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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 5. 15.)

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 고수익채권 포트폴리오(Global High Yield Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0081336892), 클래스 A2 (ISIN: LU0102830865), 클래스 AT (ISIN: LU0156897901),
클래스 C (ISIN: LU0081337197), 클래스 C2 (ISIN: LU0128661278)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.alliancebernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 고수익 창출 및 투자자산 가치의 상승을 통하여 높은 투자자산 수익률을 달성하는 것을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 주로 고수익 및 낮은 등급(투자부적격등급)의 전세계 발행회사의 채무증권, 즉 더 위험한 채무증권에 투자합니다. 본 펀드는 투자자산을 선정함에 있어 미국의 기업발행인 및 이머징마켓 국가의 회사채 및 국채 발행인을 대상으로 합니다. 본 펀드는 발행인의 재무상태뿐만 아니라 증권의 성과에 영향을 미칠 수 있는 경제적 또는 정치적인 상황에 기반하여 증권을 평가하고자 합니다. 본 펀드는 이머징마켓의 통화를 포함한 미달러화 외의 통화에 노출될 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 익스포져 달성, (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (iii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

용어풀이

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 Bloomberg Global High Yield Index (USD Hedged)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.

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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	**3**	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-낮은 위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 지급 금액이 감소 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,720 USD**	**4,060 USD**
	연도별 평균 수익	-62.8%	-16.5%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,880 USD**	**8,880 USD**
	연도별 평균 수익	-21.2%	-2.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,630 USD**	**10,910 USD**
	연도별 평균 수익	-3.7%	1.8%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,900 USD**	**12,940 USD**
	연도별 평균 수익	19.0%	5.3%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,760 USD**	**4,060 USD**
	연도별 평균 수익	-62.4%	-16.5%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,870 USD**	**8,890 USD**
	연도별 평균 수익	-21.3%	-2.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,640 USD**	**10,920 USD**
	연도별 평균 수익	-3.6%	1.8%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,890 USD**	**12,920 USD**
	연도별 평균 수익	18.9%	5.3%
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,760 USD**	**4,020 USD**
	연도별 평균 수익	-62.4%	-16.7%

불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,870 USD**	**8,890 USD**
	연도별 평균 수익	-21.3%	-2.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,640 USD**	**10,910 USD**
	연도별 평균 수익	-3.6%	1.8%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,890 USD**	**12,930 USD**
	연도별 평균 수익	18.9%	5.3%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,880 USD**	**4,240 USD**
	연도별 평균 수익	-61.2%	-15.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,170 USD**	**9,030 USD**
	연도별 평균 수익	-18.3%	-2.0%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,980 USD**	**11,120 USD**
	연도별 평균 수익	-0.2%	2.1%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,340 USD**	**13,150 USD**
	연도별 평균 수익	23.4%	5.6%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,900 USD**	**4,220 USD**
	연도별 평균 수익	-61.0%	-15.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,160 USD**	**9,040 USD**
	연도별 평균 수익	-18.4%	-2.0%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,990 USD**	**11,120 USD**
	연도별 평균 수익	-0.1%	2.1%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,330 USD**	**13,160 USD**
	연도별 평균 수익	23.3%	5.7%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2017년 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A, 클래스 AT, 클래스 C의 경우 2014년 4월 및 2019년 4월 사이, 클래스 A2, 클래스 C2의 경우 2014년 6월 및 2019년 6월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 2월 및 2021년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**668 USD**	**1,342 USD**
연간 비용 영향(*)	6.7%	매년 2.8%
클래스 A2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**668 USD**	**1,342 USD**
연간 비용 영향(*)	6.7%	매년 2.8%
클래스 AT	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**668 USD**	**1,342 USD**
연간 비용 영향(*)	6.7%	매년 2.8%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**318 USD**	**1,192 USD**
연간 비용 영향(*)	3.2%	매년 2.5%
클래스 C2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**318 USD**	**1,192 USD**
연간 비용 영향(*)	3.2%	매년 2.5%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 A2, 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.6%, 비용 후 1.8%, 클래스 C, 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.6%, 비용 후 2.1%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.66%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.16%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	166 USD	216 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.02%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.02%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	2 USD	2 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)					
	클래스 A	**클래스 A2**	**클래스 AT**	**클래스 C**	**클래스 C2**
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.62%	1.62%	1.62%	2.12%	2.12%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 5. 15.)

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 주식분산형 포트폴리오(Global Equity Blend Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0175139822), 클래스 C (ISIN: LU0203203202)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.allianceбernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 이머징마켓 국가를 포함한 전세계 회사들의 지분에 주로 투자합니다.

본 펀드는 (i) 월등한 수익성장의 잠재력을 가지거나(성장주) (ii) 장래 수익에 비해 매력적인 가격으로 매입할 수 있다고 판단되는(가치주) 증권에 대략적으로 동등한 비율로 투자하고자 합니다. 성장주 및 가치주의 투자비율은 시장상황에 따라 최대 +/- 10% 범위 이내에서 변동될 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 MSCI World Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.allianceбernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	3	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-높은 위험 등급인 5등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**970 USD**	**1,020 USD**
	연도별 평균 수익	-90.3%	-36.6%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,960 USD**	**8,520 USD**
	연도별 평균 수익	-30.4%	-3.2%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,140 USD**	**12,350 USD**
	연도별 평균 수익	1.4%	4.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**15,380 USD**	**18,520 USD**
	연도별 평균 수익	53.8%	13.1%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**1,020 USD**	**1,070 USD**
	연도별 평균 수익	-89.8%	-36.0%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,220 USD**	**8,800 USD**
	연도별 평균 수익	-27.8%	-2.5%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,520 USD**	**12,580 USD**
	연도별 평균 수익	5.2%	4.7%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**15,960 USD**	**18,860 USD**
	연도별 평균 수익	59.6%	13.5%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2021년 12월 및 2023년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2014년 11월 및 2019년 11월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 12월 및 2021년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**743 USD**	**1,716 USD**
연간 비용 영향(*)	7.5%	매년 3.7%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**388 USD**	**1,541 USD**
연간 비용 영향(*)	4.0%	매년 3.3%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 8.0%, 비용 후 4.3%, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 8.0%, 비용 후 4.7%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A	**클래스 C**	**클래스 A**	**클래스 C**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A	**클래스 C**	**클래스 A**	**클래스 C**
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.10%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.55%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	210 USD	255 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.33%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.33%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	33 USD	33 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)		
	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.07%	2.52%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 감안하여 4등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 5. 15.)

