

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2019. 10. 30.)

AB 위안화 플러스 UH 증권 자투자신탁 [채권-재간접형] (펀드코드: AX473)

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

얼라이언스번스틴 자산운용(주)는 이 투자신탁의 실제 수익률 변동성을 감안하여 4 등급으로 분류하였습니다.
 집합투자증권은 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품이며, 집합투자기구는 중국 본토 내부 및 외부에서 발행된 RMB 표시 채무증권 및 아시아 발행인의 RMB 외의 통화 표시 채무증권에 투자하는 해외집합투자기구를 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁에 주로 투자하며, 채무증권 위험, 파생상품 위험, 환위험, 국가위험, 집중 포트폴리오 위험 등에 노출될 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.

이 요약정보는 AB 위안화 플러스 UH 증권 자투자신탁 (채권-재간접형)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌·요약한 핵심정보를 담고 있습니다. 따라서 자세한 정보가 필요하신 경우에는 **동 집합투자증권을 매입하기 이전에 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.**

[요약정보]

투자목적 및 투자전략	이 집합투자기구는 해외 집합투자기구인 AB SICAV I - RMB 인컴 플러스 포트폴리오("피투자펀드")를 주된 투자대상으로 하는 모투자신탁인 AB 위안화 플러스 증권 모투자신탁(채권-재간접형)에 주로 투자함으로써 현재 인컴과 장기적인 자본 증식을 통하여 위안화 ("RMB") 기준의 높은 총수익 달성을 추구합니다. 피투자펀드는 중국 본토 내부 및 외부에서 발행된 RMB 표시 채무증권 및 아시아 발행인의 RMB 외의 통화로 표시된 채무증권에 모두 투자할 수 있습니다. 통상적인 상황에서 피투자펀드 순자산의 최소한 80%는 RMB로 표시되거나 익스포져 될 것입니다.
--------------------	---

분류	투자신탁, 증권(재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
-----------	------------------------------------

클래스 종류	투자자가 부담하는 수수료 및 총보수				1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시 (단위: 천원)				
	판매수수료	총보수(연)	판매보수(연)	동종유형 총보수(연)	1년	2년	3년	5년	10년
수수료선취-오프라인형(A)	납입금액의 0.75%이내	0.765%	0.60%	1.06%	219	369	527	868	1,880
수수료미징구-오프라인형(C)	없음	1.165%	1.00%	1.46%	184	376	579	1,014	2,308
수수료선취-온라인형(A-e)	납입금액의 0.375%이내	0.465%	0.30%	0.67%	151	270	395	665	1,465
수수료미징구-온라인형(C-e)	없음	0.665%	0.50%	0.97%	134	274	421	738	1,679

- (주1) 1,000만원 투자시 투자자가 부담하는 투자기간별 총비용 예시는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 향후 투자기간별 지불하게 되는 총비용(판매수수료+합성총보수비용)을 의미합니다. 선취판매수수료 및 총보수비용은 일정하고, 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%로 가정하였습니다. 합성총보수-비용은 이 투자신탁에서 지출되는 보수와 기타비용에 이 투자신탁이 투자하는 피투자 펀드의 보수-비용을 합산하여 산출한 것입니다. 피투자펀드에서 부과하는 총보수-비용은 약 연0.67%으로 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다.
- (주2) **종류 A형과 종류 C형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점은 약 1년 11개월이 경과되는 시점이며 종류 Ae형과 종류 Ce형에 각각 투자할 경우 총비용이 일치하는 시점도 약 1년 11개월이 되는 경과시점**이나 추가납입, 보수 등의 변경에 따라 달라질 수 있습니다.
- (주3) 상기 종류 이외 종류 C-w, 종류 I, 종류 S에 대한 세부사항 및 집합투자기구의 구체적인 투자비용은 투자설명서 '제2부. 13. 보수 및 수수료에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.
- (주4) 동종유형 총보수는 한국금융투자협회에서 공시하는 2019.8.30 기준 동종유형 집합투자기구 전체의 평균 총보수-비용을 의미합니다.

