

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

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

외국집합투자업자는 이 하위펀드의 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. 6. 27.)

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

올 마켓 인컴 포트폴리오(All Market Income Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 AX (ISIN: LU0203201768), 클래스 A2X (ISIN: LU0203202063), 클래스 CX (ISIN: LU0203201925), 클래스 C2X (ISIN: LU0203270656), 클래스 A (ISIN: LU1127386735), 클래스 AD (ISIN: LU1127387386), 클래스 C (ISIN: LU1127390927), 클래스 CD (ISIN: LU1127391065)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형 개방형 투자회사	채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 추가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품
투자목적 본 펀드는 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.	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.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 정부 및 기업 발행인들이 발행하는 여하한 신용 품질의 지분증권 및 채무증권에 투자합니다. 또한, 본 펀드는 부동산, 통화, 금리 및 적격 인덱스들과 같은 다른 자산 클래스에 대한 익스포저도 모색할 수 있습니다. 본 펀드는 지분증권, 채무증권 또는 통화 익스포저에 대한 제한을 받지 않습니다.	이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들
본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되거나 등급이 평가되지 않은 채무증권에 최대 30%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.	지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권
집합투자업자는 모든 시장 조건에서 최선의 위험/수익 특성을 구축하는 것을 목표로 다양한 자산 클래스에 걸쳐 투자 익스포저를 유연하게 조정하기 위하여 근본적 리서치 및 고유의 양적 분석법을 사용합니다.	투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권
본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.	모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권
본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상(추가적인 익스포저를 얻기 위한 목적 포함) 파생상품을 상당한 수준으로 활용합니다.	기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단
용어풀이 자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 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.
투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권	벤치마크 성과비교 목적으로 Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 5%를 사용합니다.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

클래스 AX, CX, AD 및 CD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본이익을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2X, C2X, A 및 C는 비배당 주식 클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 수반한 주식 및 채무증권에 투자합니다.

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:

배분위험: 다양한 자산 클래스에 대한 본 펀드의 배분은 시간이 지남에 따라 변동될 수 있으며, 이는 본 펀드의 성과에 긍정적이거나 부정적인 영향을 미칠 수 있음.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인이 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 볼리, 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 AX 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,390 USD	5,700 USD
	연도별 평균 수익	-66.1%	-10.6%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,860 USD	8,950 USD
	연도별 평균 수익	-21.4%	-2.2%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,920 USD	10,580 USD
	연도별 평균 수익	-0.8%	1.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,650 USD	12,250 USD
	연도별 평균 수익	16.5%	4.1%

클래스 A2X 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	5,680 USD
	연도별 평균 수익	-65.8%	-10.7%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,860 USD	8,950 USD
	연도별 평균 수익	-21.4%	-2.2%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,910 USD	10,590 USD
	연도별 평균 수익	-0.9%	1.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,650 USD	12,260 USD
	연도별 평균 수익	16.5%	4.2%
클래스 CX 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,560 USD	5,910 USD
	연도별 평균 수익	-64.4%	-10.0%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,150 USD	9,120 USD
	연도별 평균 수익	-18.5%	-1.8%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,290 USD	10,790 USD
	연도별 평균 수익	2.9%	1.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,080 USD	12,490 USD
	연도별 평균 수익	20.8%	4.5%
클래스 C2X 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,540 USD	5,920 USD
	연도별 평균 수익	-64.6%	-9.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,150 USD	9,120 USD
	연도별 평균 수익	-18.5%	-1.8%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,290 USD	10,790 USD
	연도별 평균 수익	2.9%	1.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,080 USD	12,490 USD
	연도별 평균 수익	20.8%	4.5%
클래스 A 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,410 USD	5,680 USD
	연도별 평균 수익	-65.9%	-10.7%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,830 USD	8,820 USD
	연도별 평균 수익	-21.7%	-2.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,900 USD	10,400 USD
	연도별 평균 수익	-1.0%	0.8%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,610 USD	12,110 USD
	연도별 평균 수익	16.1%	3.9%
클래스 AD 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,390 USD	5,700 USD
	연도별 평균 수익	-66.1%	-10.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,830 USD	8,820 USD
	연도별 평균 수익	-21.7%	-2.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,900 USD	10,400 USD
	연도별 평균 수익	-1.0%	0.8%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,610 USD	12,100 USD
	연도별 평균 수익	16.1%	3.9%

클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,550 USD	5,930 USD
	연도별 평균 수익	-64.5%	-9.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,120 USD	8,980 USD
	연도별 평균 수익	-18.8%	-2.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,270 USD	10,600 USD
	연도별 평균 수익	2.7%	1.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,040 USD	12,330 USD
	연도별 평균 수익	20.4%	4.3%

클래스 CD 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,550 USD	5,930 USD
	연도별 평균 수익	-64.5%	-9.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,120 USD	8,980 USD
	연도별 평균 수익	-18.8%	-2.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,270 USD	10,610 USD
	연도별 평균 수익	2.7%	1.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,040 USD	12,340 USD
	연도별 평균 수익	20.4%	4.3%

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 2017년 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 AX, 클래스 A2X, 클래스 CX, 클래스 A, 클래스 CD의 경우 2019년 5월 및 2024년 5월 사이, 클래스 C2X, 클래스 AD, 클래스 C의 경우 2019년 2월 및 2024년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 1월 및 2021년 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 총당하기 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 AX	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	652 USD	1,258 USD
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%

클래스 A2X	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	652 USD	1,258 USD
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 CX	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	297 USD	1,083 USD
연간 비용 영향(*)	3.0%	매년 2.2%
클래스 C2X	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	297 USD	1,083 USD
연간 비용 영향(*)	3.0%	매년 2.2%
클래스 A	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	687 USD	1,433 USD
연간 비용 영향(*)	6.9%	매년 3.0%
클래스 AD	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	687 USD	1,433 USD
연간 비용 영향(*)	6.9%	매년 3.0%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	332 USD	1,258 USD
연간 비용 영향(*)	3.4%	매년 2.6%
클래스 CD	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	332 USD	1,258 USD
연간 비용 영향(*)	3.4%	매년 2.6%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 AX 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.7%, 비용 후 1.1%, 클래스 A2X 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.8%, 비용 후 1.2%, 클래스 CX, 클래스 C2X 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.7%, 비용 후 1.5%, 클래스 A, 클래스 AD 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.8%, 비용 후 0.8%, 클래스 C, 클래스 CD 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.8%, 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 AX / A2X / A / AD	클래스 CX / C2X / C / CD	클래스 AX / A2X / A / AD	클래스 CX / C2X / C / CD
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 AX / A2X	클래스 CX / C2X	클래스 AX / A2X	클래스 CX / C2X
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.43%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.88%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	143 USD	188 USD
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 USD	9 USD

	클래스 A / AD	클래스 C / CD	클래스 A / AD	클래스 C / CD
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.78%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.23%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	178 USD	223 USD
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 USD	9 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 AX / A2X / A / AD	클래스 CX / C2X / C / CD	클래스 AX / A2X / A / AD	클래스 CX / C2X / C / CD
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)				
	클래스 AX / A2X	클래스 CX / C2X	클래스 A / AD	클래스 C / CD
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.45%	1.90%	1.80%	2.25%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

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

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) 를 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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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. 6. 27.)

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

아메리칸 성장형 포트폴리오(American Growth Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0079474960), 클래스 C (ISIN: LU0054403190)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형 개방형 투자회사	벤치마크 성과비교 목적으로 Russell 1000 Growth Index를 사용합니다.
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
투자목적 본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.	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.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 미국에서 설립되었거나, 미국에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 집합투자업자는 우량한 품질과 우수한 장기 성장 특성을 가지는 것으로 판단하는 대기업(일반적으로 40-60개 기업)의 증권들로 구성되는 비교적 집중적이고 확신도가 높은 포트폴리오를 구축하고자 합니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적 상 파생상품을 활용합니다.	본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 USD입니다.
용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 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.	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.com 에서 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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

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 법인이 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식 클래스 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 볼리, 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	950 USD	1,730 USD
	연도별 평균 수익	-90.5%	-29.6%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,710 USD	11,130 USD
	연도별 평균 수익	-32.9%	2.2%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,240 USD	19,130 USD
	연도별 평균 수익	12.4%	13.9%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,340 USD	27,980 USD
	연도별 평균 수익	43.4%	22.8%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	990 USD	1,810 USD
	연도별 평균 수익	-90.1%	-29.0%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,960 USD	11,450 USD
	연도별 평균 수익	-30.4%	2.7%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,660 USD	19,500 USD
	연도별 평균 수익	16.6%	14.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,880 USD	28,510 USD
	연도별 평균 수익	48.8%	23.3%

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 2021년 12월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 10월 및 2024년 10월 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 총당하기 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	703 USD	1,515 USD
연간 비용 영향(*)	7.1%	매년 3.6%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	348 USD	1,340 USD
연간 비용 영향(*)	3.5%	매년 3.1%

(*) 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 17.5%, 비용 후 13.9%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 17.4%, 비용 후 14.3%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	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 1.73%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.18%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	173 USD	218 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.30%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.30%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	30 USD	30 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.73%	2.18%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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:	
<ul style="list-style-type: none"> 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-Policy 를 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.com 에서 무료로 입수 가능합니다.	
과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid 에서 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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

압축 글로벌 주식 포트폴리오(Concentrated Global Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1011997381)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

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

투자목적

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

투자방침

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

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

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

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

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

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 A는 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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

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 법인이 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 회상하는 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 볼리, 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. 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 MSCI World Index 및 유사한 대리 주식클래스(해당되는 경우)가 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	930 USD	2,350 USD
	연도별 평균 수익	-90.7%	-25.2%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,850 USD	8,300 USD
	연도별 평균 수익	-31.5%	-3.7%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,500 USD	13,830 USD
	연도별 평균 수익	5.0%	6.7%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,810 USD	22,380 USD
	연도별 평균 수익	48.1%	17.5%

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 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 2월 및 2024년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 10월 및 2021년 10월 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: 수익을 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 총당하기 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	692 USD	1,461 USD
연간 비용 영향(*)	7.0%	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 9.9%, 비용 후 6.7%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 A
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용		클래스 A
	클래스 A	클래스 A
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.89%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	189 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.	3 USD

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

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)		1.89%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)		해당없음

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

압축 미국 주식 포트폴리오(Concentrated US Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

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

투자목적

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

투자방침

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

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

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

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

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

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 S&P 500 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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

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 법인이 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식 클래스 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 회상하는 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. 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 S&P 500 Index 및 유사한 대리 주식클래스(해당되는 경우)가 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	670 USD	1,510 USD
	연도별 평균 수익	-93.3%	-31.5%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,050 USD	9,280 USD
	연도별 평균 수익	-29.5%	-1.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,790 USD	16,260 USD
	연도별 평균 수익	7.9%	10.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	15,040 USD	24,820 USD
	연도별 평균 수익	50.4%	19.9%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	700 USD	1,580 USD
	연도별 평균 수익	-93.0%	-30.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,310 USD	9,540 USD
	연도별 평균 수익	-26.9%	-0.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,190 USD	16,570 USD
	연도별 평균 수익	11.9%	10.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	15,600 USD	25,300 USD
	연도별 평균 수익	56.0%	20.4%

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 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2015년 7월 및 2020년 7월 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 지급능력에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급능력이 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 총당하기 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	690 USD	1,448 USD
연간 비용 영향(*)	6.9%	매년 3.3%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	335 USD	1,273 USD
연간 비용 영향(*)	3.4%	매년 2.9%

(*) 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 13.5%, 비용 후 10.2%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 13.5%, 비용 후 10.6%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	
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
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	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 1.79%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.24%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	179 USD	224 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.11%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.11%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	11 USD	11 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.78%	2.23%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

이머징마켓 회사채 포트폴리오(Emerging Market Corporate Debt Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 (ISIN: LU0736563031)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
<p>유형 개방형 투자회사</p> <p>기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.</p> <p>투자목적 본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.</p> <p>투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 이머징마켓 국가에서 설립되었거나, 이머징마켓 국가에서 상당한 사업 활동을 영위하는 발행인들의 채무증권에 투자합니다. 본 펀드는 투자적격등급 및 투자적격등급 미만 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 및 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. USD에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 75%입니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적 목적상 파생상품을 활용합니다.</p> <p>용어풀이 자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권 투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권 조건부 자본증권(코코본드): 주로 글로벌 금융기관들이 발행하는 조건부 증권의 일종. 조건부 자본증권(코코본드)은 대개 후순위에 있으며 정상적인 사전에 정해진 사유 발생시 발행인의 지분으로 전환되거나 그리고/또는 상각될 수 있음. 채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품</p>	<p>이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들</p> <p>투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권</p> <p>모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권</p> <p>기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단</p> <p>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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>벤치마크 성과비교 목적으로 JPMorgan CEMBI Broad Diversified를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>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.</p> <p>본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 USD입니다.</p> <p>주식 클래스의 통화 주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.</p> <p>배당방침 클래스 A2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.</p> <p>환매 주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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.</p>

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.

