

10월 수시공시 변경보고서

1. 대상 펀드

- 얼라이언스번스틴글로벌성장경향포트폴리오

2. 주요 변경내용

- 펀드합병에 따른 펀드명 변경

변경사유	변경전 펀드명	변경후 펀드명
펀드명	얼라이언스번스틴글로벌 성장경향포트폴리오	얼라이언스번스틴테마주 리서치포트폴리오
합병근거 및 배경	1. 투자 및 일반사무관리 운영을 양수 포트폴리오의 투자 및 일반 사무관리 운영과 통합함으로써 효율성은 증대되고 특정비용 감소 2. 더 큰 규모의 자산기반에서 비용을 분산하게 됨으로 이는 주주의 최선의 이익에 부합하게 될 것이라고 판단 3. 새로운 글로벌 판매기회 및 순자산 증대 가능성의 수혜	
합병일자	2016. 10. 31	
투자방침	기존투자방침과 실질적으로 거의 동일하게 유지 - 포트폴리오는 기술혁신을 통해 이익을 얻게 되는 다수 업종의 글로벌한 회사군에 투자하여 기회성장을 추구	
합병비율	동일조건으로 합병(보유자수 변경없음)	

3. 변경시행일

: 2016년10월31일(월). 끝.

4. 양수(얼라이언스펀드스틴미국테마주리서치포트폴리오)펀드 세부내용

집합투자업자는 전 세계의 가장 매력적인 증권을 물색할 목적으로 당사의 폭넓은테마에 맞춰 상향식” 및 “하향식” 투자과정의 조합을 활용합니다.집합투자업자의 글로벌한 펀더멘탈 및 정량적 리서치 역량과 집합투자업자의 경제학자들의 거시 경제학적 통찰을 이끌어내어, 포트폴리오의 투자 전략은 다수 업종에 영향을 미칠 장기경향(trend)의 물색을 추구합니다.집합투자업자는 기업 주기의 맥락에서 이러한 경향이 전체 업종 및 개별 회사에 끼칠 영향을 평가합니다. 이 과정을 통해,집합투자업자는 주요 투자 테마를 찾고자 하며, 이는 포트폴리오의 포트폴리오구성의 중점이 되며 집합투자업자의 리서치에 바탕을 두어 시간이 지나며 변동됩니다.이 “하향식” 테마 접근법에 덧붙여,집합투자업자는 또한 잠재 수익성장,가치, 회사경영의 질에 중점을 두는 개별회사의상향식” 분석을 행할 것입니다.집합투자업자는 통상적으로 투자를 위하여 전 세계 약 2,600개의 중간-또는 대규모 자본 회사군을 고려합니다.포트폴리오는 기회를 최대화하기 위하여 다양한 산업 업종의 글로벌한 회사가 발행한 증권에 투자하며, 이는 또한 위험을 감소시켜야 합니다. 포트폴리오는 선진국 및 개발도상국에 투자할 수있으며 단일 국가에 속한 발행인들의 증권에 제한 없이 투자할 수 있습니다.특정 국가의 회사들, 또는 특정통화표시의 증권에 투자한 포트폴리오자산의 비율은 집합투자업자의 동 증권의 잠재 가치상승평가에 따라 달라집니다.포트폴리오는 투자제한이 허용하는 범위안에서 자본 가치증가의 잠재력을 보유한 어떠한 회사나 업종 및 어떠한 종류의 증권에도 투자할 수 있습니다.포트폴리오는 잘 알려지고 확립된회사뿐만 아니라 새롭고 규모가 작거나 덜 확립된 회사들에게도 투자합니다.새롭고 규모가 작거나 덜 확립된 회사들에게 대한 투자는 더 높은 수익을 가져다 줄 수 있으나 더 큰 규모의 확립된 회사들에게 반적으로적용되는 것보다 더 큰 위험을 수반할 수 있습니다. 포트폴리오는 합성외국주식증권(synthetic foreign equity securities)와 같은 양도가능증권, 폐쇄형부동산투자신탁 및 “제로쿠폰” 채권에투자할 수 있습니다. 일반적으로,포트폴리오는 약 60-80여개 회사에 투자합니다.포트폴리오는 주로 잘 알려진 증권거래소에 상장되거나 정규시장(제2부의 내용 중 ‘8. 나.투자제한’에 기술된)에서 거래되는 지분증권에 투자합니다. 포트폴리오는 전환어음 및 전환사채에 투자할 수 있습니다.포트폴리오는 어느 한 국가나 지역에 포트폴리오 순자산총액의 일정 비율이상을 투자하지 못하도록하는 투자제한의 적용을 받지 아니합니다. 포트폴리오는 선진국 및 이머징마켓 모두에 소재한 발행회사의 지분증권에 투자하여 투자위험을 분산하고자 합니다.집합투자업자는 그 재량에 따라 “이머징마켓 국가”를 구성하는 국가를 결정할 수 있습니다. 일반적으로 이머징마켓 국가는 전세계 이머징마켓의 주식시장의 성과를 측정할 목적으로 고안된 유통물량으로 조정된 시가총액지수(free float-adjusted market capitalization index)인 MSCI Emerging Markets IndexSM에 수시로 포함되는 국가를 포함하여 글로벌 금융사회가 개발도상국가로 판단하는 국가들을 말합니다. 이머징마켓 국가에 어떠한 국가가 포함될 지에 대한 집합투자업자의 결정은 수시로 달라질 수 있습니다. 집합투자업자는 각 포트폴리오의 총자산의 최소 80%를 언제든지 주식 또는 주식관련증권에 투자할 것이며, 어떤경우에도 이러한 증권에 투자하는 포트폴리오 자산은 포트폴리오 총자산의 2/3 이상입니다.