기간	(단위: %)				
	최근1년 (2018.10.01~ 2019.09.30)	최근2년 (2017.10.01~ 2019.09.30)	최근3년 (2016.10.01~ 2019.09.30)	최근5년	설정일 이후 (2014.11.21~ 2019.09.30)
수수료선취-오프라인형(A)	8.98	2.02	3.61		1.63
비교지수	2.63	2.84	3.38		3.44
수익률 변동성	5.22	5.56	5.96		7.15

- (주1) 비교지수: CNH 1주일 예금이율
- (주2) 연평균 수익률은 해당 기간동안의 누적수익률을 기하평균방식으로 계산한 것으로 해당기간 동안의 세전 평균수익률을 나타내는 수치입니다. 비교지수의 수익률에는 운용보수 등 집합투자기구의 보수 및 비용이 반영되지 않았습니다. 연평균 수익률은 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있습니다. 수익률 변동성(%)은 해당기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차입니다.
- (주3) 수수료선취-오프라인형(A)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서를 참고하시기 바랍니다.

운용전문인력
(2019.9.30기준)

성명	생년	직위	운영현황		동종집합투자기구 연평균 수익률(재간접)				운영 경력년수
			집합투자 기구 수	운영규모	운용역		운용사		
					최근1년	최근2년	최근1년	최근2년	
유재흥	1970	파트장/ 선임 포트폴리오 매니저	13개	약 15,555억원	4.48%	6.30%	4.48%	6.30%	약 12.3년

(주1) 책임운용전문인력은 집합투자기구의 운용의사결정 및 운용결과에 대한 책임을 부담하는 운용전문인력을 말합니다.
(주2) 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(www.kofia.or.kr)에서 확인할 수 있습니다.
(주3) 동종집합투자기구 연평균 수익률은 해당 집합투자업자가 분류한 동일 유형 집합투자기구의 평균운용성과이며, 해당 운용전문인력의 평균운용성과는 해당 회사 근무기간 중 운용한 성과를 의미합니다.
(주4) 운용경력년수는 해당 운용전문인력이 과거 집합투자기구를 운용한 기간을 모두 합산한 기간입니다.

**투자자
유의사항**

- **집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자 원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**
- **금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.**
- 간이투자설명서보다 자세한 내용이 필요하시어 투자설명서의 교부를 요청하시면 귀하의 집합투자증권 매입 이전까지 교부하오니 참고하시기 바랍니다.
- 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.
- 이 집합투자증권의 투자위험등급을 확인하시고, 귀하의 투자 경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
- **증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표는 반드시 실현된다는 보장은 없습니다. 또한 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없습니다.**
- 집합투자기구가 설정 후 1년이 경과하였음에도 설정액이 50억원 미만(소규모펀드)인 경우 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란하거나 임의해지 될 수 있으니, 투자 시 소규모펀드 여부를 확인하시기 바라며 소규모펀드 해당여부는 금융투자협회, 판매회사, 자산운용사 홈페이지에서 확인할 수 있습니다.