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

위험등급 및 수익

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

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 법인이 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 회상하는 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 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	4,910 USD	6,510 USD
	연도별 평균 수익	-50.9%	-8.2%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,600 USD	8,910 USD
	연도별 평균 수익	-24.0%	-2.3%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,130 USD	10,790 USD
	연도별 평균 수익	1.3%	1.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,210 USD	13,230 USD
	연도별 평균 수익	22.1%	5.8%

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 2019년 1월 및 2024년 1월 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 총당하기 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 A2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	653 USD	1,266 USD
연간 비용 영향(*)	6.6%	매년 2.6%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.1%, 비용 후 1.5%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 A2	클래스 A2
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용		클래스 A2
	클래스 A2	클래스 A2
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.50%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	150 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.	3 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용		클래스 A2
	클래스 A2	클래스 A2
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		클래스 A2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)		1.61%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)		해당없음

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

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 발생하는 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 SICAV 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.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

이머징 마켓 저변동 주식 포트폴리오(Emerging Markets Low Volatility Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1005412207)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형 개방형 투자회사	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.
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	벤치마크 성과비교 및 변동성 측정 목적으로 MSCI Emerging Markets Index를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
투자목적 본 펀드는 이머징 주식 시장의 변동성(MSCI Emerging Markets Index에 따라 측정)보다 낮은 변동성을 모색하는 동시에, 자본 성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.	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.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 이머징마켓 국가에서 설립되었거나, 이머징마켓 국가에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 이머징마켓 국가의 경제 개발에 따라 영향을 받는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 모든 산업에 속할 수 있습니다. 집합투자업자는 품질이 우량하며, 변동성이 낮으며, 합리적인 가치를 가지며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.	본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 USD입니다.
용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들 지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권 기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단 변동성: 증권의 가격결정 기준	주식 클래스의 통화 주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.
	배당방침 클래스 A는 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.com 에서 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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 위험 등급인 4등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 자본증권에 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 주식 클래스의 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 볼리, 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. 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 MSCI Emerging Markets Index 및 유사한 대리 주식클래스(해당되는 경우)가 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	1,830 USD	3,070 USD
	연도별 평균 수익	-81.7%	-21.0%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,670 USD	7,130 USD
	연도별 평균 수익	-33.3%	-6.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,140 USD	11,030 USD
	연도별 평균 수익	1.4%	2.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,290 USD	15,820 USD
	연도별 평균 수익	42.9%	9.6%

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.

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

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 2월 및 2024년 2월 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 총당하기 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	767 USD	1,837 USD
연간 비용 영향(*)	7.7%	매년 3.9%

(*) 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 5.9%, 비용 후 2.0%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	클래스 A
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용		클래스 A
	클래스 A	클래스 A
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.85%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	185 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.82%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	82 USD

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

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)		1.95%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)		해당없음

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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. 6. 27.)

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

이머징 마켓 멀티에셋 포트폴리오(Emerging Markets Multi-Asset Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0633140560), 클래스 AD (ISIN: LU0633140727), 클래스 C (ISIN: LU0633141295)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

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

투자목적

본 펀드는 중간 수준의 변동성을 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 이머징마켓 소재의 발행인들이 발행하는 여하한 신용 품질의 지분증권 및 채무증권(투자적격등급 미만 채무증권 포함)에 투자합니다. 또한, 본 펀드는 실물, 부동산, 통화, 금리 및 적격 인덱스들과 같은 기타 자산 클래스들에 대한 익스포저도 모색할 수 있습니다. 본 펀드는 지분증권, 채무증권 또는 통화 익스포저에 대한 제한을 받지 않습니다.

본 펀드는 중국 A 주식을 위한 중국 후/선강통 증시연계제도(China Connect Scheme)와 H 주식을 위한 외국 시장들 및 기타 외국 주식 시장을 포함하여, 이와 같은 지분증권이 거래되는 모든 시장에 투자할 수 있습니다.

또한, 본 펀드는 QFI 제도를 통하여 중국에 투자할 수 있습니다.

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

본 펀드는 (i) 이머징마켓 국가 기회들로부터 이익을 얻을 수 있는 선진시장 발행인들의 지분증권 또는 채무증권에 최대 30%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

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

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

중국 A 주식 주식 시장: 현재 상하이증권거래소 및 선전증권거래소의 일부로 구성되어 있음. A 주식은 중국 본토 소재 회사들의 주식

중국 후/선강통 증시연계제도(China Connect Scheme): 상하이 증권거래소 및/또는 선전증권거래소에서 후/선강통 증권을 거래하기 위하여 사용하는 시스템

중국 H 주식 주식 시장: 중국 회사들의 H 주식이 거래되는 중국 본토 외 거래소 또는 시장

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

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

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

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권

외국 주식 시장: 미국, 홍콩, 영국, 싱가포르, 한국 및 대만 소재 거래소 또는 시장

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

변동성: 증권 가격결정 기준

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. 클래스 AD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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 위험 등급인 4등급으로 분류되었습니다.

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

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:

배분위험: 다양한 자산 클래스에 대한 본 펀드의 배분은 시간이 지남에 따라 변동될 수 있으며, 이는 본 펀드의 성과에 긍정적이거나 부정적인 영향을 미칠 수 있음.

거래상대방 위험: 본 펀드가 거래하는 법인이 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 볼리, 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	2,310 USD	4,380 USD
	연도별 평균 수익	-76.9%	-15.2%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,390 USD	7,410 USD
	연도별 평균 수익	-36.1%	-5.8%

보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,040 USD	11,010 USD
	연도별 평균 수익	0.4%	1.9%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,220 USD	15,120 USD
	연도별 평균 수익	42.2%	8.6%
클래스 AD 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	2,330 USD	4,360 USD
	연도별 평균 수익	-76.7%	-15.3%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,390 USD	7,400 USD
	연도별 평균 수익	-36.1%	-5.8%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,040 USD	11,010 USD
	연도별 평균 수익	0.4%	2.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,220 USD	15,130 USD
	연도별 평균 수익	42.2%	8.6%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	2,420 USD	4,540 USD
	연도별 평균 수익	-75.8%	-14.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,630 USD	7,550 USD
	연도별 평균 수익	-33.7%	-5.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,420 USD	11,220 USD
	연도별 평균 수익	4.2%	2.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,750 USD	15,410 USD
	연도별 평균 수익	47.5%	9.0%

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 2017년 10월 및 2022년 10월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2015년 2월 및 2020년 2월 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 지급능력에 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 총당하기 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	735 USD	1,676 USD
연간 비용 영향(*)	7.4%	매년 3.5%
클래스 AD	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	735 USD	1,676 USD
연간 비용 영향(*)	7.4%	매년 3.5%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	380 USD	1,501 USD
연간 비용 영향(*)	3.9%	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 5.4%, 비용 후 1.9%로 예상되고, 클래스 AD 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.5%, 비용 후 2.0%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.5%, 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 / AD	클래스 C	클래스 A / AD	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 / AD	클래스 C	클래스 A / AD	클래스 C
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.88%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.33%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	188 USD	233 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.47%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.47%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	47 USD	47 USD

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

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		
	클래스 A / AD	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.89%	2.34%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

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

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

지속가능 유로 고수익채권 포트폴리오(Sustainable Euro High Yield Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
<p>유형 개방형 투자회사</p> <p>기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.</p> <p>투자목적 본 펀드는 지속가능한 투자를 통한 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.</p> <p>투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 하위집합투자업자가 지속 가능한 투자 테마와 긍정적으로 부합한다고 판단하는 발행인들의 채무증권(국채 포함)에 투자하며, 본 펀드 자산의 적어도 70%를 투자적격등급 미만 등급으로 평가된 채무증권에 투자합니다. 이와 같은 증권들은 유럽에서 설립되었거나, 유럽에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 유럽의 발전에 따라 영향을 받는 발행인들이 발행합니다. 해당 증권들은 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 발행인들이 발행한 증권일 수 있습니다.</p> <p>하위집합투자업자는 UN 지속가능개발목표(UN Sustainable Development Goals, UN SDGs)로부터 파생되는 환경 또는 사회 지향적인 지속 가능한 투자 테마에 대하여 적극적인 익스포저를 가지는 것으로 하위집합투자업자가 판단하는 증권들에 투자합니다.</p> <p>본 펀드는 (i) 이머징마켓 국가 채무증권에 최대 20%까지, (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지, 및 (iii) 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.</p> <p>하위집합투자업자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 발행인의 익스포저를 평가함에 있어 전반적인 네거티브(negative) 스크리닝 방식 보다는, 특히 해당 ESG 요소들에 대한 각 증권 또는 발행인의 익스포저를 분석하는 포지티브(positive) 선정 기준에 중점을 둡니다.</p> <p>환경, 사회 및 지배구조(ESG) 라벨 채권에 대한 이 하위펀드의 익스포저는 적어도 15%입니다.</p> <p>EUR에 대한 이 하위펀드의 익스포저는 적어도 90%입니다.</p> <p>본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.</p>	<p>용어풀이 자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권 투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권 조건부 자본증권(코코본드): 주로 글로벌 금융기관들이 발행하는 조건부 증권 일종. 조건부 자본증권(코코본드)은 대개 후순위에 있으며 정상적인 사전에 정해진 사유 발생시 발행인의 지분으로 전환되거나 그리고/또는 상각될 수 있음. 채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들 ESG 라벨 채권: 지속가능성을 장려하기 위하여 고안된 기업, 국가 및 증권 발행인들이 발행하는 채권 투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권 모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권 기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단 지속가능 투자 테마: 보건, 기후, 자체세력화(임파워먼트)와 같이 UN SDG에서 파생된 투자 주제를 말하며, 시간의 흐름에 따라 달라질 수 있음 UN의 지속가능개발목표(UN SDG): 2030년까지 국제사회에 대한 공동 추진 목표로서 UN에서 제시한 17가지 목표를 말하며, 경제적 번영, 환경적 지속성, 사회적 통합 가치를 담고 있음. 17가지 목표는 경제적 번영, 환경적 지속가능성 및 사회적 포용성을 다루고 있음. 책임 투자 본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제9조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시사항을 참고하시기 바랍니다.</p>

벤치마크

성과비교 목적으로 Bloomberg Euro High Yield 2% Issuer Constrained 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, 클래스 AT 및 클래스 C는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본이익을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2 및 클래스 C2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판대행회사의 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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 수반한 채무증권에 투자합니다.

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 회상하는 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 볼리, 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	4,050 EUR	5,530 EUR
	연도별 평균 수익	-59.5%	-11.2%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,680 EUR	8,370 EUR
	연도별 평균 수익	-23.2%	-3.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,810 EUR	10,110 EUR
	연도별 평균 수익	-1.9%	0.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,000 EUR	11,970 EUR
	연도별 평균 수익	20.0%	3.7%

클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	4,050 EUR	5,540 EUR
	연도별 평균 수익	-59.5%	-11.1%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,680 EUR	8,370 EUR
	연도별 평균 수익	-23.2%	-3.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,820 EUR	10,110 EUR
	연도별 평균 수익	-1.8%	0.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,000 EUR	11,970 EUR
	연도별 평균 수익	20.0%	3.7%
클래스 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	4,060 EUR	5,560 EUR
	연도별 평균 수익	-59.4%	-11.1%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,680 EUR	8,380 EUR
	연도별 평균 수익	-23.2%	-3.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,820 EUR	10,120 EUR
	연도별 평균 수익	-1.8%	0.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,000 EUR	11,980 EUR
	연도별 평균 수익	20.0%	3.7%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	4,220 EUR	5,770 EUR
	연도별 평균 수익	-57.8%	-10.4%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,970 EUR	8,530 EUR
	연도별 평균 수익	-20.3%	-3.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,180 EUR	10,300 EUR
	연도별 평균 수익	1.8%	0.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,450 EUR	12,200 EUR
	연도별 평균 수익	24.5%	4.1%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	4,220 EUR	5,780 EUR
	연도별 평균 수익	-57.8%	-10.4%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,970 EUR	8,530 EUR
	연도별 평균 수익	-20.3%	-3.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,180 EUR	10,310 EUR
	연도별 평균 수익	1.8%	0.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,460 EUR	12,210 EUR
	연도별 평균 수익	24.6%	4.1%

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 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 9월 및 2024년 9월 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: 수익을 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 총당하기 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	658 EUR	1,290 EUR
연간 비용 영향(*)	6.6%	매년 2.7%
클래스 AT	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	658 EUR	1,290 EUR
연간 비용 영향(*)	6.6%	매년 2.7%
클래스 A2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	658 EUR	1,290 EUR
연간 비용 영향(*)	6.6%	매년 2.7%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	303 EUR	1,115 EUR
연간 비용 영향(*)	3.1%	매년 2.3%
클래스 C2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	303 EUR	1,115 EUR
연간 비용 영향(*)	3.1%	매년 2.3%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A, 클래스 AT 및 클래스 A2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 2.9%, 비용 후 0.2%로 예상되고, 클래스 C 및 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 2.9%, 비용 후 0.6%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 / AT / A2	클래스 C / C2	클래스 A / AT / A2	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 / AT / A2	클래스 C / C2	클래스 A / AT / A2	클래스 C / C2
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.	135 EUR	180 EUR
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.23%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.23%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	23 EUR	23 EUR

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / AT / A2	클래스 C / C2	클래스 A / AT / A2	클래스 C / C2
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 EUR	0 EUR

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)			클래스 A / AT / A2	클래스 C / C2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.37%	1.82%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

유럽 주식 포트폴리오(European Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A EUR (ISIN: LU0124675678), 클래스 A USD (ISIN: LU0232465038), 클래스 C (ISIN: LU0129373261)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형 개방형 투자회사	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.
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	벤치마크 성과비교 목적으로 MSCI Europe Index를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
투자목적 본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치의 상승을 추구합니다.	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.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 유럽에서 설립되었거나, 유럽에서 상당한 사업을 영위하는 회사의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다. 본 펀드는 이머징마켓 지분증권에 최대 30%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.	본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 EUR입니다.
용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들 지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권 기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단	주식 클래스의 통화 클래스 A EUR 및 클래스 C의 기준통화는 EUR 입니다. 클래스 A USD의 기준통화는 USD입니다.
	배당방침 클래스 A EUR, 클래스 A USD 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.
	환매 주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com 에서 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

