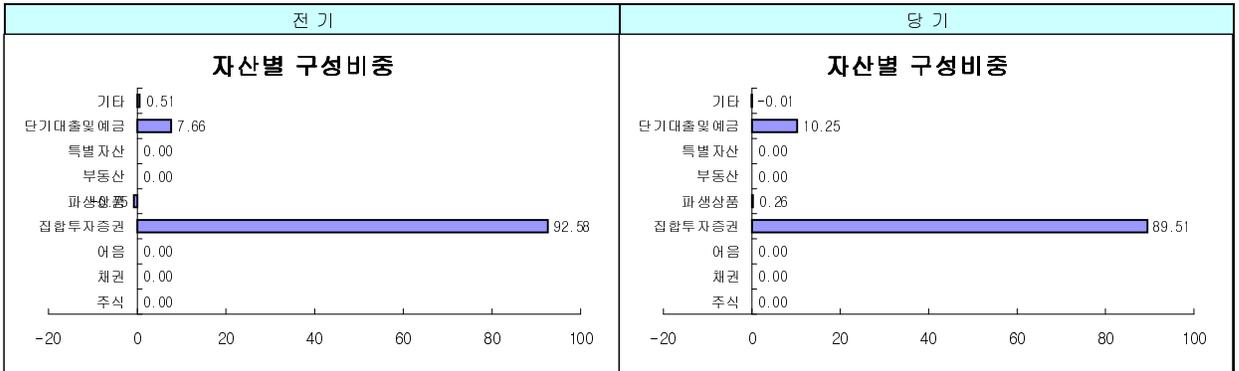
(단위 : 백만원,%)

◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자실태(채권-재간접형)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
미국 달러 (1131.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	541,060 (89.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	541,060 (89.51)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,563 (0.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	61,936 (10.25)	-87 (-0.01)	63,411 (10.49)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	541,060 (89.51)	0 (0.00)	1,563 (0.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	61,936 (10.25)	-87 (-0.01)	604,472 (100.00)

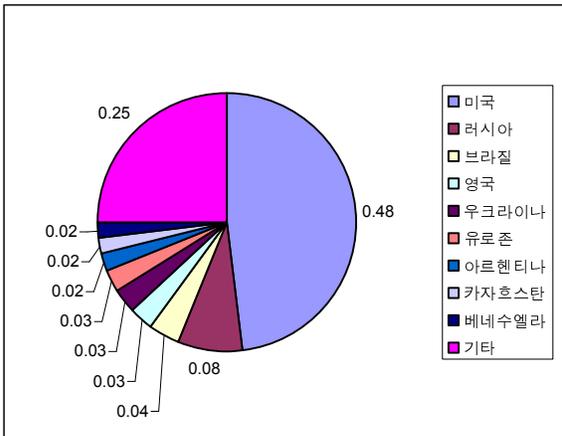
* () : 구성비중

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

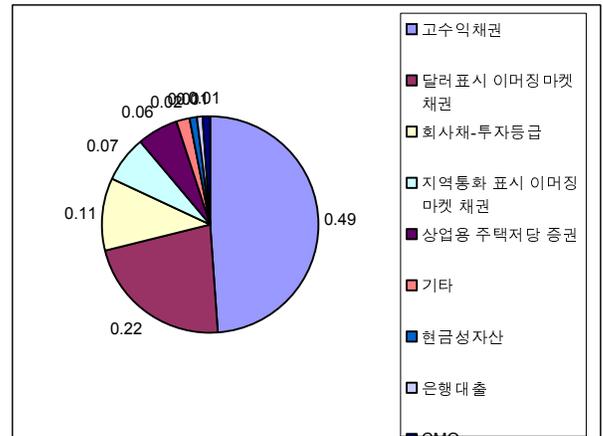


▶ 국가별 · 업종별 투자비중

▶ 국가별 투자비중



▶ 업종별 투자비중



본 그래프는 피투자펀드의 얼라이언스펀스틴 글로벌 고수의 채권 포트폴리오의 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다

