



글로벌 고수익채권 포트폴리오

(Global High Yield Portfolio)

투자 목적 및 전략

펀드는 미국 및 신흥국가를 포함한 전세계 기업이 발행한 고수익 채권 관련 유가증권 위주로 구성된 포트폴리오에 우선적으로 투자함으로써 전반적인 총 수익의 극대화 뿐만 아니라 높은 이자수익을 제공하고자 합니다. 펀드는 달러 표시 및 비달러 표시 유가증권에 모두 투자합니다. 펀드 매니저는 글로벌 채권 운용팀 및 고수익채권운용팀의 투자 리서치를 사용합니다.

기본정보*

- ▶ 설정지 : 룩셈부르크
- ▶ 펀드설정일 : 1997/09/22 (A 클래스)
- ▶ 결산일 : 8월 31일
- ▶ 펀드규모 : \$20,922.47 백만
- ▶ 매입/환매 : 매영업일
- ▶ 기준 통화 : 미달러
- ▶ 편리한 가격 결정/보고 통화 : 유로
- ▶ 벤치마크 : 33% Barclays High Yield 2% Constrained Index/ 33% JPMorgan GBI-EM / 33% JPMorgan EMBI Global ‡ Barclays Global High Yield Bond Index (USD hedged) ‡‡ ~
- ▶ 주문 마감 시간 : 미국 동부표준시간 오후 4시
- ▶ 평균 듀레이션(년) : 4.06
- ▶ 평균 신용등급 : BB-
- ▶ 표준편차 : 3년: 4.47, 5년: 6.33
- ▶ 보유종목 수 : 1093

~ 2008년 1월 1일자로 펀드의 벤치마크가 상단과 같이 변경되었습니다. 이 일자 이전의 벤치마크 성과는 33% BofA Merrill Lynch Global High Yield Index/33% JP Morgan Emerging Markets Bond Index(EMBI) Global/33% JP Morgan Emerging Markets Local Index (ELMI) Plus로 구성된 이전 벤치마크 조합을 나타냅니다.

포트폴리오 운용팀

글로벌 채권 및 글로벌 신용팀

Douglas J. Peebles
채권 최고투자책임자 (CIO) 및 총책임자

Gershon Distenfeld, CFA
고수익 채권 담당이사

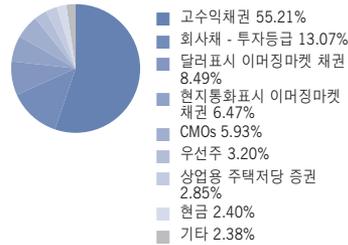
Paul J. DeNoon
이머징 마켓 채권 담당이사

상위 10개 보유 크레딧 및 이머징마켓 증권

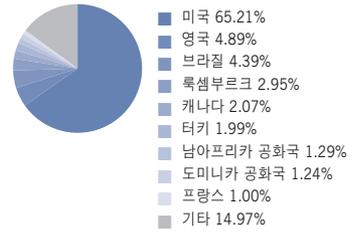
	보유비율
Brazil Notas do Tesouro Nacl 10.00%, 1/01/17 - 1/01/25	2.20%
Turkey Govt Bond 8.20%, 7/13/16 - 11/16/16	1.05%
Ivory Coast Govt Intl Bond 5.75%, 12/31/32	0.78%
Turkey Govt Bond 10.70%, 2/24/16	0.54%
Argentina Boden Bonds 7.00%, 10/03/15	0.48%
South Africa Govt Bond 13.50%, 9/15/15	0.44%
IASIS Healthcare/IASIS Capital 8.375%, 5/15/19	0.39%
Turkey Govt Bond 9.00%, 1/27/16	0.37%
Dubai Holding 6.00%, 2/01/17	0.37%
FNMA Connecticut Ave 5.087%, 11/25/24	0.37%
총계	6.99%

