투자위험등급: 1등급 [매우 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

글로벌 부동산증권 포트폴리오(Global Real Estate Securities Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0074935502)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 전세계(이머징마켓 포함) 소재의 부동산투자신탁(REITs), 모기지 REITs 및 기타 부동산 운영 회사들의 지분증권에 투자합니다.

집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 현금흐름이 성장할 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 FTSE EPRA NAREIT Developed Real Estate Index USD를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → 높은 위험

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **1등급(매우 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험 등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A
판매수수료	최대 5.00%
환매수수료	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.00%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

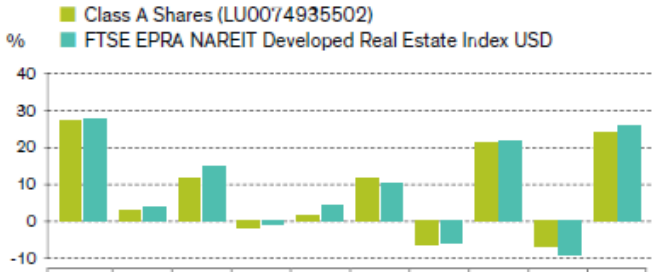
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	27.2	3.1	11.7	-1.7	1.5	11.7	-6.1	21.3	-6.8	24.1
	27.7	3.7	15.0	-0.8	4.1	10.4	-5.6	21.9	-9.0	26.1

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 4월 13일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 1등급 [매우 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

미국 중소형주 포트폴리오(US Small and Mid-Cap Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0493246853), 클래스 C (ISIN: LU0493247588)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%(항상 2/3 이상이어야 함)를 미국 중소형 회사들의 지분증권에 투자합니다.

집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 및 변동성 측정 목적으로 Russell 2500 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생 한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

변동성: 증권의 가격결정 기준

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **1등급(매우 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용(Ongoing Charge) (연 %)	2.00%	2.45%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

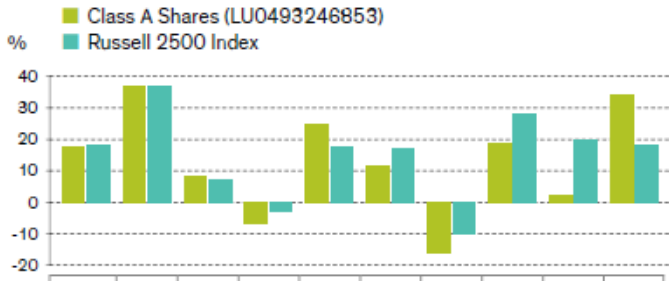
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

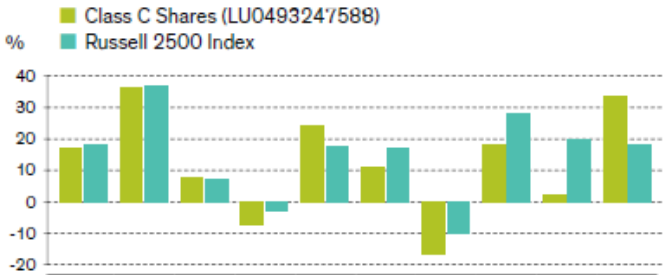
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	17.6	36.9	8.1	-6.8	24.5	11.6	-16.2	18.4	2.3	34.2
	17.9	36.8	7.1	-2.9	17.6	16.8	-10.0	27.8	20.0	18.2

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	17.2	36.3	7.5	-7.2	24.0	11.1	-16.6	17.9	1.9	33.6
	17.9	36.8	7.1	-2.9	17.6	16.8	-10.0	27.8	20.0	18.2

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2010년 3월 15일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2010년 3월 15일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

셀렉트 미국 주식 포트폴리오(Select US Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0683600562)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 전반적인 미국 주식 시장 대비 위험조정수익을 최대화하는 동시에, 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%을 지분증권에 투자합니다. 본 펀드는 주로 미국에서 거래되는 중형 및 대형 회사들에 투자합니다.

집합투자업자는 우수한 투자 수익 특성을 제공하는 것으로 판단되는 증권들을 선정하고자 합니다. 본 펀드는 투자전략 이행 시 증권을 단기간 보유할 수 있으며, 따라서 거래량이 많아질 수 있습니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 S&P 500 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 그러나 때때로 특정 시장 상황에서 펀드의 성과 또는 기타 특징이 벤치마크와 상당히 유사할 수 있습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험						높은 위험
낮은 수익 가능성					높은 수익 가능성	
1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A
판매수수료	최대 5.00%
환매수수료	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.01%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

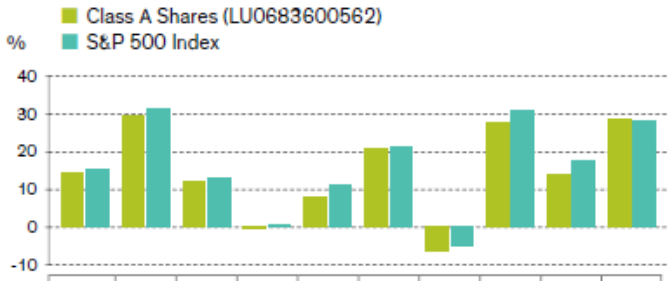
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	14.3	29.4	11.9	-0.2	7.8	20.8	-6.1	27.8	14.1	28.6
	15.2	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2011년 8월 23일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2011년 10월 28일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다. 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 4등급 [보통 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

숏 듀레이션 고수익 채권 포트폴리오(Short Duration High Yield Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 AT (ISIN: LU0654559607), 클래스 A2 (ISIN: LU0654559516), 클래스 C2 (ISIN: LU0654560019)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 글로벌 고수익 채권 시장의 변동성(Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Bond Index에 따라 측정)보다 낮은 변동성을 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 투자합니다. 해당 증권들은 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 발행인들이 발행한 증권일 수 있습니다.

본 펀드는 (i) Caa1/CCC+/CCC 이하 등급으로 평가되는 채무증권에 최대 10%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

집합투자업자는 듀레이션 및 수익률 커브 포지셔닝을 적극적으로 관리하는 동시에 확신도가 높은 기회를 식별해내기 위하여 근본적 및 양적 리서치를 통합하는 체계적인 절차를 사용합니다.

본 펀드의 예상 평균 듀레이션은 4년 이하입니다.

USD에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 90%입니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상(추가적인 익스포저를 얻기 위한 목적 포함) 파생상품을 상당한 수준으로 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 및 변동성 측정 목적으로 Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Bond Index (USD hedged)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 AT는 배당 주식클래스 입니다. 배당금은 수익, 실현자본이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2 및 C2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권.

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

수익률 커브 포지셔닝: 경제 또는 시장 예측을 기반으로 예상되는 수익률 커브 변동으로부터 최대 수익을 얻을 수 있도록 채권 포트폴리오 포지션을 정하는 것을 목표로 하는 전략

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **4등급(보통 위험)**에 해당합니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험 등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 AT	클래스 A2	클래스 C2
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%
환매수수료	해당없음		

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 AT	클래스 A2	클래스 C2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.32%	1.32%	1.77%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음		

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

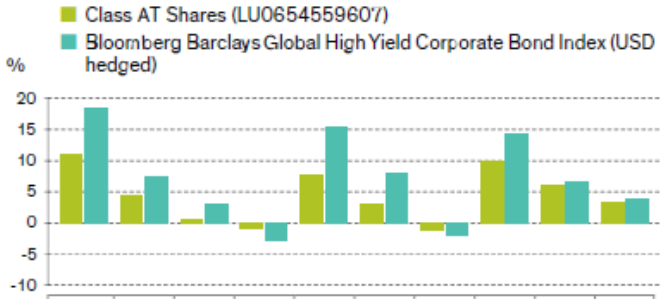
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

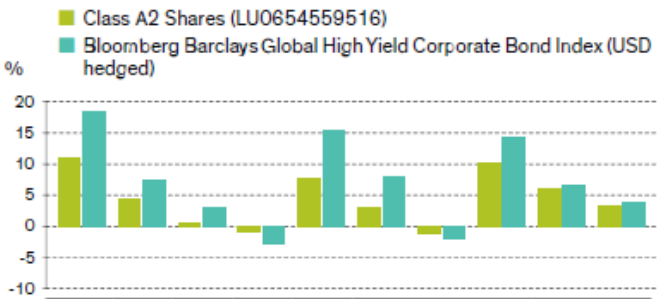
과거성과

클래스 AT



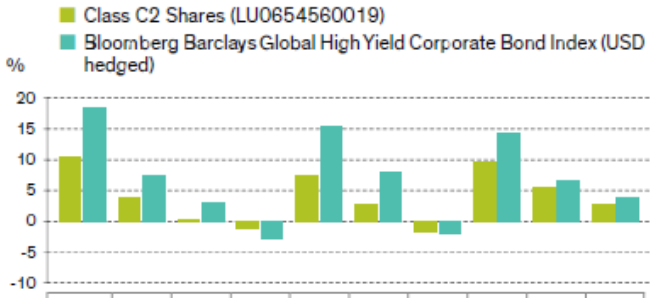
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class AT Shares	11.0	4.3	0.6	-0.8	7.8	3.1	-1.1	10.0	6.1	3.3
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Bond Index (USD hedged)	18.5	7.5	2.9	-2.8	15.5	8.0	-1.9	14.3	6.7	3.7

클래스 A2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class A2 Shares	11.1	4.3	0.6	-0.8	7.8	3.1	-1.2	10.1	6.0	3.3
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Bond Index (USD hedged)	18.5	7.5	2.9	-2.8	15.5	8.0	-1.9	14.3	6.7	3.7

클래스 C2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class C2 Shares	10.5	3.9	0.2	-1.2	7.3	2.6	-1.6	9.5	5.6	2.8
Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Bond Index (USD hedged)	18.5	7.5	2.9	-2.8	15.5	8.0	-1.9	14.3	6.7	3.7

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2011년 7월 18일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 AT, A2 및 C2는 2011년 7월 29일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

지속가능 유로 고수익채권 포트폴리오(Sustainable Euro High Yield Portfolio)*

AB SICAV I의 하위펀드

*** 2022년 9월 30일자로 유로 고수익채권 포트폴리오(Euro High Yield Portfolio)의 명칭이 지속가능 유로 고수익채권 포트폴리오(Sustainable Euro High Yield Portfolio)로 변경되며, 투자방침 또한 변경됩니다. 자세한 내용은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.**

클래스 A (ISIN: LU0496383703), 클래스 A2 (ISIN: LU0496384180), 클래스 AT (ISIN: LU0496384859),
클래스 C (ISIN: LU0496387878), 클래스 C2 (ISIN: LU0496388256)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 지속가능한 투자를 통한 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 하위집합투자업자가 지속 가능한 투자 테마와 긍정적으로 부합한다고 판단하는 발행인들의 채무증권(국채 포함)에 투자하며, 본 펀드 자산의 적어도 70%를 투자적격등급 미만 등급으로 평가된 채무증권에 투자합니다. 이와 같은 증권들은 유럽에서 설립되었거나, 유럽에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 유럽의 발전에 따라 영향을 받는 발행인들이 발행합니다. 해당 증권들은 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 발행인들이 발행한 증권일 수 있습니다.

하위집합투자업자는 UN 지속가능개발목표(UN Sustainable Development Goals, UNSDGs)로부터 파생되는 환경 또는 사회 지향적인 지속 가능한 투자 테마에 대하여 적극적인 익스포저를 가지는 것으로 하위집합투자업자가 판단하는 증권들에 투자합니다.

본 펀드는 (i) 이머징마켓 국가 채무증권에 최대 20%까지, (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지, 및 (iii) 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

하위집합투자업자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 발행인의 익스포저를 평가함에 있어 전반적인 네거티브(negative) 스크리닝 방식 보다는, 특히 해당 ESG 요소들에 대한 각 증권 또는 발행인의 익스포저를 분석하는 포지티브(positive) 선정 기준에 중점을 둡니다.

환경, 사회 및 지배구조(ESG) 채권 구조에 대한 이 하위펀드의 익스포저는 적어도 15%입니다.

EUR에 대한 이 하위펀드의 익스포저는 적어도 90%입니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제9조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 Bloomberg Euro High Yield 2% Issuer Constrained Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 EUR입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 EUR입니다.

배당방침

클래스 A, AT 및 C는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2 및 C2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

조건부 자본증권(코코본드): 주로 글로벌 금융기관들이 발행하는 조건부 증권의 일종. 조건부 자본증권(코코본드)은 대개 후순위에 있으며 정상적인 사전에 정해진 사유 발생시 발행인의 지분으로 전환되거나 그리고/또는 상각될 수 있음.

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

ESG 채권 구조: 지속가능성을 장려하기 위하여 고안된 기업 및 국가 발행인들이 발행하는 채권

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

지속가능 투자 테마: 보건, 기후, 자체세력화(임파워먼트)와 같이 UNSDG에서 파생된 투자 주제를 말하며, 시간의 흐름에 따라 달라질 수 있음

UN의 지속가능개발목표(UNSDG): 2030년까지 국제사회에 대한 공동 추진 목표로서 UN에서 제시한 17가지 목표를 말하며, 경제적 번영, 환경적 지속성, 사회적 통합 가치를 담고 있음. 17가지 목표는 경제적 번영, 환경적 지속가능성 및 사회적 포용성을 다루고 있음.

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	**4**	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **3등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 수반한 채무증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 A2	클래스 AT	클래스 C	클래스 C2
판매수수료	최대 5.00%			최대 1.00%	
환매수수료	해당없음				

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 A2	클래스 AT	클래스 C	클래스 C2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.45% (2022년 9월 30 일부터: 1.35%)	1.45% (2022년 9월 30 일부터: 1.35%)	1.45% (2022년 9월 30 일부터: 1.35%)	1.90% (2022년 9월 30 일부터: 1.80%)	1.90% (2022년 9월 30 일부터: 1.80%)
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음				

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

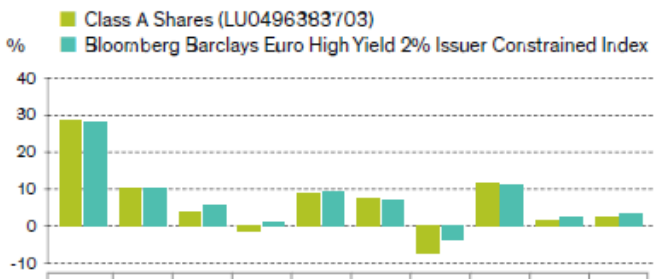
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초(2022년 9월 30일 기준 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 당 회계연도의 예상 비용에 기초)한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

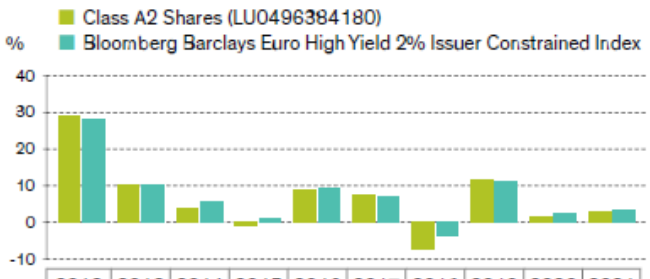
과거성과

클래스 A



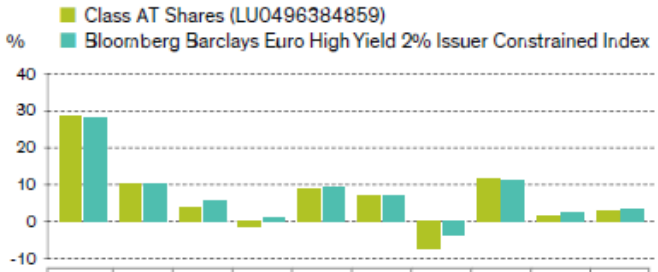
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	28.7	10.2	3.7	-1.1	9.0	7.2	-7.5	11.5	1.5	2.5
	28.0	10.3	5.5	0.9	9.3	6.9	-3.8	11.2	2.2	3.5

클래스 A2



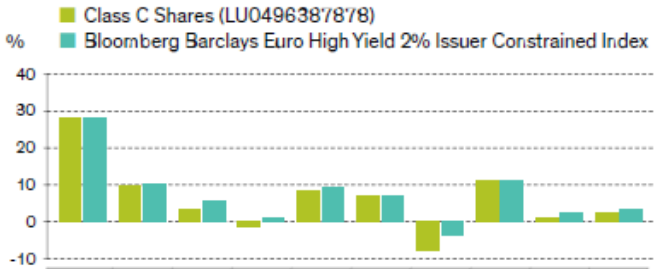
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	28.8	10.2	3.7	-1.0	9.0	7.2	-7.4	11.5	1.5	2.6
	28.0	10.3	5.5	0.9	9.3	6.9	-3.8	11.2	2.2	3.5

클래스 AT



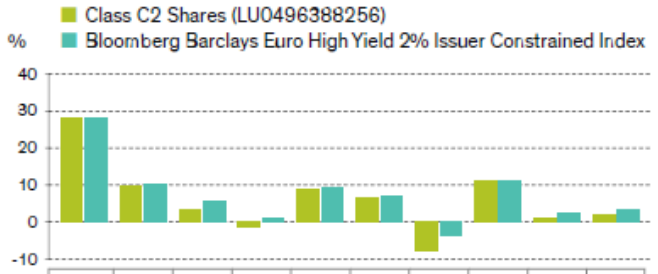
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	28.7	10.2	3.8	-1.1	9.0	7.1	-7.4	11.5	1.4	2.6
	28.0	10.3	5.5	0.9	9.3	6.9	-3.8	11.2	2.2	3.5

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	28.1	9.7	3.3	-1.5	8.5	6.8	-7.8	11.0	1.0	2.2
	28.0	10.3	5.5	0.9	9.3	6.9	-3.8	11.2	2.2	3.5

클래스 C2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	28.2	9.7	3.3	-1.5	8.6	6.7	-7.8	11.1	1.1	2.1
	28.0	10.3	5.5	0.9	9.3	6.9	-3.8	11.2	2.2	3.5

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2010년 3월 15일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A, A2, AT, C 및 C2는 2010년 3월 15일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 EUR로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다. 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다. 본 펀드의 주식은 다른 통화로도 판매될 수 있습니다. 자세한 내용은 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 9월 30일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 1등급 [매우 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

인도 성장형 포트폴리오(India Growth Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0430678424), 클래스 C (ISIN: LU0430679075)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 인도에서 설립되었거나, 인도에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다.

