

**정 정 신 고 (보고)**  
(AB SICAV I)

2021년 12월 9일

1. 정정대상 공시서류: 투자설명서
2. 정정대상 공시서류의 효력발생일: 2021. 12. 10.(금)
3. 정정사항: 2021년 11월자로 글로벌 투자설명서 갱신

항목	정정사유	정정 전	정정 후
투자설명서 전반	외국하위 집합투자업자의 주소 변경	AllianceBernstein L.P. <u>Avenue of the Americas, New York, New York, 10105, U.S.A</u>	AllianceBernstein L.P. <b><u>501 Commerce Street Nashville, TN 37203, USA</u></b>
제2부. 6. 집합투자기구의 구조	글로벌 투자설명서 갱신	주식클래스  모집 대상 주식클래스  [...]  * 다만, <u>포트폴리오 운용 서비스에 관한 독립적인 자문을</u> 제공하는 기관이 집합투자업자에게 자신이 주식들과 관련하여 수령할 수 있는 어떠한 금액도 보유하지 않을 것이며 이 금액 전액을 자신의 고객(들)에게 지급할 것이라는 약정서를 제공한 경우, 해당 주식들은 항상 관계법령에 따라 EU 지역에서 판매될 수 있습니다.	주식클래스  모집 대상 주식클래스  [...]  * 다만, <u>독립적인 자문 또는 포트폴리오 운용 서비스를</u> 제공하는 기관이 집합투자업자에게 자신이 주식들과 관련하여 수령할 수 있는 어떠한 금액도 보유하지 않을 것이며 이 금액 전액을 자신의 고객(들)에게 지급할 것이라는 약정서를 제공한 경우, 해당 주식들은 항상 관계법령에 따라 EU 지역에서 판매될 수 있습니다.
		추가 라벨  [...]  <u>모집 통화 주식클래스. 이 주식은 편의상 본국 통화가 기준통화와 동일하지 않은 투자자들에게 판매되는 주식입니다. 통화 헤지 주식클래스와는 달리, 모집 통화 주식클래스는 매입, 환매 및 분배 목적상 현재 환율을 적용하여 현재 순자산가치(NAV)를 모집통화로 단순히 직접 환전합니다. 모집</u>	추가 라벨  [...]  <b>[삭제됨]</b>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		<p><u>통화 주식클래스들은 고유 국제증권식별번호(ISIN)를 가지고 있으나 상이한 주식클래스가 아니라는 점을 참고하시기 바랍니다.</u></p>	
제2부. 9. 가. 투자전략 및 위험관리	글로벌 투자설명서 갱신	<p>헷징</p> <p>[...]</p> <p>- 환헷징은 주로 통화 선도를 활용. 환위험을 헷징하는 것이 목표. 환헷징은 기본적으로 주식클래스, H 주식에 대하여 혹은 편입자산 기준(look through basis)으로 HP 주식과 관련하여 이루어질 수 있습니다. 모든 환헷징은 해당 하위펀드 벤치마크내에 있거나 그 목적 및 방침에 부합하는 통화들과 관련되어야 합니다.</p> <p>[...]</p> <p>효율적인 포트폴리오 운용 (EPM) 기법</p> <p>[...]</p> <p>- 증권 대여. [...] 하위펀드는 특정 자산의 50%를 한도로 증권 대여를 제한하고 있으며, 우량 금융기관의 보증 또는 현금이나 OECD 정부 발행 증권 담보를 제공받고 대여 기간은 30일을 초과하는</p>	<p>헷징</p> <p>[...]</p> <p>- 주로 통화 선도를 활용. 환위험을 헷징하는 것이 목표. 환헷징은 기본적으로 주식클래스, H 주식에 대하여 혹은 편입자산 기준(look through basis)으로 HP 주식과 관련하여 이루어질 수 있습니다. 모든 환헷징은 해당 하위펀드 벤치마크내에 있거나 그 목적 및 방침에 부합하거나 <u>해당 주식클래스에 부합하는</u> 통화들과 관련되어야 합니다.</p> <p>[...]</p> <p>효율적인 포트폴리오 운용 (EPM) 기법</p> <p>[...]</p> <p><u>효율적인 포트폴리오 운용 기법은 관련 하위펀드의 투자목적 달성 및/또는 해당 하위펀드를 위한 금융 수익률 증대를 모색하기 위하여, 해당 하위펀드의 투자방침에 따라 사용됩니다. 증권 대여는 지속적으로 사용됩니다. 기타 증권금융거래(SFT)는 하위집합투자업자가 기회가 발생한 것으로 판단할 시 사용됩니다.</u></p> <p>- 증권 대여. [...] 