클래스 A EUR / 클래스 C

낮은 위험

높은 위험

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

클래스 A USD

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 펀드의 클래스 A EUR 및 클래스 C는 7등급 중 중간 위험 등급인 4등급, 클래스 A USD는 7등급 중 중간-높은 위험인 5등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 자본증권에 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/USD	
		1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
클래스 A EUR 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,340 EUR	2,570 EUR
	연도별 평균 수익	-86.6%	-23.8%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,360 EUR	8,270 EUR
	연도별 평균 수익	-26.4%	-3.7%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,950 EUR	11,220 EUR
	연도별 평균 수익	-0.5%	2.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	13,690 EUR	13,810 EUR
	연도별 평균 수익	36.9%	6.7%
클래스 A USD 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,450 USD	2,250 USD
	연도별 평균 수익	-85.5%	-25.8%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,810 USD	7,620 USD
	연도별 평균 수익	-31.9%	-5.3%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,790 USD	11,070 USD
	연도별 평균 수익	-2.1%	2.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,090 USD	14,740 USD
	연도별 평균 수익	40.9%	8.1%

클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,400 EUR	2,690 EUR
	연도별 평균 수익	-86.0%	-23.1%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,640 EUR	8,420 EUR
	연도별 평균 수익	-23.6%	-3.4%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,320 EUR	11,430 EUR
	연도별 평균 수익	3.2%	2.7%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,210 EUR	14,070 EUR
	연도별 평균 수익	42.1%	7.1%

위 표는 투자자가 EUR/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 EUR 및 클래스 C의 경우 2015년 3월 및 2020년 3월 사이, 클래스 A USD의 경우 2017년 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A EUR 및 클래스 C의 경우 2017년 3월 및 2022년 3월 사이, 클래스 A USD의 경우 2019년 10월 및 2024년 10월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 6월 및 2021년 6월 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 지급능력에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급능력이 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/USD 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 A EUR	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	697 EUR	1,486 EUR
연간 비용 영향(*)	7.0%	매년 3.1%
클래스 A USD	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	697 USD	1,486 USD
연간 비용 영향(*)	7.0%	매년 3.1%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	342 EUR	1,311 EUR
연간 비용 영향(*)	3.5%	매년 2.8%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A EUR 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.4%, 비용 후 2.3%로 예상되고, 클래스 A USD 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.2%, 비용 후 2.1%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.5%, 비용 후 2.7%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 EUR/USD	최대 100 EUR
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 EUR/USD	0 EUR

매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.82%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.27%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으 로 한 추정치입니다.	182 EUR/USD	227 EUR
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.15%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.15%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	15 EUR/USD	15 EUR

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 EUR/USD	0 EUR

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)		1.81%	2.26%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)		해당없음	

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

유로존 주식 포트폴리오(Eurozone Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0528102642), 클래스 AX (ISIN: LU0095325956), 클래스 C (ISIN: LU0528103459), 클래스 CX (ISIN: LU0102831590)
AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 금융분자감독위원회(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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형 개방형 투자회사	벤치마크 성과비교 목적으로 MSCI EMU Index EUR을 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	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.
투자목적 본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산가치의 상승을 추구합니다.	본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 EUR입니다.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 유로존에서 설립되었거나, 유로존에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다. 집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.	주식 클래스의 통화 주식 클래스의 기준통화는 EUR입니다.
용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권 유로존 국가: 유로화를 국가의 유일한 법적 통화로 채택한 유럽 연합의 회원국 기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단 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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.	배당방침 클래스 A, 클래스 AX 및 클래스 C, 클래스 CX는 비배당 주식 클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다. 환매 주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com 에서 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 펀드의 클래스 A, 클래스 AX, 클래스 C 및 클래스 CX는 7등급 중 중간 위험 등급인 4등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 자본증권에 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 회상하는 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 볼리, 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	1,270 EUR	2,210 EUR
	연도별 평균 수익	-87.3%	-26.1%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,270 EUR	8,540 EUR
	연도별 평균 수익	-27.3%	-3.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,950 EUR	11,110 EUR
	연도별 평균 수익	-0.5%	2.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	13,800 EUR	14,880 EUR
	연도별 평균 수익	38.0%	8.3%
클래스 AX 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,260 EUR	2,210 EUR
	연도별 평균 수익	-87.4%	-26.0%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,270 EUR	8,560 EUR
	연도별 평균 수익	-27.3%	-3.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,950 EUR	11,140 EUR
	연도별 평균 수익	-0.5%	2.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	13,810 EUR	14,920 EUR
	연도별 평균 수익	38.1%	8.3%

클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,320 EUR	2,300 EUR
	연도별 평균 수익	-86.8%	-25.5%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,540 EUR	8,700 EUR
	연도별 평균 수익	-24.6%	-2.7%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,320 EUR	11,330 EUR
	연도별 평균 수익	3.2%	2.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,320 EUR	15,160 EUR
	연도별 평균 수익	43.2%	8.7%

클래스 CX 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,310 EUR	2,310 EUR
	연도별 평균 수익	-86.9%	-25.4%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,550 EUR	8,720 EUR
	연도별 평균 수익	-24.5%	-2.7%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,330 EUR	11,350 EUR
	연도별 평균 수익	3.3%	2.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,320 EUR	15,210 EUR
	연도별 평균 수익	43.2%	8.7%

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 9월 및 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A, 클래스 AX 및 클래스 C의 경우 2015년 8월 및 2020년 8월 사이, 클래스 CX의 경우 2017년 3월 및 2022년 3월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 6월 및 2021년 6월 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 총당하기 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	706 EUR	1,530 EUR
연간 비용 영향(*)	7.1%	매년 3.2%
클래스 AX	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	701 EUR	1,505 EUR

연간 비용 영향(*)	7.1%	매년 3.2%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	351 EUR	1,355 EUR
연간 비용 영향(*)	3.6%	매년 2.9%
클래스 CX	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	346 EUR	1,330 EUR
연간 비용 영향(*)	3.5%	매년 2.8%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A의 연평균 수익률은 비용 전 5.3%, 비용 후 2.1%로 예상되고, 클래스 AX 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.4%, 비용 후 2.2%로 예상되고, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.4%, 비용 후 2.5%로 예상되며, 클래스 CX 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.4%, 비용 후 2.6%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 / AX	클래스 C / CX	클래스 A / AX	클래스 C / CX
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 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 1.88%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.33%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	188 EUR	233 EUR
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.18%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.18%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	18 EUR	18 EUR
	클래스 AX	클래스 CX	클래스 AX	클래스 CX
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.83%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.28%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	183 EUR	228 EUR
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.18%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.18%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	18 EUR	18 EUR

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A / AX	클래스 C / CX	클래스 A / AX	클래스 C / CX
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 EUR	0 EUR

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)				
	클래스 A	클래스 AX	클래스 C	클래스 CX
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.84%	1.79%	2.30%	2.24%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

글로벌 코어 주식 포트폴리오(Global Core Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

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

투자방침

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

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

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

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

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

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 World Index (ACWI)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 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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

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 법인이 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 주식 클래스의 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. 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 MACI All Country World Index (AWCI) 및 유사한 대리 주식클래스(해당되는 경우)가 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	1,040 USD	2,280 USD
	연도별 평균 수익	-89.6%	-25.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,050 USD	9,690 USD
	연도별 평균 수익	-29.5%	-0.6%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,430 USD	13,400 USD
	연도별 평균 수익	4.3%	6.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,070 USD	18,620 USD
	연도별 평균 수익	40.7%	13.2%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,070 USD	2,370 USD
	연도별 평균 수익	-89.3%	-25.0%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,310 USD	9,960 USD
	연도별 평균 수익	-26.9%	-0.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,820 USD	13,660 USD
	연도별 평균 수익	8.2%	6.4%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,600 USD	18,950 USD
	연도별 평균 수익	46.0%	13.6%

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 A의 경우 2021년 10월 및 2024년 12월 사이, 클래스 C의 경우 2021년 8월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 7월 및 2024년 7월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 6월 및 2021년 6월 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 총당하기 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	697 USD	1,484 USD
연간 비용 영향(*)	7.0%	매년 3.2%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	342 USD	1,309 USD
연간 비용 영향(*)	3.5%	매년 2.9%

(*) 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 9.2%, 비용 후 6.0%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 9.3%, 비용 후 6.4%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 1.70%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.15%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	170 USD	215 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.27%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.27%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	27 USD	27 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.70%	2.15%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

글로벌 다이나믹 채권 포트폴리오(Global Dynamic Bond Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 USD H (ISIN: LU1005411225)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

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

투자목적

본 펀드는 위험 완화를 모색하는 동시에, 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 전세계(이머징마켓 국가 포함) 발행인들의 채무증권에 투자합니다. 본 펀드는 투자적격등급 및 투자적격등급 미만 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 최대 50%(본 펀드의 증권이 투자적격등급 미만으로 등급이 하락하거나, 더 이상 등급이 평가되지 않는 경우 55%)까지, 및 (ii) 자산유동화 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 비 GBP 통화에 대한 익스포저를 본 펀드 총자산의 15%(순) 및 30%(총)로 제한합니다.

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

용어풀이

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

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

채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권

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

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

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권

모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권
기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단

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 Sterling Overnight Index Average (SONIA)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 GBP입니다.

주식 클래스의 통화

클래스 A2 USD H의 기준통화는 USD입니다.

헷지 주식 클래스

클래스 A2 USD H는 본 펀드의 기준통화와 주식클래스 통화 간의 환율 변동으로 인한 영향을 줄이고자 합니다.

배당방침

클래스 A2 USD H는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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(낮은 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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다. 본 펀드의 위험 수준은 낮은 등급의 채무증권에 대한 본 펀드의 투자를 반영합니다.

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 법인이 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식 클래스 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 볼리, 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 A2 USD H 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,450 USD	8,110 USD
	연도별 평균 수익	-25.5%	-4.1%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,600 USD	9,270 USD
	연도별 평균 수익	-14.0%	-1.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,680 USD	10,180 USD
	연도별 평균 수익	-3.2%	0.4%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,280 USD	10,960 USD
	연도별 평균 수익	2.8%	1.8%

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.

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

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 3월 및 2024년 3월 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 총당하기 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 A2 USD H	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	628 USD	1,140 USD
연간 비용 영향(*)	6.3%	매년 2.4%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A2 USD H 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 2.8%, 비용 후 0.4%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 A2 USD H	클래스 A2 USD H
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용		클래스 A2 USD H
	클래스 A2 USD H	클래스 A2 USD H
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.20%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	120 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.08%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	8 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용		클래스 A2 USD H
	클래스 A2 USD H	클래스 A2 USD H
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		클래스 A2 USD H
	클래스 A2 USD H	클래스 A2 USD H
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)		1.21%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)		해당없음

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

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.

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

글로벌 플러스 채권 포트폴리오(Global Plus Fixed Income Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 (ISIN: LU0683598212), 클래스 AT (ISIN: LU0683598568), 클래스 C2 (ISIN: LU0683599376), 클래스 CT (ISIN: LU0800110248)
 AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형 개방형 투자회사	채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품
투자목적 본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.	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.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 높은 등급(투자적격등급)으로 평가되는 채무증권에 투자합니다. 해당 증권들은 전세계(이머징마켓 국가 포함) 발행인들의 증권일 수 있습니다. 본 펀드는 채권통을 포함하여, 이와 같은 채무증권이 거래되는 모든 채권 시장을 활용할 수 있습니다.	이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들
본 펀드는 (i) 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 최대 20%까지, 및 (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.	투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권
집합투자업자는 듀레이션 및 수익률 커브 포지셔닝을 적극적으로 관리하는 동시에 확신도가 높은 기회를 식별해내기 위하여 근본적 및 양적 리서치를 통합하는 체계적인 절차를 사용합니다.	모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권
본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.	수익률 커브 포지셔닝: 경제 또는 시장 예측을 기반으로 예상되는 수익률 커브 변동으로부터 최대 수익을 얻을 수 있도록 채권 포트폴리오 포지션을 정하는 것을 목표로 하는 전략
본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적 상 파생상품을 활용합니다.	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.
용어풀이 자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권	벤치마크 성과비교 목적으로 Bloomberg Global Aggregate Bond Index (USD hedged)를 사용합니다.
투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권	본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
채권통: 중국 본토와 외국 투자자들이 서로의 채무증권 시장에서 거래할 수 있도록 하는 상호 시장 접근 제도	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.