집합투자업자는 우수한 장기 성장 특성을 제공하는 것으로 판단되는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 S&P BSE 200 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생 한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 룩셈부르크와 인도의 은행 및 뉴욕 증권거래소 영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	**6**	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **1등급(매우 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.23%	2.67%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

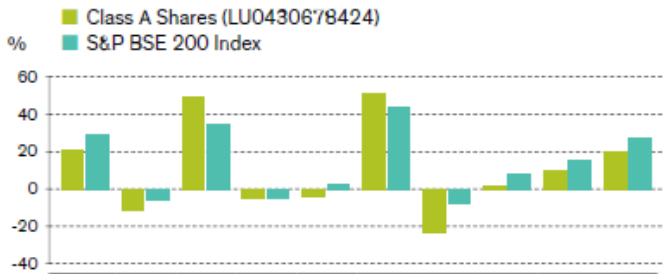
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

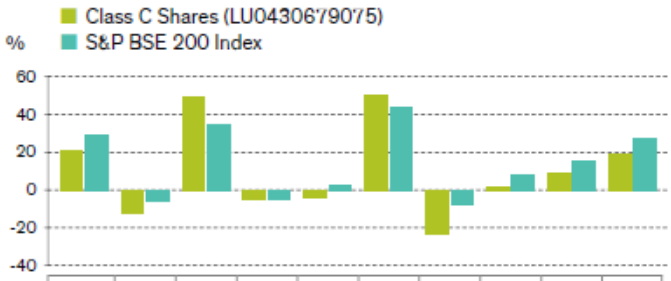
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	21.1	-11.5	49.6	-4.7	-3.7	50.9	-23.4	1.7	9.4	19.8
	29.1	-6.1	34.7	-4.8	2.7	43.5	-7.8	8.0	15.2	26.9

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	20.6	-11.9	48.9	-5.1	-4.1	50.2	-23.7	1.3	8.9	19.3
	29.1	-6.1	34.7	-4.8	2.7	43.5	-7.8	8.0	15.2	26.9

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2009년 8월 5일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2009년 8월 5일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.
국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 1등급 [매우 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

인터내셔널 테크놀로지 포트폴리오(International Technology Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0060230025), 클래스 C (ISIN: LU0107368549)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 기술 발전 및 혁신으로부터 수익을 얻을 것으로 예상되는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 국가(이머징마켓 포함)에 소재할 수 있습니다.

집합투자업자는 우수한 장기 성장 특성을 제공하는 것으로 판단되는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI World Information Technology Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	**6**	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **1등급(매우 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.05%	2.49%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

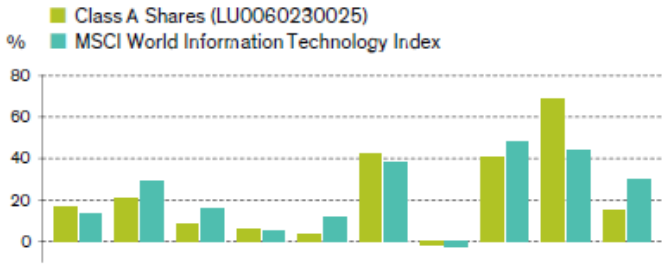
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

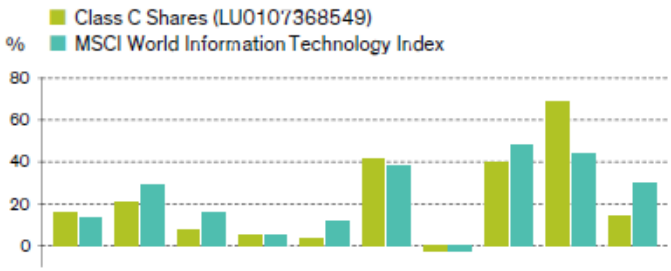
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	16.5	20.9	8.1	5.8	3.6	42.4	-1.6	40.7	69.0	14.7
	13.3	28.7	16.1	4.8	11.5	38.2	-2.6	47.6	43.8	29.8

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	16.0	20.3	7.6	5.4	3.1	41.7	-2.1	40.0	68.3	14.2
	13.3	28.7	16.1	4.8	11.5	38.2	-2.6	47.6	43.8	29.8

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다. 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 클래스 A의 경우 2022년 4월 8일자, 클래스 C의 경우 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

인터내셔널 헬스케어 포트폴리오(International Health Care Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0058720904), 클래스 C (ISIN: LU0100122521)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 헬스케어 및 헬스케어 관련 업계 회사들의 지분증권에 투자합니다.

해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 국가(이머징마켓 포함)에 소재할 수 있습니다.

집합투자업자는 우수한 장기 성장 특성을 제공하는 것으로 판단되는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI World Health Care Index를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 그러나 본 펀드는 주식 시장의 일부 섹터에 주력하여 투자한다는 점에서 때때로 특정 시장 상황에서 펀드의 성과 또는 기타 특징이 벤치마크와 상당히 유사할 수 있습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.97%	2.42%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

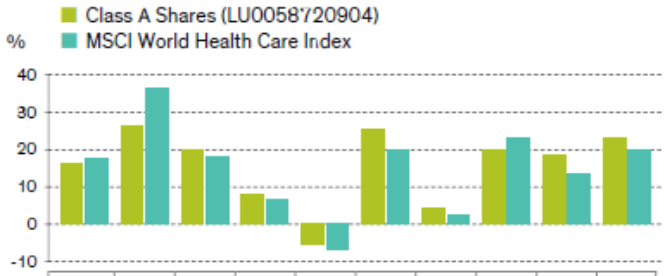
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

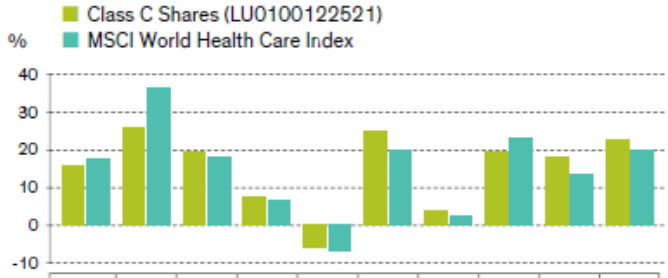
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	16.3	26.4	19.9	7.9	-5.5	25.6	4.3	20.1	18.4	23.3
	17.5	36.3	18.1	6.6	-6.8	19.8	2.5	23.2	13.5	19.8

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.7	25.8	19.4	7.4	-6.0	25.0	3.8	19.5	17.9	22.7
	17.5	36.3	18.1	6.6	-6.8	19.8	2.5	23.2	13.5	19.8

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 변동비율로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.
국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 클래스 A의 경우 2022년 4월 8일자, 클래스 C의 경우 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

이머징마켓 회사채 포트폴리오(Emerging Market Corporate Debt Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 (ISIN: LU0736563031)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 이머징마켓 국가에서 설립되었거나, 이머징마켓 국가에서 상당한 사업 활동을 영위하는 발행인들의 채무증권에 투자합니다.

본 펀드는 투자적격등급 및 투자적격등급 미만 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

USD에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 75%입니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 JPMorgan CEMBI Broad Diversified를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income) 자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 → 높은 수익 가능성

1	2	3	**4**	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **3등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험
본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A2
판매수수료	최대 5.00%
환매수수료	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.75%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

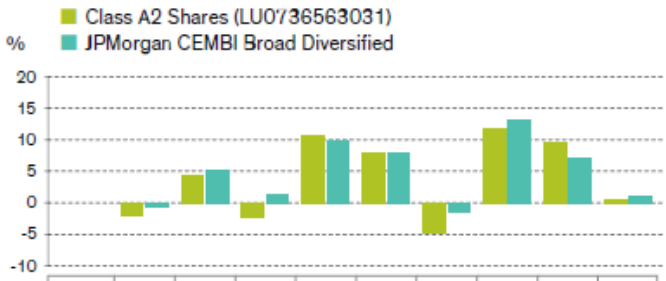
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-2.0	4.4	-2.3	10.5	7.8	-4.7	11.7	9.4	0.4
		-0.6	5.0	1.3	9.7	8.0	-1.6	13.1	7.1	0.9

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2012년 1월 6일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A2는 2012년 2월 22일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.
국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오(Sustainable Global Thematic Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0069063385), 클래스 C (ISIN: LU0462790428), 클래스 AX (ISIN: LU0057025933), 클래스 CX (ISIN: LU0102831160)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 집합투자업자가 지속 가능한 투자 테마에 부합한다고 판단하는 발행인들의 지분증권에 투자합니다. 이와 같은 회사는 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 국가(이머징마켓 포함)에 소재할 수 있습니다. 본 펀드는 보통 적어도 3개의 서로 다른 국가들에 투자하며, 적어도 40%를 비미국 회사들의 지분증권에 투자합니다.

집합투자업자는 UN 지속가능개발목표(UN Sustainable Development Goals (UNSDGs))로부터 파생되는 환경 또는 사회 지향적인 지속 가능한 투자 테마에 대하여 익스포저를 가지는 것으로 판단하는 증권들에 투자합니다.

집합투자업자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 발행인의 익스포저를 평가함에 있어 전반적인 네거티브(negative) 스크리닝 방식 보다는, 특히 각 증권 및 발행인의 ESG 요소를 분석하는 포지티브(positive) 선정 기준에 중점을 둡니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제9조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI All Country World Index를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A, 클래스 C, 클래스 AX 및 클래스 CX는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

지속가능 투자 테마: 보건, 기후, 자체세력화(임파워먼트)와 같이 UNSDG에서 파생된 투자 주제를 말하며, 시간의 흐름에 따라 달라질 수 있음

UN의 지속가능개발목표(UNSDG): 2030년까지 국제사회에 대한 공동 추진 목표로서 UN에서 제시한 17가지 목표를 말하며, 경제적 번영, 환경적 지속성, 사회적 통합 가치를 담고 있음.

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 — **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 AX	클래스 C	클래스 CX
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%	
환매수수료	해당없음		해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 AX	클래스 C	클래스 CX
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.92%	1.92%	2.38%	2.38%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

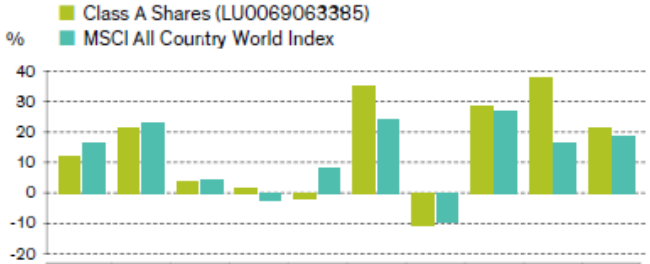
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

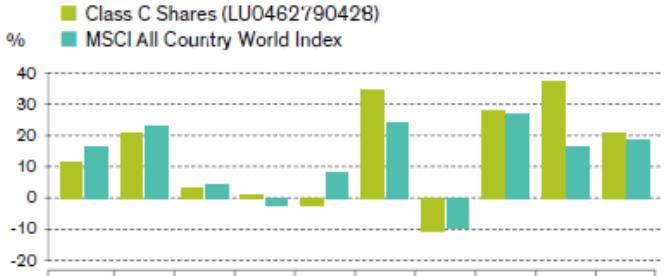
과거성과

클래스 A



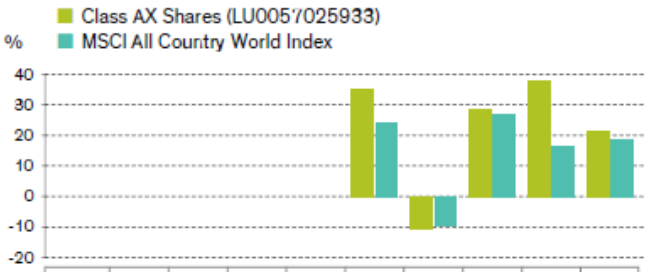
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	11.9	21.0	3.6	1.3	-2.1	35.0	-10.6	28.2	37.9	21.4
	16.1	22.8	4.2	-2.4	7.9	24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5

클래스 C



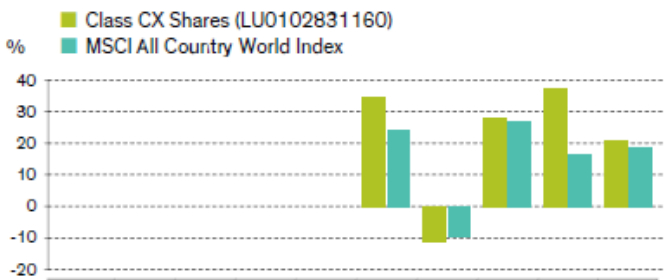
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	11.4	20.5	3.1	0.8	-2.4	34.4	-10.9	27.7	37.3	20.8
	16.1	22.8	4.2	-2.4	7.9	24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5

클래스 AX



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
						35.0	-10.6	28.3	37.9	21.4
						24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5

클래스 CX



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
						34.4	-11.0	27.7	37.3	20.8
						24.0	-9.4	26.6	16.3	18.5

A 기간: 클래스 A의 성과는 더 이상 적용되지 않는 상황에서 달성되었습니다.

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2006년 8월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2006년 8월 31일에, 클래스 C는 2009년 11월 30일에, 클래스 AX 및 클래스 CX는 2016년 10월 28일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.
국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.
룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.
책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.
AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 클래스 A의 경우 2022년 4월 8일자, 클래스 C, 클래스 AX 및 클래스 CX의 경우 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

지속가능 미국 테마주 포트폴리오(Sustainable US Thematic Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

*** 2022년 1월 28일자로 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio의 자산 및 부채가 모두 새로 설정된 AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio로 이전되었습니다.**

클래스 A (ISIN: LU0124676726), 클래스 C (ISIN: LU0129372610)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 집합투자업자가 지속 가능한 투자 테마와 긍정적으로 부합한다고 판단하는 발행인들의 지분증권에 투자합니다. 본 펀드는 주로 미국에서 설립되었거나, 미국에서 상당한 사업활동을 영위하거나, 미국 내 개발에 따라 영향을 받는 중소형 회사들에 투자합니다.

