



Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsfondet. Det er ikke reklamemateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene og de potensielle gevinstene og tapene til denne porteføljen, og for å hjelpe deg med å sammenligne den med andre investeringsfond.

Produkt

Low Volatility Equity Portfolio

et underfond av AB SICAV I

klasse A andeler (ISIN: LU0861579265)

AB SICAV I er et investeringselskap med variabel kapital (*société d'investissement à capital variable*) og administreres av AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., medlem i AllianceBernstein Group, som er autorisert i Luxembourg og regulert av *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). For mer informasjon om dette fondet, se www.alliancebernstein.com eller ring +352 46 39 36 151.

Dette dokumentet ble publisert 29/02/2024.

Hva er dette produktet?

Type

Dette er et åpent investeringsfond.

Varighet

Porteføljen har ikke en bestemt forfallsdato. Styret kan ensidig beslutte å avvike porteføljen i samsvar med fondets prospekt.

Investeringsmål

Porteføljen søker å øke verdien av din investering over tid gjennom kapitalvekst.

Investeringspolicy

Under normale markedsforhold investerer porteføljen typisk i aksjer i selskaper som er organiserte, har betydelige forretningsaktiviteter i utviklede land så vel som fremvoksende markeder, som investeringsforvalteren mener har lavere volatilitet. Disse selskapene kan ha hvilken som helst markedsverdi og bransje.

Investeringsforvalteren søker å velge verdipapirer som den mener er av høy kvalitet, har lav volatilitet og har rimelige verddivurderinger og tilbyr attraktiv aksjonæravkastning.

Porteføljen kan være eksponert mot enhver valuta.

Porteføljen bruker derivater for hedging (risikoreduksjon), effektiv porteføljeforvaltning og andre investeringsformål.

Ordliste

Derivater: Finansielle instrumenter hvor verdien er knyttet til en eller flere kurser, indekser, aksjekurser eller andre verdier.

Fremvoksende markeder: Land hvor økonomier og verdipapirmarkeder er mindre etablert.

Aksjer: Verdipapirer som representerer en eierandel i et selskap.

Andre investeringsformål: i tråd med porteføljens investeringsmål og retningslinjer: å oppnå eksponering.

Volatilitet: et mål for kursbevegelsen til et verdipapir.

Ansvarlige investeringer

Porteføljen er klassifisert som artikkel 8 i henhold til Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren (SFDR) av 27. november 2019. For mer informasjon se SFDR-opplysninger som skal gjøres tilgjengelig før avtaleinngåelse i fondets prospekt.

Referanse

MSCI World Index som brukes til sammenligning av resultater og volatilitetsmålinger.

Porteføljen forvaltes aktivt og investeringsforvalteren er ikke begrenset av referanseindeksen. Se fondets prospekt for mer informasjon.

Tiltenkt privat investor

Porteføljen er beregnet på investorer med grunnleggende kunnskap og begrenset/ingen erfaring med å investere i fond. Denne porteføljen er beregnet på investorer som ønsker å øke verdien av investeringen sin i løpet av den anbefalte holdeperioden og som forstår risikoen for å miste noe av eller hele den investerte kapitalen.

Porteføljevaluta

Porteføljens referansevaluta er USD.

Andelsklassevaluta

Referansevalutaen til andelsklassen er USD.

Distribusjonspolicy

Denne andelsklassen er klasse uten utbytte. Inntekter og kapitalgevinster fra porteføljen reinvesteres.

Innløsning

Andeler kan innløses på en hvilken som helst dag når både New York Stock Exchange og Luxembourgs banker er åpne for virksomhet (hver virkedag). Siste prisenheter og annen praktisk informasjon for dette fondet finner du på www.alliancebernstein.com

Depositar

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

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risiko

Lavere Risiko

Høyere Risiko

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

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder investeringene dine i porteføljen i 5 år.

Dette er den anbefalte perioden for å holde denne porteføljen.

Det kan hende du ikke er i stand til å selge andelene dine enkelt, eller du må kanskje selge til en pris som har betydelig innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Totalindikatoren for risiko (SRI) er en veiledning for risikonivået til denne porteføljen sammenlignet med andre investeringsfond. Den viser hvor sannsynlig det er at porteføljen taper penger på bevegelser i markedene.

Vi har klassifisert denne porteføljen som 4 av 7, som er en klasse med middels risiko.

Risikoer som er vesentlig relevante for porteføljen, men som ikke er tilstrekkelig fanget opp av SRI:

Klassifiseringen gjenspeiler ikke de mulige virkningene av uvanlige markedsforhold eller uforutsigbare større hendelser, noe som kan forsterke daglig risiko og utløse andre risikoer, slik som:

Motpartsrisiko: Dersom et foretak som har et forretningsmessig forhold til porteføljen, blir insolvent, kan betalinger som tilfaller porteføljen bli forsinket, redusert eller eliminert.

Valutarisiko: I tilfeller der en andelsklasse er utstedt i en annen valuta enn investorens lokale valuta, blir avkastningen til investoren påvirket av valutakursen mellom andelsklassens valuta og investorens lokale valuta.

Likviditetsrisiko: Visse verdipapirer kan bli vanskelig å kjøpe eller å selge på et ønsket tidspunkt eller til ønsket kurs.

