

자 산 운 용 보 고 서

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

작성운용기간 : 2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 30일

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

1등급(매우높은위험)

1 2 3 4 5

[작성운용기간]

2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 31일

## 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

지난 1분기 글로벌 금융 시장은 재닛 옐런 미국 연준 의장의 금리 인상 시점과 관련된 발언, 우크라이나의 지정학적 위험, 중국의 경제 둔화 우려 및 기상 악화로 인한 미국 경제의 둔화 흐름 등 여러가지 악재에 영향을 받았습니다. 물론 언급한 모든 악재들의 영향력은 분기가 지나면서 대부분 희석되긴 하였으나, 주식 투자자들의 위험 선호도를 크게 회복시키진 못하였습니다. 이에 따라 미국 주식 시장은 강보합권에서 분기를 마감하였습니다. 그렇지만, 동 펀드의 경우 섹터 전략은 물론이거니와 종목 선택에서의 우월성으로 인해서 양호한 성과를 기록하였습니다. 특히 임의 소비재 및 기술주, 헬스케어 업종에서의 종목 선택은 상대 성과 및 절대 성과 향상의 가장 큰 요인으로 작용하였습니다. 반면 금융주에서의 종목 선택은 상대 성과에 부정적인 요인이 되었습니다. 종목별로는 온라인 여행업체인 중국의 씨트립닷컴의 양호한 성과 발표로 인해서 긍정적 요인이 나타났으며, 링크드인의 경우 글로벌 광고비 및 인수 합병 비용으로 인해 1분기 부진한 성과 발표로 인하여 부정적인 영향을 미쳤으나, 향후 양호한 이익 흐름을 보일 것으로 전망하고 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 : 제8영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용/오후 5시 경과 후 : 제9영업일(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 제9영업일(D+8)에 환매대금이 지급						
종류	종류 A	종류C1	종류C2	종류C3	종류C4	종류C-e	종류 I
가입자격	제한없음	제한없음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음	제한있음
선취판매수수료	납입금액 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%
환매수수료	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

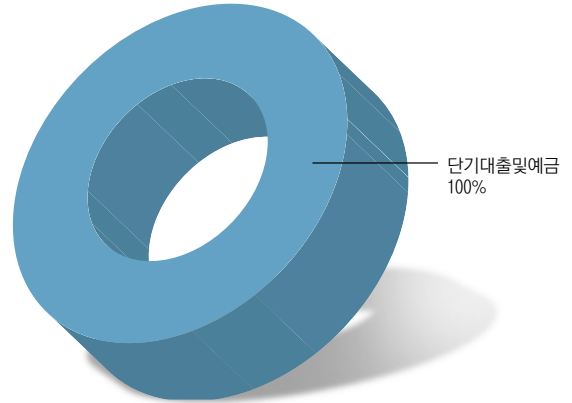
## 기간수익률

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)	3.35	9.14	21.64	21.46	22.55		
(비교지수 대비 성과)	(2.85)	(1.63)	(5.76)	(4.38)	(-12.40)		
비교지수	0.50	7.51	15.88	17.07	34.95		

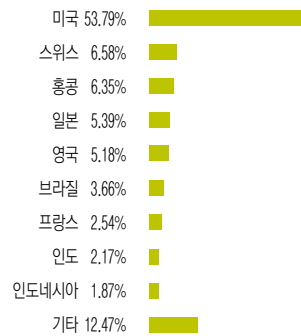
비교지수 : MSCI All Country World Hedged to KRW \* 100%

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

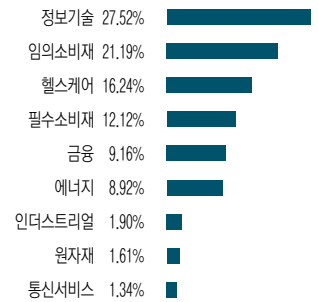
## 자산구성현황



### 국가별 투자비중



### 업종별 투자비중



\* 본 그래프는 피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성 (2014년03월31일 기준)

## 상위 10개 보유종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중
정보기술	Google	2.19%
에너지	Schlumberger	2.05%
정보기술	Visa	2.02%
헬스케어	Roche Holding	1.87%
임의소비재	Cie Financiere Richemont	1.86%
임의소비재	Amazon.com	1.79%
정보기술	Apple	1.79%
금융	Ala Group	1.78%
임의소비재	Melco Crown Entertainment	1.74%
에너지	Noble Energy	1.72%

\* 상기 내용은 피투자펀드인 얼라이언스버스턴 테마주 리서치 포트폴리오 기준으로 작성 (2014년03월31일 기준)

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

[작성운용기간]  
2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 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	2014.01.01 ~ 2014.03.30
존속기간	2011.04.01 ~ 2014.03.31
자산운용회사	얼라이언스버넌스틴 자산운용(주)
판매회사	한국씨티은행 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 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	1,241	56	-95.46
	부채 총액	54	0	-99.73
	순자산총액	1,186	56	-95.26
	기준가격 주)	1,000.00	1,029.80	2.98
종류A	기준가격	1,000.00	1,132.95	13.30
종류 C-e	기준가격	1,000.00	1,029.65	2.97
종류 C1	기준가격	0.00	0.00	
종류 C2	기준가격	0.00	0.00	
종류 C3	기준가격	1,000.00	0.00	-100.00

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

주2) 2013.12.31일 펀드결산에 따라 분배금 4천9백만원이 발생하였으며, 기준가격이 1,000원으로 변경되고 세후 4천7백만 좌수가 재투자 되었습니다.