집합투자업자는 UN 지속가능개발목표(UN Sustainable Development Goals (UNSDGs))로부터 파생되는 환경 또는 사회 지향적인 지속 가능한 투자 테마에 대하여 익스포저를 가지는 것으로 판단하는 증권들에 투자합니다.

집합투자업자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 발행인의 익스포저를 평가함에 있어 전반적인 네거티브(negative) 스크리닝 방식 보다는, 특히 각 증권 및 발행인의 ESG 요소를 분석하는 포지티브(positive) 선정 기준에 중점을 둡니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제9조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 S&P 500 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

지속가능 투자 테마: 보건, 기후, 자체세력화(임파워먼트)와 같이 UNSDG에서 파생된 투자 주제를 말하며, 시간의 흐름에 따라 달라질 수 있음

UN의 지속가능개발목표(UNSDG): 2030년까지 국제사회에 대한 공동 추진 목표로서 UN에서 제시한 17가지 목표를 말하며, 경제적 번영, 환경적 지속성, 사회적 통합 가치를 담고 있음.

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험						높은 위험
낮은 수익 가능성						높은 수익 가능성
1	2	3	4	5	**6**	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

*** 2022년 1월 28일자로 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio의 자산 및 부채가 모두 새로 설정된 AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio로 이전되었습니다. 따라서, 이 하위펀드의 위험등급 정보는 AB FCP I의 가장 최근 회계연도 종료일인 2021년 8월 31일 현재 AB FCP I – Sustainable US Thematic에 대한 정보를 나타내고 있습니다.**

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험 등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.8.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.74%	2.17%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

2022년 1월 28일자로 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio의 자산 및 부채가 모두 새로 설정된 AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio로 이전되었습니다. 따라서, 이 하위펀드의 정보는 2020년 8월 31일 현재 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio에 대한 정보를 나타내고 있습니다.위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

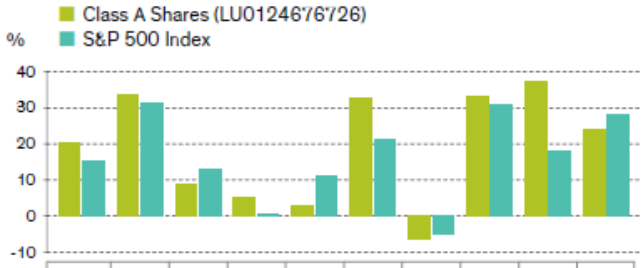
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 8월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

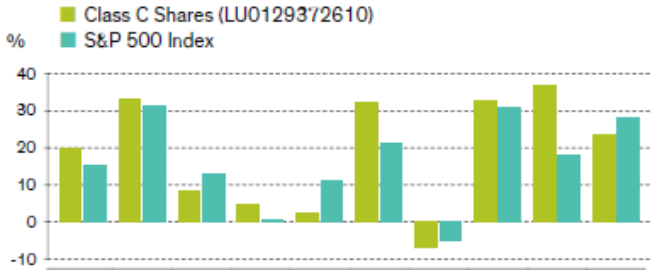
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class A Shares	20.4	33.7	8.9	5.1	2.7	32.6	-6.4	33.2	37.4	24.0
S&P 500 Index	15.2	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class C Shares	19.8	33.1	8.5	4.6	2.2	32.0	-6.9	32.6	36.8	23.4
S&P 500 Index	15.2	31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다.

과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다.

본 펀드는 2021년 5월 20일에 판매개시되었습니다.

본 펀드의 클래스는 2022년 1월 28일에 판매개시되었습니다.

2022년 1월 28일자로 AB FCP I - 지속가능 미국 테마주 포트폴리오(Sustainable US Thematic Portfolio)의 모든 자산 및 부채가 본 펀드로 이전되었습니다. 따라서, 해당 일자 전의 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C 과거 성과는 AB FCP I - 지속가능 미국 테마주 포트폴리오(Sustainable US Thematic Portfolio) 클래스 A 및 클래스 C와 관련한 정보입니다.

과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다.

과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국 집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다. 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 5등급 [낮은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

RMB 인컴 플러스 포트폴리오(RMB Income Plus Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 AT (ISIN: LU0633139638), 클래스 A2 (ISIN: LU0633139042), 클래스 C2 (ISIN: LU0654558385)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 원금 보호를 모색하는 동시에, 수입을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 아시아태평양 지역의 채무증권에 투자합니다. 해당 증권들은 RMB, USD, EUR 또는 아시아태평양 지역 통화로 표시됩니다. 본 펀드는 투자적격등급 및 투자적격등급 미만 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다.

본 펀드의 채무증권에는 중국에서 설립된 회사의 채무증권(중국은행간채권시장 및 채권퉁뿐만 아니라 외국집합투자업자(위탁회사) 또는 계열사가 보유하는 위안화 적격외국인기관투자자(RQFII) 프로그램을 통하여 거래되는 채무증권 포함)이 포함될 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 최대 50%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

집합투자업자는 듀레이션 및 수익률 커브 포지셔닝을 적극적으로 관리하는 동시에 확신도가 높은 기회를 식별해내기 위하여 근본적 및 양적 리서치를 통합하는 체계적인 절차를 사용합니다.

본 펀드의 예상 평균 듀레이션은 0년에서 10년까지이나, 본 펀드는 여하한 듀레이션의 증권을 매입할 수 있습니다.

RMB에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 80%입니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 CNH 1 Week Deposit Rate를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 역외 위안화(CNH)입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 역외 위안화(CNH)입니다.

배당방침

클래스 AT는 배당 주식클래스 입니다. 배당금은 수익, 실현자본이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2 및 C2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일, 룩셈부르크 은행영업일 및 홍콩 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

아시아태평양 지역: 다음의 국가들을 포함하는 지역을 말합니다 - 일본, 대한민국, 홍콩, 호주, 뉴질랜드, 인도, 싱가포르, 대만, 말레이시아, 태국, 필리핀, 인도네시아, 중국, 베트남, 스리랑카 및 파키스탄

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채권퉁: 중국 본토와 외국 투자자들이 서로의 채무증권 시장에서 거래할 수 있도록 하는 상호 시장 접근 제도**중국은행간채권시장(China Interbank Bond Market):** 중국 채무증권 거래를 위한 장외시장

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

수익률 커브 포지셔닝: 경제 또는 시장 예측을 기반으로 예상되는 수익률 커브 변동으로부터 최대 수익을 얻을 수 있도록 채권 포트폴리오 포지션을 정하는 것을 목표로 하는 전략

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → 높은 위험

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	**3**	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **5등급(낮은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

RMB 통화위험: 중국 정부가 추진하는 외환 관리 정책의 향후 전개는 RMB(CNH 및 CNY 모두)의 가치에 영향을 끼칠 수 있습니다. 이는 본 펀드에 대한 투자자의 투자 가치에 악영향을 끼칠 수 있습니다.

PRC 조세: 중화인민공화국의 조세법 및 규정의 추가적인 변경은 본 펀드 투자에 상당한 영향을 끼칠 수 있습니다.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 AT	클래스 A2	클래스 C2
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%
환매수수료	해당없음		

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 AT	클래스 A2	클래스 C2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.36%	1.36%	1.82%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음		

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

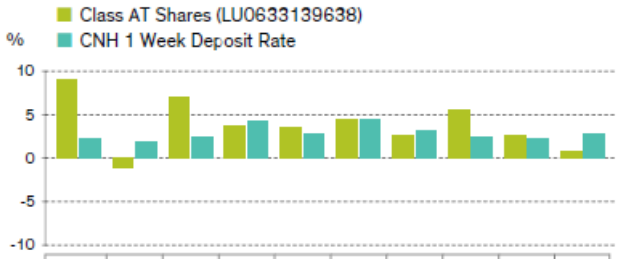
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

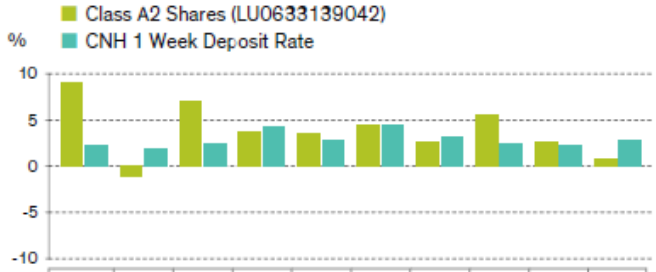
과거성과

클래스 AT



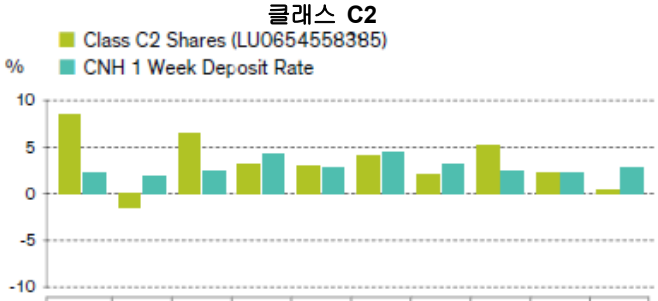
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	9.0	-1.0	7.0	3.6	3.5	4.5	2.5	5.6	2.6	0.7
	2.3	1.9	2.4	4.2	2.8	4.5	3.2	2.4	2.3	2.8

클래스 A2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	9.0	-1.0	7.0	3.6	3.5	4.5	2.5	5.6	2.6	0.7
	2.3	1.9	2.4	4.2	2.8	4.5	3.2	2.4	2.3	2.8

클래스 C2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	8.5	-1.4	6.5	3.1	3.0	4.0	2.0	5.1	2.2	0.3
	2.3	1.9	2.4	4.2	2.8	4.5	3.2	2.4	2.3	2.8

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2011년 5월 23일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 AT 및 A2는 2011년 5월 23일, 클래스 C2는 2011년 7월 25일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 CNH로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(société d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 4등급 [보통 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

셀렉트 앱솔루트 알파 포트폴리오(Select Absolute Alpha Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0736558973), 클래스 C (ISIN: LU0787776300)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 지분증권에 투자합니다. 본 펀드는 주로 미국에서 거래되는 중형 및 대형 회사들에 투자합니다.

본 펀드는 산업들에 걸친 분산 투자와, 매수 및 합성 매도 포지션 관리를 통하여 수익률 변동성을 최소화하고자 합니다.

본 펀드의 순 매수(net long) 비중(exposure)은 보통 본 펀드 자산의 30%에서 70% 사이일 것이며, 항상 플러스(positive) 수준을 유지할 것입니다. 단, 집합투자업자는 비정상적으로 높은 시장 위험이 존재하는 기간 동안 그 비율을 줄일 수 있습니다.

집합투자업자는 긍정적 또는 부정적 성장 가능성을 가지는 증권들에 대하여 각각 매수 및 매도 포지션을 취하고, 위험조정수익을 모색하기 위하여 근본적인 회사 리서치를 사용합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상(합성 매도 포지션을 취하기 위한 목적 포함) 파생상품을 상당한 수준으로 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 S&P 500 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

매수 포지션(Long positions): 증권 가격이 상승했을 때 이익을 보고 증권 가격이 하락했을 때에는 손실을 보게 되는 포지션

순매수 익스포져(Net long exposure): 매수 포지션의 시가가 매도 포지션의 시가보다 큰 상태

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

매도 포지션(Short positions): 증권 가격이 하락했을 때 이익을 보고 증권 가격이 상승했을 때에는 손실을 보게 되는 포지션

변동성: 증권의 가격결정 기준

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	**6**	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **4등급(보통 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권 및 채권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.08%	2.53%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	20% 본 펀드의 수익금이 직전에 참고한 순자산가치 최고점(high NAV mark) 이상의 수익률을 달성하는 해. 본 펀드의 지난 회계기간 때 부과된 성과 보수는 4.33%.	20% 본 펀드의 수익금이 직전에 참고한 순자산가치 최고점(high NAV mark) 이상의 수익률을 달성하는 해. 본 펀드의 지난 회계기간 때 부과된 성과 보수는 4.28%.

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

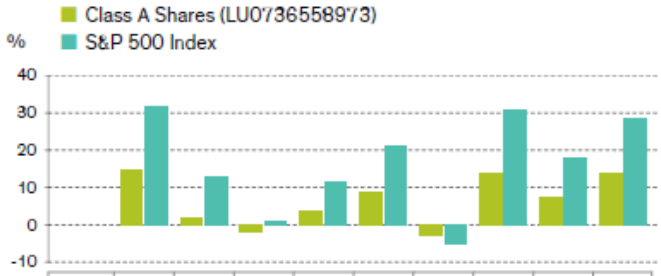
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

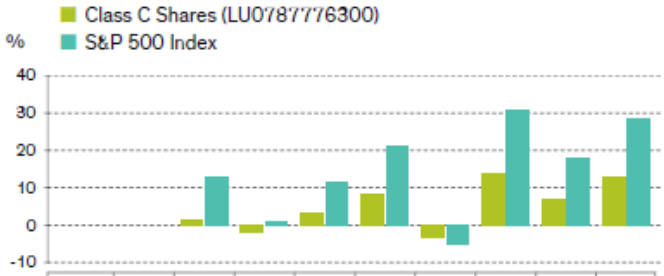
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		14.8	1.9	-1.7	3.5	8.9	-2.9	13.9	7.1	13.5
		31.5	13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			1.5	-2.1	3.2	8.4	-3.2	13.6	6.8	13.0
			13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2012년 1월 6일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2012년 3월 2일에, 클래스 C는 2013년 6월 18일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm. 에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 4등급 [보통 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

※ 이 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 그 하위법령("자본시장법")에서 정하는 고난도금융투자상품에 해당하는 것으로 이해됩니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려울 수 있으며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 투자자들은 현재 고난도금융투자상품에 해당하지 않는 하위펀드도 향후 고난도금융투자상품에 해당하게 될 수 있다는 점을 유념하여야 하며, 이 경우 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서가 그에 따라 갱신됩니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

아시아퍼시픽 현지통화채권 포트폴리오(Asia Pacific Local Currency Debt Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 AT (ISIN: LU0736556332), 클래스 A2 (ISIN: LU0736555797), 클래스 C2 (ISIN: LU0736557579)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 2/3를 아시아태평양 지역 소재 발행인들의 채무증권 또는 현지 통화로 표시되는 채무증권에 투자합니다.

본 펀드는 채권통을 포함하여, 이와 같은 채무증권이 거래되는 모든 채권 시장을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) B3/B- 이상으로 평가되는 투자적격등급 미만 증권에 최대 50%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

집합투자업자는 듀레이션 및 수익률 커브 포지셔닝을 적극적으로 관리하는 동시에 확신도가 높은 기회를 식별해내기 위하여 근본적 및 양적 리서치를 통합하는 체계적인 절차를 사용합니다.

본 펀드의 예상 평균 듀레이션 0년에서 10년까지이나, 본 펀드는 여하한 듀레이션의 증권을 매입할 수 있습니다.