배당방식

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

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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 낮은 위험 등급인 2등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무 증권에 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 법인이체가 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 회망하는 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 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,010 USD	7,420 USD
	연도별 평균 수익	-29.9%	-5.8%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,150 USD	8,800 USD
	연도별 평균 수익	-18.5%	-2.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,650 USD	9,750 USD
	연도별 평균 수익	-3.5%	-0.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,420 USD	11,510 USD
	연도별 평균 수익	4.2%	2.8%
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,010 USD	7,440 USD
	연도별 평균 수익	-29.9%	-5.7%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,150 USD	8,800 USD
	연도별 평균 수익	-18.5%	-2.5%

보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,650 USD	9,750 USD
	연도별 평균 수익	-3.5%	-0.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,430 USD	11,510 USD
	연도별 평균 수익	4.3%	2.9%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,320 USD	7,740 USD
	연도별 평균 수익	-26.8%	-5.0%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,450 USD	9,010 USD
	연도별 평균 수익	-15.5%	-2.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,010 USD	9,930 USD
	연도별 평균 수익	0.1%	-0.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,820 USD	11,730 USD
	연도별 평균 수익	8.2%	3.2%
클래스 CT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,330 USD	7,740 USD
	연도별 평균 수익	-26.7%	-5.0%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,450 USD	9,020 USD
	연도별 평균 수익	-15.5%	-2.0%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,030 USD	9,930 USD
	연도별 평균 수익	0.3%	-0.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,820 USD	11,720 USD
	연도별 평균 수익	8.2%	3.2%

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 2020년 12월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2018년 12월 및 2023년 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 총당하기 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 A2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	641 USD	1,207 USD
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.5%
클래스 AT	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	641 USD	1,207 USD
연간 비용 영향(*)	6.4%	매년 2.5%
클래스 C2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	286 USD	1,032 USD
연간 비용 영향(*)	2.9%	매년 2.1%
클래스 CT	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	286 USD	1,032 USD
연간 비용 영향(*)	2.9%	매년 2.1%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A2 및 클래스 AT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 2.0%, 비용 후 -0.5%로 예상되고, 클래스 C2 및 클래스 CT 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 2.0%, 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 A2 / AT	클래스 C2 / CT	클래스 A2 / AT	클래스 C2 / CT
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 A2 / AT	클래스 C2 / CT	클래스 A2 / AT	클래스 C2 / CT
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.32%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.77%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	132 USD	177 USD
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 USD	9 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A2 / AT	클래스 C2 / CT	클래스 A2 / AT	클래스 C2 / CT
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)				
	클래스 A2	클래스 AT	클래스 C2	클래스 CT
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.34%	1.34%	1.79%	1.78%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음			

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

글로벌 부동산증권 포트폴리오(Global Real Estate Securities Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0074935502)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형 개방형 투자회사	벤치마크 성과비교 목적으로 FTSE EPRA NAREIT Developed Real Estate Index USD를 사용합니다.
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	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.
투자목적 본 펀드는 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.	본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 USD입니다.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 부동산투자신탁(REITs), 모기지 REITs 및 기타 부동산 운영 회사들의 지분증권에 투자합니다.	주식 클래스의 통화 주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.
집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 현금흐름이 성장할 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.	배당방침 클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.
본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적 상 파생상품을 활용합니다.	환매 주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com 에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.
용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품	보관회사 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
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.	

위험등급 및 수익

위험

낮은 위험

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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

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.

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.

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	650 USD	1,390 USD
	연도별 평균 수익	-93.5%	-32.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,900 USD	7,750 USD
	연도별 평균 수익	-31.0%	-5.0%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,740 USD	10,060 USD
	연도별 평균 수익	-2.6%	0.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	13,220 USD	13,990 USD
	연도별 평균 수익	32.2%	6.9%

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 12월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2017년 8월 및 2022년 8월 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 자산의 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 총당하기 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	722 USD	1,611 USD
연간 비용 영향(*)	7.3%	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 3.4%, 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	클래스 A
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD
	클래스 A	클래스 A
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.85%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	185 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.37%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	37 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용

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

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)

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

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

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)**를 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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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. 6. 27.)

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 가치형 포트폴리오(Global Value Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

* 2023년 3월 31일자로 AB FCP I – Global Value Portfolio의 모든 자산 및 부채가 새로 설정된 AB SICAV I – Global Value Portfolio로 이전되었습니다. 따라서, 이 하위펀드의 해당 일자 이전 정보는 AB FCP I – Global Value Portfolio 관련 정보입니다.

클래스 A (ISIN: LU0124673897), 클래스 C (ISIN: LU0129372966)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형	벤치마크
개방형 투자회사	성과비교 목적으로 MSCI World Index를 사용합니다.
기간	본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자가 벤치마크에 의해 제약을 받지 않더라도 때때로 특정 시장 상황에서 본 펀드의 성과 또는 기타 특징이 벤치마크의 성과 또는 특징과 상당히 유사할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	목표 일반 투자자
투자목적	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 펀드는 장기적인 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.	본 펀드의 통화
투자방침	본 펀드의 기준통화는 USD입니다.
통상적인 상황에서 본 펀드는 이머징마켓 국가를 포함한 전세계 기업의 지분에 주로 투자합니다. 본 펀드는 장래 수익에 비해 매력적인 가격으로 매입할 수 있다고 판단되는 증권을 선별하는 것을 목표로 합니다.	주식 클래스의 통화
본 펀드는 (i) 효율적인 포트폴리오 운용 및 (ii) 잠재적 위험의 감소를 위해 파생상품을 사용할 수 있습니다.	주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.
용어풀이	배당방침
파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 추가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품	클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.
이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들	환매
지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권	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.com 에서 입수 가능합니다. 국내의 경우, 국내판매대행회사의 영업일의 영업시간에 한하여 환매됩니다.
책임 투자	보관회사
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.	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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

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 법인이 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 주식 클래스의 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	850 USD	2,200 USD
	연도별 평균 수익	-91.5%	-26.1%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,180 USD	8,220 USD
	연도별 평균 수익	-28.2%	-3.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,020 USD	11,620 USD
	연도별 평균 수익	0.2%	3.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,660 USD	14,840 USD
	연도별 평균 수익	46.6%	8.2%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	880 USD	2,320 USD
	연도별 평균 수익	-91.2%	-25.3%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,450 USD	8,370 USD
	연도별 평균 수익	-25.5%	-3.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,390 USD	11,830 USD
	연도별 평균 수익	3.9%	3.4%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	15,210 USD	15,120 USD
	연도별 평균 수익	52.1%	8.6%

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 시나리오는 2014년 12월 및 2019년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 6월 및 2021년 6월 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 총당하기 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	723 USD	1,616 USD
연간 비용 영향(*)	7.3%	매년 3.4%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	368 USD	1,441 USD
연간 비용 영향(*)	3.8%	매년 3.1%

(*) 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 6.4%, 비용 후 3.0%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 6.5%, 비용 후 3.4%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 1.81%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.26%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	181 USD	226 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.42%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.42%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	42 USD	42 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.82%	2.27%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

2023년 3월 31일자로 AB FCP I - Global Value Portfolio의 모든 자산 및 부채가 새로 설정된 AB SICAV I - Global Value Portfolio로 이전되었습니다. 따라서, 이 하위펀드의 해당 일자 이전 정보는 AB FCP I - Global Value Portfolio 관련 정보입니다.

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

인도 성장형 포트폴리오(India Growth Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

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

투자방침

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

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

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

벤치마크

성과비교 목적으로 S&P BSE 200 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 록셈부르크 은행영업일, 인도 은행영업일 및 뉴욕 증권거래소 영업일(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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

높은 위험

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

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 법인이 파산하는 경우 본 펀드가 수령해야 하는 금액의 지급이 연기되거나 지급금액이 감소 및/또는 없어질 수 있는 위험.

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

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 회상하는 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 볼리, 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	870 USD	2,060 USD
	연도별 평균 수익	-91.3%	-27.1%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	5,830 USD	6,250 USD
	연도별 평균 수익	-41.7%	-9.0%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,930 USD	11,550 USD
	연도별 평균 수익	-0.7%	2.9%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	16,880 USD	15,880 USD
	연도별 평균 수익	68.8%	9.7%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	900 USD	2,150 USD
	연도별 평균 수익	-91.0%	-26.5%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,050 USD	6,370 USD
	연도별 평균 수익	-39.5%	-8.6%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,300 USD	11,770 USD
	연도별 평균 수익	3.0%	3.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	17,510 USD	16,180 USD
	연도별 평균 수익	75.1%	10.1%

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 시나리오는 2017년 2월 및 2022년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2019년 8월 및 2024년 8월 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 총당하기 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	756 USD	1,778 USD
연간 비용 영향(*)	7.6%	매년 3.8%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	401 USD	1,603 USD
연간 비용 영향(*)	4.1%	매년 3.4%

(*) 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 6.7%, 비용 후 2.9%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 6.7%, 비용 후 3.3%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	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 2.15%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.60%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	215 USD	260 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.41%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.41%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	41 USD	41 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			2.15%	2.60%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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 SICAV 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.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

인터내셔널 헬스케어 포트폴리오(International Health Care Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

<p>유형</p> <p>개방형 투자회사</p> <p>기간</p> <p>본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.</p> <p>투자목적</p> <p>본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치의 상승을 추구합니다.</p> <p>투자방침</p> <p>일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80% 및 2/3 이상을 헬스케어 및 헬스케어 관련 업계 회사들의 지분증권에 투자합니다.</p> <p>해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 국가(이머징마켓 국가 포함)에 소재할 수 있습니다.</p> <p>집합투자업자는 우수한 장기 성장 특성을 제공하는 것으로 판단되는 증권들을 선정하고자 합니다.</p> <p>본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.</p> <p>본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적 상 파생상품을 활용합니다.</p> <p>용어풀이</p> <p>파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품</p> <p>이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들</p> <p>지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권</p> <p>책임 투자</p> <p>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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.</p>	<p>벤치마크</p> <p>성과비교 목적으로 MSCI World Health Care Index를 사용합니다.</p> <p>본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자가 벤치마크에 의해 제약을 받지 않더라도 본 펀드가 주식 시장의 좁은 섹터에 초점을 두고 있다는 점을 고려하였을 때, 때때로 특정 시장 상황에서 본 펀드의 성과 또는 기타 특징이 벤치마크의 성과 또는 특징과 상당히 유사할 수 있습니다. 자세한 내용은 투자 설명서를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>목표 일반 투자자</p> <p>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.</p> <p>본 펀드의 통화</p> <p>본 펀드의 기준통화는 USD입니다.</p> <p>주식 클래스의 통화</p> <p>주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.</p> <p>배당방침</p> <p>클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.</p> <p>환매</p> <p>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.</p> <p>보관회사</p> <p>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg</p>
--	---

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 위험 등급인 4등급으로 분류되었습니다.

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

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 법인이 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식 클래스 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.

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	1,340 USD	2,960 USD
	연도별 평균 수익	-86.6%	-21.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,270 USD	9,080 USD
	연도별 평균 수익	-17.3%	-1.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,530 USD	15,950 USD
	연도별 평균 수익	5.3%	9.8%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,560 USD	21,810 USD
	연도별 평균 수익	25.6%	16.9%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,390 USD	3,090 USD
	연도별 평균 수익	-86.1%	-20.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,580 USD	9,330 USD
	연도별 평균 수익	-14.2%	-1.4%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,920 USD	16,260 USD
	연도별 평균 수익	9.2%	10.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	13,030 USD	22,220 USD
	연도별 평균 수익	30.3%	17.3%

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 2021년 12월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2017년 6월 및 2022년 6월 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 총당하기 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	713 USD	1,566 USD
연간 비용 영향(*)	7.2%	매년 3.5%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	358 USD	1,391 USD
연간 비용 영향(*)	3.7%	매년 3.1%

(*) 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 13.3%, 비용 후 9.8%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 13.3%, 비용 후 10.2%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 1.93%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.38%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	193 USD	238 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.20%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.20%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	20 USD	20 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.95%	2.39%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

인터내셔널 테크놀로지 포트폴리오(International Technology Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 금융분자감독위원회(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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

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

투자방침

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

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

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

이며정마켓 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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 MSCI World Information Technology 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

클래스 A 및 클래스 C의 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 두번째로 높은 위험 등급인 6등급으로 분류되었습니다.

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

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 법인이 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식 클래스 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.

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 연도별 평균 수익	720 USD -92.8%	1,070 USD -36.1%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	5,580 USD -44.2%	10,550 USD 1.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	11,830 USD 18.3%	21,520 USD 16.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	18,780 USD 87.8%	39,510 USD 31.6%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	750 USD -92.5%	1,110 USD -35.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	5,780 USD -42.2%	10,840 USD 1.6%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	12,280 USD 22.8%	21,930 USD 17.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	19,480 USD 94.8%	40,260 USD 32.1%

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 10월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 3월 및 2024년 3월 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 총당하기 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	794 USD	1,968 USD
연간 비용 영향(*)	8.0%	매년 4.8%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	439 USD	1,793 USD
연간 비용 영향(*)	4.5%	매년 4.3%

(*) 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 21.4%, 비용 후 16.6%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 21.3%, 비용 후 17.0%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	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 2.00%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.45%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	200 USD	245 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.94%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.94%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	94 USD	94 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			2.03%	2.47%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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.

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

저변동 주식 포트폴리오(Low Volatility Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0861579265), 클래스 AD (ISIN: LU0965508806)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 금융분자감독위원회(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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
<div> <div>유형</div> <div>개방형 투자회사</div> </div> <div> <div>기간</div> <div>본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.</div> </div> <div> <div>투자목적</div> <div>본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치의 상승을 추구합니다.</div> </div> <div> <div>투자방침</div> <div> <p>일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 선진국 및 이머징마켓 국가에서 설립되었거나, 선진국 및 이머징마켓 국가에서 상당한 사업 활동을 영위하는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 이와 같은 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.</p> <p>집합투자업자는 품질이 우량하며, 변동성이 낮으며, 합리적인 가치를 가지며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다.</p> <p>본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.</p> <p>본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.</p> </div> </div> <div> <div>용어풀이</div> <div> <p>파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품</p> <p>이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들</p> <p>지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권</p> <p>기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단</p> <p>변동성: 증권 가격결정 기준</p> <p>책임 투자</p> <p>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.</p> </div> </div>	<div> <div>벤치마크</div> <div>성과비교 목적으로 MSCI World Index를 사용합니다.</div> </div> <div> <div>목표 일반 투자자</div> <div>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.</div> </div> <div> <div>본 펀드의 통화</div> <div>본 펀드의 기준통화는 USD입니다.</div> </div> <div> <div>주식 클래스의 통화</div> <div>주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.</div> </div> <div> <div>배당방침</div> <div>클래스 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다. 클래스 AD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.</div> </div> <div> <div>환매</div> <div>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.</div> </div> <div> <div>보관회사</div> <div> <p>Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.</p> <p>80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg</p> </div> </div>

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 위험 등급인 4등급으로 분류되었습니다.

