

자산운용보고서

AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

운용기간 : 2011년 04월 01일 ~ 2011년 06월 30일

공지사항

- 1) 작성기준일로터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시 공지사항
해당사항없음
- 2) 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등
해당사항없음
- 3) 소규모 펀드
해당사항없음
- 4) 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스번스틴 자산운용(주)이 작성하여 펀드자산보관자(신탁업자)인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해(아래참조) 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드자산보관자(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

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

판매회사 : ◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A : 외환은행(판매), 하나대투증권, 하나은행(판매)
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C1 : 하나은행(판매)

목 차

- 1 집합투자기구의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 분배금 내역
 - 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간수익률
 - 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 국가별·업종별 투자비중
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 주요 자산보유 현황
 - 4 투자운용전문인력 현황
 - ▶ 운용전문인력
 - ▶ 운용전문인력 변경내역
 - ▶ 해외 투자운용전문인력
 - 5 비용현황
 - ▶ 보수 및 비용 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
 - 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
-

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 [적용법률: 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

아래 표를 통하여 펀드의 설정일, 운용기간, 위험등급, 펀드의 특징 등 펀드의 기본정보를 확인하실 수 있습니다.

펀드명칭		위험등급	금융투자협회 펀드코드
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)		1등급 (매우 높은위험)	상위(운용)펀드(A1526) A(A1527),C1(A1528)
펀드의 종류	투자신탁, 증권(재간접형), 추가형, 개방형, 종류형	최초설정일	20110401
운용기간	2011.04.01 ~ 2011.06.30	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스벤처투자(주)	판매회사	하나은행(판매) 외 2개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 기술혁신을 통해 이익을 얻게 되는 다수 업종의 글로벌한 회사군의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기 구인 얼라이언스벤처투자 테마주 리서치 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합 니다 -2011년 4월 30일 전의 피투자펀드의 명칭은 얼라이언스벤처투자 글로벌 테마주 리서치 포트폴리오임		

▶ 재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다. (단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	자산 총액	0	2,242	
	부채 총액	0	6	
	순자산총액	0	2,236	
	기준가격(주)	0.00	947.22	
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A	기준가격	0.00	947.77	
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C1	기준가격	0.00	946.33	

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

▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

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

해당사항 없음

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

아래 운용경과는 당기 시장상황, 운용성과의 분석 등을 기재하고 있습니다.

악세를 나타낸 경제 지표 발표 및 특히 그리스의 채무 조정을 중심으로 한 유럽 주변 국가 정부채에 대한 끊이지 않는 우려로 인해 위험 회피 심리가 높아졌습니다. 기간 중 발표된 글로벌 제조업, 주택 및 고용 관련 지표는 시장에 실망을 안겨주었으며, 투자 심리의 불확실성 수준을 가중시켰습니다. 이에 펀드는 악영향을 받았습니다.

얼라이언스벤처투자 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성

▶ 투자환경 및 운용계획

아래 투자환경 및 운용계획은 투자대상자산이 거래되는 시장의 추세 등 투자환경 및 시장전망을 위주로 기재하고 있습니다.

얼라이언스벤처투자는 올 하반기에 상황이 호전될 것이며, 이는 성과를 끌어올릴 것으로 전망하고 있습니다. 경기 사이클이 중반을 지남에 따라, 강력한 기초 성장 전망, 증가하는 수익성 및 매력적인 밸류에이션을 가진 기업들을 지속적으로 선호하고 있습니다. 강력한 성장 잠재력을 지녔으며, 우수하게 경영되고 있는 기업들에 포트폴리오의 초점을 맞출 것 임니다. 얼라이언스벤처투자는 현재의 환경에서 성장과 가치의 이상적인 조합을 가진 종목이 좋은 성과를 나타낼 것으로 믿고 있습니다.