아시아태평양 통화에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 80%입니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 J.P. Morgan Asia Diversified (JADE) Broad index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A2 및 C2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다. 클래스 AT는 배당 주식클래스 입니다. 배당금은 수익, 실현자본이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일, 룩셈부르크 은행영업일 및 홍콩 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

아시아태평양 지역: 다음의 국가들을 포함하는 지역을 말합니다 - 일본, 대한민국, 홍콩, 호주, 뉴질랜드, 인도, 싱가포르, 대만, 말레이시아, 태국, 필리핀, 인도네시아, 중국, 베트남, 스리랑카 및 파키스탄

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채권통: 중국 본토와 외국 투자자들이 서로의 채무증권 시장에서 거래할 수 있도록 하는 상호 시장 접근 제도

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

수익률 커브 포지셔닝: 경제 또는 시장 예측을 기반으로 예상되는 수익률 커브 변동으로부터 최대 수익을 얻을 수 있도록 채권 포트폴리오 포지션을 정하는 것을 목표로 하는 전략

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	**4**	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **4등급(보통 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.
위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 AT	클래스 A2	클래스 C2
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%
환매수수료	해당없음		

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 AT	클래스 A2	클래스 C2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.60%	1.60%	2.05%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음		

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

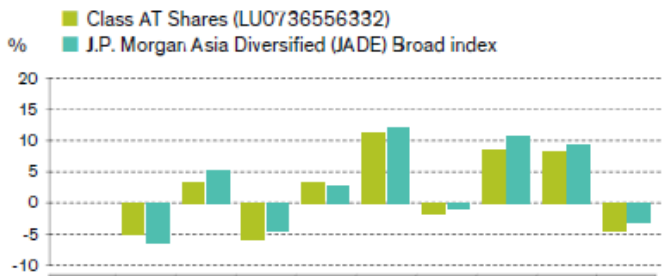
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

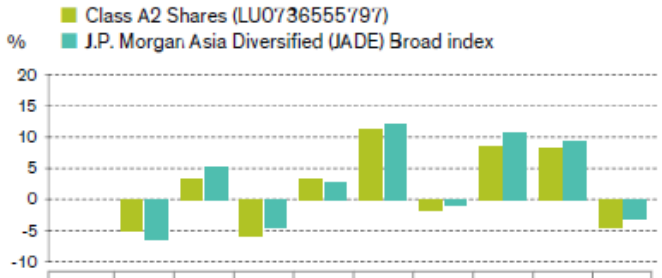
과거성과

클래스 AT



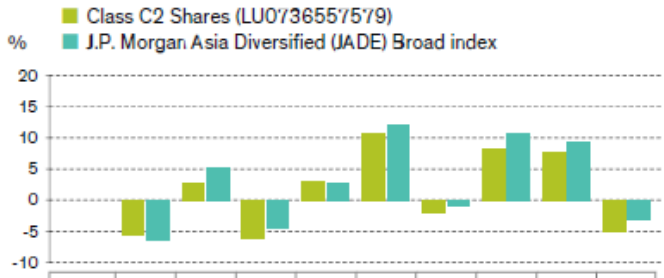
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-5.1	3.2	-5.8	3.3	11.2	-1.6	8.5	8.3	-4.5
		-6.4	5.2	-4.4	2.8	12.0	-1.0	10.6	9.3	-3.0

클래스 A2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-5.1	3.1	-5.8	3.3	11.2	-1.6	8.5	8.3	-4.5
		-6.4	5.2	-4.4	2.8	12.0	-1.0	10.6	9.3	-3.0

클래스 C2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-5.6	2.7	-6.2	2.9	10.7	-2.1	8.1	7.7	-5.0
		-6.4	5.2	-4.4	2.8	12.0	-1.0	10.6	9.3	-3.0

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2012년 1월 6일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 AT, 클래스 A2 및 클래스 C2는 2012년 2월 8일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2021년 2월 18일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

압축 미국 주식 포트폴리오(Concentrated US Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1011998942), 클래스 C (ISIN: LU1011999320)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 미국에서 설립되었거나, 미국에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다.

해당 회사들은 각 회사의 구체적인 성장 및 사업 특성, 수익 개선, 재정 상태 및 경영진 경력을 참고하여 선별됩니다.

집합투자업자는 활동 및 기업 참여 업무가 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 기준에 부합하지 않는 회사를 선별해내고, 이와 같은 선별 과정에서 확인된 모든 회사를 매각하거나 매입하지 않습니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적 상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 S&P 500 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

집중투자 위험: 본 펀드는 단일 산업, 섹터 또는 국가에 상당한 익스포저를 가질 수 있으며, 해당 섹터나 국가에 영향을 미치는 이벤트들에 더욱 민감하게 반응할 수 있음.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.79%	2.26%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

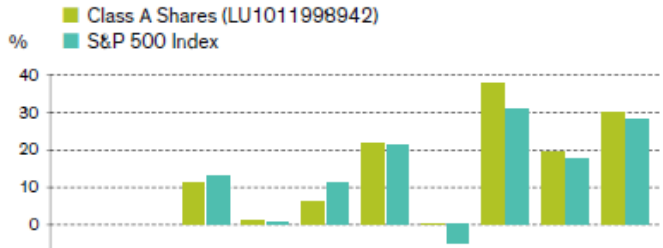
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

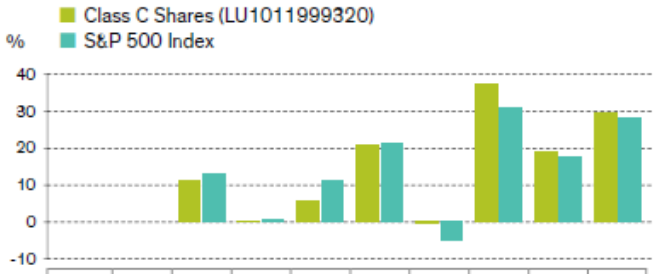
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			11.4	0.9	6.3	21.6	0.2	38.0	19.6	30.0
			13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			11.0	0.4	5.8	21.0	-0.2	37.4	19.0	29.4
			13.0	0.7	11.2	21.1	-4.9	30.7	17.8	28.2

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2013년 12월 4일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2013년 12월 23일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

압축 글로벌 주식 포트폴리오(Concentrated Global Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1011997381)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 전세계(이머징마켓 포함) 소재의 회사들의 지분증권에 투자합니다.

해당 회사들은 회사의 구체적인 성장 및 사업 특성, 수익 개선, 재정 상태 및 경영진 경력을 참고하여 선별됩니다.

집합투자업자는 활동 및 기업 참여 업무가 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 기준에 부합하지 않는 회사를 선별해내고, 이와 같은 선별 과정에서 확인된 모든 회사를 매각하거나 매입하지 않습니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적 상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI World Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A
판매수수료	최대 5.00%
환매수수료	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.89%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

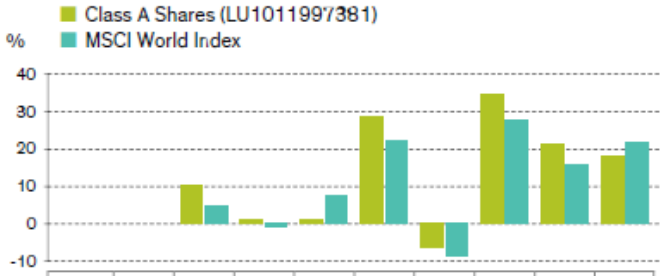
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			10.2	1.3	1.3	28.8	-6.3	34.7	21.3	18.2
			4.9	-0.9	7.5	22.4	-8.7	27.7	15.9	21.8

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2013년 12월 4일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2013년 12월 23일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2021년 2월 18일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

글로벌 코어 주식 포트폴리오(Global Core Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1061039258), 클래스 C (ISIN: LU1061039332)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 전세계(이머징마켓 포함) 소재 회사들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.

집합투자업자는 일반적인 주식 시장 대비 매력적인 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들로 구성되는 집중적이고 확신도가 높은 포트폴리오를 구축하기 위하여 근본적 리서치를 사용합니다.

집합투자업자는 활동 및 기업 참여 업무가 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 기준에 부합하지 않는 회사를 선별해내고, 이와 같은 선별 과정에서 확인된 모든 회사를 매각하거나 매입하지 않습니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI All Country World Index (ACWI)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 — **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.76%	2.18%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

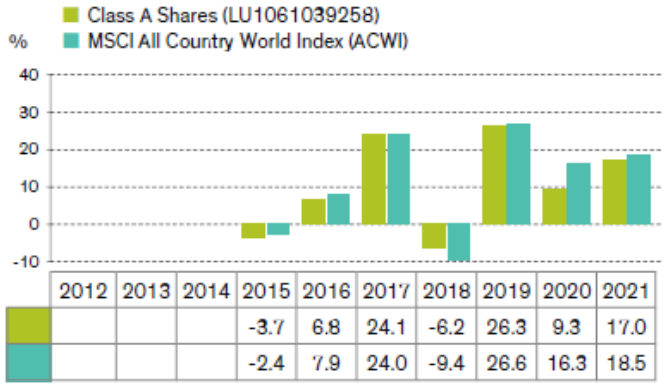
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

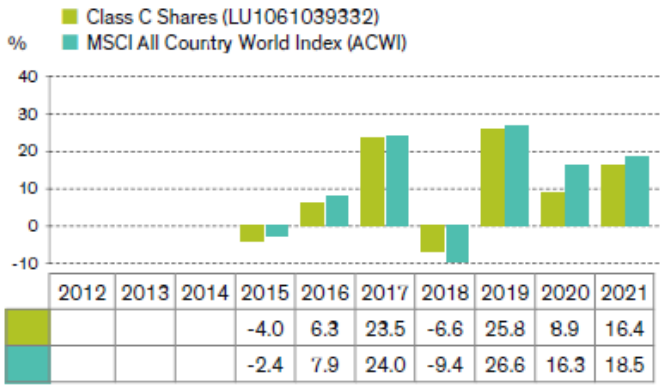
보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A



클래스 C



과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2014년 4월 3일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2014년 7월 17일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/ remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

※ 이 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 그 하위법령("자본시장법")에서 정하는 고난도금융투자상품에 해당하는 것으로 이해됩니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려울 수 있으며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 투자자들은 현재 고난도금융투자상품에 해당하지 않는 하위펀드도 향후 고난도금융투자상품에 해당하게 될 수 있다는 점을 유념하여야 하며, 이 경우 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서가 그에 따라 갱신됩니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오(Emerging Markets Multi-Asset Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0633140560), 클래스 AD (ISIN: LU0633140727), 클래스 C (ISIN: LU0633141295)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 중간 수준의 변동성을 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 이머징마켓 소재의 발행인들이 발행하는 여하한 신용 품질의 지분증권 및 채무증권(투자적격등급 미만 채무증권 포함)에 투자합니다. 또한, 본 펀드는 실물, 부동산, 통화, 금리 및 적격 인덱스들과 같은 기타 자산 클래스들에 대한 익스포저도 모색할 수 있습니다. 본 펀드는 지분증권, 채무증권 또는 통화 익스포저에 대한 제한을 받지 않습니다.

본 펀드는 중국 A 주식을 위한 중국 후/선강퉁 증시연계제도(China Connect Scheme)와 H 주식을 위한 외국 시장들 및 기타 외국 주식 시장을 포함하여, 이와 같은 지분증권이 거래되는 모든 시장에 투자할 수 있습니다.

또한, 본 펀드는 외국집합투자업자(위탁회사) 또는 계열사가 보유하는 위안화 적격외국인기관투자자(RQFII) 프로그램을 통하여 중국에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 채권퉁을 포함하여, 이와 같은 채무증권이 거래되는 모든 채권 시장을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 이머징마켓 국가 기회들로부터 이익을 얻을 수 있는 선진시장 발행인들의 지분증권 또는 채무증권에 최대 30%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상(추가적인 익스포저를 얻기 위한 목적 및 합성 매도 포지션을 취하기 위한 목적 포함) 파생상품을 상당한 수준으로 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI Emerging Markets Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채권퉁: 중국 본토와 외국 투자자들이 서로의 채무증권 시장에서 거래할 수 있도록 하는 상호 시장 접근 제도

중국 A 주식 주식 시장: 현재 상하이증권거래소 및 선전증권거래소의 일부로 구성되어 있음. A 주식은 중국 본토 소재 회사들의 주식

중국 후/선강퉁 증시연계제도(China Connect Scheme): 특히 홍콩, 상하이 및 선전 증권거래소들이 개발한 중국 증권을 위한 거래 연계 프로그램

중국 H 주식 주식 시장: 중국 회사들의 H 주식이 거래되는 중국 본토 외 거래소 또는 시장

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

외국 주식 시장: 미국, 홍콩, 영국, 싱가포르, 한국 및 대만 소재 거래소 또는 시장

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

본 펀드의 기준통화
본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화
주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침
클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

클래스 AD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

변동성: 증권의 가격결정 기준

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험						높은 위험
낮은 수익 가능성						높은 수익 가능성
1	2	3	4	**5**	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법
합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징
이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 겪으며 수익 또는 손실이 발생하는 주식 및 채무증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험
본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

배분위험: 다양한 자산군에 대한 본 펀드의 투자 배분은 시간의 흐름에 따라 변동될 수 있으며, 이는 본 펀드의 성과에 긍정적이거나 부정적인 영향을 미칠 수 있음.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)
투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 AD	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%
환매수수료	해당없음		

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 AD	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.88%	1.88%	2.34%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음		

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

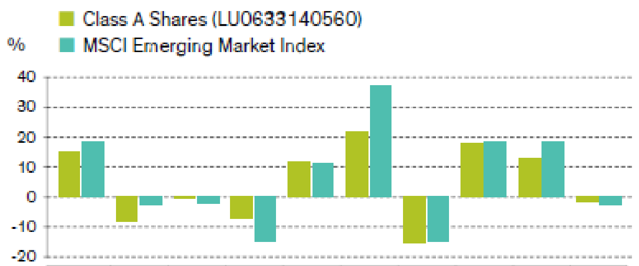
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

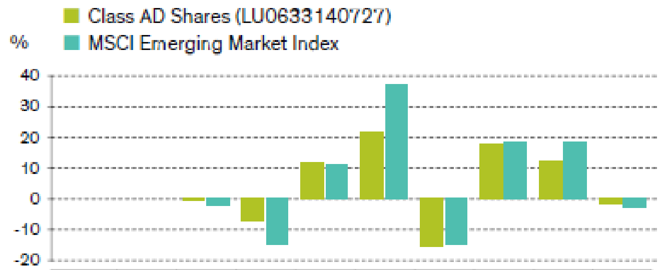
과거성과

클래스 A



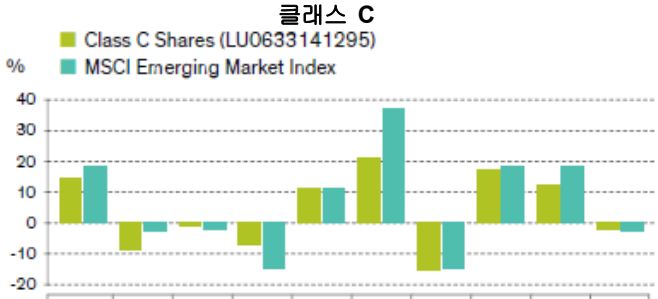
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class A Shares	14.8	-8.3	-0.2	-6.8	11.5	21.7	-15.2	17.8	12.6	-1.5
MSCI Emerging Market Index	18.2	-2.6	-2.2	-14.9	11.2	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5

클래스 AD



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class AD Shares			-0.2	-6.8	11.6	21.7	-15.1	17.8	12.5	-1.4
MSCI Emerging Market Index			-2.2	-14.9	11.2	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	14.3	-8.7	-0.7	-7.1	11.0	21.1	-15.5	17.2	12.1	-1.8
	18.2	-2.6	-2.2	-14.9	11.2	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2011년 5월 23일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 C는 2011년 6월 1일, 클래스 AD는 2013년 3월 21일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 5등급 [낮은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

글로벌 플러스 채권 포트폴리오(Global Plus Fixed Income Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 (ISIN: LU0683598212), 클래스 AT (ISIN: LU0683598568),
클래스 C2 (ISIN: LU0683599376), 클래스 CT (ISIN: LU0800110248)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 높은 등급(투자적격등급)으로 평가되는 채무증권에 투자합니다. 해당 증권들은 전세계(이머징마켓 국가 포함) 발행인들의 증권일 수 있습니다.

본 펀드는 채권퉁을 포함하여, 이와 같은 채무증권이 거래되는 모든 채권 시장을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 최대 20%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

집합투자업자는 듀레이션 및 수익률 커브 포지셔닝을 적극적으로 관리하는 동시에 확신도가 높은 기회를 식별해내기 위하여 근본적 및 양적 리서치를 통합하는 체계적인 절차를 사용합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD hedged)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A2 및 클래스 C2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

클래스 AT 및 클래스 CT는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채권퉁: 중국 본토와 외국 투자자들이 서로의 채무증권 시장에서 거래할 수 있도록 하는 상호 시장 접근 제도

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

수익률 커브 포지셔닝: 경제 또는 시장 예측을 기반으로 예상되는 수익률 커브 변동으로부터 최대 수익을 얻을 수 있도록 채권 포트폴리오 포지션을 정하는 것을 목표로 하는 전략

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **5등급(낮은 위험)**에 해당합니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A2	클래스 AT	클래스 C2	클래스 CT
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%	
환매수수료	해당없음			

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A2	클래스 AT	클래스 C2	클래스 CT
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.35%	1.35%	1.81%	1.77%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다.