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

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 법인이체가 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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식클래스 통화와 투자자 현지 통화 간의 환율에 따른 영향을 받을 수 있는 위험.

유동성 위험: 특정 증권을 회상하는 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 볼리, 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. 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 MSCI World Index 및 유사한 대리 주식클래스(해당되는 경우)가 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	1,150 USD	3,210 USD
	연도별 평균 수익	-88.5%	-20.3%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,180 USD	10,990 USD
	연도별 평균 수익	-18.2%	1.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,390 USD	14,290 USD
	연도별 평균 수익	3.9%	7.4%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,660 USD	16,820 USD
	연도별 평균 수익	26.6%	11.0%
클래스 AD 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,150 USD	3,200 USD
	연도별 평균 수익	-88.5%	-20.4%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,190 USD	10,990 USD
	연도별 평균 수익	-18.1%	1.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,390 USD	14,290 USD
	연도별 평균 수익	3.9%	7.4%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,660 USD	16,820 USD
	연도별 평균 수익	26.6%	11.0%

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 2023년 12월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 12월 및 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 10월 및 2021년 10월 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 총당하기 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	693 USD	1,466 USD
연간 비용 영향(*)	7.0%	매년 3.2%
클래스 AD	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	693 USD	1,466 USD
연간 비용 영향(*)	7.0%	매년 3.2%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A 및 클래스 AD 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 10.6%, 비용 후 7.4%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 AD	클래스 A	클래스 AD
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 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A	클래스 AD	클래스 A	클래스 AD
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.67%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.67%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	167 USD	167 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.26%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.26%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	26 USD	26 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A	클래스 AD	클래스 A	클래스 AD
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD
본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)				
			클래스 A	클래스 AD
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.68%	1.68%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	
위 표는 투자 전 귀하의 매입신청금액에서 공제될 수 있는 수수료 및 투자금의 수익이 지불되기 이전의 최대치를 나타냅니다. 국내의 경우, 투자자에게 직접 부과되는 수수료에 대한 자세한 내용은 붙임 2) 를 참고하시기 바랍니다.				
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-Policy 를 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.com 에서 무료로 입수 가능합니다.				
과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid 에서 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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

로우볼 토탈리턴 주식 포트폴리오(Low Volatility Total Return Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU1934455194), 클래스 AD (ISIN: LU1934455277)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 금융분가감독위원회(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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

본 펀드는 0에 가까운 글로벌 주식 시장(또는 베타)에 대한 순 익스포처를 유지하고자 하는 동시에, 수입 및 자본성장(총 수익)의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.

투자방침

일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 선진국 및 이머징마켓 국가에서 설립되었거나, 선진국 및 이머징마켓 국가에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 선진국 및 이머징마켓 국가의 경제 발전에 따라 영향을 받는 회사들의 지분증권에 투자합니다. 해당 회사들은 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 산업에 속할 수 있습니다.

집합투자업자는 (i) 품질이 우량하며, 변동성이 낮으며, 합리적인 가치를 가지며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 하며, (ii) MSCI World Unhedged Index에 대한 본 펀드의 익스포처를 완화하기 위하여 파생상품을 사용함으로써 전반적인 주식 시장 변동(또는 베타)의 영향 대부분을 줄이고자 합니다.

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포처를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

베타(Beta): 집합투자업자가 정기적으로 산정하는 MSCI World Unhedged Index에 대한 주식 시장 익스포처 추정치

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

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들

변동성: 증권의 가격결정 기준

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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 및 변동성 측정 목적으로 ICE BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill을 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 A는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다. 클래스 AD는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 룩셈부르크 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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 지분증권에 투자합니다.

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 법인이 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 주식 클래스의 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. 주식클래스가 개시/재개시되기 이전의 기간에 대해서는 예상 수익률을 복제하기 위하여 ICE BofA Merrill Lynch 3-Month U.S. Treasury Bill 및 유사한 대리 주식클래스(해당되는 경우)가 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	6,660 USD	7,370 USD
	연도별 평균 수익	-33.4%	-5.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,510 USD	9,070 USD
	연도별 평균 수익	-14.9%	-1.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,620 USD	9,520 USD
	연도별 평균 수익	-3.8%	-1.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,350 USD	10,250 USD
	연도별 평균 수익	3.5%	0.5%
클래스 AD 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,660 USD	7,370 USD
	연도별 평균 수익	-33.4%	-5.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,510 USD	9,070 USD
	연도별 평균 수익	-14.9%	-1.9%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,620 USD	9,520 USD
	연도별 평균 수익	-3.8%	-1.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,350 USD	10,250 USD
	연도별 평균 수익	3.5%	0.5%

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 2016년 2월 및 2021년 2월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 클래스 A의 경우 2017년 6월 및 2022년 6월 사이, 클래스 AD의 경우 2015년 10월 및 2020년 10월 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 지급능력에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급능력이 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 총당하기 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	715 USD	1,576 USD
연간 비용 영향(*)	7.2%	매년 3.2%
클래스 AD	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	715 USD	1,576 USD
연간 비용 영향(*)	7.2%	매년 3.2%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A 및 클래스 AD 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 2.2%, 비용 후 -1.0%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	클래스 AD	클래스 A	클래스 AD
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 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD	0 USD

매년 발생하는 지속적 비용				
	클래스 A	클래스 AD	클래스 A	클래스 AD
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.83%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.83%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	183 USD	183 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.32%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.32%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	32 USD	32 USD

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

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 AD
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.82%	1.82%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

RMB 인컴 플러스 포트폴리오(RMB Income Plus Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 4월 16일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형 개방형 투자회사	채권통: 중국 본토와 외국 투자자들이 서로의 채무증권 시장에서 거래할 수 있도록 하는 상호 시장 접근 제도
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	중국은행간채권시장(China Interbank Bond Market): 중국 채무 증권 거래를 위한 장외시장
투자목적 본 펀드는 원금 보호를 모색하는 동시에, 수입을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.	조건부 자본증권(코코본드): 주로 글로벌 금융기관들이 발행하는 조건부 증권인 일종. 조건부 자본증권(코코본드)은 대개 후 순위위에 있으며 정상적인 사전에 정해진 사유 발생시 발행인의 자본으로 전환되거나 그리고/또는 상각될 수 있음.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 아시아태평양 지역의 채무 증권에 투자합니다. 해당 증권들은 RMB, USD, EUR 또는 아시아 태평양 지역 통화로 표시됩니다. 본 펀드는 투자자격등급 및 투자자격등급 미만 채무증권 모두에 투자할 수 있습니다.	채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권
본 펀드의 채무증권에는 중국에서 설립된 회사의 채무증권(중국 은행간채권시장 및 채권통뿐만 아니라 QFI 제도를 통하여 거래되는 채무증권 포함)이 포함될 수 있습니다.	파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품
본 펀드는 (i) 투자자격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 최대 50%까지, (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 및 (iii) 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.	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.
집합투자업자는 듀레이션 및 수익률 커브 포지셔닝을 적극적으로 관리하는 동시에 확신도가 높은 기회를 식별해내기 위하여 근본적 및 양적 리서치를 통합하는 체계적인 절차를 사용합니다.	투자자격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권
본 펀드의 예상 평균 듀레이션은 0년에서 10년까지이나, 본 펀드는 여하한 듀레이션의 증권을 매입할 수 있습니다.	모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권
RMB에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 80%입니다.	기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단
본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.	수익률 커브 포지셔닝: 경제 또는 시장 예측을 기반으로 예상되는 수익률 커브 변동으로부터 최대 수익을 얻을 수 있도록 채권 포트폴리오 포지션을 정하는 것을 목표로 하는 전략
용어풀이 아시아태평양 지역: 다음의 국가들을 포함하는 지역을 말합니다 - 일본, 대한민국, 홍콩, 호주, 뉴질랜드, 인도, 싱가포르, 대만, 말레이시아, 태국, 필리핀, 인도네시아, 중국, 베트남, 스리랑카 및 파키스탄	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 CNH 1 Week Deposit Rate를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

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

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

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 CNH입니다.

주식 클래스의 통화

주식 클래스의 기준통화는 CNH입니다.

배당방식

클래스 AT는 배당 주식클래스입니다. 배당금은 수익, 실현자본 이득을 포함할 수 있고 및/또는 자본금으로부터 지급될 수 있습니다. 클래스 A2는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.

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.

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일, 홍콩 증권거래소 영업일 및 록셈부르크, 상하이 및 선전 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 낮은 위험 등급인 2등급으로 분류되었습니다.

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

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.

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.

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

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

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 CNH	
		1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
클래스 AT 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,800 CNH	7,670 CNH
	연도별 평균 수익	-22.0%	-5.2%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,550 CNH	9,520 CNH
	연도별 평균 수익	-14.5%	-1.0%

보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,800 CNH	10,370 CNH
	연도별 평균 수익	-2.0%	0.7%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,370 CNH	11,520 CNH
	연도별 평균 수익	3.7%	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	7,800 CNH	7,670 CNH
	연도별 평균 수익	-22.0%	-5.2%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,550 CNH	9,520 CNH
	연도별 평균 수익	-14.5%	-1.0%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,800 CNH	10,370 CNH
	연도별 평균 수익	-2.0%	0.7%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,370 CNH	11,520 CNH
	연도별 평균 수익	3.7%	2.9%

위 표는 투자자가 CNH 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 1월 및 2023년 1월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2014년 12월 및 2019년 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 총당하기 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.
- CNH 10,000가 투자된 것으로 가정하였습니다.

클래스 AT	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	649 CNH	1,246 CNH
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%
클래스 A2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	649 CNH	1,246 CNH
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.6%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 AT 및 클래스 A2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 3.3%, 비용 후 0.7%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 AT / A2	클래스 AT / A2
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 CNH
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 CNH
매년 발생하는 지속적 비용		
	클래스 AT / A2	클래스 AT / A2
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.41%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	141 CNH
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.08%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	8 CNH
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용		
	클래스 AT / A2	클래스 AT / A2
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 CNH

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)

	클래스 AT	클래스 A2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.37%	1.37%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

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

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

셀렉트 애플루트 알파 포트폴리오(Select Absolute Alpha Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형 개방형 투자회사	매도 포지션(Short positions): 증권 가격이 하락했을 때 이익을 보고 증권 가격이 상승했을 때에는 손실을 보게 되는 포지션
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	변동성: 증권 가격결정 기준
투자목적 본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치의 상승을 추구합니다.	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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 지분증권에 투자합니다. 본 펀드는 주로 미국에서 거래되는 중형 및 대형 회사들에 투자합니다. 본 펀드는 산업들에 걸친 분산 투자와, 매수 및 합성 매도 포지션 관리를 통하여 수익률 변동성을 최소화하고자 합니다. 본 펀드의 순 매수(net long) 비중(exposure)은 보통 본 펀드 자산의 30%에서 70% 사이일 것이며, 항상 플러스(positive) 수준을 유지할 것입니다. 단, 집합투자업자는 비정상적으로 높은 시장 위험이 존재하는 기간 동안 그 비율을 줄일 수 있습니다. 집합투자업자는 긍정적 또는 부정적 성장 가능성을 가지는 증권들에 대하여 각각 매수 및 매도 포지션을 취하고, 위험조정수익을 모색하기 위하여 근본적인 회사 리서치를 사용합니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상(합성 매도 포지션을 취하기 위한 목적 포함) 파생상품을 상당한 수준으로 활용합니다.	벤치마크 성과비교 목적으로 S&P 500 Index를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.
용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권 매수 포지션(Long positions): 증권 가격이 상승했을 때 이익을 보고 증권 가격이 하락했을 때에는 손실을 보게 되는 포지션 순매수 익스포저(Net long exposure): 매수 포지션의 시가가 매도 포지션의 시가보다 큰 상태 기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단	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 록셈부르크 은행영업일(각각 영업일이라고 함)에 환매될 수 있습니다. 본 펀드의 최신 가격 단위 및 기타 유용한 정보는 www.alliancebernstein.com 에서 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-낮은위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

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

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 법인이 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 주식 클래스의 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	3,170 USD	4,840 USD
	연도별 평균 수익	-68.3%	-13.5%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,570 USD	10,490 USD
	연도별 평균 수익	-14.3%	1.0%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,050 USD	12,610 USD
	연도별 평균 수익	0.5%	4.8%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,680 USD	14,040 USD
	연도별 평균 수익	16.8%	7.0%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	3,330 USD	5,030 USD
	연도별 평균 수익	-66.7%	-12.8%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,900 USD	10,750 USD
	연도별 평균 수익	-11.0%	1.5%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,430 USD	12,930 USD
	연도별 평균 수익	4.3%	5.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	12,130 USD	14,410 USD
	연도별 평균 수익	21.3%	7.6%

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 시나리오는 2017년 7월 및 2022년 7월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 10월 및 2021년 10월 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 총당하기 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	927 USD	2,635 USD
연간 비용 영향(*)	9.5%	매년 5.8%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	573 USD	2,466 USD
연간 비용 영향(*)	6.0%	매년 5.5%

(*) 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 10.6%, 비용 후 4.8%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 10.8%, 비용 후 5.3%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	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 0.70%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.70%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	70 USD	70 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 A	클래스 C	클래스 A	클래스 C
성과보수	순자산가치최고점(High Water Mark) 원칙에 따른 여하한 수익에 대하여 연 20.00%에 상당합니다. 실제 금액은 투자자산의 성과에 따라 달라집니다. 총 경비 추정치 1.52%는 지난 5개 회계연도에 대한 평균입니다.	순자산가치최고점(High Water Mark) 원칙에 따른 여하한 수익에 대하여 연 20.00%에 상당합니다. 실제 금액은 투자자산의 성과에 따라 달라집니다. 총 경비 추정치 1.53%는 지난 5개 회계연도에 대한 평균입니다.	152 USD	153 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		
	클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	2.03%	2.48%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

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

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:
<ul style="list-style-type: none"> 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-Policy 를 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.com 에서 무료로 입수 가능합니다.
과거 성과/성과 시나리오: 매월 업데이트되는 주식클래스의 과거 10년간의 성과 및 이전 성과 시나리오 관련 정보는 www.alliancebernstein.com/go/kid 에서 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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

셀렉트 미국 주식 포트폴리오(Select US Equity Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A (ISIN: LU0683600562)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 금융분자감독위원회(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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

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

투자방침

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

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

본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.

