

아메리칸 채권수익 포트폴리오

(American Income Portfolio)

투자 목적 및 전략

펀드는 미달러로 표시된 채권에 분산 투자함으로써 자산 가치상승의 잠재적 기회와 함께 높은수준의 이자수익을 제공하고자 합니다. 펀드는 미국 및 미국 이외 지역의 기업이 발행한 투자등급채권 및 고수익채권을 포함한 미달러로 표시된 채권증권에만 투자하고 있습니다. 정상적인 시장 조건 하에서 펀드 자산의 최소 50%를 투자적격등급 채권에, 최소 65%를 미국지역의 기업이 발행한 채권에 투자합니다.

기본정보*

- ▶설정지 : 룩셈부르크
- ▶펀드설립일 : 1993/07/01 (A 클래스)
- ▶결산일 : 8월 31일
- ▶펀드규모 : \$7,448.69 백만
- ▶매입/환매 : 매영업일
- ▶기준 통화 : 미달러
- ▶편리한 가격 결정/보고 통화 : 유로
- ▶벤치마크 : 50% Barclays U.S. Government Bond Index / 35% JPMorgan EMBI Global/ 15% Barclays U.S. High Yield 2% Constrained Index ‡ ~
- ▶주문 마감 시간 : 미국 동부 표준시간 오후 4시
- ▶평균 듀레이션(년) : 4.89
- ▶평균 신용등급 : A-
- ▶표준편차 : 3년: 3.95
5년: 3.97
- ▶보유종목 수 : 414

포트폴리오 운용팀

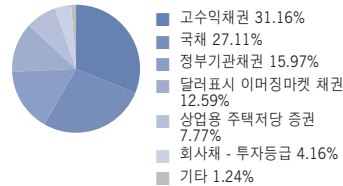
미국 핵심 채권, 글로벌 크레딧 및 이머징 마켓 채권 팀

Douglas J. Peebles **Gershon Distenfeld, CFA**
채권 최고투자책임자 (CIO) 및 고수익 채권 담당이사
총책임자

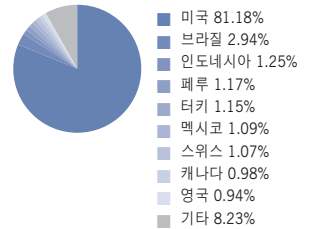
Paul J. DeNoon
이머징 마켓 채권 담당이사

포트폴리오 구성

업종 분포



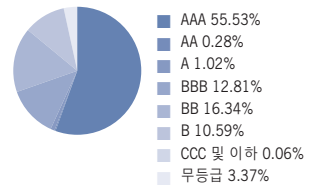
지역별 배분



통화 분포



신용등급 ^

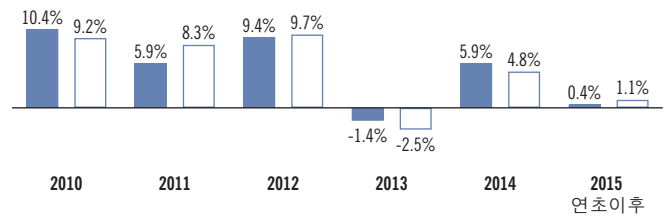


보유 종목은 총 투자 대비 %로 표기하며, 변동될 수 있습니다.

연간 성과 †

A 클래스

■ 펀드 □ 벤치마크*



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.

상위 10개 보유 종목

	보유비율
U.S. Treasury Bonds 8.00%, 11/15/21	13.56%
U.S. Treasury Bonds 6.125%, 11/15/27	6.54%
U.S. Treasury Bonds 7.50%, 11/15/24	6.37%
FNMA 6.625%, 11/15/30	3.81%
U.S. Treasury Bonds 8.75%, 8/15/20	3.58%
FHLM 6.25%, 7/15/32	3.04%
U.S. Treasury Bonds 8.125%, 8/15/19	2.40%
FNMA 7.125%, 1/15/30	2.33%
U.S. Treasury Bonds 6.625%, 2/15/27	2.14%
Federal Home Loan Banks 5.50%, 7/15/36	2.03%
총계	45.80%

~ 2008년 1월 1일자로 펀드의 벤치마크 조함이 변경되었습니다. 이전 벤치마크는 Merrill Lynch US Government Index 50% / JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global 35% / Merrill Lynch US High Yield Index 15% 로 구성되었습니다.