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 채권 포트폴리오(Short Duration Bond Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0069950391), 클래스 A2 (ISIN: LU0102828612), 클래스 AT (ISIN: LU0156897653),
클래스 C (ISIN: LU0069951795), 클래스 C2 (ISIN: LU0100120822)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.alliancebernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 고수익 창출 및 투자자산 가치의 상승을 통하여 높은 투자자산 수익률을 달성하는 것을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 주로 전세계의 정부, 경제개발기관 또는 회사들의 높은 등급(투자적격등급)의 채무증권에 투자합니다. 본 펀드는 투자대상을 정하기 위하여 서로 다른 국가들의 이자율을 비교하며, 가치 성장의 잠재성을 가진 증권을 선별하고자 합니다. 통상적인 시장상황에서 본 펀드 순자산의 최소 70%는 미달러화(USD)로 표시되거나 헷지될 것입니다.

본 펀드는 채권시장연계제도(Bond Connect)를 포함하여, 이와 같은 채무증권들이 거래되는 모든 채권시장을 활용할 수 있습니다.

또한 본 펀드는 정상적인 시장상황에서 평균 듀레이션을 5년 미만으로 유지할 것입니다.

본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

용어풀이

채권시장연계제도(Bond Connect): 중국 본토와 외국 투자자들이 상호 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.

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 Bloomberg Global 1-3 Year Treasury Index (USD Hedged)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.

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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	3	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 낮은 위험 등급인 2등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,830 USD**	**8,770 USD**
	연도별 평균 수익	-11.7%	-2.6%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,050 USD**	**9,350 USD**
	연도별 평균 수익	-9.5%	-1.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,510 USD**	**9,740 USD**
	연도별 평균 수익	-4.9%	-0.5%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,950 USD**	**9,940 USD**
	연도별 평균 수익	-0.5%	-0.1%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,940 USD**	**8,850 USD**
	연도별 평균 수익	-10.6%	-2.4%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,050 USD**	**9,370 USD**
	연도별 평균 수익	-9.5%	-1.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,520 USD**	**9,750 USD**
	연도별 평균 수익	-4.8%	-0.5%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,940 USD**	**9,950 USD**
	연도별 평균 수익	-0.6%	-0.1%
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,870 USD**	**8,790 USD**
	연도별 평균 수익	-11.3%	-2.6%

불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,050 USD**	**9,360 USD**
	연도별 평균 수익	-9.5%	-1.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,510 USD**	**9,750 USD**
	연도별 평균 수익	-4.9%	-0.5%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,950 USD**	**9,950 USD**
	연도별 평균 수익	-0.5%	-0.1%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,270 USD**	**9,150 USD**
	연도별 평균 수익	-7.3%	-1.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,400 USD**	**9,540 USD**
	연도별 평균 수익	-6.0%	-0.9%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,870 USD**	**9,920 USD**
	연도별 평균 수익	-1.3%	-0.2%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,310 USD**	**10,120 USD**
	연도별 평균 수익	3.1%	0.2%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,330 USD**	**9,250 USD**
	연도별 평균 수익	-6.7%	-1.5%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,390 USD**	**9,560 USD**
	연도별 평균 수익	-6.1%	-0.9%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,870 USD**	**9,930 USD**
	연도별 평균 수익	-1.3%	-0.1%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,320 USD**	**10,140 USD**
	연도별 평균 수익	3.2%	0.3%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A, 클래스 C의 경우 2017년 10월 및 2022년 10월 사이, 클래스 A2, 클래스 AT, 클래스 C2의 경우 2017년 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A, 클래스 A2, 클래스 C, 클래스 C2의 경우 2014년 8월 및 2019년 8월 사이, 클래스 AT의 경우 2018년 11월 및 2023년 11월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2015년 12월 및 2020년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**624 USD**	**1,122 USD**
연간 비용 영향(*)	6.3%	매년 2.3%
클래스 A2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**624 USD**	**1,122 USD**
연간 비용 영향(*)	6.3%	매년 2.3%
클래스 AT	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**624 USD**	**1,122 USD**
연간 비용 영향(*)	6.3%	매년 2.3%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**264 USD**	**922 USD**
연간 비용 영향(*)	2.7%	매년 1.9%
클래스 C2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**264 USD**	**922 USD**
연간 비용 영향(*)	2.7%	매년 1.9%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 A2, 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 1.8%, 비용 후 -0.5%, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 1.7%, 비용 후 -0.2%, 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 1.8%, 비용 후 -0.1%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.19%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.59%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	119 USD	159 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.05%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.05%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	5 USD	5 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)					
	클래스 A	**클래스 A2**	**클래스 AT**	**클래스 C**	**클래스 C2**
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.18%	1.18%	1.18%	1.58%	1.58%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 감안하여 3등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 5. 15.)