포트폴리오 구성

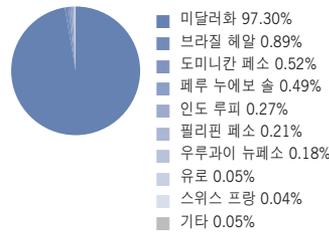
업종 분포



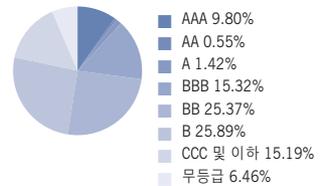
지역별 배분



통화 분포



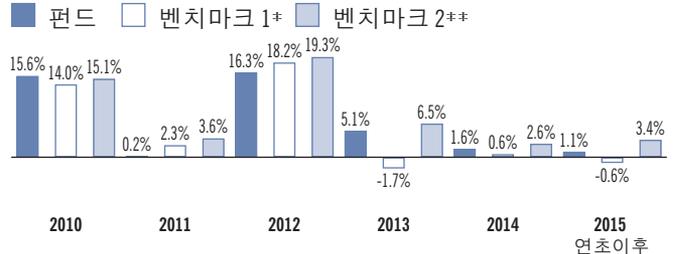
신용등급 ^ ^



보유 종목은 총 투자 대비 %로 표기하며, 변동될 수 있습니다.

연간 성과 †

A 클래스 †



과거 운용 성과가 미래의 수익률을 보장해 주지 않습니다. 성과는 미달러화 기준으로 표시되었으며, 따라서 미달러외의 통화로 투자한 투자자가 얻게 될 실제 수익률은 환율 변동에 따라 늘어나거나 줄어 들 수 있습니다.

** Fitch Fund Quality Rating은 펀드의 주요 특성 및 동종그룹 및/혹은 벤치마크 대비 장기성과의 일관성에 대한 심층적 평가를 제공합니다. 등급은 다음과 같습니다. (높은등급에서 낮은등급 순): 탁월(Excellent), 우수(Strong), 적정(Satisfactory), 취약(Weak), 부적정(Inadequate), 한정(Qualifying). 과거 운용 성과가 미래의 수익률을 보장하지 않습니다. * 출처: AB.

^ ^ S&P, Moody's and Fitch의 최고치
† 설정일: 2005/04/08, C2클래스(미달러); 2002/09/26, A클래스(미달러); 2002/03/14, A2클래스 (미달러), 1997/09/22, A클래스(미달러), C클래스 (미달러).
‡ Barclays High Yield Index 2% Constrained는 고정금리이며 투기등급인 채권을 대상으로 합니다. 본지수는 U.S. Corporate High Yield Index를 구성하고 있는 채권중비중이 2%를 넘지 않는 발행처를 대상으로 하는 지수입니다. JP Morgan Government Bond Index-Emerging Markets은 국제투자자들의 매입이 허용되어있으며 정기적으로 거래되는 유동적 고정금리 국내통화표시 국채의 성과를 나타냅니다. JP Morgan Emerging Markets Bond Index-Global은 이머징 마켓 국가와 준국가 기관에의해발행된 미달러표시채권의총수익률을 추적합니다.
‡‡ Barclays Global High Yield Bond Index(USD hedged)는 다양한 글로벌 하이일드 채권 시장의 측정치를 제공합니다. 개별 투자자는 각 지수에 직접 투자할 수 없으며, 각 지수의 성과는 특정 AB 펀드의 성과를 의미하지 않습니다. 조정되지 않은 지수는 포트폴리오의 액티브한 운용과 관련된 수수료 및 비용을 포함하지 않습니다.

연간 평균 수익률

	1년	3년	5년	10년	설정일 이후
A 클래스	-2.37%	5.55%	6.77%	7.03%	5.94%
C 클래스	-2.83	5.07	6.29	6.52	5.14
A2 클래스	-2.53	5.50	6.79	7.03	8.72
AT 클래스	-2.44	5.54	6.82	7.04	10.06
C2 클래스	-2.99	5.05	6.31	6.51	6.74
벤치마크*	-6.80	2.47	5.43	6.73	7.43^
벤치마크**	-0.04	7.58	8.86	8.37	—

누적 총수익률

	1년	3년	5년	10년	설정일 이후
A 클래스	-2.37%	17.59%	38.73%	97.35%	178.77%
C 클래스	-2.83	15.99	35.66	88.15	143.60
A2 클래스	-2.53	17.44	38.87	97.22	204.06
AT 클래스	-2.44	17.57	39.06	97.47	239.79
C2 클래스	-2.99	15.94	35.82	87.95	94.90
벤치마크*	-6.80	7.59	30.26	91.72	257.36^
벤치마크**	-0.04	24.51	52.86	123.38	—

2015년 06월 30일 현재 NAV 정보

	NAV (US\$)	수익률 (US\$)	배당 (US\$)
A 클래스	4.42	5.84	0.0215
A2 클래스	13.47	—	—
AT 클래스	4.38	5.84	0.0213
C 클래스	4.42	5.35	0.0197
C2 클래스	19.49	—	—

펀드 일반 정보

	Cusip	Bloomberg(US\$)	ISIN(US\$)
A 클래스	L00215423	ACMHYAI:LX	LU0081336892
A2 클래스	L00215605	ACMHYA2:LX	LU0102830865
AT 클래스	L0167U323	ACGHYAT:LX	LU0156897901
C 클래스	L00215449	ACMHYCI:LX	LU0081337197
C2 클래스	L00215621	ACMHYDC:LX	LU0128661278

^ 설정일 이후 성과는 A 클래스의 설정일 이후 기준입니다. 설정일은 1 면의 각주를 참고하십시오.

