

자 산 운 용 보 고 서

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

작성운용기간 : 2013년 04월 01일 ~ 2013년 06월 30일

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

1등급(매우높은위험)

1 2 3 4 5

[작성운용기간]

2013년 04월 01일 ~ 2013년 06월 30일

## 투자목적

이 투자신탁은 기술혁신을 통해 이익을 얻게 되는 다수 업종의 글로벌한 회사군의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자기구인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구합니다.

## 운용경과

2분기 증시는 1분기의 강력한 상승세를 이어 순조롭게 출발했으나, 6월 들어 출구 전략에 대한 공포로부터 촉발된 금리의 급격한 상승이 증시의 조정을 촉발하였습니다. 금리가 상승하면서 신용 스프레드 또한 확대되었으며, 이머징 마켓 채권 수익률은 상승하였고, 이머징 마켓 통화는 약세를 나타내는 등 짧은 기간 동안 큰 혼란이 나타났습니다. 이러한 움직임은 경제 상황에 따라 올해 말 채권 매입 규모의 축소 가능성을 시사한 미 연준의 발표가 주요 원인이었습니다. 그 결과, 포트폴리오는 2분기 중 큰 변동성을 경험하였습니다. (피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성)

## 투자환경 및 운용계획

얼라이언스버스턴은 금리 상승이 증시에 미칠 잠재적인 부정적 영향에 대해 과소평가하고 있지 않으나, 현재의 금리 상승은 연방준비제도이사회가 인플레이션 압력 상승으로 인해 긴축 통화 정책을 실행해야 했던 전형적인 금리 사이클과는 차이점이 있습니다. 얼라이언스버스턴은 채권 시장의 레버리지 감소가 금융 시스템 및 주식에 있어 긍정적이라고 보고 있습니다. 얼라이언스버스턴은 이익과 배당이 사상 최고를 기록하고 여전히 증가하고 있는 등 주식의 매력에 매우 높다고 보고 있습니다. 기업들의 자사주 매입은 기록적인 수준이며, 얼라이언스버스턴은 이것이 채권에서 투자 회수를 고려하고 있는 투자자들의 주식에 대한 매력도를 높여줄 수 있는 긍정적인 신호라고 보고 있습니다. (피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성)

## 펀드기본정보

집합투자업자	얼라이언스버스턴 자산운용(주)						
설정일	2011.4.1						
주요 투자대상	얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오						
벤치마크	MSCI All Country World Index (원화 헤지 100%)						
매입기준	오후 5시 이전 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용/오후 5시 경과 후 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용						
환매방법	오후 5시 이전 : 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+7)에 환매대금을 지급/ 오후 5시 경과 후 : 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용하여 제8영업일(D+8)에 환매대금을 지급						
종류	종류 A	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C-e	종류 I
가입자격	제한없음	제한없음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음
선취판매수수료	납입금액의 1% 이내	없음	없음	없음	없음	없음	없음
보수(연)	집합투자업자	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%
	판매회사	0.90%	1.50%	1.25%	0.9990%	0.80%	0.99%
	신탁업자	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%	0.04%
	일반사무관리	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%	0.025%
총보수	1.165%	1.765%	1.515%	1.264%	1.065%	1.255%	0.295%
환매수수료	10일미만 : 0.5% / 90일 미만 : 이익금의 70%						

\* 이 투자신탁에서 투자하는 피투자 펀드에서 별도 부과하는 총 보수 · 비용은 약 연 0.85% (피투자 펀드 운용보수 연 0.70% 포함)입니다

## 기간수익률

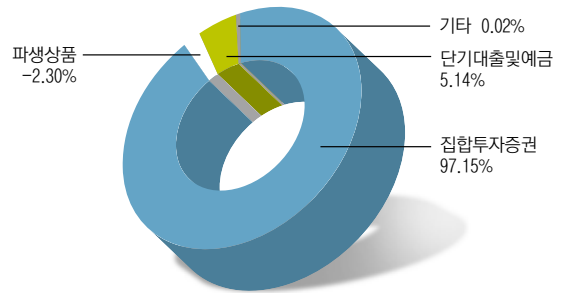
(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	-0.15	5.03	10.57	22.53	-3.84		
(비교지수 대비 성과)	(-1.18)	(-5.99)	(-2.87)	(-1.15)	(-23.79)		
비교지수	1.03	11.03	13.44	23.68	19.95		

비교지수 : MSCI All Country World Hedged to KRW (T-1) \* 100%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 것 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

## 자산구성현황



### 국가별 투자비중

미국	51.54%
홍콩	7.55%
스위스	6.30%
프랑스	5.36%
중국	4.98%
영국	3.64%
일본	2.96%
인도	2.96%
브라질	2.73%
기타	11.98%

### 업종별 투자비중

정보기술	25.53%
임의소비재	22.24%
헬스케어	13.29%
필수소비재	11.46%
에너지	10.19%
금융	9.67%
인더스트리얼	3.94%
통신서비스	2.20%
원자재	1.36%
옵션및주식인덱스	0.12%