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 채권수익 포트폴리오(American Income Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0044957727), 클래스 A2 (ISIN: LU0095030564), 클래스 AT (ISIN: LU0157308031),
클래스 C (ISIN: LU0044958022), 클래스 C2 (ISIN: LU0054548911)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.alliancebernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 수익 창출 및 투자자산 가치의 상승을 통하여 높은 투자자산 수익률을 달성하는 것을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 자산의 최소 50%를 높은 등급(투자적격등급)의 미국 정부 및 기업 발행인들의 채무증권에 투자합니다. 전술한 사항에도 불구하고 특정 시장 조건하에서 본 펀드는 자산의 50% 이상을 낮은 등급(투자부적격등급), 즉 더 위험한 채무증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드 총 자산의 35%까지는 미국 이외의 지역(이마징마켓 국가들 포함)에 기반을 둔 발행인들의 증권에 투자할 수 있습니다. 집합투자업자는 그의 판단에 따른 금리 추세를 반영하고자 장기 증권과 단기 증권의 구성을 다양화할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 추가적인 익스포저 획득, (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (iii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

용어풀이

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 US Aggregate Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.

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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	**3**	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-낮은 위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,150 USD**	**5,580 USD**
	연도별 평균 수익	-48.5%	-11.0%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,910 USD**	**8,830 USD**
	연도별 평균 수익	-20.9%	-2.5%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,740 USD**	**11,080 USD**
	연도별 평균 수익	-2.6%	2.1%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,750 USD**	**12,450 USD**
	연도별 평균 수익	7.5%	4.5%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,150 USD**	**5,600 USD**
	연도별 평균 수익	-48.5%	-11.0%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,900 USD**	**8,830 USD**
	연도별 평균 수익	-21.0%	-2.5%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,750 USD**	**11,090 USD**
	연도별 평균 수익	-2.5%	2.1%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,750 USD**	**12,460 USD**
	연도별 평균 수익	7.5%	4.5%
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,170 USD**	**5,600 USD**
	연도별 평균 수익	-48.3%	-10.9%

불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,910 USD**	**8,820 USD**
	연도별 평균 수익	-20.9%	-2.5%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,740 USD**	**11,090 USD**
	연도별 평균 수익	-2.6%	2.1%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,750 USD**	**12,460 USD**
	연도별 평균 수익	7.5%	4.5%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,370 USD**	**5,820 USD**
	연도별 평균 수익	-46.3%	-10.3%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,200 USD**	**9,110 USD**
	연도별 평균 수익	-18.0%	-1.9%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,110 USD**	**11,270 USD**
	연도별 평균 수익	1.1%	2.4%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,150 USD**	**12,660 USD**
	연도별 평균 수익	11.5%	4.8%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,380 USD**	**5,840 USD**
	연도별 평균 수익	-46.2%	-10.2%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,200 USD**	**9,100 USD**
	연도별 평균 수익	-18.0%	-1.9%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,110 USD**	**11,290 USD**
	연도별 평균 수익	1.1%	2.5%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,150 USD**	**12,690 USD**
	연도별 평균 수익	11.5%	4.9%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2021년 8월 및 2023년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A, 클래스 A2, 클래스 C, 클래스 C2의 경우 2014년 4월 및 2019년 4월 사이, 클래스 AT의 경우 2014년 1월 및 2019년 1월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2015년 12월 및 2020년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**636 USD**	**1,181 USD**
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.5%
클래스 A2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**636 USD**	**1,181 USD**
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.5%
클래스 AT	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**636 USD**	**1,181 USD**
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.5%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**281 USD**	**1,006 USD**
연간 비용 영향(*)	2.8%	매년 2.1%
클래스 C2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**281 USD**	**1,006 USD**
연간 비용 영향(*)	2.8%	매년 2.1%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 A2 및 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.6%, 비용 후 2.1%, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.5%, 비용 후 2.4%, 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.6%, 비용 후 2.5%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.33%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.78%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	133 USD	178 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.03%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.03%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	3 USD	3 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)					
	클래스 A	**클래스 A2**	**클래스 AT**	**클래스 C**	**클래스 C2**
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.30%	1.30%	1.30%	1.75%	1.75%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 5. 15.)

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.

아시아(일본제외)주식 포트폴리오(Asia Ex-Japan Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0469268469), 클래스 C (ISIN: LU0469270366)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.alliancebernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 투자자산 가치 및 소득 수준의 상승을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 일본을 제외한 아시아 지역의 회사들의 지분에 주로 투자합니다. 본 펀드는 장래 수익에 비해 매력적인 가격으로 매입할 수 있다고 판단되는 증권을 선별하는 것을 목표로 합니다. 본 펀드는 상당 부분을 이머징마켓 국가에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 추가적 익스포져 달성, (ii) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (iii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 MSCI All Country Asia ex-Japan Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	3	**4**	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간 위험 등급인 4등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**2,270 USD**	**1,860 USD**
	연도별 평균 수익	-77.3%	-28.6%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,400 USD**	**7,430 USD**
	연도별 평균 수익	-36.0%	-5.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,680 USD**	**11,060 USD**
	연도별 평균 수익	-3.2%	2.0%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**14,520 USD**	**17,140 USD**
	연도별 평균 수익	45.2%	11.4%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**2,380 USD**	**1,950 USD**
	연도별 평균 수익	-76.2%	-27.9%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,630 USD**	**7,570 USD**
	연도별 평균 수익	-33.7%	-5.4%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,050 USD**	**11,270 USD**
	연도별 평균 수익	0.5%	2.4%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**15,050 USD**	**17,460 USD**
	연도별 평균 수익	50.5%	11.8%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2017년 10월 및 2022년 10월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2018년 12월 및 2023년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 2월 및 2021년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**776 USD**	**1,882 USD**
연간 비용 영향(*)	7.8%	매년 4.0%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**421 USD**	**1,707 USD**
연간 비용 영향(*)	4.3%	매년 3.6%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 6.0%, 비용 후 2.0%, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 6.0%, 비용 후 2.4%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.05%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.50%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	205 USD	250 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.71%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.71%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	71 USD	71 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)		
	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.01%	2.45%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 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: 2025. 5. 15.)