얼라이언스벤처투자 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성

▶ 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 : MSCI All country World Index (KRW-Hedged)

(단위 : %)

	20110401 20110630 최근3개월	20110101 20110630 최근6개월	20101001 20110630 최근9개월	20100701 20110630 최근1년	20090701 20110630 최근2년	20080701 20110630 최근3년	20060701 20110630 최근5년
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	-5.28						
(비교지수 대비 성과)	(-3.6)						
비교지수	-1.68						

종류(Class)별 현황							
	20110401 20110630 최근3개월	20110101 20110630 최근6개월	20101001 20110630 최근9개월	20100701 20110630 최근1년	20090701 20110630 최근2년	20080701 20110630 최근3년	20060701 20110630 최근5년
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A							
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C1	-5.37						

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

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

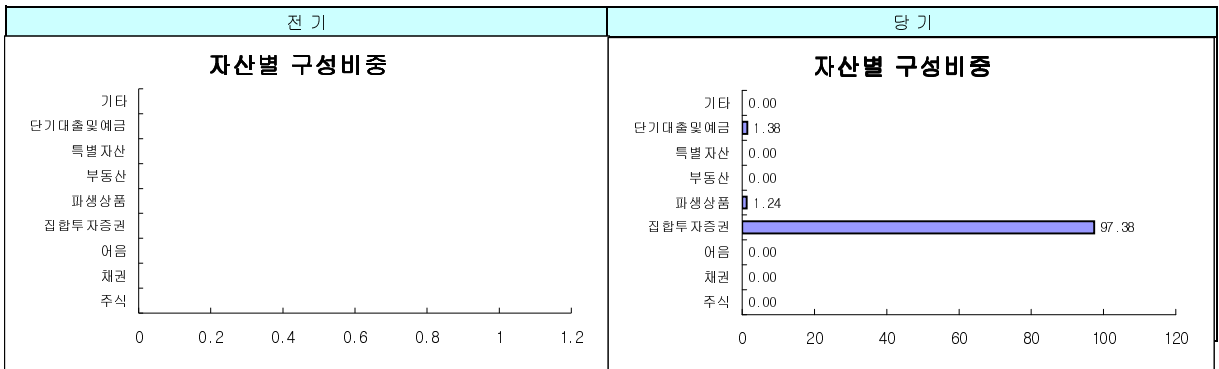
아래 표를 통하여 자산의 종류 및 투자비중을 확인하실 수 있으며 당기말 자산구성 비중을 전기말과 비교하실 수 있습니다.

◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
미국 달러 (1067.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,183 (97.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,183 (97.38)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (1.24)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	31 (1.38)	0 (0.00)	59 (2.62)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,183 (97.38)	0 (0.00)	28 (1.24)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	31 (1.38)	0 (0.00)	2,242 (100.00)

* () : 구성비중

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

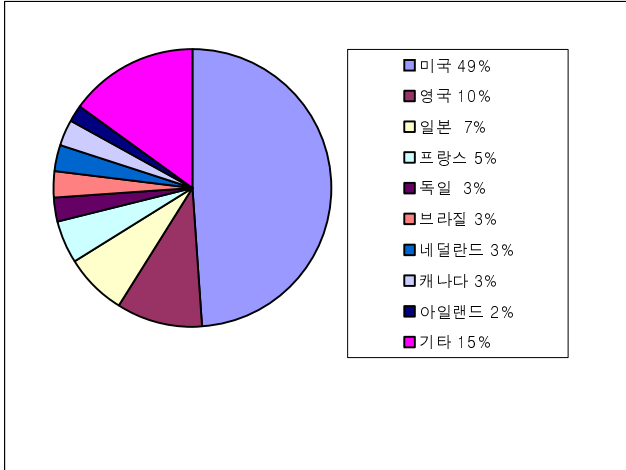


▶ 국가별 · 업종별 투자비중

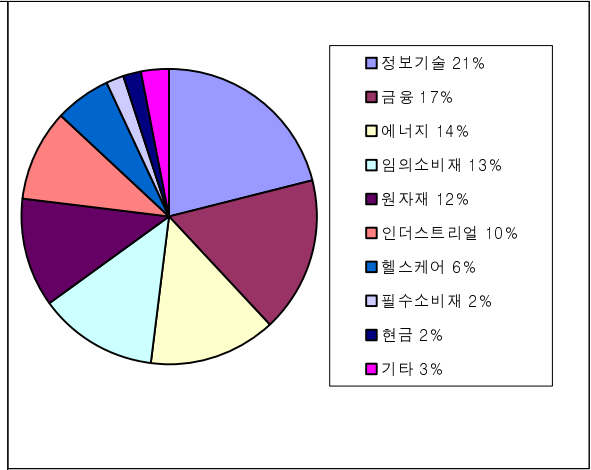
아래 표를 통하여 국가별, 업종별 투자비중을 한눈에 보실수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)