하위펀드는 특정 자산의 50%를 한도로 증권 대여를 제한하고 있으며, 우량 금융기관의 보증 또는 현금이나 OECD 정부 발행 증권 담보를 제공받고 대여 기간은 30일을 초과하는 경우에만 대여</p>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		<p>경우에만 대어 거래를 합니다.</p> <p>- 환매조건부 및 역환매조건부 매매거래. 환매조건부 및 역환매조건부 매매거래에서, 하위펀드는 대금 지급에 대하여 증권을 매수하거나 거래상대방에게 증권을 매도하고, 이후 일자에 특정 가격(통상 더 높은 가격)에 (각각) 증권을 매도하거나 매수할 권리 또는 의무를 가집니다.</p>	<p>거래를 합니다.</p> <p><u>증권 대어는 차주가 하위펀드에게 지불하는 수수료를 통해서만 발생하는 수입을 창출하기 위하여 사용됩니다.</u></p> <p>- 환매조건부 및 역환매조건부 매매거래. 환매조건부 및 역환매조건부 매매거래에서, 하위펀드는 대금 지급에 대하여 증권을 매수하거나 거래상대방에게 증권을 매도하고, 이후 일자에 특정 가격(통상 더 높은 가격)에 (각각) 증권을 매도하거나 매수할 권리 또는 의무를 가집니다. <u>환매조건부계약은 주로 자금조달 목적상 사용됩니다. 역환매조건부계약은 증권이 “특수 거래(Trade Special)” 되는 기회를 활용하기 위하여 사용됩니다.</u></p>
제2부. 10. 가. 일반위험	글로벌 투자설명서 갱신	-	<p>‘국가 위험 - 중국’에 대한 내용 갱신됨</p> <p>* 자세한 내용은 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.</p>
부록 I - 하위펀드에 대한 설명	글로벌 투자설명서 갱신	<p>각 하위펀드:</p> <p>파생상품 및 EPM 기법이 하위펀드는 규정상 허용되며 이 하위펀드 투자방침에 부합하는 파생상품 및 효율적인 포트폴리오 운용(EPM) 기법을 <u>활용할 수 있습니다</u>(제2부 내용 중 ‘9. 가. 투자전략 및 위험관리 - 파생상품 및 EPM 기법’ 부분 참고).</p>	<p>각 하위펀드:</p> <p>파생상품 및 EPM 기법이 하위펀드는 규정상 허용되며 이 하위펀드 투자방침에 부합하는 파생상품 및 효율적인 포트폴리오 운용(EPM) 기법을 <u>활용할 것입니다</u>(제2부 내용 중 ‘9. 가. 투자전략 및 위험관리 - 파생상품 및 EPM 기법’ 부분 참고).</p>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
부록 A: 지속가능성 관련 공시사항	글로벌 투자설명서 갱신	<p>개요</p> <p>[...]</p> <p>위탁회사는 위험 관리 절차의 일환으로 지속가능성 위험(즉, 발생하는 경우, 투자자산의 가치에 잠재적으로 또는 실제로 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있는 환경, 사회 또는 지배구조 관련 사건 또는 조건)을 확인하고 분석합니다.</p>	<p>개요</p> <p>[...]</p> <p>위탁회사는 위험 관리 절차의 일환으로 지속가능성 위험(즉, 발생하는 경우, 투자자산의 가치에 잠재적으로 또는 실제로 중대한 부정적 영향을 미칠 수 있는 환경, 사회 또는 지배구조 관련 사건 또는 조건)을 확인하고 분석합니다.</p> <p><u>모든 하위펀드에 대하여, AB는 증권 선정을 포함하는 적극적인 투자자산 운용을 통하여 각 하위펀드의 투자전략 및 방침에 명시되는 투자목적을 달성하고자 합니다. 이와 같은 적극적인 운용의 일환으로, AB는 아래에서 더 자세히 설명되는 바와 같이 지속가능성 및/또는 ESG 고려사항을 통합하는 펀더멘탈 리서치를 활용할 수 있습니다.</u></p> <p><u>‘부록 1- 하위펀드에 대한 설명’ 부분에서 자세히 설명되듯이, AB는 다양한 하위펀드에 대하여 포지티브(positive) 또는 네거티브(negative)배재적 스크리닝도 활용할 수 있습니다. 이와 같은 스크리닝은 ESG 또는 지속가능성 뿐만 아니라 특정 분야에 중점을 둘 수 있습니다.</u></p>
		<p>지속가능한 목적을 가지는 AB 전략들 - 제9조 (Dark Green) 하위펀드</p> <p>[...]</p> <p>I. 투자절차</p> <p>[...]</p> <p>모든 지속가능 투자자산들은</p>	<p>지속가능한 목적을 가지는 AB 전략들 - 제9조 (Dark Green) 하위펀드</p> <p>[...]</p> <p>I. 투자절차</p> <p>[...]</p> <p>모든 지속가능 투자자산들은</p>