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 채권수익 포트폴리오(European Income Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0095025721), 클래스 A2 (ISIN: LU0095024591), 클래스 AT (ISIN: LU0173638916), 클래스 C (ISIN: LU0095026026), 클래스 C2 (ISIN: LU0102827648)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.alliancebernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 고수익 창출 및 투자자산 가치의 상승을 통하여 높은 투자자산 수익률을 달성하는 것을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 유럽통화로 표시된 유럽 회사들과 정부들의 채무증권에 주로 투자합니다. 일반적으로 본 펀드 총자산의 최대 35%까지 낮은 등급(투자부적격등급), 즉 더 위험한 채무증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 최대 25%까지 이머징마켓 국가에 투자할 수 있으며 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

용어풀이

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 Bloomberg Euro Aggregate Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 EUR입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험낮은 위험 **높은 위험**

1	2	**3**	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-낮은 위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 EUR**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,400 EUR**	**5,750 EUR**
	연도별 평균 수익	-46.0%	-10.5%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,920 EUR**	**8,690 EUR**
	연도별 평균 수익	-20.8%	-2.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,720 EUR**	**10,670 EUR**
	연도별 평균 수익	-2.8%	1.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,990 EUR**	**11,280 EUR**
	연도별 평균 수익	9.9%	2.4%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,380 EUR**	**5,750 EUR**
	연도별 평균 수익	-46.2%	-10.5%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,920 EUR**	**8,700 EUR**
	연도별 평균 수익	-20.8%	-2.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,720 EUR**	**10,670 EUR**
	연도별 평균 수익	-2.8%	1.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,980 EUR**	**11,290 EUR**
	연도별 평균 수익	9.8%	2.4%
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,370 EUR**	**5,750 EUR**
	연도별 평균 수익	-46.3%	-10.5%

불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,930 EUR**	**8,700 EUR**
	연도별 평균 수익	-20.7%	-2.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,720 EUR**	**10,670 EUR**
	연도별 평균 수익	-2.8%	1.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,990 EUR**	**11,280 EUR**
	연도별 평균 수익	9.9%	2.4%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,630 EUR**	**5,960 EUR**
	연도별 평균 수익	-43.7%	-9.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,230 EUR**	**8,860 EUR**
	연도별 평균 수익	-17.7%	-2.4%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,080 EUR**	**10,860 EUR**
	연도별 평균 수익	0.8%	1.7%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,400 EUR**	**11,490 EUR**
	연도별 평균 수익	14.0%	2.8%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**5,600 EUR**	**5,990 EUR**
	연도별 평균 수익	-44.0%	-9.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,220 EUR**	**8,860 EUR**
	연도별 평균 수익	-17.8%	-2.4%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,090 EUR**	**10,870 EUR**
	연도별 평균 수익	0.9%	1.7%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,400 EUR**	**11,500 EUR**
	연도별 평균 수익	14.0%	2.8%

위 표는 투자자가 EUR 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2017년 10월 및 2022년 10월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2013년 12월 및 2018년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2015년 12월 및 2020년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- EUR 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**647 EUR**	**1,233 EUR**
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 A2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**647 EUR**	**1,233 EUR**
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 AT	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**647 EUR**	**1,233 EUR**
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**292 EUR**	**1,058 EUR**
연간 비용 영향(*)	3.0%	매년 2.2%
클래스 C2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**292 EUR**	**1,058 EUR**
연간 비용 영향(*)	3.0%	매년 2.2%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 A2 및 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.9%, 비용 후 1.3%, 클래스 C 및 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.9%, 비용 후 1.7%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 EUR	최대 100 EUR
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 EUR	0 EUR
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.38%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.83%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	138 EUR	183 EUR
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.09%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.09%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	9 EUR	9 EUR
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 EUR	0 EUR

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)					
	클래스 A	**클래스 A2**	**클래스 AT**	**클래스 C**	**클래스 C2**
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.34%	1.34%	1.34%	1.79%	1.79%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.

본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.

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

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 감안하여 1등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 5. 15.)

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 성장형 포트폴리오 (Emerging Markets Growth Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0040709171), 클래스 C (ISIN: LU0054846695)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.allianceбernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 이머징마켓 국가에 위치한 발행인들의 지분에 주로 투자합니다. 본 펀드는 월등한 수익성장의 잠재력을 가진 증권에 투자하고자 합니다.