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

용어풀이

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

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

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

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 S&P 500 Index를 사용합니다.

본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자가 벤치마크에 의해 제약을 받지 않더라도 때때로 특정 시장 상황에서 본 펀드의 성과 또는 기타 특징이 벤치마크의 성과 또는 특징과 상당히 유사할 수 있습니다. 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 A는 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-높은 위험 등급인 5등급으로 분류되었습니다.

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

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 주식 클래스의 경우, 투자자의 수익률이 해당 주식 클래스 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.

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 볼리, 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	880 USD	2,270 USD
	연도별 평균 수익	-91.2%	-25.6%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,090 USD	11,730 USD
	연도별 평균 수익	-19.1%	3.2%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,770 USD	16,530 USD
	연도별 평균 수익	7.7%	10.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	14,620 USD	20,740 USD
	연도별 평균 수익	46.2%	15.7%

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 2015년 3월 및 2020년 3월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 4월 및 2024년 4월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 10월 및 2021년 10월 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 총당하기 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	759 USD	1,794 USD
연간 비용 영향(*)	7.7%	매년 4.1%

(*) 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 14.7%, 비용 후 10.6%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 A
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용		클래스 A
	클래스 A	클래스 A
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.97%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	197 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.62%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	62 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용		클래스 A
	클래스 A	클래스 A
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)

	클래스 A
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.98%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

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

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)**를 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 발생하는 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.

본 펀드의 통화

본 펀드의 기준통화는 USD입니다.

주식 클래스의 통화

클래스 AT, 클래스 A2 및 클래스 C2의 기준통화는 USD입니다.

배당방식

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

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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 중간-낮은 위험 등급인 3등급으로 분류되었습니다.

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

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 AT 시나리오

최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	5,270 USD	6,170 USD
	연도별 평균 수익	-47.3%	-9.2%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,440 USD	10,000 USD
	연도별 평균 수익	-15.6%	0.0%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,880 USD	11,220 USD
	연도별 평균 수익	-1.2%	2.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,420 USD	12,280 USD
	연도별 평균 수익	14.2%	4.2%

클래스 A2 시나리오

최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	5,270 USD	6,170 USD
	연도별 평균 수익	-47.3%	-9.2%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	8,440 USD	10,000 USD
	연도별 평균 수익	-15.6%	0.0%

보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	9,880 USD -1.2%	11,210 USD 2.3%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	11,420 USD 14.2%	12,280 USD 4.2%
클래스 C2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	5,490 USD -45.1%	6,430 USD -8.5%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	8,750 USD -12.5%	10,190 USD 0.4%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	10,250 USD 2.5%	11,430 USD 2.7%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액 연도별 평균 수익	11,840 USD 18.4%	12,510 USD 4.6%

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 시나리오는 클래스 AT 및 클래스 A2의 경우 2019년 5월 및 2024년 5월 사이, 클래스 C2의 경우 2019년 3월 및 2024년 3월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 1월 및 2021년 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 총당하기 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 AT	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	631 USD	1,153 USD
연간 비용 영향(*)	6.3%	매년 2.4%
클래스 A2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	631 USD	1,153 USD
연간 비용 영향(*)	6.3%	매년 2.4%
클래스 C2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	276 USD	978 USD
연간 비용 영향(*)	2.8%	매년 2.0%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 AT 및 클래스 A2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.7%, 비용 후 2.3%로 예상되며, 클래스 C2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 4.7%, 비용 후 2.7%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 AT / A2	클래스 C2	클래스 AT / A2	클래스 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 AT / A2	클래스 C2	클래스 AT / A2	클래스 C2
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.30%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.75%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	130 USD	175 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.01%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.01%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	1 USD	1 USD

특정 상황에서 발생하는 부수적 비용				
	클래스 AT / A2	클래스 C2	클래스 AT / A2	클래스 C2
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		
	클래스 AT / A2	클래스 C2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.30%	1.75%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

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

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)**를 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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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. 6. 27.)

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

지속가능 글로벌 테마주 포트폴리오(Sustainable Global Thematic Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드
클래스 A (ISIN: LU0069063385), 클래스 C (ISIN: LU0462790428), 클래스 AX (ISIN: LU0057025933), 클래스 CX (ISIN: LU0102831160)
AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
<p>유형 개방형 투자회사</p> <p>기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.</p> <p>투자목적 본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자자산 가치의 상승을 추구합니다.</p> <p>투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%를 집합투자업자가 지속 가능한 투자 테마에 부합한다고 판단하는 발행인들의 지분증권에 투자합니다. 이와 같은 회사는 여하한 시가총액을 가질 수 있으며, 여하한 국가(이머징마켓 국가 포함)에 소재할 수 있습니다. 본 펀드는 보통 적어도 3개의 서로 다른 국가들에 투자하며, 적어도 40%를 비미국 회사들의 지분증권에 투자합니다. 집합투자업자는 UN 지속가능개발목표(UN Sustainable Development Goals (UN SDGs))로부터 파생되는 환경 또는 사회 지향적인 지속 가능한 투자 테마에 대하여 익스포저를 가지는 것으로 판단하는 증권들에 투자합니다. 집합투자업자는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 요소들에 대한 발행인의 익스포저를 평가함에 있어 전반적인 네거티브(negative) 스크리닝 방식 보다는, 특히 각 증권 및 발행인의 ESG 요소를 분석하는 포지티브(positive) 선정 기준에 중점을 둡니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.</p> <p>용어풀이 파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품 이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들 지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권 기타 투자 목적: 본 펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻기 위한 수단 지속가능 투자 테마: 보건, 기후, 자체세력화(임파워먼트)와 같이 UN SDG에서 파생된 투자 주제를 말하며, 시간의 흐름에 따라 달라질 수 있음</p>	<p>UN의 지속가능개발목표(UN SDG): 2030년까지 국제사회에 대한 공동 추진 목표로서 UN에서 제시한 17가지 목표를 말하며, 경제적 번영, 환경적 지속성, 사회적 통합 가치를 담고 있음.</p> <p>책임 투자 본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제9조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.</p> <p>벤치마크 성과비교 목적으로 MSCI All Country World Index (ACWI)를 사용합니다. 본 펀드는 적극적으로 운용되며, 하위집합투자업자는 벤치마크에 의해 제약을 받지 않습니다. 자세한 내용은 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.</p> <p>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.</p> <p>본 펀드의 통화 본 펀드의 기준통화는 USD입니다.</p> <p>주식 클래스의 통화 주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.</p> <p>배당방침 클래스 A, 클래스 C, 클래스 AX 및 클래스 CX는 비배당 주식 클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.</p> <p>환매 주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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.</p> <p>보관회사 Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg</p>

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

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 법인이 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 주식 클래스의 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	1,110 USD	2,380 USD
	연도별 평균 수익	-88.9%	-25.0%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,640 USD	8,260 USD
	연도별 평균 수익	-33.6%	-3.8%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,520 USD	15,430 USD
	연도별 평균 수익	5.2%	9.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	16,060 USD	24,610 USD
	연도별 평균 수익	60.6%	19.7%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,160 USD	2,490 USD
	연도별 평균 수익	-88.4%	-24.3%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,890 USD	8,490 USD
	연도별 평균 수익	-31.1%	-3.2%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,910 USD	15,730 USD
	연도별 평균 수익	9.1%	9.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	16,660 USD	25,080 USD
	연도별 평균 수익	66.6%	20.2%

클래스 AX 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,120 USD	2,390 USD
	연도별 평균 수익	-88.8%	-24.9%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,640 USD	8,260 USD
	연도별 평균 수익	-33.6%	-3.8%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,520 USD	15,430 USD
	연도별 평균 수익	5.2%	9.1%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	16,070 USD	24,630 USD
	연도별 평균 수익	60.7%	19.8%

클래스 CX 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	1,160 USD	2,480 USD
	연도별 평균 수익	-88.4%	-24.3%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,890 USD	8,490 USD
	연도별 평균 수익	-31.1%	-3.2%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,920 USD	15,730 USD
	연도별 평균 수익	9.2%	9.5%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	16,670 USD	25,100 USD
	연도별 평균 수익	66.7%	20.2%

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 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2017년 7월 및 2022년 7월 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 자산의 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 총당하기 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	732 USD	1,662 USD
연간 비용 영향(*)	7.4%	매년 3.7%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	377 USD	1,487 USD
연간 비용 영향(*)	3.9%	매년 3.3%

클래스 AX	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	732 USD	1,662 USD
연간 비용 영향(*)	7.4%	매년 3.7%
클래스 CX	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	377 USD	1,487 USD
연간 비용 영향(*)	3.9%	매년 3.3%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A 및 클래스 AX 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 12.8%, 비용 후 9.1%로 예상되고, 클래스 C 및 클래스 CX 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 12.8%, 비용 후 9.5%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 / AX	클래스 C / CX	클래스 A / AX	클래스 C / CX
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 / AX	클래스 C / CX	클래스 A / AX	클래스 C / CX
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.87%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.32%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	187 USD	232 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.45%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.45%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	45 USD	45 USD

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

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)		
	클래스 A / AX	클래스 C / CX
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.88%	2.23%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음	

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	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.
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

간이투자설명서

(작성기준일: 2025. 6. 27.)

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

지속가능 미국 테마주 포트폴리오(Sustainable US Thematic Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

* 2022년 1월 28일자로 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio의 모든 자산 및 부채가 새로 설정된 AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio로 이전되었습니다. 따라서, 이 하위펀드의 해당 일자 이전 정보는 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio 관련 정보입니다.

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보

유형

개방형 투자회사

기간

본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.

투자목적

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

투자방침

일반적인 상황에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 순 자산의 적어도 80%를 집합투자업자가 지속 가능한 투자 테마에 긍정적으로 노출되었다고 판단하는 발행인들의 지분증권에 투자합니다. 본 펀드는 주로 미국에서 설립되었거나, 미국에서 상당한 사업 활동을 영위하거나, 미국 내 개발에 따라 영향을 받는 중소형 회사들에 투자합니다.

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

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

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

용어풀이

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

지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권

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

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

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

책임 투자

본 펀드는 금융 서비스 분야에서의 지속가능성 관련 공시에 관한 유럽의회 및 이사회의 2019년 11월 27일자 지속가능금융공시규정(SFDR) Regulation (EU) 2019/2088 SFDR 제9조에 따라 분류됩니다. 자세한 내용은 투자설명서의 SFDR 계약 전 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

성과비교 목적으로 S&P 500 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 록셈부르크 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-높은 위험 등급인 5등급으로 분류되었습니다.

이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 상승 또는 하락과 같은 급격한 변동성을 겪으며 상당한 수익 또는 손실이 발생하는 자본증권에 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 법인이 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 주식 클래스의 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	790 USD	1,910 USD
	연도별 평균 수익	-92.1%	-28.2%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,210 USD	9,440 USD
	연도별 평균 수익	-27.9%	-1.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,950 USD	17,800 USD
	연도별 평균 수익	9.5%	12.2%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	15,800 USD	26,720 USD
	연도별 평균 수익	58.0%	21.7%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	820 USD	1,980 USD
	연도별 평균 수익	-91.8%	-27.7%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,480 USD	9,700 USD
	연도별 평균 수익	-25.2%	-0.6%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,360 USD	18,120 USD
	연도별 평균 수익	13.6%	12.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	16,400 USD	27,230 USD
	연도별 평균 수익	64.0%	22.2%

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 비교

할 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 2024년 12월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2015년 7월 및 2020년 7월 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 지급능력에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자산의 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 총당하기 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	697 USD	1,486 USD
연간 비용 영향(*)	7.0%	매년 3.4%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	342 USD	1,311 USD
연간 비용 영향(*)	3.5%	매년 3.0%

(*) 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 15.6%, 비용 후 12.2%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 15.6%, 비용 후 12.6%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	
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
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	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 1.70%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.15%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	170 USD	215 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.27%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.27%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	27 USD	27 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			1.70%	2.15%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

2022년 1월 28일자로 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio의 모든 자산 및 부채가 새로 설정된 AB SICAV I – Sustainable US Thematic Portfolio로 이전되었습니다. 따라서, 이 하위펀드의 해당 일자 이전 정보는 AB FCP I – Sustainable US Thematic Portfolio 관련 정보입니다.

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 발생하는 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 SICAV 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. 6. 27.)