* 출처: AB.

^ S&P, Moody's and Fitch의 최고치

† 설정일: 2002/09/16, AT 클래스 (미달러); 1998/10/26, A2 클래스 (미달러); 1994/12/08, C2 클래스 (미달러); 1993/07/01, A 클래스 (미달러); C 클래스 (미달러).

‡ Barclays Government Index는 U.S. Aggregate Bond Index의 정부 관련 부분을 나타내는 지수입니다. Barclays U.S. Aggregate Bond Index는 SEC등록, 과세대상 및 달러표시 채권을 나타냅니다. 본 지수는 미 투자적격등급의 고정금리 채권시장을 포괄합니다. Barclays High Yield Index 2% Constrained는 고정금리이며투자등급인 채권을 대상으로 합니다. 본 지수는 U.S. Corporate High Yield Index를 구성하고 있는 채권중 비중이 2%를 넘지 않는 발행처를 대상으로 하는 지수입니다. JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global은 이머징마켓 국가와 준국가기관에 의해 발행된 미달러표시 채권의 총 수익률을 추적합니다. 투자자는 지수에 직접 투자할 수는 없으며, 그 성과는 AB펀드를 포함한 특정투자의 수익률을 나타내는 것은 아닙니다. 뮤추얼 펀드에 연결되어 총 수익을 감소시킬 수 있는 판매 수수료나 운영비용은 지수에 포함되어 있지 않습니다.

연간 평균 수익률

	1년	3년	5년	10년	설정일 이후
A 클래스	0.39%	3.35%	4.93%	5.39%	6.53%
C 클래스	-0.09	2.87	4.45	4.89	5.90
A2 클래스	0.35	3.34	4.96	5.40	6.53
AT 클래스	0.37	3.38	4.98	5.42	6.41
C2 클래스	-0.09	2.88	4.49	4.93	6.31
벤치마크*	0.56	2.72	4.94	5.89	—

누적 총수익률

	1년	3년	5년	10년	설정일 이후
A 클래스	0.39%	10.38%	27.22%	69.09%	302.41%
C 클래스	-0.09	8.85	24.33	61.22	253.19
A2 클래스	0.35	10.37	27.38	69.25	186.97
AT 클래스	0.37	10.48	27.52	69.48	121.29
C2 클래스	-0.09	8.90	24.58	61.75	251.65
벤치마크*	0.56	8.38	27.25	77.21	—

2015년 06월 30일 현재 NAV 정보

	NAV (US\$)	수익률 (US\$)	배당 (US\$)
A 클래스	8.61	4.84	0.0347
A2 클래스	25.54	—	—
AT 클래스	8.60	4.83	0.0346
C 클래스	8.61	4.35	0.0312
C2 클래스	31.93	—	—

펀드 일반 정보

Cusip	Bloomberg(US\$)	ISIN(US\$)	ISIN(€)
L00215100	ALAMIAI:LX	LU0044957727	—
L00215589	ALAMITI:LX	LU0095030564	—
L0167U364	AGIAIAT:LX	LU0157308031	—
L00215126	ALAMICI:LX	LU0044958022	—
L00215134	ALAMCII:LX	LU0054548911	—

과거 운용성과가 미래의 수익률을 보장해 주지는 않습니다. AB가 제공한 총수익률은 순자산가치의 변화분과 운용기간 동안 펀드에서 발생한 모든 배당의 재투자분을 포함하지만 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, 비유동성 자산 위험, 집중 포트폴리오 위험, 투자횟수 위험, 운용 위험, 파생상품 위험, 차입 위험, 조세 위험, 채무증권위험, 금리 위험, 낮은 등급 및 미평가등급 위험, 조기상환 위험, 국가채무증서 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 본인을 위한 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 상품이어서 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.