본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 MSCI Emerging Markets Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.allianceбernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	3	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-높은 위험 등급인 5등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**1,430 USD**	**1,330 USD**
	연도별 평균 수익	-85.7%	-33.2%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,240 USD**	**6,830 USD**
	연도별 평균 수익	-37.6%	-7.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,630 USD**	**10,390 USD**
	연도별 평균 수익	-3.7%	0.8%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**16,210 USD**	**18,700 USD**
	연도별 평균 수익	62.1%	13.3%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**1,480 USD**	**1,390 USD**
	연도별 평균 수익	-85.2%	-32.6%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,480 USD**	**7,040 USD**
	연도별 평균 수익	-35.2%	-6.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,990 USD**	**10,590 USD**
	연도별 평균 수익	-0.1%	1.2%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**16,820 USD**	**19,050 USD**
	연도별 평균 수익	68.2%	13.8%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2021년 6월 및 2023년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2017년 4월 및 2022년 4월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 2월 및 2021년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**742 USD**	**1,711 USD**
연간 비용 영향(*)	7.5%	매년 3.6%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**387 USD**	**1,536 USD**
연간 비용 영향(*)	4.0%	매년 3.2%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.4%, 비용 후 0.8%, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.4%, 비용 후 1.2%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.03%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.48%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	203 USD	248 USD

거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.39%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.39%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	39 USD	39 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용

	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)

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

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 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: 2025. 5. 15.)

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 채권 포트폴리오(Emerging Markets Debt Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0246604945), 클래스 A2 (ISIN: LU0246601768), 클래스 AT (ISIN: LU0246605835),
클래스 C (ISIN: LU0246605595), 클래스 C2 (ISIN: LU0246601925)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.alliancebernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 장기적인 고수익 창출 및 투자자산 가치의 상승을 통하여 높은 투자자산 수익률을 달성하는 것을 추구합니다.

투자방침

통상적인 상황에서 본 펀드는 미달러화("USD")로 표시된 이머징마켓 국가의 정부 또는 경제개발기관들의 채무증권에 주로 투자합니다. 본 펀드는 높은 등급(투자적격등급)의 채무증권과 낮은 등급(투자적격등급이하), 즉 더 큰 위험을 가진 채무증권에 모두 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자할 수 있습니다. 본 펀드 순자산의 최소 75%는 USD로 표시되거나 헷지될 것입니다.

본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 상당량 사용할 수 있습니다.

용어풀이

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 JPMorgan EMBI Global Diversified Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.

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 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	**3**	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-낮은 위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,630 USD**	**3,640 USD**
	연도별 평균 수익	-63.7%	-18.3%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,930 USD**	**7,610 USD**
	연도별 평균 수익	-30.7%	-5.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,800 USD**	**10,990 USD**
	연도별 평균 수익	-2.0%	1.9%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,670 USD**	**13,110 USD**
	연도별 평균 수익	16.7%	5.6%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,650 USD**	**3,650 USD**
	연도별 평균 수익	-63.5%	-18.3%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,930 USD**	**7,620 USD**
	연도별 평균 수익	-30.7%	-5.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,800 USD**	**11,000 USD**
	연도별 평균 수익	-2.0%	1.9%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,680 USD**	**13,130 USD**
	연도별 평균 수익	16.8%	5.6%
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,650 USD**	**3,660 USD**
	연도별 평균 수익	-63.5%	-18.2%

불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**6,930 USD**	**7,620 USD**
	연도별 평균 수익	-30.7%	-5.3%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,800 USD**	**11,010 USD**
	연도별 평균 수익	-2.0%	1.9%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,680 USD**	**13,120 USD**
	연도별 평균 수익	16.8%	5.6%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,810 USD**	**3,830 USD**
	연도별 평균 수익	-61.9%	-17.5%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,190 USD**	**7,750 USD**
	연도별 평균 수익	-28.1%	-5.0%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,160 USD**	**11,200 USD**
	연도별 평균 수익	1.6%	2.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,110 USD**	**13,370 USD**
	연도별 평균 수익	21.1%	6.0%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,800 USD**	**3,800 USD**
	연도별 평균 수익	-62.0%	-17.6%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,190 USD**	**7,760 USD**
	연도별 평균 수익	-28.1%	-4.9%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,160 USD**	**11,210 USD**
	연도별 평균 수익	1.6%	2.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,110 USD**	**13,380 USD**
	연도별 평균 수익	21.1%	6.0%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A, 클래스 C의 경우 2017년 10월 및 2022년 10월 사이, 클래스 A2, 클래스 AT, 클래스 C2의 경우 2017년 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2014년 4월 및 2019년 4월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2015년 12월 및 2020년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**645 USD**	**1,223 USD**
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 A2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**645 USD**	**1,223 USD**
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 AT	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**645 USD**	**1,223 USD**
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**290 USD**	**1,048 USD**
연간 비용 영향(*)	2.9%	매년 2.2%
클래스 C2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**290 USD**	**1,048 USD**
연간 비용 영향(*)	2.9%	매년 2.2%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 A2 및 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.5%, 비용 후 1.9%, 클래스 C 및 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.5%, 비용 후 2.3%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용			1년 후 환매할 경우	
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.41%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.86%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	141 USD	186 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.04%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.04%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	4 USD	4 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)					
	클래스 A	**클래스 A2**	**클래스 AT**	**클래스 C**	**클래스 C2**
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.36%	1.35%	1.36%	1.81%	1.81%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 "상품 관련 정보"를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 시장위험 등급(97.5% VaR 모형 사용)을 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: 2025. 5. 15.)

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.

모기지 인컴 포트폴리오(Mortgage Income Portfolio)

AB FCP I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1021287708), 클래스 A2 (ISIN: LU1021288185), 클래스 AT (ISIN: LU1021289076),
클래스 C (ISIN: LU1021291304), 클래스 C2 (ISIN: LU1021291643), 클래스 S1 (ISIN: LU1021293185)

AB FCP I는 공동투자펀드*(fonds commun de placement)*이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가받았으며 금융분야감독위원회(CSSF)로부터 규제 받는 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 운용합니다. 본 펀드에 대한 추가적인 정보는 www.allianceBernstein.com을 참조하시거나 +352 46 39 36 151로 연락하시기 바랍니다.