Du finner mer informasjon om de andre risikoene i prospektet til fondet på: www.alliancebernstein.com

Avkastningsscenarier

Hva du får fra dette andelsklassen avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker andelsklassens dårligste, gjennomsnittlige og beste resultater de siste 10 årene. Scenariene som vises, er illustrasjoner basert på resultater fra tidligere og på visse forutsetninger. Markeder kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden. Stress-scenariet viser hva du kan få igjen under ekstreme markedsforhold, og det tar ikke hensyn til situasjonen der vi ikke er i stand til å betale deg. For alle perioder før aktivering/reakivering av andelsklassen, ble MSCI World Index og en tilsvarende andelsklassereferanse (hvis aktuelt) brukt for å gjenspeile forventet avkastning.

Anbefalt eieperiode:	5 år	
Eksempel på investering:	10,000 USD	
	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år

Scenarier

Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning, og du kan miste deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	1,150 USD	1,250 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-88.5%	-34.0%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	8,180 USD	9,870 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-18.2%	-0.3%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10,260 USD	13,880 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2.6%	6.8%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	12,660 USD	16,820 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	26.6%	11.0%

Denne tabellen viser pengene du kan få tilbake i løpet av det neste 5 årene, under ulike scenarier, forutsatt at du investert USD 10,000.

Scenariene som vises, illustrerer hvordan investeringen din kan fungere. Du kan sammenligne dem med scenariene til andre investeringsfond.

Scenariene som presenteres, er et estimat av fremtidig ytelse basert på bevis fra fortiden, og er ikke en eksakt indikator. Hva du får varierer avhengig av hvordan markedet presterer og hvor lenge du beholder investeringen.

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene til selve andelsklassen, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til den personlige skattesituasjonen din, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom desember 2021 og desember 2023.

Moderat scenario: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom mars 2014 og mars 2019.

Gunstig scenario: Denne typen scenario inntraff for en investering mellom oktober 2016 og oktober 2021.

Hva om AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. ikke kan betale meg tilbake?

Fondets aktiva holdes hos et eget selskap, depositaren, slik at fondets evne til å utbetale ikke blir påvirket av insolvensen til AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Ved depositarens insolvens, kan imidlertid fondet lide et økonomisk tap. Denne risikoen reduseres imidlertid til en viss grad av det faktum at depositaren er lovpålagt å skille sine egne aktiva fra fondets aktiva. Det er ingen investorkompensasjonsordning på plass som kan kompensere hele eller deler av dette tapet.

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid: Reduksjonen i avkastning (RIY) viser hvilken innvirkning de totale kostnadene du betaler har på investeringsavkastningen du kan få. Totalkostnadene tar hensyn til engangskostnader, løpende kostnader og tilfeldige kostnader.

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du beholder investeringen i porteføljen. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

– Det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at andelsklassen presterer over 0 % eller som vist i det moderate scenarioet;

– USD 10,000 er investert.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	695 USD	1,474 USD
Virkningen av årlige kostnader (*)	7.0%	3.2% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år over holdeperioden. For eksempel viser det at hvis du avslutter ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 10.0 % før kostnader og 6.8 % etter kostnader.

Personen som gir råd om eller selger deg denne porteføljen kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Det kan hende at vi deler kostnadene med personen som selger deg porteføljen for å dekke tjenestene de tilbyr deg.

Sammensetning av kostnader: Tabellen nedenfor viser:

– virkningen hvert år av de forskjellige kostnadstypene på investeringsavkastningen du kan få ved slutten av den anbefalte holdeperioden

– betydningen av de ulike kostnadskategoriene.

For flere opplysninger om egenskaper og kostnader for andelsklassen, se prospektet som er tilgjengelig på www.alliancebernstein.com

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	Dette blir 5.00 % av beløpet du betaler når du foretar denne investeringen. Dette er det meste du vil betale, og du kan betale mindre.	Opptil 500 USD
Innløsningskostnad	Det påløper ingen utgangsgebyr på andelsklassen.	0 USD
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	1.69 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	169 USD
Transaksjonskostnader	0.26 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene i porteføljen. Det faktiske beløpet varierer avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	26 USD
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Ingen resultat honorar er forbundet med denne andelsklassen.	0 USD

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Porteføljen har ingen minimum holdeperiode, men er designet for langsiktig investering. En investeringsperiode på minimum 5 år anbefales.

Andeler i porteføljen kan kjøpes og innløses på hver virkedag. Se avsnittet "Hva er dette produktet?" for praktisk informasjon.

Hvordan kan jeg klage?

Klager kan fremsettes skriftlig

- per post til: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- via e-post til: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

For mer informasjon, se: www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Annen relevant informasjon

Du kan gratis få prospektet på engelsk, fransk og tysk, de siste års- og halvårsrapportene på engelsk og tysk, samt netto andelsverdi (NAV) for aksjene på det registrerte kontoret til forvaltningsselskapet eller online på www.alliancebernstein.com

Tidligere resultater/resultatscenarioer: Informasjon om andelsklassens resultater for de ti siste årene og tidligere resultatscenarioer oppdatert på månedlig basis, er tilgjengelig på www.alliancebernstein.com/go/kid

Skattelovgivning: Fondet er underlagt skattelover og -forskrifter i Luxembourg, og dette kan ha innvirkning på den personlige skattesituasjonen din avhengig av bostedslandet ditt.

Dette dokumentet med nøkkelinformasjon blir oppdatert minst hver 12. måned etter datoen for den første publiseringen, med mindre det er noen adhoc-endringer.