▶ 업종별 투자비중



* 본 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스벤처스 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성(2011년 6월 30일 기준)

▶ 환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2011년 06월 30일) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁은 거래비용등과 같은 실무적 사항들을 감안하면서 투자신탁의 기준통화인 원화와 피투자 해외집합투자기구의 기준통화인 미달러화와의 환율 변동을 축소시켜 해외집합투자기구의 미달러 기준통화 수익과 밀접히 연관된 수익을 투자자들에게 제공하는 것을 목표로 합니다. 일반적인 경우, 이 투자에서 편입하는 해외집합투자증권의 미달러화 가치에 대한 목표 헤지비율은 80%~100% 수준입니다.	93.84%

주) 환헤지란 환율 변동을 통한 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.

▼ 주요 자산보유 현황

아래 표를 통하여 펀드 자산 총액에서 차지하는 상위 10종목 등 펀드의 주요자산 현황을 파악할 수 있습니다.

▶ 주식

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	에너지 Denbury Resources	3.34%	6	금융 Greenhill	2.03%
2	금융 Green Dot	2.51%	7	정보기술 Netlogic Microsystems	1.99%
3	원자재 Freeport-McMoran	2.19%	8	에너지 Occidental Petroleum	1.96%
4	정보기술 Juniper Networks	2.14%	9	에너지 Noble Energy	1.88%
5	원자재 Barrick Gold	2.13%	10	헬스케어 Illumina	1.88%

* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스벤처스 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성(2011년 6월 30일 기준)

▶ 차입주식

해당사항 없음

▶ 채권

해당사항 없음

▶ 차입채권

해당사항 없음

▶ 어음

해당사항 없음

▶ 집합투자증권

◇ AB 퓨처 트렌드 증권 투자신탁(채권-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AllianceBernstein-Thematic Research Portfolio-S1	해외유추얼펀드	AllianceBernstein L.P	0.115	2,183	97.38

▶ 장내파생상품

해당사항 없음

▶ 장외파생상품

환헤지를 위한 선물환 거래 이외 해당사항 없음

주) 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 부동산(임대)

해당사항 없음

▶ 부동산(자금대여 및 차입)

▶ 특별자산

해당사항 없음

▶ 단기대출 및 예금

◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁 (주식-재간접형)

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		31	2.76	

▶ 기타

해당사항 없음

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록 번호
			개수	운용규모	개수	운용규모	
박경림	전무	66년생	6	1,609,493	0	0	2109000274

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

▶ 운용전문인력 변경내역

해당사항 없음

▶ 해외 투자운용전문인력

해당사항 없음

5. 비용 현황

▶ 총보수,비용비율

아래 표를 통하여 펀드에서 부담하는 총보수 및 비용의 비율을 연환산된 수치로 확인하실 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

	구분	총보수·비용 비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	전기	0.000	0.000	0.000
	당기	0.035	0.000	0.035
종류(Class)별 현황				
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A	전기	0.000	0.000	0.000
	당기	1.195	0.000	1.195
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C1	전기	0.000	0.000	0.000
	당기	1.820	0.000	1.820

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 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.

▶ 보수 및 비용 지급현황

아래 표를 통하여, 펀드에서 부담하는 보수 및 비용의 지급현황을 당기말과 전기말 기준으로 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리 회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용**	0	0.00	0	0.04
	매매,중개 수수료	0	0.00	0	0.00
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A	자산운용사	0	0.00	1	0.20
	판매회사	0	0.00	3	0.90
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.04
	일반사무관리 회사	0	0.00	0	0.03
	보수합계	0	0.00	3	1.17
	기타비용**	0	0.00	0	0.03
	매매,중개 수수료	0	0.00	0	0.00
◇ AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C1	자산운용사	0	0.00	0	0.20
	판매회사	0	0.00	2	1.50
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.04
	일반사무관리 회사	0	0.00	0	0.03
	보수합계	0	0.00	3	1.77
	기타비용**	0	0.00	0	0.05
	매매,중개 수수료	0	0.00	0	0.00

* 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) 평균대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임

* 성과 보수내역 : 없음

'상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드의 엘라이언스브스틴 테마주 리서치 포트폴리오 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않음.'

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전율 및 연환산 매매회전율은 아래와 같습니다

해당사항 없음

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

최근 3분기의 매매회전율 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음