이 간이투자설명서는 2024년 2월 29일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일방적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 수반되는 위험 대비 장기적으로 우수한 투자자산 수익률을 실현하는 것을 추구합니다.

투자방침

정상적인 시장 상황에서, 본 펀드는 주로 모기지담보부 증권과 기타 자산담보부증권에 투자합니다. 본 펀드는 높은 등급(투자적격등급)의 채무증권과 고수익이지만 낮은 등급(투자적격등급 이하)이기에 더 위험한 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다. 본 펀드 투자적격등급이하 채무증권에 순자산의 50%를 초과하여 투자하지 않을 것으로 예상합니다. 본 펀드는 가중평균만기를 8년 이하로 유지할 것입니다. 덧붙여, 정상적인 시장 상황에서 본 펀드는 비미화달러에 대한 순 익스포져를 최대 5%로 유지하고자 비미화달러 통화 익스포져를 헷지할 것입니다.

본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.

용어풀이

자산담보부증권: 신용카드 채무 혹은 자동차 론과 같은 소비자 채무로 이루어진 투자풀(pool)에 대한 이자를 표창하는 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.

모기지담보부 증권: 모기지로 이루어진 투자풀(pool)에 대한 이자를 표창하는 채무증권

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제8조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 Secured Overnight Financing Rate (SOFR)를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

목표 일반 투자자

본 펀드는 기본적인 지식을 가지며 펀드 투자 경험이 적거나 없는 투자자들을 위한 것입니다. 본 펀드는 권장 보유 기간 동안 투자 가치를 상승시키고자 하고, 투자 원금의 일부 또는 전부를 손실할 위험을 이해하는 투자자들을 위한 것입니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 A, AT, C는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현 자본이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2, C2, S1은 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.allianceBernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.

보관회사

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

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험 **높은 위험**

1	2	3	4	5	6	7

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

이 위험 지표는 투자자가 본 펀드에 5년간 투자하였음을 가정합니다.

이는 본 펀드에 대한 권장 보유 기간입니다.

투자자는 투자자의 주식을 쉽게 매도할 수 없을 수 있으며, 수령 금액에 크게 영향을 미치는 가격으로 주식을 매도해야 할 수 있습니다.

이 요약 위험 지표(summary risk indicator, SRI)는 다른 투자펀드 대비 본 펀드의 위험 수준을 나타내는 지표입니다. 해당 지표는 본 펀드가 시장 변동으로 인하여 손실을 볼 가능성이 얼마나 되는지 나타냅니다.

본 펀드는 7등급 중 중간-낮은 위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따른 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.

SRI로는 적절히 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 및/또는 없어질 수 있는 위험.

신용 위험: 채무증권 발행인들의 재무건전성은 급격하게 하락할 수 있으며 이는 채무불이행 및 채무증권 가치의 큰 손실을 야기할 수 있음.

통화 위험: 투자자의 현지 통화와 다른 통화로 표시되는 주식클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 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.

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

기타 위험에 대한 자세한 내용은 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 본 펀드 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

성과 시나리오

투자자가 이 주식클래스로부터 얻을 수 있는 수익은 향후 시장 성과에 따라 달라집니다. 향후 전개는 불확실하며 정확하게 예측할 수 없습니다.

아래에 기재된 불리, 보통, 유리한 시나리오는 지난 10년간 주식클래스의 최저, 평균 및 최고 성과를 사용한 예시입니다. 제시된 시나리오는 과거의 결과 및 특정 가정에 기반한 예시입니다. 향후 시장은 매우 다른 방향으로 발전할 수 있습니다. 위기상황 시나리오는 극단적인 시장 상황에서 투자자가 얻을 수 있는 것을 나타내며, 해당 시나리오는 본 펀드가 투자자에게 금액을 지급할 수 없는 상황은 고려하지 않습니다. 해당되는 경우, 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 유사한 대리 주식클래스가 사용되었습니다.

권장 보유 기간:		**5년**	
투자금액 예시:		**10,000 USD**	
		1년 후 환매할 경우	**5년 후 환매할 경우**
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,270 USD**	**3,770 USD**
	연도별 평균 수익	-67.3%	-17.7%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,820 USD**	**8,960 USD**
	연도별 평균 수익	-21.8%	-2.2%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,800 USD**	**10,630 USD**
	연도별 평균 수익	-2.0%	1.2%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,600 USD**	**11,510 USD**
	연도별 평균 수익	16.0%	2.9%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,260 USD**	**3,750 USD**
	연도별 평균 수익	-67.4%	-17.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,820 USD**	**8,960 USD**
	연도별 평균 수익	-21.8%	-2.2%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,810 USD**	**10,640 USD**
	연도별 평균 수익	-1.9%	1.2%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,610 USD**	**11,520 USD**
	연도별 평균 수익	16.1%	2.9%

클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,280 USD**	**3,760 USD**
	연도별 평균 수익	-67.2%	-17.8%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**7,820 USD**	**8,970 USD**
	연도별 평균 수익	-21.8%	-2.2%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**9,800 USD**	**10,640 USD**
	연도별 평균 수익	-2.0%	1.3%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**11,610 USD**	**11,510 USD**
	연도별 평균 수익	16.1%	2.9%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,410 USD**	**3,910 USD**
	연도별 평균 수익	-65.9%	-17.1%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,110 USD**	**9,130 USD**
	연도별 평균 수익	-18.9%	-1.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,160 USD**	**10,840 USD**
	연도별 평균 수익	1.6%	1.6%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,040 USD**	**11,720 USD**
	연도별 평균 수익	20.4%	3.2%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,420 USD**	**3,930 USD**
	연도별 평균 수익	-65.8%	-17.1%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,110 USD**	**9,130 USD**
	연도별 평균 수익	-18.9%	-1.8%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,170 USD**	**10,840 USD**
	연도별 평균 수익	1.7%	1.6%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,040 USD**	**11,730 USD**
	연도별 평균 수익	20.4%	3.2%
클래스 S1 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**3,450 USD**	**3,960 USD**
	연도별 평균 수익	-65.5%	-16.9%
불리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**8,290 USD**	**9,820 USD**
	연도별 평균 수익	-17.1%	-0.4%
보통	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**10,390 USD**	**11,620 USD**
	연도별 평균 수익	3.9%	3.0%
유리	**비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액**	**12,310 USD**	**12,620 USD**
	연도별 평균 수익	23.1%	4.8%