과거 운용성과가 미래의 수익률을 보장해 주지는 않습니다. AB가 제공한 총수익률은 순자산가치의 변화분과 운용기간 동안 펀드에서 발생한 모든 배당의 재투자분을 포함하지 않음 판매 비용은 반영하지 않습니다. 1년 이상 경과된 기간의 펀드 성과는 연환산 기준입니다. 펀드의 기준통화 이외의 통화들로 표시되는 운용성과는 각 평가시점의 기타모집통화의 환율을 적용하여 변환된 일일순자산가치(NAV)로 계산된 것입니다. 이 페이지에 기술된 정보는 오직 정보제공이 목적이며 매도/매수의 권유, 또는 펀드에 대한 추천으로 해석되어서는 안됩니다. 펀드의 기준통화 이외의 통화로 표시된 수익률은 환율변동으로 인해 상승 혹은 하락할 수 있습니다. 외화 기준 수익률은 원화 환산 후 수익률 및 국내과세 이후 수익률과 차이가 있을 수 있습니다.

펀드에 대한 투자는 특정 위험을 수반합니다. 펀드 수익률과 펀드 원금의 가치는 변동될 수 있으며, 환매시 투자원금을 상회 또는 하회할 수 있습니다. 배당은 모든 주식클래스에 지급되지 않으며 보장되지 않습니다. 펀드는 자산분산의 한 방법을 의미하며 완벽한 투자 프로그램을 나타내지 않습니다. 펀드 투자에 따른 몇몇 중요한 위험은 국가 위험, 이머징마켓 위험, 통화 위험, 비유동성 자산 위험, 투자횟수 위험, 운용 위험, 파생상품 위험, 차입 위험, 조세 위험, 채무증권 위험, 금리 위험, 낮은 등급 및 미평가등급 위험, 조기상환 위험, 국가채무증권 위험, 회사채 위험 및 낮은 혹은 미평가등급 증권 위험을 포함합니다. 이러한 위험 및 다른 위험에 대해서는 펀드 투자설명서에 기술되어 있습니다. 투자를 결정하시기 전에 투자 설명서를 주의 깊게 읽어주시고 투자내용이 본인에 대한 적정성 여부를 결정하기 위해 파이낸셜 어드바이저에게 펀드의 위험과 수수료 및 비용에 대해 문의하시기 바랍니다.

본 정보는 펀드 및 해당 주식 클래스가 등록되었거나 이러한 정보를 합법적으로 수령할 수 있는 관할에 거주하고 있는 이에게만 제공됩니다. 펀드에 투자하기에 앞서, 투자자는 펀드의 주요 투자자 정보 서류 및 최신의 펀드 재무제표와 함께 제공되는 현행 정식 투자 설명서를 검토해야 합니다. AllianceBernstein (Luxembourg) S.A R.L. 이 제공하는 최신의 연간 보고서, 혹은 이후 간행된 최신의 반기 보고서를 포함한 이러한 문서의 사본은 www.abglobal.com에 방문하시거나 펀드의 판매가 허용된 관할의 해당 판매대행회사에 요청하시면 무료로 받아보실 수 있습니다.

룩셈부르크 법 상 설립된 공동투자펀드 (Fonds commun de placement)인 ACMBernstein 의 포트폴리오.

이 금융상품은 예금자 보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 않으며, 실적배당형 상품으로서 원본의 손실이 발생할 수 있습니다. 본 자료의 원문은 영문으로 작성되었습니다. AB와 그의 자회사들, 그리고 제3자는 외국어로 번역된 자료의 질이나 정확성에 관해서 어떠한 진술이나 보증도 하지 않습니다.

© 2015 AllianceBernstein L.P. [A/B] 로고는 AllianceBernstein 의 서비스 마크이며, AllianceBernstein은 소유권자인 AllianceBernstein L.P.의 허가에 따라 사용할 수 있는 등록상표입니다.