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

미국 고수익 채권 포트폴리오(US High Yield Portfolio)

AB SICAV I의 하위펀드

클래스 A2 (ISIN: LU0759706095)

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 록셈부르크에서 인가 받았으며 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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
유형 개방형 투자회사	채무증권: 대출금을 상환하고 이자를 지급해야 하는 의무를 나타내는 증권
기간 본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.	파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품
투자목적 본 펀드는 수입 및 자본성장의 조합을 통하여 시간이 지남에 따라 총 수익을 통하여 투자자의 투자자산 가치를 상승시키고자 합니다.	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.
투자방침 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 2/3를 미국 소재 발행인들의 채무증권에 투자하며, 본 펀드 자산의 적어도 2/3를 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권에 투자합니다. 또한, 본 펀드는 전세계(이머징마켓 국가 포함) 소재의 발행인들이 발행한 채무증권에도 투자할 수 있습니다.	이머징마켓 국가: 경제 및 증권시장이 완전하게 선진화되지 않은 국가들
본 펀드는 (i) USD가 아닌 통화로 표시되는 채무증권에 최대 10%까지, (ii) 자산유동화증권 및 모기지유동화증권과 같은 구조화 상품에 최대 20%까지 및 (iii) 조건부 자본증권(코코본드)에 최대 10%까지 투자하거나 그에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다.	투자적격등급 증권: BBB-/Baa3 이상으로 평가되는 채무증권
USD에 대한 본 펀드의 익스포저는 적어도 95%입니다.	모기지유동화증권: 모기지 풀에 대한 지분을 나타내는 채무증권
본 펀드는 헷징(위험 완화), 효율적인 포트폴리오 운용 및 기타 투자 목적상 파생상품을 활용합니다.	기타 투자 목적: 하위펀드의 투자목적 및 방침에 부합하는 것으로서, 익스포저를 얻거나 듀레이션을 관리하기 위한 수단
용어풀이 자산유동화증권: 신용카드 채권 또는 자동차 대출채권과 같은 소비자 채권 풀에 대한 지분을 나타내는 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.
투자적격등급 미만 증권: 투자적격등급 미만으로 평가되는 채무증권으로서, 더 높은 수익률을 낼 수 있으나 더 높은 위험을 가지는 채무증권	벤치마크 성과비교 목적으로 Bloomberg US High Yield 2% Issuer Capped Index를 사용합니다.
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.	클래스 A2의 경우, 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

클래스 A2의 기준통화는 USD입니다.

배당방침

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

환매

주식은 뉴욕 증권거래소 영업일 및 록셈부르크 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 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. 본 펀드는 수익 또는 손실을 야기할 수 있는 상승 또는 하락과 같은 변동성을 따르는 채무증권에 투자합니다.

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 회상하는 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 볼리, 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 A2 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	4,240 USD	5,090 USD
	연도별 평균 수익	-57.6%	-12.6%
볼리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	7,940 USD	9,820 USD
	연도별 평균 수익	-20.6%	-0.4%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	9,970 USD	11,490 USD
	연도별 평균 수익	-0.3%	2.8%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	11,940 USD	13,760 USD
	연도별 평균 수익	19.4%	6.6%

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 2022년 9월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2019년 5월 및 2024년 5월 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 지급능력에 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 총당하기 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 A2	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	651 USD	1,255 USD
연간 비용 영향(*)	6.5%	매년 2.7%

(*) 이는 보유 기간 동안 매년 비용이 어떻게 투자자의 수익을 감소시키는지 보여줍니다. 예를 들어, 투자자가 권장 보유 기간에 환매할 경우, 클래스 A2 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 5.5%, 비용 후 2.8%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 A2	클래스 A2
판매수수료	투자자가 본 펀드에 가입할 시 지불하는 금액의 5.00%. 이는 최대 수수료율이며, 투자자는 이보다 적은 금액을 지불하게 될 수 있습니다.	최대 500 USD
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	0 USD
매년 발생하는 지속적 비용		클래스 A2
	클래스 A2	클래스 A2
운용보수 및 기타 행정 또는 영업 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 1.51%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	151 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.	0 USD
특정 상황에서 발생하는 부수적 비용		클래스 A2
	클래스 A2	클래스 A2
성과보수	이 주식클래스에 대한 성과보수는 없습니다.	0 USD

본 펀드에 부과되는 보수 (2024.5.31 기준)	
	클래스 A2
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)	1.49%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)	해당없음

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

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 발생하는 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]						이 간이투자설명서는 AB SICAV I 의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	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. 6. 27.)

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

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

AB SICAV I의 하위펀드

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

AB SICAV I는 개방형 변동자본 투자회사이며, 본 펀드는 AllianceBernstein Group의 그룹사로, 룩셈부르크에서 인가 받았으며 금융분자감독위원회(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 2025년 2월 27일자 핵심정보문서를 기반으로 하여 작성되었습니다.

상품 관련 정보	
<div> <div>유형</div> <div>개방형 투자회사</div> </div> <div> <div>기간</div> <div>본 펀드는 특정 만기일이 없습니다. 이사회는 본 펀드의 투자 설명서에 따라 일반적으로 본 펀드를 청산하기로 결정할 수 있습니다.</div> </div> <div> <div>투자목적</div> <div>본 펀드는 자본성장을 통하여 시간이 지남에 따라 투자자의 투자 자산 가치의 상승을 추구합니다.</div> </div> <div> <div>투자방침</div> <div> 일반적인 시장 조건에서, 본 펀드는 보통 본 펀드 자산의 적어도 80%(항상 2/3 이상이어야 함)를 미국 중소형 회사들의 지분 증권에 투자합니다. 집합투자업자는 가치가 저평가되어 있으며, 매력적인 주주 수익률을 제공하는 것으로 보이는 증권들을 선정하고자 합니다. 본 펀드는 모든 통화에 대한 익스포저를 가질 수 있습니다. 본 펀드는 헷징(위험 완화) 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적상 파생상품을 활용합니다. </div> </div> <div> <div>용어풀이</div> <div> <p>파생상품: 하나 이상의 금리, 인덱스, 주가 또는 기타 가치와 연관된 금융상품</p> <p>지분: 회사의 소유권을 표현하는 증권</p> <p>변동성: 증권 가격결정 기준</p> <p>책임 투자</p> <p>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 공시 사항을 참고하시기 바랍니다.</p> </div> </div>	<div> <div>벤치마크</div> <div>성과비교 목적으로 Russell 2500 Index를 사용합니다.</div> </div> <div> <div>목표 일반 투자자</div> <div>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.</div> </div> <div> <div>본 펀드의 통화</div> <div>본 펀드의 기준통화는 USD입니다.</div> </div> <div> <div>주식 클래스의 통화</div> <div>주식 클래스의 기준통화는 USD입니다.</div> </div> <div> <div>배당방침</div> <div>클래스 A 및 클래스 C는 비배당 주식클래스입니다. 본 펀드로부터 발생한 수익 및 자본소득은 재투자될 것입니다.</div> </div> <div> <div>환매</div> <div>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.</div> </div> <div> <div>보관회사</div> <div> Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg </div> </div>

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

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 법인이 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 주식 클래스의 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	510 USD	710 USD
	연도별 평균 수익	-94.9%	-41.1%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,440 USD	7,560 USD
	연도별 평균 수익	-35.6%	-5.4%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,020 USD	12,510 USD
	연도별 평균 수익	0.2%	4.6%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	18,420 USD	16,310 USD
	연도별 평균 수익	84.2%	10.3%
클래스 C 시나리오			
최소금액	최소 보장 수익은 없으며, 투자금액의 일부 또는 전부를 상실할 수 있습니다.		
위기상황	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	530 USD	740 USD
	연도별 평균 수익	-94.7%	-40.6%
불리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	6,690 USD	7,700 USD
	연도별 평균 수익	-33.1%	-5.1%
보통	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	10,400 USD	12,750 USD
	연도별 평균 수익	4.0%	5.0%
유리	비용 지불 후 투자자가 수령할 수 있는 금액	19,100 USD	16,620 USD
	연도별 평균 수익	91.0%	10.7%

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 2015년 3월 및 2020년 3월 사이의 투자에 대한 것입니다.

보통 시나리오: 이 시나리오는 2017년 7월 및 2022년 7월 사이의 투자에 대한 것입니다.

유리한 시나리오: 이 시나리오는 2016년 5월 및 2021년 5월 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 지급능력에 따른 영향을 받지 않습니다.

그러나, 보관회사의 지급불능이 발생하는 경우, 본 펀드는 금전적 손실을 입을 수 있습니다. 그러나, 보관회사는 법상 보관회사 자산의 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: 수익을 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 총당하기 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	1,712 USD
연간 비용 영향(*)	7.5%	매년 3.7%
클래스 C	1년 후 환매할 경우	5년 후 환매할 경우
총 비용	387 USD	1,537 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 8.3%, 비용 후 4.6%로 예상되며, 클래스 C 투자자의 연평균 수익률은 비용 전 8.3%, 비용 후 5.0%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	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
환매수수료	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	이 주식클래스에 부과되는 환매수수료는 없습니다.	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 1.94%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 2.39%. 이는 전년도 동안의 실제 비용을 기반으로 한 추정치입니다.	194 USD	239 USD
거래 비용	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.48%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	매년 투자자의 투자 가치에 대하여 0.48%. 이는 본 펀드의 기초 투자자산을 매매하는 과정에서 발생하는 비용의 추정치입니다. 실제 금액은 매매량에 따라 달라질 수 있습니다.	48 USD	48 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 (2024.5.31 기준)			클래스 A	클래스 C
총 보수·비용 (Ongoing Charge) (연 %)			2.00%	2.45%
특정 조건 하에서 본 펀드에 부과되는 보수: 성과 보수 (%)			해당없음	

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

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 발생하는 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 주당 순자산가치를 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 투자자가 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일까지 이루어집니다. 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 그 직후 영업일을 결제일로 합니다.

국내고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 국내고객이 납부한 매입대금에 대한 이자는 발생하지 않습니다. 또한 국내고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

한국스탠다드차타드은행의 주식매입방법은 다음과 같습니다.

(1) 주문신청방법

- (i) 본 외국간접투자기구의 주식의 매수, 환매, 전환은 ① 매수, 환매, 전환 신청의 내용을 기재한 거래신청서에 서명 또는 신고인감을 날인하는 방법 또는 ② 국내판매대행회사가 제공하는 방법과 절차에 의하여 전화, 팩스 또는 인터넷을 이용하여 추가매수, 환매, 전환 신청을 하고, 국내판매대행회사가 이를 확인하는 방법에 의하여 신청을 할 수 있습니다.
- (ii) 투자고객이 본 외국간접투자기구의 주식 일부에 대하여 환매, 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법이 적용됩니다.

(2) 매수 방법 및 절차

대한민국의 투자자는 위(1)항에 기재된 방법으로 국내판매대행회사에 주식의 매입 신청을 의뢰하고, 국내판매대행회사는 위와 같은 주식매수신청을 접수한 즉시, 아시아지역 판매회사에 이를 송부합니다. 이때 적용되는 판매가격은 시차로 인하여 국내투자자의 입장에서는 매입신청을 한 다음날의 주당 순자산가치를 기준으로 결정됩니다. 국내판매대행회사는 투자자들로부터 납입 받은 매입대금에서 판매수수료를 공제한 금액을 매매결제를 위해 필요하다고 인정하는 날에 국내판매대행회사의 외화예금계정에 입금 후 주식의 매매결제를 위해 송금할 수 있습니다.

국내판매대행회사는 매입신청서가 접수된 영업일로부터 록셈부르크 영업일 기준으로 제3영업일(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 제3영업일 이내에 이루어집니다. 고객의 매수신청일로부터 주식대금송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매수대금에 대한 이자(예탁금이용료)는 국내판매대행회사가 정하는 요율에 따라 지급됩니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

이상의 매입 신청 및 결제과정을 날짜 별로 나타내면 다음과 같습니다.

제T일	<u>고객의 매입신청</u> <u>국내 판매대행회사의 아시아지역 판매회사에 대한 매입계약 체결의뢰</u>
제T+1	<u>아시아지역 판매회사의 국내 판매대행회사에 대한 매입계약체결 통지</u> <u>매입기준가 결정</u>
제T+3일	<u>결제대금 처리 및 주식취득</u>
고객 내점 시	<u>고객의 매입내역 확인</u>

국내에서의 환매절차

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

환매 시에는 각 하위 포트폴리오 별로 환매신청일 아침에 공표되는 지분 좌수당 순자산가치를 기준으로 미달러화 US\$ 1,000(또는 이에 상당하는 유로화, **홍콩상하이은행서울지점*의 경우에는 금 100만원**)을 최저환매금액으로 합니다. 한편, 환매후의 각 포트폴리오 별 잔고금액은 환매신청일 당일의 지분 좌수당 순자산가치를 기준으로 미달러화 US\$2,500(또는 이에 상당하는 유로화) 이상(얼라이언스벤스틴에서 계좌의 유지, 관리를 위하여 요구하고 있는 금액임)을 유지하여야 합니다 (**홍콩상하이은행서울지점*의 경우는 이러한 최저 잔고금액 유지의무 없음**).

국내고객의 환매신청 시에는 매도주문 접수일 다음 영업일의 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 매도대금을 결정하고 환매대금은 국내투자자가 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아, 국내판매대행회사가 국내투자자가 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제7영업일까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며 이 경우 지연 이자는 없습니다. 또한 국내고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 국내고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 국내고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

한국스탠다드차타드은행의 주식환매방법은 다음과 같습니다.

환매 시에는 각 하위 포트폴리오 별로 환매신청일 아침에 공표되는 수익증권 좌수당 순자산가치를 기준으로 **US\$ 500 또는 €500을 최저환매금액으로 합니다. 한편, 환매 시에는 환매주문전일의 주당순자산가치를 기준으로 US\$2,500 또는 €2500 이상을 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 입장에서 환매신청을 한 다음날의 주당순자산가치를 기준으로 결정되는 결과가 됩니다. 국내판매대행회사는 환매가 실행되거나 이익분배금 등 과실을 수령한 경우, 투자자를 위하여 필요한 조치를 취하여야 합니다. 아시아지역 판매회사는 적용 가능한 기준가격의 결정일 또는 환매신청서의 접수일로부터 **룩셈부르크의 3영업일(룩셈부르크와 대한민국간의 시차 등으로 인하여 실제로 국내영업일 기준으로 5영업일 정도까지 시간이 걸리며, 국내외의 공휴일 등 부득이한 사유로 5영업일 내에 결제를 할 수 없는 경우에는 다음 영업일에 지급됨)** 이내에 국내 판매대행회사에 환매대금을 지급합니다. 국내판매대행회사는 위 환매대금을 투자자의 요청에 따라 투자자의 계좌로 이체합니다.
- (iii) 또한 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매도주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 매도거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

국내에서의 전환절차

국민은행, 신한투자증권, 우리은행, 한국씨티은행, 한국투자증권, 홍콩상하이은행서울지점*, NH투자증권 및 삼성증권의 국내에서의 전환절차는 다음과 같습니다:

국내고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 국내 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국집합투자업자에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 지분매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 지분 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 지분매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국집합투자업자에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 국내고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

지분의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보에 관하여 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 지분을 보유하는 투자자는 전환과 관련하여 적용되는 수수료가 있는지 여부를 딜러와 확인하여야 합니다.