위 표는 투자자가 USD 10,000를 투자한 것으로 가정하였을 때, 각각 다른 시나리오에서 향후 5년간 회수할 수 있는 금액을 보여줍니다.

해당 시나리오들은 투자자의 투자가 어떻게 성과를 낼 수 있는지 보여줍니다. 투자자는 이를 다른 투자펀드의 시나리오와 비교할 수 있습니다.

제시된 시나리오들은 과거의 증거들을 기반으로 향후 성과를 추정한 것으로, 정확한 지표가 아닙니다. 투자자가 얻을 수 있는 수익은 시장이 어떤 성과를 내는지, 투자자가 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다.

제시된 수치에는 주식클래스 자체의 모든 비용이 포함되나, 투자자가 투자자의 자문인이나 판매대행회사에 지불하는 모든 경비는 포함되지 않을 수 있습니다. 해당 수치는 투자자가 얻을 수 있는 수익에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 개인적인 조세 상황을 고려하지 않습니다.

불리한 시나리오: 이 시나리오는 2015년 3월 및 2020년 3월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는2018년 11월 및 2023년 11월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2015년 1월 및 2020년 1월 사이의 투자에 대한 것입니다.

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.이 지불할 수 없는 경우

본 펀드 자산은 별도의 회사인 보관회사가 보관하므로, 본 펀드의 지불 능력은 AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.의 지급불능에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자신의 자산과 본 펀드 자산을 분리하도록 요구되기 때문에, 이와 같은 위험은 어느 정도 완화됩니다. 이와 같은 손실의 전부 또는 일부를 상쇄할 수 있는 투자자 보상 제도는 없습니다.

비용

시간 경과에 따른 비용: 수익률 감소(Reduction in Yield, RIY)는 투자자가 지불하는 총 비용이 투자자가 얻을 수 있는 투자수익에 미치는 영향을 나타냅니다. 총 비용은 1회성 비용, 지속적 비용 및 부수적 비용을 고려합니다.

아래 표는 여러 유형의 비용을 충당하기 위해 투자자의 투자금액으로부터 취해진 금액을 보여줍니다. 이와 같은 금액은 투자자가 얼마나 투자하였는지, 및 투자자가 본 펀드에 얼마나 오래 투자를 유지하는지에 따라 달라집니다. 아래에서 제시되는 금액은 예시 투자금액 및 서로 다른 투자 가능 기간을 기반으로 한 예시입니다.

다음과 같이 가정하였습니다:

- 첫 해에 투자자는 투자한 금액(연 수익 0%)을 돌려 받습니다. 다른 보유 기간에 대하여, 주식클래스 성과가 0% 이상 또는 보통의 시나리오에서 나타나는 것과 같은 것으로 가정하였습니다.
- USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	**635 USD**	**1,175 USD**
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.4%
클래스 A2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**635 USD**	**1,175 USD**
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.4%
클래스 AT	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**635 USD**	**1,175 USD**
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.4%
클래스 C	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**280 USD**	**1,000 USD**
연간 비용 영향(*)	2.8%	매년 2.1%
클래스 C2	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**280 USD**	**1,000 USD**
연간 비용 영향(*)	2.8%	매년 2.1%
클래스 S1	**1년 후 환매할 경우**	**5년 후 환매할 경우**
총 비용	**61 USD**	**305 USD**
연간 비용 영향(*)	0.6%	매년 0.6%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 A2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.6%, 비용 후 1.2%, 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.7%, 비용 후 1.3%, 클래스 C, 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.7%, 비용 후 1.6%, 클래스 S1 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.6%, 비용 후 3.0%로 예상됩니다.

투자자에게 본 펀드를 권유하거나 판매하는 자가 기타 비용을 부과할 수 있습니다. 이와 같은 경우, 해당 자가 해당 비용 및 해당 비용이 투자자의 투자에 미치는 영향에 대한 정보를 투자자에게 제공할 것입니다.

투자자에게 본 펀드를 판매하는 자가 투자자에게 제공하는 서비스를 위하여, 본 펀드는 해당 자와 비용의 일부를 분담할 수 있습니다.

비용 구성: 아래 표는 다음과 같은 내용을 보여줍니다:

- 권장 보유 기간 종료시점 현재 투자자가 얻을 수 있는 투자 수익에 대하여 매년 서로 다른 유형이 비용이 주는 영향
- 서로 다른 비용 유형의 의미

주식클래스의 특성과 비용에 대한 추가 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수할 수 있는 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

매입 또는 환매 시 1회성 비용				1년 후 환매할 경우		
	클래스 A / A2 / AT	**클래스 C / C2**	**클래스 S1**	**클래스 A / A2 / AT**	**클래스 C / C2**	**클래스 S1**
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 1.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	이 주식클래스에 부과되는 판매수수료는 없습니다.	최대 500 USD	최대 100 USD	0 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용

	클래스 A / A2 / AT	클래스 C / C2	클래스 S1	클래스 A / A2 / AT	클래스 C / C2	클래스 S1
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.35%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.80%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.61%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	135 USD	180 USD	61 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.00%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.00%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.00%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	0 USD	0 USD	0 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용

	클래스 A / A2 / AT	클래스 C / C2	클래스 S1	클래스 A / A2 / AT	클래스 C / C2	클래스 S1
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2023.8.31 기준)

	클래스 A	클래스 A2	클래스 AT	클래스 C	클래스 C2	클래스 S1
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.33%	1.33%	1.33%	1.77%	1.78%	0.61%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과보수 (%)	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.