**주요
투자위험**

구분	투자위험의 주요내용
투자원본에 대한 손실위험	이 상품은 실적배당상품으로 투자 원금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며, 집합투자업자나 판매회사등 어떤 당사자도 투자 손실에 대하여 책임을 지지 않습니다. 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않습니다.
채무증권 위험	투자신탁의 채무증권 투자자산의 가치는 금리 및 통화 환율 변동에 따라, 그리고 발행회사의 신용등급 변화에 따라 변동합니다. 투자신탁은 고수익 채무증권에 투자할 수 있는데, 이 경우 당해 채무증권의 가치하락 및 자본손실 실현위험이 있습니다. 또한, 중간 이하의 신용등급을 지니거나, 등급이 매겨지지 않았으나 그에 상응하는 신용등급을 지닌 채무증권은 높은 신용등급을 지닌 채무증권보다 수익률과 시가 측면에서 더 큰 변동을 보일 수 있습니다.
환위험	이 투자신탁의 기초 투자자산은 이 투자신탁의 표시 통화인 원화 이외의 하나 이상의 이종 통화로 표시됩니다. 이로 인하여 기초투자자산의 통화 변동이 이 투자신탁 수익권의 순자산가치에 중요하게 영향을 미칠 수 있습니다. 원화로 표시된 투자신탁재산에의 투자는 하나 이상의 이종 통화의 가치 변동에 의하여 원화 가치가 변동될 수 있는 위험이 수반됩니다. 이 투자신탁은 투자신탁재산의 표시 통화 대비 원화 가치 변동에 따른 손실 위험을 안고 있습니다. 집합투자업자는 그 재량으로 환율변동 위험을 최소화하기 위하여 달러화로 표시된 투자신탁 자산에 대하여 헤지를 실행할 수 있습니다. 그러나 이러한 헤지로 이 투자신탁의 신탁재산이 환율 변동 위험에서 완전히 자유로운 것은 아닙니다. *환위험관리: 이 투자신탁은 기준통화가 미달러화인 모투자신탁에 투자하는 자투자신탁으로 집합투자업자는 환헤지 거래를 실시하지 아니하는 바, 환율변동 위험에 노출됩니다. 모투자신탁에서도 피투자펀드인 "AB SICAV I - RMB 인컴 플러스 포트폴리오" 투자와 관련하여, 일반적으로 피투자펀드의 기준통화인 위안화에 대한 별도의 환헤지 거래를 실행하지 아니하므로, 모투자신탁의 수익은 피투자펀드 투자와 관련하여 환율변동의 영향을 받을 수 있습니다. 중국 정부의 외환통제 관련 향후 정책은 위안화(CNH 및 CNY)의 가치에 영향을 줄 수 있으며, 이는 투자자의 투자 손익에 불리하게 영향을 줄 수 있습니다. 일반적인 경우, 피투자펀드 자산 대부분은 위안화에 노출될 것으로 예상합니다. 이러한 피투자펀드의 통화 전략과 관련하여, 위안화는 "CNH" 또는 "CNY"를 의미합니다. 일반적인 경우, 피투자펀드 포트폴리오