항목	정정사유	정정 전	정정 후
		<p>환경 및/또는 사회적 목적에 기여하는 것에 더하여, 적어도 하나의 <b>UNSDG</b> 달성에 직접적으로 기여해야 합니다.</p> <p>[...]</p>	<p>환경 및/또는 사회적 목적에 기여하는 것에 더하여, 적어도 하나의 <b>UNSDG</b> 달성에 직접적으로 기여해야 합니다.</p> <p><u>국채의 경우, AB는 국가 점수 평가 시스템을 사용하여 다양한 지속가능 투자 테마에 부합하지 않아 지속가능한 투자 기준을 충족하지 못하는 발행인들을 결정합니다. 지속가능 투자 테마에 부합하지 않는지 여부에 대한 판단에는 명백한 배제(예: 파리협정 비서명인, WHO 비회원국, 제네바협약 비서명인)가 포함됩니다.</u></p> <p>[...]</p>
		<p>환경 및/또는 사회적 특성을 촉진하는 <b>AB 전략들 - 제8조 (Light Green) 하위펀드</b></p> <p>[...]</p> <p>II. ESG 요소들의 통합</p> <p>[...]</p> <p>AB는 회사가 건전한 지배 관행을 따르는지 여부를 포함하는 관련 <b>ESG</b> 요소들을 고려한 이후에도, 해당 증권이 <b>Light Green</b> 하위펀드 각각의 투자목적, 전략 및 방침에 부합하는 경우, <u>지속가능성</u> 고려사항에 대한 부정적인 영향을 가지는 증권들을 포함한 증권을 매입하거나, <b>Light Green</b> 하위펀드가 증권을 보유하도록 할 수 있습니다.</p>	<p>환경 및/또는 사회적 특성을 촉진하는 <b>AB 전략들 - 제8조 (Light Green) 하위펀드</b></p> <p>[...]</p> <p>II. ESG 요소들의 통합</p> <p>[...]</p> <p>AB는 회사가 건전한 지배 관행을 따르는지 여부를 포함하는 관련 <b>ESG</b> 요소들을 고려한 이후에도, 해당 증권이 <b>Light Green</b> 하위펀드 각각의 투자목적, 전략 및 방침에 부합하는 경우, <u>지속가능성</u> <u>위험에 따른</u> 부정적인 영향을 <u>가질 수 있는</u> 증권들을 포함한 증권을 <u>제한적인 범위 내에서</u> 매입하거나, <b>Light Green</b> 하위펀드가 증권을 <u>제한적인 범위 내에서</u> 보유하도록 할 수 있습니다.</p>

주) 위 정오표는 주요 정정 사항을 나타낸 것으로서 구체적인 내용은 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.