보유 기간 및 조기 환매 가능 여부

본 펀드는 필수적인 최소 보유 기간은 없으나, 장기 투자를 위하여 설계되었으며 적어도 5년의 투자기간이 권장됩니다.
본 펀드 주식은 각 영업일에 매입 및 환매 가능합니다. 자세한 내용은 위 “상품 관련 정보”를 참조하시기 바랍니다.
국내에서 적용되는 매입, 환매, 전환절차는 **붙임 1)**을 참고하시기 바랍니다.

불만사항 접수

불만사항은 서면을 통하여:

- 다음 주소로 우편 제출 가능합니다: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- 다음 주소로 이메일 제출 가능합니다: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

추가 정보는 www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy를 참조하시기 바랍니다.

기타 관련 정보

주식의 순자산가치(NAV) 뿐만 아니라 영어, 불어 및 독일어로 작성된 투자설명서와 영어 및 독일어로 작성된 최신 연차보고서 및 반기보고서를 외국집합투자업자(위탁회사)의 등록사무소 또는 온라인 www.alliancebernstein.com에서 무료로 입수 가능합니다.

과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid에서 입수 가능합니다.

조세 법령: 본 펀드는 룩셈부르크 세법 및 규정의 적용을 받으며, 이는 투자자의 거주 국가에 따라 투자자의 개인적인 조세 상황에 영향을 미칠 수 있습니다.

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.

이 핵심정보문서는 특별한 변경사항이 있지 않은 이상 최초 발행일로부터 적어도 매 12개월마다 갱신됩니다.

붙임 1) 매입, 전환, 환매방법

국내에서의 매입 절차

국민은행, 신한투자증권, 신한은행, 우리은행, 한국씨티은행, 하나은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행서울지점*, NH투자증권, 삼성증권 및 KB증권의 국내에서의 매입절차는 다음과 같습니다.

국내고객의 매입신청 시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일의 해당 펀드의 좌당 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 매입방법은 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**영업일이내에 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 환매 절차

국민은행, 신한투자증권, 신한은행, 우리은행, 한국씨티은행, 하나은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행서울지점*, NH투자증권, 삼성증권 및 KB증권의 국내에서의 환매절차는 다음과 같습니다:

환매 시에는 각 하위 포트폴리오별로 환매신청일 아침에 공표되는 수익증권 좌수당 순자산가치를 기준으로 미달러화 US$ 1,000(또는 이에 상당하는 유로화, **홍콩상하이은행서울지점*의 경우에는 금 100만원**)을 최저환매금액으로 합니다. 한편, 환매후의 각 포트폴리오별 잔고금액은 환매신청일 당일의 수익증권 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 고객의 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 수익권환매방법은 다음과 같습니다:

환매 시에는 각 하위 포트폴리오별로 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 전환 절차

국민은행, 신한투자증권, 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 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 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.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보에 관하여 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 집합투자업자는 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 수익권전환방법은 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 펀드의 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 집합투자업자는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 수익자는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

한국스탠다드차타드은행의 수익권전환방법은 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 €2,500이상을, 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 집합투자업자는 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 수익권전환방법은 다음과 같습니다:

대한민국의 경우 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서사본을 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 집합투자업자는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 수익자는 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>환매
수수료</th><th>전환
수수료</th><th>최저투자금액</th></tr>
<tr><td>신한투자증권</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>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 ~ USD1,000,000 미만</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>환매
수수료</th><th>전환
수수료</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 금
액이 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>원화
100,000</td></tr>
<tr><td>추가투자를 위한
최저투자금액</td><td>원화1,000,000
(또는 펀드 표시 통화로
이에 상응하는 금액)</td><td>원화 100,000</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 금
액이 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$100</td></tr>
</table>
</td></tr>
<tr><td>한국투자증권</td><td>
<table>
<tr><th></th><th>매입대금/납입회차</th><th>주식형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>임의식</td><td>10만$ 미만
10만$ 이상 100만$ 미만
100만$ 이상</td><td>1.50%
1.00%
0.75%</td><td>1.20%
1.00%
0.75%</td></tr>
<tr><td>적립식</td><td>1~6회
7~24회
25회 이상</td><td>1.50%
1.00%
0.75%</td><td>1.20%
1.00%
0.75%</td></tr>
</table>
</td><td>없음</td><td>1년 동안 전환횟수가
6회 이하인 경우에는
부과하지 않음.
다만, 1년 동안 전환횟수
가 7회 이상인 경우에는
전환금액의 1%를 전환
수수료로 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>환매
수수료</th><th>전환
수수료</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 전환 시 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>USD100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>USD1,000,000이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td></tr>
</table>
* 다만, 클래스 C 및 C2수익증권은 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>매수신청금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만</td><td>1.25%</td><td>1.00%</td></tr>
<tr><td>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>매수신청금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr>
<tr><td>USD100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td></tr>
<tr><td>USD100,000 이상 ~ USD1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td></tr>
<tr><td>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.