	<p>자산의 비위안화 노출 비중은 20%를 초과하지 않을 것으로 예상합니다. 따라서, 이 투자신탁은 환율변동위험에 노출되며, 환차손익은 투자자에게 귀속됩니다. 집합투자업자는 포트폴리오 투자 관련 통화 손익 상당부분은 위안화와 모투자신탁의 기준통화인 미달러, 그리고 이 자투자신탁의 기준통화인 원화와와의 환율 변동으로 발생될 것으로 예상합니다</p>	
유동성위험	<p>투자신탁이 소규모 시장을 가진 비유동 증권에 투자하는 경우 유동성 부족으로 현금화가 어려울 수 있으며 이로 인하여 투자신탁 자산 가치가 감소될 수 있습니다.</p>	
파생상품 위험	<p>투자신탁은 파생상품을 활용할 수 있습니다. 집합투자업자는 다른 위험을 감소시키기 위한 전략의 일부로 때때로 파생상품을 사용합니다. 일반적으로, 집합투자업자는 수익을 달성하고 수익률을 높이며 포트폴리오 분산을 목적으로 직접 투자의 방법으로 파생상품을 사용합니다. 거래상대방의 신용위험과 같은 다른 위험에 추가하여, 파생상품의 경우 가격산정 및 평가가 어려울 수 있으며, 파생상품의 가치변동이 관련 기초자산, 금리 또는 지수의 변동과 일치하지 않을 수 있습니다. 파생상품에는 전통적인 투자자산에서 나타나는 위험과는 상이하거나 혹은 경우에 따라 더 큰 위험이 수반되기도 합니다.</p>	
국가위험—일반	<p>투자신탁은 다양한 국가와 지리적 지역에 위치한 발행회사 증권에 투자할 수 있습니다. 개별 국가의 경제는 국내총생산이나 국민총생산, 인플레이션율, 자본재투자, 자기자원 충분성 및 수지균형 면에서 유리하거나 또는 불리한 방식으로 서로 다른 모습을 보일 수 있습니다. 일반적으로 발행회사는 내부자거래 규정, 시장조작 금지, 의결권대리행사 요건 및 적시 정보 공시와 같은 사안에 대하여 다양한 규제의 적용을 받습니다. 각 국가별로 발행회사에게 적용되는 보고, 회계 및 감사 기준이 중요한 면에서 상당히 다를 수 있으며, 증권이나 기타 자산에 투자하는 투자자들에게 제공되는 정보가 더 적을 수 있습니다. 국유화, 강제 수용, 압류 조세, 통화 봉쇄, 정치적 격변, 정부 규제, 정치, 경제적 불안정, 외교상황 변화 등은 해당 국가의 경제나 동 국가에서 이루어진 펀드의 투자자산에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 강제 수용, 국유화나 기타 압류로 인하여 해당 국가에서 이루어진 투자자산의 전부를 상실하게 될 수 있습니다. 또한, 사업구성, 파산, 도산 등을 규율하는 법률 규정상 이 투자신탁의 투자자들을 충분히 보호하지 않을 수 있습니다.</p>	
국가위험—신흥시장	<p>투자신탁은 선진시장에 소재한 발행회사의 증권에만 투자하는 경우보다 더 높은 가격변동성 및 현저하게 낮은 유동성을 겪을 수 있습니다. 신흥시장 발행회사 유가증권에의 투자는 선진시장 발행회사 유가증권에의 투자에 비하여 더 큰 위험을 안고 있습니다.</p>	
집중 포트폴리오 위험	<p>대부분의 다른 펀드보다 제한된 수의 회사에 투자할 수 있기 때문에, 단일 유가증권 가치 변동이 투자신탁의 순자산가치에 불리하게 또는 유리하게 더 큰 영향을 미칠 수 있으므로 더욱 큰 위험을 지닙니다.</p>	
소규모 회사 위험	<p>포트폴리오는 비교적 소규모 회사의 증권에 투자할 수 있습니다. 소규모 회사의 증권은 잘 설립된 대규모 회사의 증권보다 급변하거나 변동이 심한 시장에 영향을 더 받을 수 있으며, 이는 증권이 통상 적은 양으로 거래되고 회사가 더 큰 사업위험에 속하기 때문입니다. 또한, 특정 신흥시장국가에서 소수의 주요 투자자들의 행위로 인하여 가격변동성이 높아질 수 있습니다. 예를 들면, 이러한 시장에 투자하는 펀드 현금흐름의 큰 증감은 현지 증권 가격 및 포트폴리오의 가격에 큰 영향을 미칠 수 있습니다.</p>	
산업군/업종별 위험	<p>포트폴리오는 특정 산업군이나 업종에 투자할 수 있습니다. 이러한 산업군이나 업종 또는 관련 산업군 집단에 영향을 미치는 시장 또는 경제적 요소는 투자신탁자산의 가치에 큰 영향을 미칠 수 있습니다.</p>	
매입 방법	<p>오후 5시 이전에 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제3영업일(D+2)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</p> <p>오후 5시 경과 후 자금을 납입한 경우: 자금을 납입한 영업일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용하여 매입</p>	<p>오후 5시 이전에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 제4영업일(D+3)에 공고되는 기준가격을 적용. 제8영업일(D+7)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급</p> <p>오후 5시 경과 후에 환매를 청구한 경우: 환매청구일로부터 제5영업일(D+4)에 공고되는 기준가격을 적용. 제9영업일(D+8)에 관련 세금 등을 공제한 후 환매대금을 지급</p>
환매 수수료	없음	
기준가	<p>산정방법</p> <ul style="list-style-type: none"> 당일 기준가격 = (전일 집합투자기금 자산총액 - 부채총액) / 전일 집합투자기금 총좌수 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 <p>공시장소</p> <p>판매회사 본·영업점, 집합투자업자 (http://www.abfunds.co.kr) · 판매회사 · 한국금융투자협회(http://www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지에 게시합니다.</p>	
과세	구분	과세의 주요내용
	집합투자기금	집합투자기금 단계에서는 별도의 소득과세 부담이 없는 것이 원칙 입니다.