홍콩상하이은행서울지점*의 경우 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 전환하고자 하는 펀드가 최초 매입인 경우에는 금 300만원 이상을, 추가매입인 경우에는 금 100만원 이상을 전환신청 하여야 합니다.

* 홍콩상하이은행은 2013. 11. 4일부로 기존 투자자 일부를 제외하고 더 이상 국내에서 본 펀드 주식의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다.

국내판매대행회사의 사정에 따라 전환 관련 사항은 달라질 수 있습니다. 따라서 전환 관련 자세한 사항은 국내판매대행회사와 확인하여주시기 바랍니다.

신한은행의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

투자자는 판매대행회사를 통하여 주식의 전환을 신청하여야 합니다(주식 일부에 대하여 전환을 청구하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법에 의함). 아시아지역 판매회사는 외국자산운용회사에 해당 주식의 전환을 주문하며 전환청구는 각 하위펀드 주식의 거래일에 처리됩니다. 대한민국에서의 투자자는 본 회사의 하위펀드 중 본 판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다. 위 전환주문에 대하여 외국자산운용회사는 전환주문 접수일에 펀드의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 전환가격을 결정하고 고객의 전환신청에 대한 확인서를 판매대행회사에 송부합니다. 판매대행회사는 전환 전 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 고객으로부터 징수합니다.

투자자의 매수, 환매 및 전환 신청에 대하여 판매대행회사가 지체 없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 해당 신청일과 당해 외국에서의 처리일은 다를 수 있습니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 주주는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

한국스탠다드차타드은행의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

전환 시에는 전환주문전일의 주당순자산가치를 기준으로 US\$2,500 또는 €2,500이상의 잔고를 유지하여야 합니다. 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 전환하고자 하는 펀드가 최초 매입인 경우에는 US\$2,500 또는 €2,500 이상을, 추가매입인 경우에는 US\$500 또는 €500이상을 전환신청 할 수 있습니다. 한편, 전환은 국내에서 등록된 당 국내판매대행회사에서 판매되고 있는 펀드 내에서만 가능합니다.

고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 투자자는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

하나은행의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

대한민국의 경우 고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 전환주문을 합니다.

전환전펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 적용하여 전환대금을 결정하고, 자산운용회사에서 전환후펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 전환 후 펀드의 주식수를 결정합니다. 전환전펀드와 전환후펀드의 통화가 상이한 경우에는 자산운용회사에서 정한 환율을 적용하여 전환대금을 결정합니다. 전환수수료와 전환전펀드에서 발생한 이익에 대한 원천징수 세액은 고객으로부터 별도 징구합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

대한민국의 경우 전환수수료는 전환신청금액의 1.0% 입니다. 단 1.0%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화25달러로 합니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 주주는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

KB증권의 주식전환방법은 다음과 같습니다.

전환의 경우, 최소 전환 금액은 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 (다른 하위펀드로의 최초 전환인 경우) US\$2,500 또는 (다른 하위펀드로의 추가 전환인 경우) US\$1,000입니다. 이상의 잔고를 유지하여야 합니다. 한편, 전환 이후의 각 하위펀드 잔고는 전환주문 당일의 주당순자산가치를 기준으로 US\$2,500 이상을 유지하여야 합니다.

고객의 전환신청에 대하여 국내판매대행회사는 신청 당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 외국자산운용회사에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 주식매도방법에서 정하는 절차에 준하여 처리됩니다.

자산보관회사가 매도대금을 국내판매대행회사의 외화계정에 송금하면 국내판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후외화매도대금을 상기 주식매입방법에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.

이상과 같은 전환과정에서 국내판매대행회사는 고객에게 전환거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

주식의 전환에 관심이 있는 투자자들은 전환 조건에 대한 더 상세한 정보를 얻기 위해 그들의 재정자문인 또는 판매대행회사와 협의하십시오. 펀드나 위탁회사는 현재 전환과 관련한 일반사무 대행보수 또는 기타 보수를 부과하고 있지 않습니다. 그러나 딜러계좌를 통해 주식을 보유하는 투자자는 전환과 관련하여 적용되는 수수료를 확인하기 위해 딜러와 협의해야 합니다.

붙임 2) 선취판매수수료, 전환수수료, 환매 수수료 및 최저투자금액

판매회사	선취판매수수료				환매수수료	전환수수료	최저투자금액												
신한투자증권	매수신청금액		주식형	혼합형	채권형	없음	전환신청금액의 1.0% 단, 1.0%에 해당하는 금액이 US\$25 미만인 경우, US\$25로 함	<table><tr><td>최저투자금액</td><td>(임의식)</td><td>(적립식)</td></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>			최저투자금액	(임의식)	(적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$500
	최저투자금액	(임의식)	(적립식)																
	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000																
	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$500																
	US\$100,000 미만		1.50%	1.50%	1.20%														
	US\$1,000,000 미만		1.00%	1.00%	0.80%														
	US\$1,000,000 이상		0.50%	0.50%	0.50%														
	* 상기 판매수수료는 해당펀드의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정됨																		
** 상기 판매수수료 매입건별로 결정됨																			
다만, 정기적립형투자(Regular Saving Plan)의 경우에는 누적매수회차에 따라 아래의 판매수수료율을 적용함.																			
납입회차		수수료율																	
1 ~ 12회차		1.50%																	
13 ~ 24회차		1.00%																	
25회차 이상		0.50%																	
신한은행	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.					없음	펀드의 전환 시에는 전환하는 금액에 대하여 1%의 수수료가 부과됨. 단 1%에 해당하는 금액이 미화 25달러 미만인 경우에는 미화25달러로 함.	<table><tr><td>최저투자금액</td><td>(임의식)</td><td>(적립식)</td></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 추가 매입 시에는 USD 100불 상당의 원화금액 이상 또는 10만원 이상으로 한다.			최저투자금액	(임의식)	(적립식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$100	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100
	최저투자금액	(임의식)	(적립식)																
	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$100																
	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100																
	* 임의식																		
	매수신청금액		주식형	자산배분형	채권형														
	USD 100,000미만		1.5%	1.5%	1.2%														
	USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만		1.2%	1.2%	1.0%														
	USD1,000,000이상		0.5%	0.5%	0.5%														
	* 적립식																		
매입회차		판매수수료율																	
1회차부터 24회차까지		1.4%																	
25회차 이상		1.0%																	
우리은행	매수신청금액		주식형	채권형		없음	0.5%	<table><tr><td>최저투자금액</td><td colspan="2">(임의식)</td></tr><tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td colspan="2">US\$2,500</td></tr><tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td colspan="2">US\$1,000</td></tr></table>			최저투자금액	(임의식)		최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500		추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	
	최저투자금액	(임의식)																	
	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500																	
	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000																	
	USD100,000미만		1.5%	1.2%															
USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만		1.0%	1.0%																
USD1,000,000이상		0.75%	0.75%																
다만, 클래스 C 및 C2 주식은 선취판매수수료가 없습니다.																			

판매회사	선취판매수수료				환매수수료	전환수수료	최저투자금액			
한국 스탠다드차타드 은행		누적매수신청금액/매입회수	주식형 (혼합형)	채권형	없음	0.5%	최저투자금액	(임의식)	(적립식)	
	임의식	\$100,000미만	1.50%	1.20%			최초투자를 위한 최저투자금액	USD2,500 혹은 그에 해당하는 원화금액 이상	USD100 혹은 그에 해당하는 원화금액 이상	
		\$100,000이상 \$1,000,000미만	1.00%	1.00%						
		\$1,000,000이상	0.50%	0.50%						
	적립식	1-24회	1.50%	1.20%			추가투자를 위한 최저투자금액	USD500 혹은 그에 해당하는 원화금액 이상	USD100 혹은 그에 해당하는 원화금액 이상	
		25회이상	1.00%	1.00%						
한국씨티은행	<임의식>				없음	전환금액의 0.5% 단, 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 이하일 경우, 전환수수료는 25,000원임. 적립식 계좌의 경우 전환거래 적용되지 않음.				
	매수신청금액		주식형 (혼합형)	채권형			최저투자금액	(임의식)	(적립식)	
	1억 미만		1.30%	1.00%			최초투자를 위한 최저투자금액	원화2,500,000 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	원화100,000	
	1억 이상 ~ 5억 미만		0.90%	0.90%						
	5억 이상 ~ 10억 미만		0.75%	0.75%						
	10억 이상 ~ 50억 미만		0.50%	0.50%			추가투자를 위한 최저투자금액	원화1,000,000 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	원화100,000	
	50억 이상		0.30%	0.30%						
	* 매수신청금액이란 투자원금과 판매수수료를 합한 총 납입금액을 의미함.									
	<적립식>									
	매수회차		주식형 (혼합형)	채권형						
1회차~12회차		1.30%	1.00%							
13회차 이상		0.90%	0.90%							
하나은행	매수신청금액		주식형/혼합형	채권형	없음	전환신청금액의 1.0% 단 1.0%에 해당하는 금액이 25달러 미만인 경우에는 전환수수료를 25달러로 함				
	USD 100,000 미만		1.5%	1.0%			최저투자금액	(임의식)	(적립식)	
	USD 100,000 이상		1.0%	0.8%			최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500	US\$1,000	
							추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000	US\$100	
한국투자증권					없음	1년 동안 전환횟수가 6회 이하인 경우에는 부과하지 않음. 다만, 1년 동안 전환횟수가 7회 이상인 경우에는 전환금액의 1%를 전환수수료로 부과함				
		매입대금/납입회차		주식형			채권형	최저투자금액	(임의식)	(적립식)
	임의식	10만\$ 미만		1.50%			1.20%	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500	15만원
		10만\$ 이상 100만\$ 미만		1.00%			1.00%			
		100만\$ 이상		0.75%			0.75%			
	적립식	1~6회		1.50%			1.20%	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000	15만원
		7~24회		1.00%			1.00%			
		25회 이상		0.75%			0.75%			

※ 타 표시통화의 임의식 투자의 경우 US\$기준의 최저투자금액을 환산하여 적용, 적립식 투자의 경우 원화기준 동일적용

판매회사	선취판매수수료					환매수수료	전환수수료	최저투자금액				
홍콩상하이은행 서울지점*	매수신청금액			주식형& 혼합형	채권형	없음	1.00% (다른 하위펀드로의 전환 시 전환수수료를 1회만 부담)	최저투자금액		(임의식)	(적립식)	
	USD	JPY	EUR					최초투자를 위한 최저투자금액		300만원	50만원	
	10만 미만	1,000만 미만	6만5천 미만	1.5%	1.2%			추가투자를 위한 최저투자금액		100만원	50만원	
	10만~100만	1,000만~1억	6만5천~65만	1.0%	1.0%							
	100만 이상	1억 이상	65만 이상	0.75%	0.5%							
국민은행	매수신청금액		주식형 (혼합형)	채권형 (단기금융형)	없음	건별기준 오만원 (50,000원)	최저투자금액		(임의식)	(적립식)		
	USD100,000미만		1.50%	1.20%			최초투자를 위한 최저투자금액		US\$2,500	US\$200		
	USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만		1.00%	1.00%			추가투자를 위한 최저투자금액		US\$1,000	US\$100		
	USD1,000,000이상		0.75%	0.75%								
	* 다만, 클래스 C 및 C2주식은 선취판매수수료가 없습니다.											
NH투자증권	(임의식)				없음	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.	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)		임의식	적립식		
	매수신청금액		선취판매수수료				최초투자를 위한 최저투자금액		US\$2,500	US\$1,000		
	USD 100,000미만		1.5%	1.2%			추가투자를 위한 최저투자금액		US\$1,000	US\$100		
	USD 100,000 이상 1,000,000미만		1.0%	0.8%			최초전환을 위한 최저투자금액		US\$2,500	-		
	USD 1,000,000이상		0.5%	0.5%			추가전환을 위한 최저투자금액		US\$1,000	-		
	(적립식)						선취판매수수료율					
	매입회차											
	1~6회		2%									
	7~24회		1.5%									
	25회 이상		1%									
삼성증권	매수신청금액		주식형/ 혼합형	채권형	없음	없음	최저투자금액		(임의식)			
	USD100,000미만		1.50%	1.20%			최초투자를 위한 최저투자금액		US\$2,500			
	USD100,000이상 ~ USD1,000,000미만		1.25%	1.00%			추가투자를 위한 최저투자금액		US\$1,000			
	USD1,000,000 이상		0.75%	0.75%								
KB증권	매수신청금액		주식형/ 혼합형	채권형	없음	없음	최저투자금액		(임의식)	(적립식)		
	USD100,000 미만		1.50%	1.20%			최초투자를 위한 최저투자금액		US\$2,500	US\$1,000		
	USD100,000 이상 ~ USD1,000,000 미만		1.00%	0.80%			추가투자를 위한 최저투자금액		US\$1,000	US\$100		
	USD1,000,000 이상		0.75%	0.75%								

* 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.