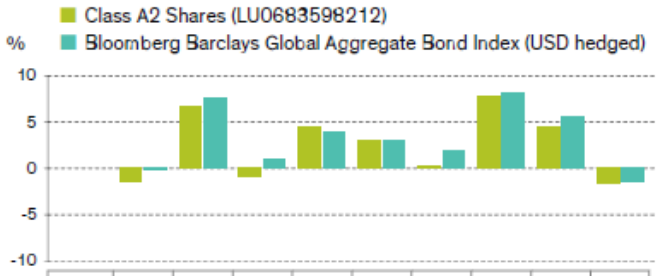
상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

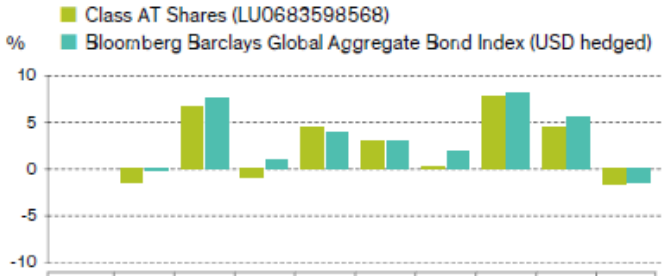
과거성과

클래스 A2



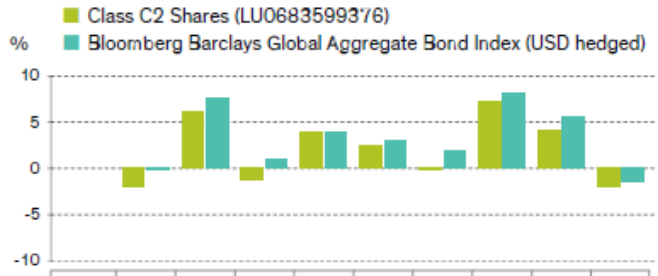
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-1.5	6.7	-0.9	4.4	2.9	0.3	7.7	4.4	-1.6
		-0.1	7.6	1.0	3.9	3.0	1.8	8.2	5.6	-1.4

클래스 AT



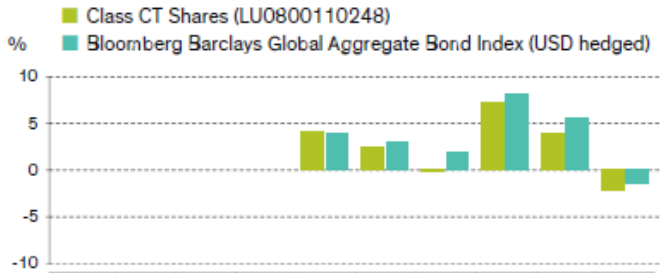
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-1.5	6.7	-0.9	4.4	2.9	0.3	7.7	4.4	-1.6
		-0.1	7.6	1.0	3.9	3.0	1.8	8.2	5.6	-1.4

클래스 C2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		-1.9	6.2	-1.3	3.9	2.4	-0.2	7.2	4.0	-2.0
		-0.1	7.6	1.0	3.9	3.0	1.8	8.2	5.6	-1.4

클래스 CT



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
					4.0	2.4	-0.1	7.2	3.9	-2.1
					3.9	3.0	1.8	8.2	5.6	-1.4

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2011년 8월 23일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A2, 클래스 AT 및 클래스 C2는 2012년 2월 3일에 판매개시되었습니다. 클래스 CT는 2015년 9월 18일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

미국 고수익 채권 포트폴리오(US High Yield Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 (ISIN: LU0759706095), 클래스 AT (ISIN: LU1120829566)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 2/3를 미국 소재 발행인들의 채무증권에 투자하며, 본 펀드 순자산의 적어도 2/3를 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 투자합니다. 또한, 본 펀드는 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 발행인들이 발행한 채무증권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) USD가 아닌 통화로 표시되는 채무증권에 최대 10%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

USD에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 95%입니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Capped Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

클래스 AT는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	**4**	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **3등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A2	클래스 AT
판매수수료	최대 5.00%	최대 5.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A2	클래스 AT
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.54%	1.54%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다.

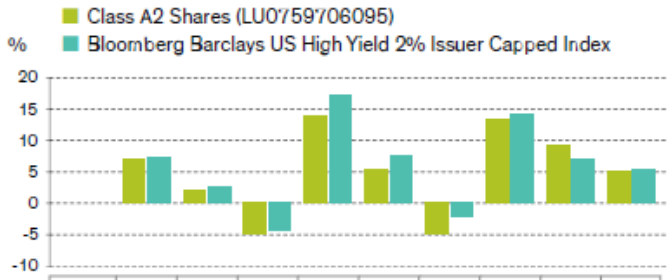
상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

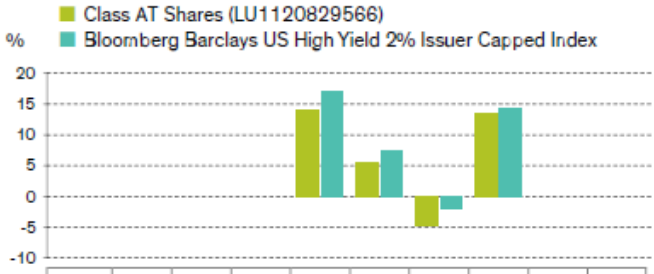
과거성과

클래스 A2



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		6.9	2.1	-4.9	13.8	5.4	-4.7	13.4	9.1	5.0
		7.4	2.5	-4.4	17.1	7.5	-2.1	14.3	7.0	5.3

클래스 AT



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
					13.9	5.4	-4.8	13.4		
					17.1	7.5	-2.1	14.3		

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2012년 3월 21일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A2는 2012년 3월 29일에 판매개시되었습니다. 클래스 AT는 2015년 12월 17일에 판매개시되었습니다. 클래스 AT는 현재 판매되지 않습니다(inactive). 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드는 하기 통화로 표시된 펀드에 투자할 수 있습니다. 이하 각각의 판매대상 통화(및 그의 관련 ISIN)가 서로 다른 주식 클래스를 의미하지는 않습니다. 이러한 ISIN 부여의 유일한 목적은 본 펀드의 기준통화 이외의 통화로 본 펀드에 투자하는 것을 용이하도록 하기 위함입니다. 이에 더하여, 본 문서에 반영된 과거 성과 및 SRRI는 본 펀드 기준통화로 산정된 것이며 본 펀드의 기준통화 및 투자자의 투자통화간의 잠재적 변동 효과를 반영하지는 않습니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 클래스 A2의 경우 2022년 2월 11일자, 클래스 AT의 경우 2022년 4월 12일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

저변동 주식 포트폴리오(Low Volatility Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0861579265), 클래스 AD (ISIN: LU0965508806)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 선진국 및 이머징마켓에서 설립되었거나, 선진국 및 이머징마켓에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 이와 같은 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.

집합투자업자는 품질이 우량하며, 변동성이 낮으며, 합리적인 가치를 가지며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 및 변동성 측정 목적으로 MSCI World Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

클래스 AD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

변동성: 증권의 가격결정 기준

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	**6**	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 AD
판매수수료	최대 5.00%	최대 5.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 AD
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.90%	1.90%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

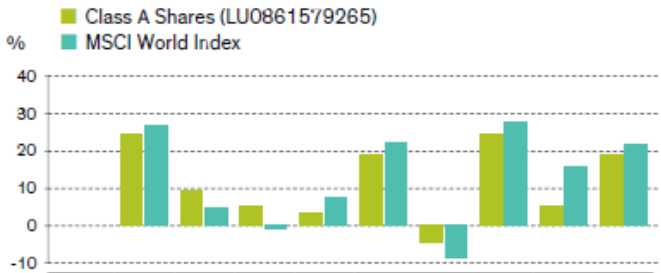
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

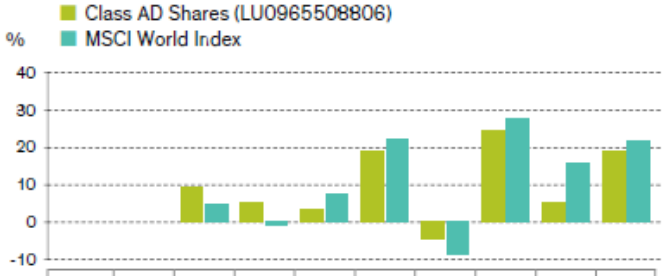
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
		24.6	9.5	5.1	3.3	18.8	-4.6	24.7	5.0	19.2
		26.7	4.9	-0.9	7.5	22.4	-8.7	27.7	15.9	21.8

클래스 AD



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
			9.4	5.1	3.3	18.8	-4.6	24.7	5.0	19.1
			4.9	-0.9	7.5	22.4	-8.7	27.7	15.9	21.8

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2012년 11월 19일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2012년 12월 11일, 클래스 AD는 2013년 10월 15일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

이머징 마켓 저변동 주식 포트폴리오(Emerging Markets Low Volatility Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1005412207)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 이머징 주식 시장의 변동성(MSCI Emerging Markets Index에 따라 측정)보다 낮은 변동성을 모색하는 동시에, 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 이머징마켓에서 설립되었거나, 이머징마켓에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 이머징마켓의 경제 개발에 따라 영향을 받는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 모든 산업에 속할 수 있습니다.

집합투자업자는 품질이 우량하며, 변동성이 낮으며, 합리적인 가치를 가지며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 및 변동성 측정 목적으로 MSCI Emerging Markets Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

변동성: 증권의 가격결정 기준

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A
판매수수료	최대 5.00%
환매수수료	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.90%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

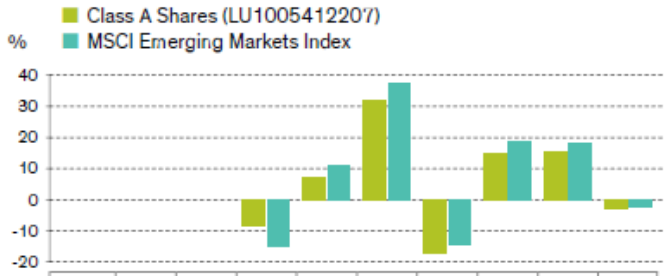
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				-8.5	7.3	31.8	-17.3	15.0	15.6	-3.0
				-14.9	11.2	37.3	-14.6	18.4	18.3	-2.5

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2013년 12월 4일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A는 2014년 3월 13일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 5등급 [낮은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

글로벌 다이나믹 채권 포트폴리오(Global Dynamic Bond Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 USD H (ISIN: LU1005411225)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 위험 완화를 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 전세계(이머징마켓 국가 포함) 발행인들의 채무증권에 투자합니다. 본 펀드는 투자적격등급 및 투자적격등급 미만 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 최대 50%(본 펀드의 증권이 투자적격등급 미만으로 등급이 하락하거나, 더 이상 등급이 평가되지 않는 경우 55%)까지, 및 (ii) 자산유동화 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 비 GBP 통화에 대한 익스포저를 본 펀드 총자산의 15%(순) 및 30%(총)로 제한합니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 영국의 익일물 무담보 금리(Sterling Overnight Index Average, SONIA)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

헷지 주식 클래스

클래스 A2 USD H는 본 펀드의 기준통화와 주식클래스 통화 간의 환율 변동으로 인한 영향을 줄이고자 합니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 GBP입니다.

주식 클래스의 기준통화

클래스 A2 USD H의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A2 USD H는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 — **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **5등급(낮은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다. 본 펀드의 위험 수준은 낮은 등급의 채무증권에 대한 본 펀드의 투자를 반영합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A2 USD H
판매수수료	최대 5.00%
환매수수료	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A2 USD H
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.18%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

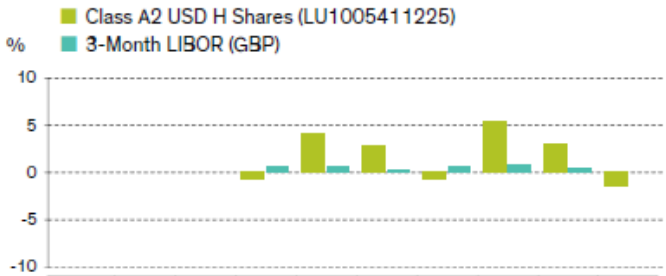
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A2 USD H



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				-0.6	4.0	2.8	-0.6	5.4	3.0	-1.5
				0.6	0.6	0.3	0.6	0.8	0.5	0.0

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2013년 12월 4일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A2 USD H는 2014년 5월 19일에 판매개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 클래스 A2 USD H의 경우 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

벤치마크의 통화와 주식클래스의 통화가 상이함으로 벤치마크와의 성과 비교 시 유의하시기 바랍니다.

성과 비교 목적으로 사용되는 본 펀드의 벤치마크가 2022년 1월 1일자로 변경되었습니다. 해당 일자 이전의 과거 성과 정보는 3-Month LIBOR (GBP)를 기반으로 한 것입니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 3등급 [다소 높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

※ 이 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 그 하위법령("자본시장법")에서 정하는 고난도금융투자상품에 해당하는 것으로 이해됩니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려울 수 있으며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다. 투자자들은 현재 고난도금융투자상품에 해당하지 않는 하위펀드도 향후 고난도금융투자상품에 해당하게 될 수 있다는 점을 유념하여야 하며, 이 경우 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서가 그에 따라 갱신됩니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

올 마켓 인컴 포트폴리오(All Market Income Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 AX (ISIN: LU0203201768), 클래스 A2X (ISIN: LU0203202063), 클래스 CX (ISIN: LU0203201925), 클래스 C2X (ISIN: LU0203270656), 클래스 A (ISIN: LU1127386735), 클래스 AD (ISIN: LU1127387386), 클래스 C (ISIN: LU1127390927), 클래스 CD (ISIN: LU1127391065)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 정부 및 기업 발행인들이 발행하는 여하한 신용 품질의 지분증권 및 채무증권에 투자합니다. 또한, 본 펀드는 부동산, 통화, 금리 및 적격 인덱스들과 같은 다른 자산 클래스에 대한 익스포저도 모색할 수 있습니다.

본 펀드는 지분증권, 채무증권 또는 통화 익스포저에 대한 제한을 받지 않습니다.