## 분배금내역

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

AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) (단위 : 백만원, 백만좌)

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20140331	2	55	1,029.80	1,000.00	

### AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류A

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20140331	0.0001	0.0011	1,132.95	1,000.00	

### AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C-e

분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	기준가격(원)		비고
			분배금 지급전	분배금 지급후	
20140331	2	55	1,029.65	1,000.00	

## 2 수익률현황

### 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 Hedged to KRW \* 100%

(단위 : %)

펀드 명칭	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년
AB 퓨처 트렌드 증권투자 신탁(주식 - 재간접형)	3.35	9.14	21.64	21.46	22.55		
(비교지수 대비 성과)	(2.85)	(1.63)	(5.76)	(4.38)	(-12.40)		
비교지수	0.50	7.51	15.88	17.07	34.95		
종류A	13.70	20.08	33.83	33.64	34.98		
종류 C-e	3.33	9.10	21.56	21.36	22.47		
종류 C1							
종류 C2							
종류 C3							

※ 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			
한국 원	0	0	0	0	0	0	56	0	56
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	0	0	0	56	0	56
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(100.00)	(1.83)
합계	0	0	0	1,217	0	-1	24	0	1,239
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(98.16)	(0.00)	(-0.09)	(1.93)	(0.00)	(100.00)	

\* ( ) : 구성비중

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

# AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

[작성운용기간]

2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 30일

## 환헤지에 관한 사항

아래 표를 통하여 환헤지 비율을 확인하실 수 있습니다.

### AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형)

(단위: %)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2014년 03월 30일) 현재 환헤지 비율
이 투자신탁은 거래비용등과 같은 실무적 사항들을 감안하면서 투자신탁의 기준통화인 원화와 피투자 해외집합투자기구의 기준통화인 미달러화의 환율 변동률 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.	해당사항없음

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

## 주요 자산보유 현황

### 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
국내보통예금	HSBC은행		56	2.07	

## 5 비용 현황

### 총보수, 비용비율

아래 표를 통하여 펀드에서 부담하는 총보수 및 비용의 비율을 연산된 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	0.012	0.000	0.012
종류 A	전기	1.173	0.000	1.173
	당기	1.176	0.000	1.176
종류 C-e	전기	1.263	0.000	1.263
	당기	1.269	0.000	1.269
종류 C1	전기	1.765	0.000	1.765
	당기	1.765	0.000	1.765
종류 C2	전기	1.515	0.000	1.515
	당기	1.515	0.000	1.515
종류 C3	전기	1.272	0.000	1.272
	당기	1.276	0.000	1.276

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

주2) 매매 · 중개수수료 비율이란 매매 · 중개수수료를 순자산 연평균액(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	0.000	0.000	0.000	0.000
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.000	0.000	0.000
	일반사무관리회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	보수합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	기타비용**	0.025	0.008	0.015	0.012
	매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
	증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000
	종류 A	자산운용사	0.569	0.200	0.201
판매회사	2.561	0.900	0.905	0.900	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0.114	0.040	0.040	0.040	
일반사무관리회사	0.071	0.025	0.025	0.025	
보수합계	3.315	1.165	1.172	1.165	
기타비용**	0.023	0.008	0.011	0.011	
매매, 중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000	
증권거래세	0.000	0.000	0.000	0.000	

## 4 투자운용전문인력 현황

### 투자운용인력(펀드매니저)

아래 표를 통하여 운용을 담당하는 펀드매니저 정보를 확인하실 수 있습니다.

(단위: 개, 백만원)

성명	유재흥	운용중인 펀드 현황	개수	8
직위	상무		운용규모	1,309,113
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 유재흥으로 변경
2012.4.24	박경림 추가
2014.1.31	박경림, 유재흥 ⇨ 유재흥

\* 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

[작성운용기간]  
2014년 01월 01일 ~ 2014년 03월 30일

(단위 : 백만원, %)

펀드 명칭	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
종류 C-e	자산운용사	0.007	0.200	0.035	0.200
	판매회사	0.036	0.990	0.172	0.990
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.001	0.040	0.007	0.040
	일반사물관리회사	0.001	0.025	0.004	0.025
	보수합계	0.046	1.255	0.218	1.255
	기타비용**	0.000	0.008	0.002	0.014
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
종류 C2	자산운용사	0.000	0.000	0.000	0.000
	판매회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.000	0.000	0.000	0.000
	일반사물관리회사	0.000	0.000	0.000	0.000
	보수합계	0.000	0.000	0.000	0.000
	기타비용**	0.000	0.000	0.000	0.000
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
종류 C3	자산운용사	0.029	0.200	0.011	0.200
	판매회사	0.144	0.999	0.056	0.999
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.006	0.040	0.002	0.040
	일반사물관리회사	0.004	0.025	0.001	0.025
	보수합계	0.182	1.264	0.071	1.264
	기타비용**	0.001	0.008	0.001	0.012
	매매,중개 수수료	0.000	0.000	0.000	0.000
증권거래세	0.000	0.000	0.000	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) 평균대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임  
 ※ 성과 보수내역 : 없음

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

## 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

## 7 공시사항

- 작성기준일로부터 최근 3개월간 발생한 펀드 수시공시사항
  - 투자설명서 변경 : 2014.1.31 - 운용전문인력 변경 등
  - 운용전문인력 변경 : 2014.1.31 - 박경림, 유재홍 ⇨ 유재홍

- 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
2013.12.31	2014.1.2
2014.1.31	2014.2.3
2014.2.28	2014.3.3

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

이 보고서는 자본시장법에 의해 AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식-재간접형)의 자산운용사인 얼라이언스버넌스틴 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 : 외환은행, 키움증권, 하나은행
- AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C3 : 하나은행
- AB 퓨처 트렌드 증권투자신탁(주식 - 재간접형) 종류 C-e : 하나대투증권, 한국씨티은행

### ■ 각종 보고서 확인

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