▶ 환헤지에 관한 사항

◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일 현재 환헤지 비율
일반적인 경우 미달러화의 원화에 대한 목표 헤지비율은 80%에서 +/-20% 입니다.	KRW/USD 94.79%

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 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	RSHB Capital(03/13-5/18)	2.41%	6	채권	Venezuela(Republic of) (10/19-3/38)	1.50%
2	채권	Gaz Capital(7/14-3/22)	2.13%	7	채권	Colombia(Republic of) (10/15-9/37)	1.47%
3	채권	Ukraine(Government of) (12/10-11/17)	2.05%	8	채권	AB-High Yield Loan Portfolio	1.45%
4	채권	Brazil (Federal Republic of) (1/14-1/28)	1.71%	9	채권	JPMCC(10/42-2/51)	1.38%
5	채권	Argentina(Republic of) (10/15-12/38)	1.67%	10	채권	KazMunaiGas Finance Sub(7/13-7/18)	1.18%

상기 내용은 피투자펀드의 얼라이언스버스티 글로벌 고수의 채권 포트폴리오의 편입자산을 기준으로 작성되었습니다

▼ 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, 백만주, %)

◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)

증권명	종류	집합투자업자	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	취득일	비중
AllianceBernstein Global High Yield - S	해외유추얼	AllianceBernstein L,P	24	541,060		100.00

▶ 장내파생상품

(단위 : 백만원)

해당사항 없음

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ **장외파생상품**

(단위 : 백만원)

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, %)

◇ **AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)**

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행	20100331	61,936	1.61	20100430

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)		
박경립	20090630	전무	2	9,525	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 성장주 증권 자투자신탁(주식) 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 고수의 증권 투자신탁(채권-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**	10	0.01	18	0.02
	매매,중개 수수료	0	0.00	0	0.00
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A	집합투자업자	44	0.10	45	0.10
	투자매매·중개업자	222	0.50	224	0.50
	신탁업자	22	0.05	22	0.05
	일반사무관리회사	12	0.03	13	0.03
	보수합계	301	0.68	304	0.68
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	0	0.00	0	0.00
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C	집합투자업자	48	0.10	66	0.10
	투자매매·중개업자	484	1.00	660	1.00
	신탁업자	24	0.05	33	0.05
	일반사무관리회사	14	0.03	18	0.03
	보수합계	571	1.18	778	1.18
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	0	0.00	0	0.00
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I	집합투자업자	0	0.10	0	0.10
	투자매매·중개업자	0	0.03	0	0.03
	신탁업자	0	0.05	0	0.05
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	0	0.21	0	0.21
	기타비용**	0	0.00	0	0.00
	매매,중개 수수료	0	0.00	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) 평균대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임

※ 성과 보수내역 : 없음

"상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 엘라이언스벤처글로벌 고수익채권 포트폴리오의 운용보수(연0.65%) 및 비용등은 포함되지 않음."

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 집합투자기구	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)	전기	0.01	0.00
	당기	0.02	0.00
종류(Class)별 현황			
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A	전기	0.69	0.00
	당기	0.69	0.00
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C	전기	1.19	0.00
	당기	1.19	0.00
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I	전기	0.22	0.00
	당기	0.22	0.00

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

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

"상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 엘라이언스벤처글로벌 고수익채권 포트폴리오의 운용보수(연0.65%) 및 비용등은 포함되지 않음."

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, 주, %)

해당사항 없음

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형)의 집합투자업자인 얼라이언스번스틴자산운용이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 투자매매 중개업자를 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 집합투자기구의 신탁업자 확인 기간은 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 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 A : HSBC은행 (판매), SC제일은행(판매), 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 신한은행(판매), 외환은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 키움증권, 하나은행(판매), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화증권
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 C : HSBC은행 (판매), SC제일은행(판매), 대우증권, 동부증권, 미래에셋증권, 신한은행(판매), 외환은행(판매), 우리투자증권(구엘지), 키움증권, 하나은행(판매), 하이투자증권, 한국씨티은행, 한국투자증권(구동원), 한화증권
◇ AB 글로벌 고수의 증권 투자신탁(채권-재간접형) 종류형 I : SC제일은행(판매), 우리투자증권(구엘지)