\* 본 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성 (2013년6월30일 기준)

## 상위 10개 보유종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중
헬스케어	Illumina	2.87%
임의소비재	Amazon.com Consumer	2.59%
임의소비재	Cie Financiere Richemont Consumer	2.02%
정보기술	Mellanox Technologies	2.02%
임의소비재	Ctrip.com International	1.99%
헬스케어	Roche Holding	1.82%
금융	AIA Group	1.76%
정보기술	Red Hat	1.60%
임의소비재	NIKE	1.57%
정보기술	Apple	1.57%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성 (2013년6월30일 기준)

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

[작성운용기간]  
2013년 04월 01일 ~ 2013년 06월 30일

## 1 펀드의 개요

### 기본 정보 [적용법률 : 자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

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

펀드 명칭	AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)
금융투자협회 펀드코드	상위(운용)펀드(A1526), A(A1527), C-e(A1533), C1(A1528), C2(A1529), C3(A1531)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-재간접형, 추가개방, 종류형
최초설정일	2011년4월01일
운용기간	2013.04.01 ~ 2013.06.30
존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	얼라이언스버넌스틴 자산운용(주)
판매회사	하나은행(판매) 외 4개
펀드재산보관회사(신탁업자)	HSBC은행
일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 기술혁신을 통해 이익을 얻게 되는 다수 업종의 글로벌한 회사군의 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자 기구인 얼라이언스버넌스틴 테마주 리서치 포트폴리오를 주된 투자대상으로 하여 투자함으로써 장기적인 자본 증식을 추구 합니다

## 재산현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드 명칭	항목	전기말	당기말	증감률
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁 (주식 - 재간접형)	자산 총액	1,593	1,104	-30.71
	부채 총액	5	3	-34.30
	순자산총액	1,588	1,101	-30.70
	기준가격 주)	912.25	910.89	-0.15
종류 A	기준가격	876.45	875.19	-0.14
종류 C-e	기준가격	925.10	923.57	-0.17
종류 C2	기준가격	1,006.51	0.00	-100.00
종류 C3	기준가격	0.00	998.30	

주1) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2 수익률현황

### 기간수익률

아래 표를 통하여 작성 기준일로부터 최근 3,6,9,12개월 및 2,3,5년의 기간(누적)수익률을 비교하실 수 있습니다. 또한 비교지수가 있는 경우 해당 비교지수 대비 성과도 함께 비교하실 수 있습니다.

비교지수 : MSCI All Country World Hedged to KRW (T-1) \* 100%

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 퓨처 트렌드 증권투자 신탁(주식 - 재간접형)	-0.15	5.03	10.57	22.53	-3.84		
(비교지수 대비 성과)	(-1.18)	(-5.99)	(-2.87)	(-1.15)	(-23.79)		
비교지수	1.03	11.03	13.44	23.68	19.95		
종류 A	-0.14	5.07	5.96	17.44	-7.66		
종류 C-e	-0.17	5.02	5.89	17.34			
종류 C3	-0.17						

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 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)

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외			
미국 달러 (1142.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,072 (97.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	11 (1.02)	0 (0.00)	1,084 (98.16)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-25 (-2.30)	46 (4.12)	0 (0.02)	20 (1.84)
합계	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,072 (97.15)	0 (0.00)	-25 (-2.30)	57 (5.14)	0 (0.02)	1,104 (100.00)

\* ( ) : 구성비중

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

### 환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

### AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2013년 06월 30일) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁은 거래비용등과 같은 실무적 사항들을 감안하면서 투자신탁의 기준통화인 원화와 피투자 해외집합투자기구의 기준통화인 미달러화의 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.	93.38

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

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

[작성운용기간]  
2013년 04월 01일 ~ 2013년 06월 30일

## 주요 자산보유 현황

### 집합투자증권

(단위: 백만원, 백만원, %)

증권명	종류	자산운용사	설정원본 (수량)	순자산금액 (평가액)	비중
AllianceBernstein-Thematic Research Portfolio-S1	해외 뮤추얼펀드	AllianceBernstein LP	0.06	1,072	97.15

### 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		46	2.07	
해외보통예금			11	0.00	

## 투자운용전문인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만원)

성명	박경림	운용중인 펀드 현황	개수	6
			직위	전무
생년	66년생	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	0
등록번호	2109000274		운용규모	0
성명	유재홍	운용중인 펀드 현황	개수	8
직위	상무		운용규모	2,265,206
생년	70년생	성과보수가 있는 펀드 및 일임계약	개수	0
등록번호	2109000588		운용규모	0

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

### 책임 운용전문인력 최근3년 변경내역

날짜 (변경인력운용개시일)	변경 운용인력
2012.1.09	박경림에서 유재홍으로 변경
2012.4.24	박경림 추가

\* 펀드의 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

## 5 비용 현황

### 총보수, 비용비율

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

(단위: 연환산, %)

펀드 명칭	구분	총보수 · 비용 비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계 (A+B)
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	전기	0.008	0.000	0.008
	당기	0.009	0.000	0.009

종류A	전기	1.176	0.000	1.176
	당기	1.174	0.000	1.174
종류 C-e	전기	1.266	0.000	1.266
	당기	1.264	0.000	1.264
종류 C2	전기	1.526	0.000	1.526
	당기	1.523	0.000	1.523
종류 C3	전기	0.000	0.000	0.000
	당기	1.272	0.000	1.272

주1) 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타 비용 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.