수익자	거주자와 일반법인이 받는 집합투자기구로부터의 과세 이익에 대해서는 15.4%(지방소득세 포함) 세율로 원천징수 됩니다. 단, 연간 금융소득합계액이 2천 만원을 초과하는 경우에는 기준금액을 초과하는 금액을 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.
-----	--

*상기 투자소득에 대한 과세내용은 정부 정책 등에 따라 달라질 수 있습니다.
 *수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대해 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

집합투자업자	얼라이언스번스틴 자산운용(주) (☎ 02-3707-3400 / 홈페이지: www.abfunds.co.kr)		
모집기간	효력발생 이후 계속 모집 가능	모집 · 매출 총액	투자신탁의 수익증권 (50조좌)
효력발생일	2019년 10월 31일	존속 기간	정해진 신탁계약 기간은 없음
판매회사	한국금융투자협회(www.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.abfunds.co.kr) 인터넷홈페이지 참고		

참조 집합투자업자의 사업목적, 요약 재무정보에 관한 사항은 투자설명서 '제4부. 1. 집합투자업자에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

이 집합투자기구는 종류형 집합투자기구입니다. 집합투자기구의 종류는 판매수수료 부과방식-판매 경로-기타 펀드특성에 따라 3단계로 구분되며, 집합투자기구 종류의 대표적인 차이는 다음과 같습니다.

종류(Class)		집합투자기구의 특징
판매 수수료	수수료 선취(A)	집합투자증권 매입시점에 판매수수료가 일시 징구되는 반면 판매보수가 판매수수료미징구형(C)보다 상대적으로 낮게 책정되므로 총비용이 판매수수료미징구형(C)과 일치하는 시점은 약 1년 11개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 11개월 이전에 환매할 경우 판매수수료미징구형(C)보다 높은 총비용을 지불하게 되는 집합투자기구 입니다.
	수수료 미징구 (C)	집합투자증권 매입 또는 환매시점에 일시 징구되는 판매수수료는 없는 반면 판매보수가 판매수수료선취형(A)보다 상대적으로 높게 책정되므로 총비용이 판매수수료선취형(A)과 일치하는 시점은 약 1년 11개월이 경과되는 시점입니다. 따라서 1년 11개월 이전에 환매할 경우 판매수수료선취형(A)보다 낮은 총비용을 지불할 수 있는 집합투자기구 입니다.
판매 경로	온라인 (e)	판매회사의 온라인전용으로 판매되는 집합투자기구로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 저렴한 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	오프 라인	오프라인전용(판매회사 창구)으로 판매되는 집합투자기구로 온라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 높은 집합투자기구 입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스가 제공됩니다.
기타	온라인 슈퍼(S)	집합투자증권에 한정하여 투자중개업 인가를 받은 회사가 개설한 온라인 판매시스템을 통하여 판매되는 집합투자증권으로 오프라인으로 판매되는 집합투자기구보다 판매수수료 및 판매보수가 낮은 집합투자기구입니다. 다만, 판매회사로부터 별도의 투자권유 및 상담서비스는 제공되지 않습니다.
	랩(w) 기관(I)	판매회사의 종합관리계좌(WRAP Account) 또는 특정금전신탁을 통해 매입이 가능한 집합투자기구입니다. 법 제9조 제5항에 따른 전문투자자 (단, 법 제9조 제5항 제4호, 법 시행령 제10조 제3항 제15호 내지 제18호에 해당하는 전문투자자는 제외), 50억 이상 개인, 75억 이상 법인용 집합투자기구입니다.

[집합투자기구 공시 정보 안내]
<ul style="list-style-type: none"> · 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr) · 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr), 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr), 집합투자업자(www.abfunds.co.kr) 및 판매회사 홈페이지 · 정기보고서: 금융감독원 전자공시시스템(dart.fss.or.kr) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) · 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.abfunds.co.kr) · 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템(dis.kofia.or.kr) 및 집합투자업자 홈페이지(www.abfunds.co.kr)