본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되거나 등급이 평가되지 않은 채무증권에 최대 30%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

집합투자업자는 모든 시장 조건에서 최선의 위험/수익 특성을 구축하는 것을 목표로 다양한 자산 클래스에 걸쳐 투자 익스포저를 유연하게 조정하기 위하여 근본적 리서치 및 고유의 양적 분석법을 사용합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상(추가적인 익스포저를 얻기 위한 목적 포함) 파생상품을 상당한 수준으로 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 국채 담보 익일물 RP 금리(Secured Overnight Financing Rate, SOFR) + 5%를 사용합니다. 위험 측정 목적으로 50% MSCI World Index / 40% Bloomberg Barclays Global High Yield (Hedged USD) / 10% Bloomberg Barclays Global Treasuries (Hedged)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 AX, CX, AD, 및 CD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2X, C2X, A 및 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

듀레이션: 이자율 환경 변화에 따라 채권(fixed-income)자산의 가격이 얼마나 변동하는지를 나타내는 비율. 듀레이션이 높은 증권은 일반적으로 이자율 변동에 더 민감하며 가격이 더 크게 변동할 수 있습니다.**이머징마켓 국가:** 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

투자적격증급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지 관련 증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → 높은 위험

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	**5**	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **3등급(다소 높은 위험)**에 해당합니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 수반한 주식 및 채무증권에 투자합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

배분위험: 다양한 자산군에 대한 본 펀드의 투자 배분은 시간의 흐름에 따라 변동될 수 있으며, 이는 본 펀드의 성과에 긍정적이거나 부정적인 영향을 미칠 수 있음.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스AX/A2X/A/AD	클래스CX/C2X/C/CD
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 AX/A2X	클래스 A/AD	클래스 CX/C2X	클래스 C/CD
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.48%	1.83%	1.92%	2.28%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

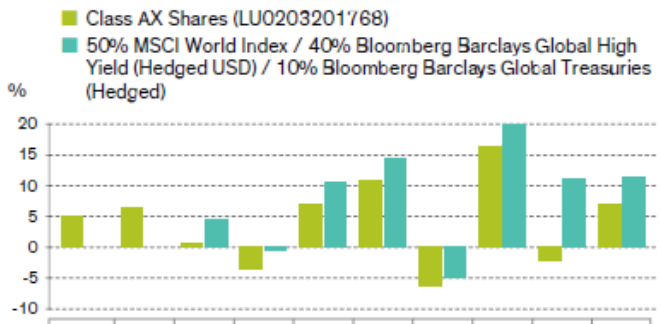
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수 비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

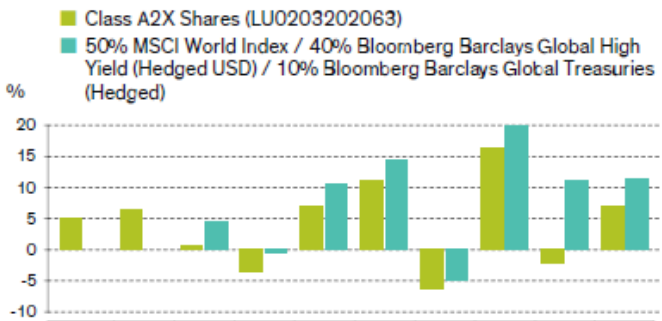
클래스 AX



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	4.9	6.3	0.7	-3.4	7.0	10.9	-6.2	16.2	-2.2	7.0
			4.4	-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

A

클래스 A2X

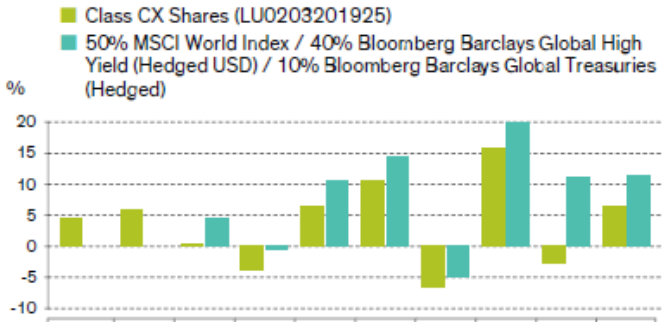


	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	4.9	6.3	0.7	-3.4	6.9	11.0	-6.2	16.2	-2.2	7.0
			4.4	-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

A

A 기간: 위 A기간 동안의 성과는 더 이상 적용되지 않는 상황에서 달성되었습니다.

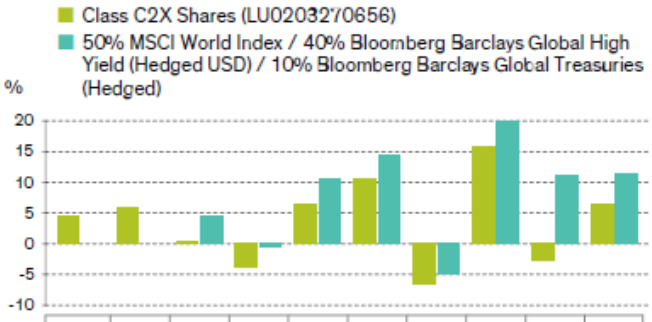
클래스 CX



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	4.5	5.8	0.4	-3.8	6.4	10.5	-6.6	15.7	-2.6	6.5
			4.4	-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

A

클래스 C2X

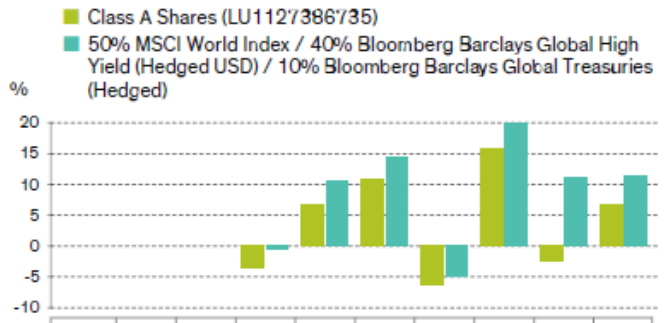


	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	4.5	5.8	0.3	-3.8	6.4	10.5	-6.6	15.7	-2.6	6.5
			4.4	-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

A

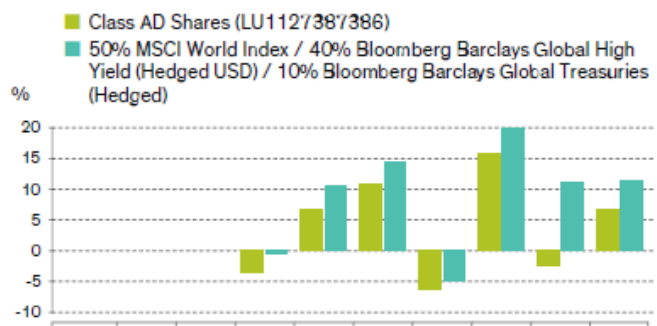
A 기간: 위 A기간 동안의 성과는 더 이상 적용되지 않는 상황에서 달성되었습니다.

클래스 A



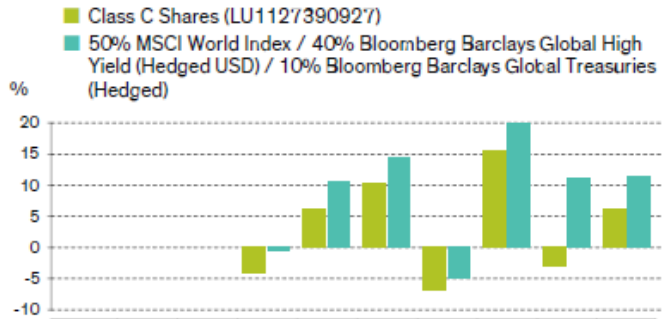
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				-3.6	6.8	10.7	-6.4	15.9	-2.5	6.7
				-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

클래스 AD



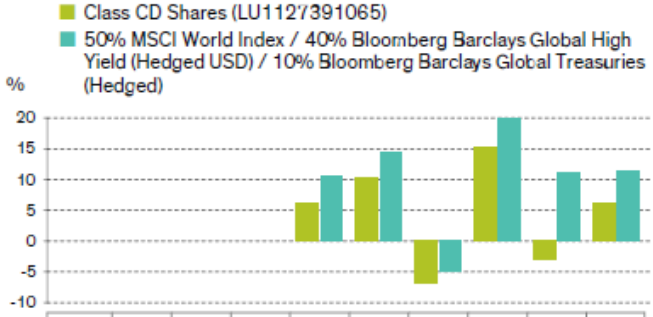
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				-3.6	6.7	10.8	-6.4	15.9	-2.5	6.6
				-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
				-4.0	6.2	10.3	-6.8	15.4	-3.0	6.2
				-0.4	10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

클래스 CD



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
					6.2	10.3	-6.8	15.3	-3.0	6.2
					10.4	14.5	-5.0	19.8	11.1	11.4

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다.

본 펀드는 2017년 3월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스는 2018년 5월 4일에 판매개시되었습니다.

2018년 5월 4일 AB FCP I - 올 마켓 인컴 포트폴리오(AB FCP I - All Market Income Portfolio)의 전체 자산 및 부채가 포트폴리오 구조전환을 목적으로 새롭게 설정된 동 하위펀드 AB SICAV I - 올 마켓 인컴 포트폴리오(AB SICAV I - All Market Income Portfolio)로 이전되었습니다. 따라서, 구조전환 일자 이전의 동 하위펀드의 각 클래스의 과거 성과는 AB FCP I - 올 마켓 인컴 포트폴리오의 각 상응하는 클래스의 과거 성과를 반영합니다.

과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

성과 비교 목적으로 사용되는 본 펀드의 벤치마크가 2022년 1월 1일자로 변경되었습니다. 해당 일자 이전의 과거 성과 정보는 50% MSCI World Index / 40% Bloomberg Barclays Global High Yield (Hedged USD) / 10% Bloomberg Barclays Global Treasuries (Hedged)를 기반으로 한 것입니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470, Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I 의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com. 에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(société d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

아메리칸 성장형 포트폴리오(American Growth Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0079474960), 클래스 C (ISIN: LU0054403190)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 미국에서 설립되었거나, 미국에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다.

집합투자업자는 우량한 품질과 우수한 장기 성장 특성을 가지는 것으로 판단하는 대기업(일반적으로 40-60개 기업)의 증권들로 구성되는 비교적 집중적이고 확신도가 높은 포트폴리오를 구축하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 Russell 1000 Growth Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.75%	2.20%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

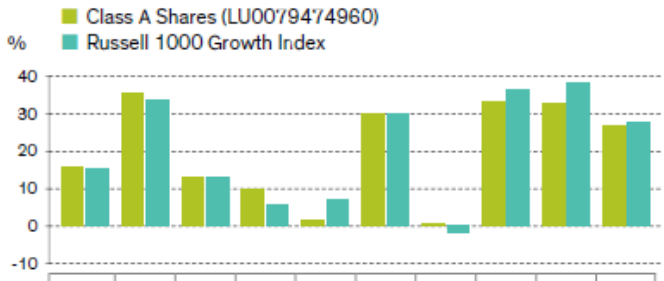
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수 비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

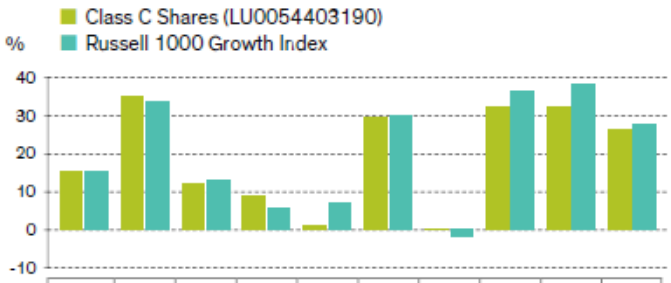
과거성과

클래스 A



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.6	35.7	12.8	9.6	1.5	30.2	0.7	33.1	32.9	26.9
	15.3	33.5	13.0	5.7	7.1	30.2	-1.5	36.4	38.5	27.6

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.1	35.1	12.3	9.1	1.1	29.6	0.3	32.5	32.3	26.4
	15.3	33.5	13.0	5.7	7.1	30.2	-1.5	36.4	38.5	27.6

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다.
본 펀드는 2017년 3월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스는 2018년 5월 4일에 판매개시되었습니다.
2018년 5월 4일 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오(AB FCP I - American Growth Portfolio)의 전체 자산 및 부채가 포트폴리오 구조전환을 목적으로 새롭게 설정된 동 하위펀드 AB SICAV I - 아메리칸 성장형 포트폴리오(AB SICAV I - American Growth Portfolio)로 이전되었습니다. 따라서, 구조전환 일자 이전의 동 하위펀드의 각 클래스의 과거 성과는 AB FCP I - 아메리칸 성장형 포트폴리오의 각 상응하는 클래스의 과거 성과를 반영합니다.
과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470, Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.
국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I 의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.
AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

유럽 주식 포트폴리오(European Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A EUR (ISIN: LU0124675678), 클래스 A USD (ISIN: LU0232465038), 클래스 C (ISIN: LU0129373261)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 유럽에서 설립되었거나, 유럽에서 상당한 사업을 영위하는 회사의 지분증권에 투자합니다.

해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.

본 펀드는 이머징마켓 지분증권에 최대 30%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI Europe Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 EUR입니다.

주식 클래스의 기준통화

클래스 A EUR 및 클래스 C의 기준통화는 EUR입니다. 클래스 A USD의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A EUR, 클래스 A USD 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 C
판매수수료	최대 5.00%	최대 1.00%
환매수수료	해당없음	해당없음

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.82%	2.27%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

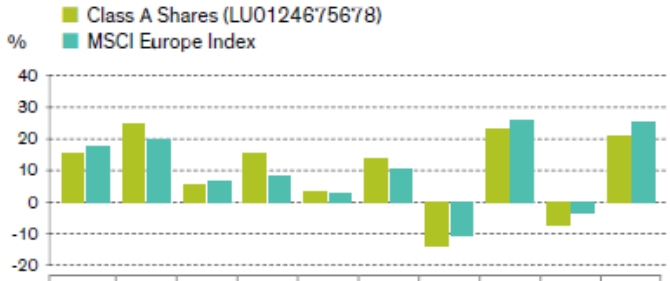
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수 비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

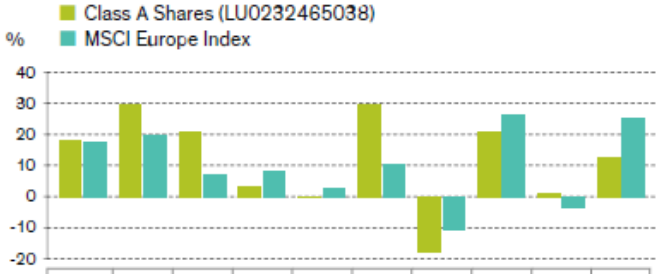
과거성과

클래스 A EUR



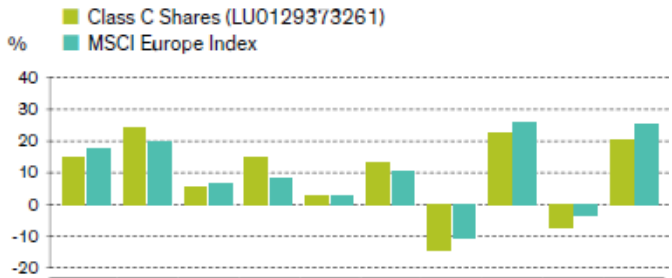
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.6	24.5	5.7	15.1	3.1	13.7	-14.1	23.0	-7.1	20.7
	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1

클래스 A USD



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	17.7	29.5	20.5	3.3	-0.2	29.8	-18.0	20.5	1.0	12.5
	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	15.0	23.9	5.2	14.6	2.6	13.1	-14.5	22.5	-7.5	20.1
	17.3	19.8	6.8	8.2	2.6	10.2	-10.6	26.0	-3.3	25.1

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다.

본 펀드는 2017년 3월 31일에 판매개시되었습니다. 클래스 A EU) 및 클래스 C는 2018년 5월 4일에 판매개시되었습니다. 클래스 A USD는 2021년 7월 14일에 판매개시되었습니다.

클래스 A USD의 경우, 과거 성과는 클래스 A EUR의 과거 성과를 관련 현물 환율로 환산하여 산정되었습니다.

2018년 5월 4일 AB FCP I - 유럽 주식 포트폴리오(AB FCP I - European Equity Portfolio)의 전체 자산 및 부채가 포트폴리오 구조전환을 목적으로 새롭게 설정된 동 하위펀드 AB SICAV I - 유럽 주식 포트폴리오(AB SICAV I - European Equity Portfolio)로 이전되었습니다. 따라서, 구조전환 일자 이전의 동 하위펀드의 각 클래스의 과거 성과는 AB FCP I - 유럽 주식 포트폴리오의 각 상응하는 클래스의 과거 성과를 반영합니다.

과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 EUR로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

클래스 A USD의 경우, 벤치마크의 통화와 주식클래스의 통화가 상이함으로 벤치마크와의 성과 비교 시 유의하시기 바랍니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470, Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 2등급 [높은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 2등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

유로존 주식 포트폴리오(Eurozone Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0528102642), 클래스 AX (ISIN: LU0095325956),
클래스 C (ISIN: LU0528103459), 클래스 CX (ISIN: LU0102831590)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 유로존에서 설립되었거나, 유로존에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.

집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 목적으로 MSCI EMU Index EUR을 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 EUR입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 EUR입니다.