### 보수 및 비용 지급현황

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

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	자산운용사	0	0.000	0	0.000
	판매회사	0	0.000	0	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.000	0	0.000
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.000
	보수합계	0	0.000	0	0.000
	기타비용**	0	0.008	0	0.009
	매매, 중개 수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
종류A	자산운용사	1	0.200	1	0.200
	판매회사	2	0.901	2	0.900
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	3	1.169	3	1.168
	기타비용**	0	0.008	0	0.009
	매매, 중개 수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
종류 C-e	자산운용사	0	0.200	0	0.200
	판매회사	0	0.991	0	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.027
	보수합계	0	1.259	0	1.257
	기타비용**	0	0.008	0	0.009
	매매, 중개 수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000
종류 C2	자산운용사	0	0.200	0	0.200
	판매회사	1	1.251	0	1.252
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.040	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.028	0	0.028
	보수합계	2	1.519	0	1.520
	기타비용**	0	0.008	0	0.008
	매매, 중개 수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

[작성운용기간]  
2013년 04월 01일 ~ 2013년 06월 30일

(단위: 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류 C3	자산운용사	0	0.000	0	0.200
	판매회사	0	0.000	1	1.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.000	0	0.040
	일반사무관리회사	0	0.000	0	0.028
	보수합계	0	0.000	1	1.268
	기타비용**	0	0.000	0	0.008
	매매, 중개 수수료	0	0.000	0	0.000
	증권거래세	0	0.000	0	0.000

\* 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) 평잔대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임

※ 성과 보수내역 : 없음

상기 자료에는 동 펀드에서 투자하는 피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 운용보수(연0.70%) 및 비용등은 포함되지 않습니다.

## 6 투자자산매매내역

### 매매주식규모 및 회전을

해당 운용기간 중 매매한 주식의 총수, 매매금액, 매매회전을 및 전환산 매매회전은 아래와 같습니다.

해당사항 없음

### 최근 3분기 매매회전을 추이

최근 3분기의 매매회전을 추이는 아래와 같습니다.

해당사항 없음

## 7 공지사항

1) 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항

### 투자설명서 정정

2013년 4월 2일자에 연간자료갱신 등을 위해 투자설명서가 정정 되었습니다. (자세한 내용은 금융투자협회 전자공시(<http://dis.kofia.or.kr>) /펀드공시/수시공시를 참조하시기 바랍니다.)

### 기준가 정정

발생일	2013.2.7				과표기준가
	클래스	변경전	변경후	오차범위	
기준가 변경내역	종류A	904.70	888.42	1.80%	동일
	종류C2	1039.50	1020.79	1.80%	
	종류C-e	955.04	937.87	1.80%	

발생일	2013.2.8				과표기준가
	클래스	변경전	변경후	오차범위	
기준가 변경내역	종류A	907.33	890.00	-1.91%	동일
	종류C2	1042.51	1022.59	-1.91%	
	종류C-e	957.81	939.53	-1.91%	
발생일	2013.2.12				과표기준가
	클래스	변경전	변경후	오차범위	
기준가 변경내역	종류A	899.35	881.90	-1.94%	동일
	종류C2	1033.29	1013.24	-1.94%	
	종류C-e	949.38	930.97	-1.94%	
발생일	2013.4.19				과표기준가
	클래스	변경전	변경후	오차범위	
기준가 변경내역	종류A	889.34	854.86	-3.88%	동일
	종류C2	1021.17	981.57	-3.88%	
	종류C3	1014.66	975.32	-3.88%	
	종류C-e	938.67	902.28	-3.88%	

2) 모자형 펀드로서 자펀드의 자산구성현황, 보유종목 현황 등

해당사항 없음

3) 소규모 펀드

고객님이 가입하신 펀드는 아래 공시사유발생일 기준으로 자본시장법령상 소규모 펀드에 해당하여, 수시공시를 하였음을 알려드립니다.(아래표 참조)

소규모펀드는 자본시장법에 따라 투자자에 대한 별도의 통보나 동의없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.

기준일	공시일
2013.4.30	2013.5.2
2013.5.31	2013.6.3
2013.6.30	2013.7.1

4) 고객님이 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률"의 적용을 받습니다.

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

### ■ 판매회사

- AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A : 동부증권, 외환은행(판매), 키움증권, 하나은행(판매)
- AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C2 : 하나은행(판매)
- AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C3 : 하나은행(판매)
- AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C-e : 하나대투증권, 한국씨티은행

### ■ 각종 보고서 확인

- 얼라이언스버스턴 자산운용(주) <http://www.alliancebernstein.co.kr>
- 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>