배당방침

해당 클래스는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

유로존 국가: 유로화를 국가의 유일한 법적 통화로 채택한 유럽연합의 회원국

기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 ← → 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **2등급(높은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 AX	클래스 C	클래스 CX
판매수수료	최대 5.00%		최대 1.00%	
환매수수료	해당없음			

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 AX	클래스 C	클래스 CX
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.81%	1.80%	2.30%	2.25%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

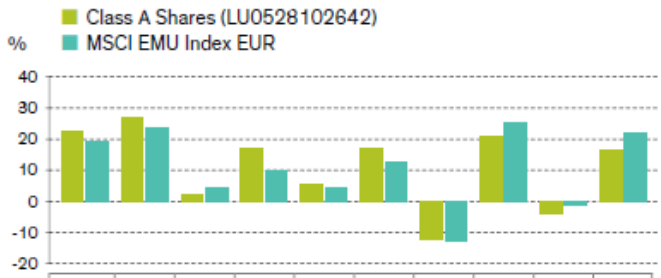
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수 비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- ▶ 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

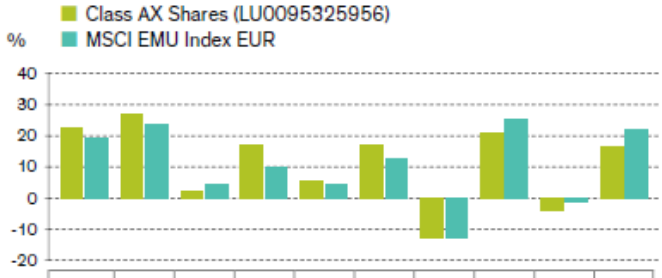
과거성과

클래스 A



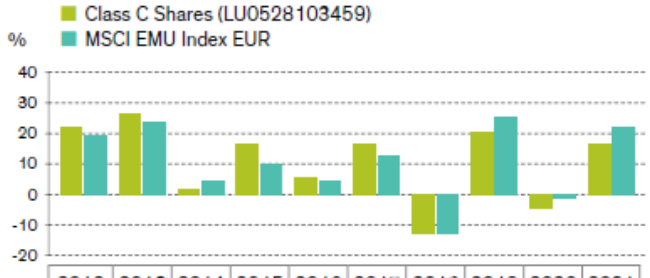
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class A Shares	22.7	26.7	2.2	16.8	5.6	17.0	-12.4	21.0	-4.1	16.7
MSCI EMU Index EUR	19.3	23.4	4.3	9.8	4.4	12.5	-12.7	25.5	-1.0	22.2

클래스 AX



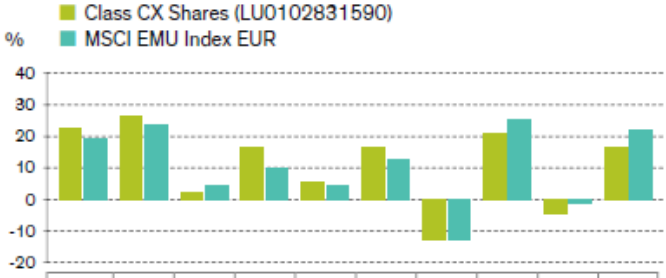
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class AX Shares	22.7	26.9	2.2	16.9	5.7	17.1	-12.5	21.1	-4.1	16.7
MSCI EMU Index EUR	19.3	23.4	4.3	9.8	4.4	12.5	-12.7	25.5	-1.0	22.2

클래스 C



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class C Shares	22.1	26.2	1.7	16.3	5.2	16.5	-12.9	20.5	-4.6	16.2
MSCI EMU Index EUR	19.3	23.4	4.3	9.8	4.4	12.5	-12.7	25.5	-1.0	22.2

클래스 CX



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Class CX Shares	22.3	26.2	1.9	16.3	5.2	16.5	-12.8	20.6	-4.5	16.2
MSCI EMU Index EUR	19.3	23.4	4.3	9.8	4.4	12.5	-12.7	25.5	-1.0	22.2

과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다.

본 펀드는 2017년 3월 31일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스는 2018년 5월 4일에 판매개시되었습니다.

2018년 5월 4일 AB FCP I - 유로존 주식 포트폴리오(AB FCP I - Eurozone Equity Portfolio)의 전체 자산 및 부채가 포트폴리오 구조전환을 목적으로 새롭게 설정된 동 하위펀드 AB SICAV I - 유로존 주식 포트폴리오(AB SICAV I - Eurozone Equity Portfolio)로 이전되었습니다. 따라서, 구조전환 일자 이전의 동 하위펀드의 각 클래스의 과거 성과는 AB FCP I - 유로존 주식 포트폴리오의 각 상응하는 클래스의 과거 성과를 반영합니다.

과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 EUR로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470, Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.allianceberstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(societé d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

투자위험등급: 5등급 [낮은 위험]					
1	2	3	4	5	6
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험

이 간이투자설명서는 **AB SICAV I**의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 **동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.**

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2022. 10. 25.)

이 문서는 본 펀드의 핵심 투자자 정보를 제공하고 있으나 룩셈부르크 법률상으로는 마케팅 자료에 해당하지 아니합니다. 이 문서에 포함된 정보는 본 펀드 투자의 특성 및 투자위험에 대한 투자자의 이해를 돕기 위한 목적으로 룩셈부르크 법률 상 요구되는 자료(핵심투자자정보(Key Investor Information))에 기초한 것입니다. 충분한 정보를 바탕으로 한 투자 의사결정을 위해 투자자는 이 문서를 읽어보시기 바랍니다.

로우볼 토탈리턴 주식 포트폴리오(Low Volatility Total Return Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1934455194), 클래스 AD (ISIN: LU1934455277)

본 펀드는 AB 그룹사인 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.가 운용합니다.

투자목적 및 투자방침

투자목적

본 펀드는 0에 가까운 글로벌 주식 시장(또는 베타)에 대한 순 익스포저를 유지하고자 하는 동시에, 수입 및 자본성장(총수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 선진국 및 이머징마켓에서 설립되었거나, 선진국 및 이머징마켓에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 선진국 및 이머징마켓의 경제 발전에 따라 영향을 받는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.

집합투자업자는 (i) 품질이 우량하며, 변동성이 낮으며, 합리적인 가치를 가지며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 하며, (ii) MSCI World Unhedged Index에 대한 본 펀드의 익스포저를 완화하기 위하여 파생상품을 사용함으로써 전반적인 주식 시장 변동(또는 베타)의 영향 대부분을 줄이고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다.

책임 투자

본 펀드는 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서 지속가능성 관련 공시사항 부분을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과 비교 및 변동성 측정 목적으로 ICE BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill을 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되고 있으며, 집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 사항은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

본 펀드의 기준통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 기준통화

주식클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

클래스 AD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일에 언제든지 환매될 수 있습니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

용어풀이

베타(Beta): 집합투자업자가 정기적으로 산정하는 MSCI World Unhedged Index에 대한 주식 시장 익스포저 추정치

파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

변동성: 증권의 가격결정 기준

SFDR: 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 규정 (EU) 2019/2088

위험등급 및 수익 특징

낮은 위험 ← → **높은 위험**

낮은 수익 가능성 — 높은 수익 가능성

1	2	3	4	5	6	7

주) 한국의 위험등급 분류에 따르면, 본 펀드는 **5등급(낮은 위험)**에 해당합니다.

위험 지표 읽는 법

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 이하 "SRRI")등급은 본 펀드의 성과 달성 방법과 투자자 원금의 일부 또는 전부를 잃을 위험을 나타냅니다. 일반적으로 수익이 높을 가능성은 곧 더 큰 손실위험을 의미합니다. 가장 낮은 등급이 무위험 투자자산을 의미하지는 않습니다.

위 SRRI 위험등급은 예측값이며 보장되지 않습니다. SRRI위험등급은 업계 표준 방식을 활용하여 산정되며 중간 가격변동성(과거 5년간 해당 펀드의 실제 혹은 예상 주가의 상승 또는 하락의 정도)에 기반합니다. 과거 자료는 본 펀드의 장래 위험 정도를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 본 펀드의 위험 또는 수익 등급은 영구적인 것이 아니며 향후에 변경될 수 있습니다.

본 펀드의 위험 및 수익 특징

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 겪으며 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

SRRI로는 나타나지 않는 본 펀드 관련 주요 투자위험

본 등급은 일상의 위험을 증대시키며 다음과 같은 기타 위험을 야기할 수 있는 예외적인 시장 상황 또는 예측 불가능한 대형 사건의 잠재적 영향을 반영하지 않습니다.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인체가 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 또는 없어질 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 희망하는 시간 또는 가격에 매입 또는 매도하기 어려울 수 있는 위험.

매입/환매/전환절차

국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

보수 및 수수료 (2021.5.31 기준)

투자자들이 부담하는 수수료는 마케팅과 판매 비용을 포함하여 본 펀드의 운영에 필요한 비용으로 사용됩니다. 이러한 수수료로 인하여 잠재적 투자수익이 감소할 수 있습니다.

투자전후에 부과되는 일회성 보수

	클래스 A	클래스 AD
판매수수료	최대 5.00%	최대 5.00%
환매수수료	해당없음	

본 펀드에 부과되는 보수

	클래스 A	클래스 AD
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.90%	1.90%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 **붙임 2)**를 참고하시기 바랍니다.

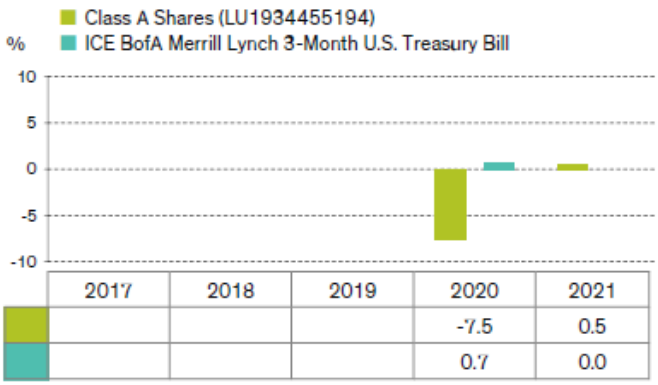
위에 기재된 판매수수료 및 환매수수료는 최대치입니다. 일부 경우, 투자자는 더 적은 비용을 지급할 수도 있습니다. 자세한 내용은 금융자문인과 상의하시기 바랍니다. 집합투자기구에 부과되는 총 보수·비용(Ongoing Charge)은 2021년 5월 31일 기준 정보에 기초한 것으로서 매년 달라질 수 있습니다. 상기 보수 및 비용은 다음을 포함하지 않고 있습니다.

- 포트폴리오 거래비용(다른 집합투자기구 수익권을 매입하거나 매도할 때 본 펀드가 지급한 판매수수료/환매수수료 제외)

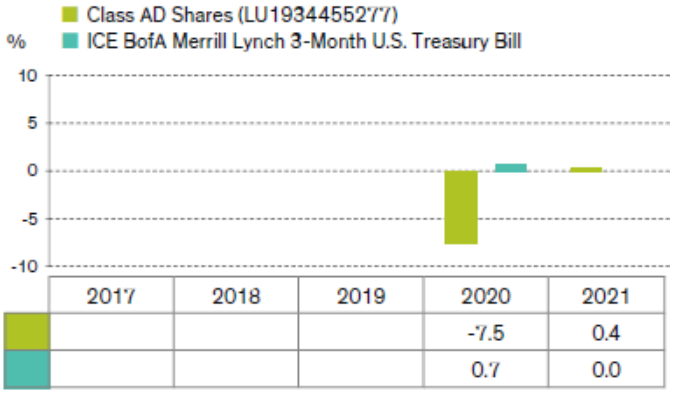
보수 및 수수료에 관한 자세한 사항은 www.allianceberstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서 전문을 참고하시기 바랍니다.

과거성과

클래스 A



클래스 AD



과거 성과는 장래 성과를 나타내기 위한 신뢰성 있는 지표가 아닙니다. 과거 성과는 총 보수·비용(Ongoing Charge)을 공제한 후를 나타냅니다. 판매수수료/환매수수료는 산정 시 고려되지 않았습니다. 본 펀드는 2019년 1월 4일에 판매개시되었습니다. 본 펀드의 클래스 A 및 클래스 AD는 2019년 1월 31일에 판매 개시되었습니다. 과거 성과는 최소 완전한 한 해에 대한 성과 기록이 존재할 경우에만 제공됩니다. 과거 성과는 USD로 산정되었으며 각 연말 기준 본 펀드 순자산가치의 퍼센트로 표시됩니다.

조세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생되는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

안내사항

보관회사 및 일반사무관리회사
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

외국집합투자업자(위탁회사)
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg

주식의 순자산가치(NAV)와 함께 영어, 불어 및 독일어로 작성된 글로벌 투자설명서 및 영어 및 독일어로 작성된 최근 연차보고서와 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

룩셈부르크에서의 과세: 본 펀드는 룩셈부르크 조세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주국에 따라서 투자자의 세무상 지위에 영향을 끼칠 수 있습니다. 자세한 내용은 조세자문인과 상의하시기 바랍니다.

주식의 전환: 본 펀드는 기타 하위펀드로 구성된 AB SICAV I의 하위펀드입니다. 각 하위펀드의 자산 및 채권은 AB SICAV I의 기타 하위펀드의 자산 및 채권과 분리됩니다. 투자자는 특정 경우에 보유 주식을 AB SICAV I의 또 다른 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환에 대한 자세한 사항은 투자설명서의 '11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준' 항목을 참고하시거나 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능한 글로벌 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

보수방침: 보수 및 수당 산정방식, 이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 AB 그룹 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 외국집합투자업자의 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트 https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm.에서 확인하실 수 있으며, 집합투자업자의 등록사무소에 요청하는 경우 무료로 사본을 입수하실 수 있습니다.

책임진술: 이 문서에 포함된 내용 중 오해의 소지가 있거나 부정확하거나 본 펀드의 투자설명서의 해당 부분과 일치하지 아니하는 부분이 있을 경우 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l는 그에 대한 전적인 책임을 집니다.

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사(société d'investissement à capital variable)입니다.

본 펀드는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.는 룩셈부르크에서 승인되어 Commission de Surveillance du Secteur Financier(룩셈부르크 대공국)의 규제를 받습니다.
이 간이투자설명서는 2022년 2월 11일자 핵심투자자정보(key investor information)를 기반으로 하여 작성되었습니다.

붙임 1) 매입, 전환, 환매방법

국내에서의 매입 절차

국민은행, 신한금융투자, 미래에셋대우증권, 신한은행, 우리은행, 한국씨티은행, 하나은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행서울지점*, NH투자증권, 삼성증권 및 KB증권의 국내에서의 매입절차는 다음과 같습니다:

국내고객의 매입신청 시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일까지 이루어집니다. 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 그 직후 영업일을 결제일로 합니다.

국내고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 국내고객이 납부한 매입대금에 대한 이자는 발생하지 않습니다. 또한 국내고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

한국스탠다드차타드은행의 주식매입방법은 다음과 같습니다.

(1) 주문신청방법

(i) 본 외국간접투자기구의 주식의 매수, 환매, 전환은 ① 매수, 환매, 전환 신청의 내용을 기재한 거래신청서에 서명 또는 신고인감을 날인하는 방법 또는 ② 국내판매대행회사가 제공하는 방법과 절차에 의하여 전화, 팩스 또는 인터넷을 이용하여 추가매수, 환매, 전환 신청을 하고, 국내판매대행회사가 이를 확인하는 방법에 의하여 신청을 할 수 있습니다.

(ii) 투자고객이 본 외국간접투자기구의 주식 일부에 대하여 환매, 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법이 적용됩니다.

(2) 매수 방법 및 절차

대한민국의 투자자는 위**(1)**항에 기재된 방법으로 국내판매대행회사에 주식의 매입 신청을 의뢰하고, 국내판매대행회사는 위와 같은 주식매수신청을 접수한 즉시, 아시아지역 판매회사에 이를 송부합니다. 이때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내투자자의 입장에서는 매입신청을 한 다음날의 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 국내판매대행회사는 투자자들로부터 납입 받은 매입대금에서 판매수수료를 공제한 금액을 매매결제를 위해 필요하다고 인정하는 날에 국내판매대행회사의 외화예금계정에 입금 후 주식의 매매결제를 위해 송금할 수 있습니다.

국내판매대행회사는 매입신청서가 접수된 영업일로부터 룩셈부르크 영업일 기준으로 제**3**영업일(국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일)이내에 투자자가 납입한 매입대금에서 판매수수료를 공제한 금액을 각 하위펀드의 주식의 매입에 따른 결제대금으로 충당하여야 합니다.

이상과 같은 투자자의 매수신청으로부터 대금결제는 통상적으로 매수신청일로부터 한국영업일을 기준으로 제**3**영업일 이내에 이루어집니다. 고객의 매수신청일로부터 주식대금송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매수대금에 대한 이자(예탁금이용료)는 국내판매대행회사가 정하는 요율에 따라 지급됩니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

이상의 매입 신청 및 결제과정을 날짜 별로 나타내면 다음과 같습니다.

제T일	고객의 매입신청 국내 판매대행회사의 아시아지역 판매회사에 대한 매입계약 체결의뢰
제T+1	아시아지역 판매회사의 국내 판매대행회사에 대한 매입계약체결 통지 매입기준가 결정
제T+3일	결제대금 처리 및 주식취득
고객 내점 시	고객의 매입내역 확인

국내에서의 환매절차

국민은행, 신한금융투자, 미래에셋대우증권, 신한은행, 우리은행, 한국씨티은행, 하나은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행서울지점*, NH투자증권, 삼성증권 및 KB증권의 국내에서의 환매절차는 다음과 같습니다:

환매 시에는 각 하위 포트폴리오 별로 환매신청일 아침에 공표되는 지분 좌수당 순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000(또는 이에 상당하는 유로화, **홍콩상하이은행서울지점*의 경우에는 금 100만원**)을 최저환매금액으로 합니다. 한편, 환매후의 각 포트폴리오 별 잔고금액은 환매신청일 당일의 지분 좌수당 순자산가치를 기준으로 미달러화 US$2,500(또는 이에 상당하는 유로화) 이상(얼라이언스번스틴에서 계좌의 유지, 관리를 위하여 요구하고 있는 금액임)을 유지하여야 합니다 (**홍콩상하이은행서울지점*의 경우는 이러한 최저 잔고금액 유지의무 없음**).

국내고객의 환매신청 시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 국내투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 국내판매대행회사가 국내투자자가 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제7영업일까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 국내고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

한국스탠다드차타드은행의 주식환매방법은 다음과 같습니다.

환매 시에는 각 하위 포트폴리오 별로 환매신청일 아침에 공표되는 수익증권 좌수당 순자산가치를 기준으로**US$ 500 또는 €500을 최저환매금액으로 합니다. 한편, 환매 시에는 환매주문전일의 주당순자산가치를 기준으로 US$2,500 또는€2500이상을 유지하여야 하며, 그렇지 않을 경우에는 전액 환매주문을 해야 합니다.**

환매 절차

(i) **대한민국에서의 투자자는 국내판매대행회사를 통하여 각 하위펀드의 주식의 환매를 신청하고, 국내판매대행회사는 투자자로부터 환매청구가 있는 경우, 지체 없이 아시아지역 판매회사에 통보하여 환매를 요구합니다.**

(ii) **이때 적용되는 환매가격은 시차로 인하여 국내투자자의 입장에서는 환매신청을 한 다음날의 주당순자산가치를 기준으로 결정되는 결과가 됩니다. 국내판매대행회사는 환매가 실행되거나 이익분배금 등 과실을 수령한 경우, 투자자를 위하여 필요한 조치를 취하여야 합니다. 아시아지역 판매회사는 적용 가능한 기준가격의 결정일 또는 환매신청서의 접수일로부터 룩셈부르크의 3영업일(룩셈부르크와 대한민국간의 시차 등으로 인하여 실제로 국내영업일 기준으로 5영업일 정도까지 시간이 걸리며, 국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 5영업일 내에 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일에 지급됨) 이내에 국내 판매대행회사에 환매대금을 지급합니다. 국내판매대행회사는 위 환매대금을 투자자의 요청에 따라 투자자의 계좌로 이체합니다.**

(iii) 또한 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

국내에서의 전환절차

국민은행, 신한금융투자, 미래에셋대우증권, 우리은행, 한국씨티은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행서울지점*, NH투자증권 및 삼성증권의 국내에서의 전환절차는 다음과 같습니다:

국내고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 국내고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국집합투자업자에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 지분매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 지분 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 지분매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국집합투자업자에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 국내고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

지분의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보에 관하여 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 지분을 보유하는 투자자는 전환과 관련하여 적용되는 수수료가 있는지 여부를 딜러와 확인하여야 합니다.

홍콩상하이은행서울지점*의 경우 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 전환하고자 하는 펀드가 최초 매입인 경우에는 금 300만원 이상을, 추가매입인 경우에는 금 100만원 이상을 전환신청 하여야 합니다.

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

국내판매대행회사의 사정에 따라 전환 관련 사항은 달라질 수 있습니다. 따라서 전환 관련 자세한 사항은 국내판매대행회사와 확인하여주시기 바랍니다.

신한은행의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

투자자는 판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다(주식 일부에 대하여 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법에 의함). 아시아지역 판매회사는 외국자산운용회사에 해당 주식의 전환을 주문하며 전환청구는 각 하위펀드 주식의 거래일에 처리됩니다. 대한민국에서의 투자자는 본 회사의 하위펀드 중 본 판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다. 위 전환주문에 대하여 외국자산운용회사는 전환주문 접수일에 펀드의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 전환가격을 결정하고 고객의 전환신청에 대한 확인서를 판매대행회사에 송부합니다. 판매대행회사는 전환 전 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수합니다.

투자자의 매수, 환매 및 전환 신청에 대하여 판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 해당 신청일과 당해 외국에서의 처리일은 다를 수 있습니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 주주는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

한국스탠다드차타드은행의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

전환 시에는 전환주문전일의 주당순자산가치를 기준으로 US$2,500 또는 €2,500이상의 잔고를 유지하여야 합니다. 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 전환하고자 하는 펀드가 최초 매입인 경우에는 US2,500 또는 €2,500 이상을, 추가매입인 경우에는 US$500 또는 €500이상을 전환신청 할 수 있습니다. 한편, 전환은 국내에서 등록된 당 국내판매대행회사에서 판매되고 있는 펀드 내에서만 가능합니다.

고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 **투자자는** 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

하나은행의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

대한민국의 경우 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 **전환주문**을 합니다.

전환전펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 적용하여 전환대금을 결정하고, 자산운용회사에서 전환후펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 기준가로 하여 전환 후 펀드의 주식수를 결정합니다. 전환전펀드와 전환후펀드의 통화가 상이한 경우에는 자산운용회사에서 정한 환율을 적용하여 전환대금을 결정합니다. 전환수수료와 전환전펀드에서 발생한 이익에 대한 원천징수 세액은 고객으로부터 별도 징구합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

대한민국의 경우 전환수수료는 전환신청금액의 1.0% 입니다. 단 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화25달러로 합니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 주주는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

KB증권의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

전환의 경우, 최소 전환 금액은 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 (다른 하위펀드로의 최초 전환인 경우) US$2,500 또는 (다른 하위펀드로의 추가 전환인 경우) US$1,000입니다. 이상의 잔고를 유지하여야 합니다. 한편, 전환 이후의 각 하위펀드 잔고는 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 US$2,500 이상을 유지하여야 합니다.

고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 투자자는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

붙임 2) 선취판매수수료, 전환수수료, 환매 수수료 및 최저투자금액

<table>
<tr><th>판매회사</th><th>선취판매수수료</th><th>환매수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>신한금융투자</td><td>
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>주식형</th><th>혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>US$100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>US$1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td></tr>
<tr><td>US$1,000,000 이상</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr>
</table>
* 상기 판매수수료는 해당펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨
** 상기 판매수수료 매입건별로 결정됨
다만, 정기적립형투자(Regular Saving Plan)의 경우에는 누적매수회차에 따라 아래의 판매수수료율을 적용함.
<table>
<tr><th>납입회차</th><th>수수료율</th></tr>
<tr><td>1 ~ 12회차</td><td>1.50%</td></tr>
<tr><td>13 ~ 24회차</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>25회차 이상</td><td>0.50%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>전환신청금액의 1.0%

단, 1.0%에 해당하는 금액이 US$25 미만인 경우, US$25로 함</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$500</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>미래에셋
대우증권</td><td>
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>선취판매수수료율</th></tr>
<tr><td>USD 100,000 미만</td><td>주식형-1.50%, 채권형-1.00%</td></tr>
<tr><td>USD 100,000 이상</td><td>주식형-1.00%, 채권형-0.80%</td></tr>
</table>
다만, 클래스 C 주식은 선취판매수수료가 없습니다.
</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>신한은행</td><td>
선취판매수수료: 선취판매수수료는 임의식의 경우 펀드 유형(주식형/채권형/자산배분형)별로 매수신청금액에 따라, 적립식의 경우 매입회차에 따라 매입신청금액의 일정비율을 아래와 같이 부과하여 선취함. 동 수수료는 해당펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨.
* 임의식
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>주식형</th><th>자산배분형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD 100,000미만</td><td>1.5%</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr>
<tr><td>USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만</td><td>1.2%</td><td>1.2%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>USD1,000,000이상</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td></tr>
</table>
* 적립식
<table>
<tr><th>매입회차</th><th>판매수수료율</th></tr>
<tr><td>1회차부터 24회차까지</td><td>1.4%</td></tr>
<tr><td>25회차 이상</td><td>1.0%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>펀드의 전환시에는 전환하는 금액에 대하여 1%의 수수료가 부과됨.

단 1%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화25달러로 함.</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
</table>
단, 자동이체에 의한 추가매입시에는 USD 100불 상당의 원화금액 이상 또는 10만원 이상으로 한다.
</td></tr>
<tr><td>우리은행</td><td>
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>주식형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD100,000미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr>
<tr><td>USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>USD1,000,000이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
다만, 클래스 C 및 C2 주식은 선취판매수수료가 없습니다.
</td><td>없음</td><td>0.5%</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>판매회사</th><th>선취판매수수료</th><th>환매수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>한국
스탠다드차타드
은행</td><td>
<table>
<tr><th></th><th>누적매수신청금액/매입회수</th><th>주식형
(혼합형)</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td rowspan="3">임의식</td><td>$100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>$100,000이상 $1,000,000미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>$1,000,000이상</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr>
<tr><td rowspan="2">적립식</td><td>1-24회</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>25회이상</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>0.5%</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를
위한
최저투자금액</td><td>USD2,500 혹은 그에
해당하는 원화금액
이상</td><td>USD100 혹은
그에 해당하는
원화금액 이상</td></tr>
<tr><td>추가투자를
위한
최저투자금액</td><td>USD500 혹은 그에
해당하는 원화금액
이상</td><td>USD100 혹은
그에 해당하는
원화금액 이상</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>한국씨티은행</td><td>
<임의식>
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>주식형
(혼합형)</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>1억 미만</td><td>1.30%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>1억 이상 ~ 5억 미만</td><td>0.90%</td><td>0.90%</td></tr>
<tr><td>5억 이상 ~ 10억 미만</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
<tr><td>10억 이상 ~ 50억 미만</td><td>0.50%</td><td>0.50%</td></tr>
<tr><td>50억 이상</td><td>0.30%</td><td>0.30%</td></tr>
</table>
* 매수신청금액이란 투자원금과 판매수수료를 합한 총 납입금액을 의미함.
<적립식>
<table>
<tr><th>매수회차</th><th>주식형
(혼합형)</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>1회차~12회차</td><td>1.30%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>13회차 이상</td><td>0.90%</td><td>0.90%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>전환금액의 0.5%
단, 0.5%에 해당하는
금액이 25,000원 이하일
경우, 전환수수료는
25,000원임.
적립식 계좌의 경우
전환거래 적용되지 않음.</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한
최저투자금액</td><td>원화2,500,000
(또는 펀드 표시
통화로 이에 상응하는
금액)</td><td>원화100,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>원화1,000,000
(또는 펀드 표시
통화로 이에 상응하는
금액)</td><td>원화100,000</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>하나은행</td><td>
<table>
<tr><th>매수신청금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD 100,000 미만</td><td>1.5%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>USD 100,000 이상</td><td>1.0%</td><td>0.8%</td></tr>
</table>
* 기타 통화는 USD 환산액을 기준으로 처리
* 판매수수료는 매입 건별로 결정
</td><td>없음</td><td>전환신청금액의 1.0%
단 1.0%에 해당하는
금액이 25달러 미만인
경우에는
전환수수료를
25달러로 함</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>한국투자증권</td><td>
<table>
<tr><th></th><th>매입대금/납입회차</th><th>주식형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td rowspan="3">임의식</td><td>10만$ 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>10만$ 이상 100만$ 미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>100만$ 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
<tr><td rowspan="3">적립식</td><td>1~6회</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>7~24회</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>25회 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>1년 동안 전환횟수가
6회 이하인 경우에는
부과하지 않음.
다만, 1년 동안
전환횟수가 7회 이상인
경우에는 전환금액의
1%를 전환수수료로
부과함</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$ 2,500</td><td>15만원</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$ 1,000</td><td>15만원</td></tr>
</table>
※ 타표시통화의 임의식 투자의 경우 US$기준의 최저투자금액을 환산하여 적용, 적립식 투자의 경우 원화기준 동일적용
</td></tr>
</table>

<table>
<tr><th>판매회사</th><th>선취판매수수료</th><th>환매수수료</th><th>전환수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>홍콩상하이은행
서울지점*</td><td>
<table>
<tr><th colspan="3">매수신청금액</th><th rowspan="2">주식형&
혼합형</th><th rowspan="2">채권형</th></tr>
<tr><th>USD</th><th>JPY</th><th>EUR</th></tr>
<tr><td>10만 미만</td><td>1,000만 미만</td><td>6만5천 미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr>
<tr><td>10만~100만</td><td>1,000만~1억</td><td>6만5천~65만</td><td>1.0%</td><td>1.0%</td></tr>
<tr><td>100만 이상</td><td>1억 이상</td><td>65만 이상</td><td>0.75%</td><td>0.5%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>1.00%
(다른 하위펀드로의
전환시 전환수수료를
1회만 부담)</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>300만원</td><td>50만원</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>100만원</td><td>50만원</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>국민은행</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th>주식형
(혼합형)</th><th>채권형
(단기금융형)</th></tr>
<tr><td colspan="2">USD100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td colspan="2">USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td colspan="2">USD1,000,000이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
* 다만, 클래스 C 및 C2주식은 선취판매수수료가 없습니다.
</td><td>없음</td><td>건별기준
오만원
(50,000원)</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$200</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>NH투자증권</td><td>(임의식)
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th colspan="2">선취판매수수료</th></tr>
<tr><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD 100,000미만</td><td>1.5%</td><td>1.2%</td></tr>
<tr><td>USD 100,000 이상 1,000,000미만</td><td>1.0%</td><td>0.8%</td></tr>
<tr><td>USD 1,000,000이상</td><td>0.5%</td><td>0.5%</td></tr>
</table>
(적립식)
<table>
<tr><th>매입회차</th><th>선취판매수수료율</th></tr>
<tr><td>1~6회</td><td>2%</td></tr>
<tr><td>7~24회</td><td>1.5%</td></tr>
<tr><td>25회 이상</td><td>1%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>전환하는 금액에
대하여 1%
단, 별도의 사전 합의가
있는 경우에 한하여,
상기 전환수수료 이외에,
다른 유형주식으로
전환을 할 때에는 전환
후 주식유형의
판매수수료율이 전환 전
판매수수료율보다 높을
경우에는 전환금액
대비하여 그 비율차이에
해당하는 금액을
수수료로 징구한다.</td><td>
<table>
<tr><th>현행 최저투자금액
(또는 환전이 자유로운
주요 통화로 표시된 그 상당액)</th><th>임의식</th><th>적립식</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
<tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>-</td></tr>
<tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>-</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>삼성증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th>주식형/
혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td colspan="2">USD100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td colspan="2">USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만</td><td>1.25%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td colspan="2">USD1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>KB증권</td><td>
<table>
<tr><th rowspan="2">매수신청금액</th><th>주식형/
혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td colspan="2">USD100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td colspan="2">USD100,000 이상 ~ USD1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td></tr>
<tr><td colspan="2">USD1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>없음</td><td>
<table>
<tr><th>최저투자금액</th><th>(임의식)</th><th>(적립식)</th></tr>
<tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$2,500</td><td>US$1,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>US$1,000</td><td>US$100</td></tr>
</table>
</td></tr>
</table>

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

* 국내판매대행회사의 사정에 따라 실제 부과되는 수수료/최저투자금액 관련 사항은 달라질 수 있습니다. 따라서 매입/전환 전에 자세한 사항은 국내판매대행회사와 확인하여 주시기 바랍니다.