



Syfte

Detta dokument ger dig nyckelinformation om denna investeringsfond. Detta är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig förstå arten, riskerna, kostnaderna, potentiella vinster och förluster för denna portfolio och för att hjälpa dig att jämföra den med andra investeringsfonder.

Produkt

Concentrated Global Equity Portfolio

en delfond av AB SICAV I

Klass A Andelar (ISIN: LU1011997381)

AB SICAV I är ett öppet investeringsbolag med rörligt kapital (*société d'investissement à capital variable*) och förvaltas av AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., en medlem av AllianceBernstein Group, som är auktoriserad i Luxemburg och regleras av *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). För mer information om denna fond, se www.alliancebernstein.com eller ring +352 46 39 36 151.

Detta dokument publicerades den 29/02/2024.

Vad innebär produkten?

Typ

Det här är en öppen investeringsfond.

Löptid

Portföljen har inget specifikt förfallodatum. Styrelsen kan ensidigt besluta att avveckla Portföljen i enlighet med Fondens prospekt.

Investeringsmål

Portföljen strävar efter att öka värdet av din investering på lång sikt genom kapitaltillväxt.

Investeringspolicy

Under normala marknadsförhållanden investerar Portföljen vanligtvis i aktier i företag var som helst i världen, inklusive tillväxtmarknader.

Dessa företag är valda för deras specifika tillväxts- och verksamhetsegenskaper, resultatutveckling, finansiella ställning och erfarna ledning.

Investeringsförvaltaren undersöker företag vars verksamhet eller företagsengagemang inte följer miljö-, sociala och styrningskriterier (ESG) och säljer eller undviker att köpa företag som identifierats i denna screeningprocess.

Portföljen kan vara exponerad mot vilken valuta som helst.

Portföljen använder derivat för att säkra (minska risker), effektiv Portföljförvaltning och andra investeringsändamål.

Ordlista

Derivat: Finansiella instrument vars värde är kopplat till en eller flera räntor, index, aktiekurser eller andra värden.

Tillväxtekonomier: Nationer vars ekonomier och värdepappersmarknader är mindre etablerade.

Aktier: Värdepapper som representerar en ägarandel i ett företag.

Andra investeringsändamål: i linje med portföljens investeringsmål och placeringsriktning, sätt att få exponering.

Ansvarsfull investering

Portföljen klassificeras som artikel 8 enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom sektorn för finansiella tjänster (SFDR). För mer information, se SFDR prekontraktuella upplysningar i fondens prospekt.

Benchmark

MSCI World Index används för prestandajämförelse.

Portfolion förvaltas aktivt och investeringsförvaltaren är inte begränsad av dess jämförelseindex. Läs fondens prospekt för mer information.

Avsedd privat investerare

Portföljen är avsedd för investerare med en grundläggande kunskap och begränsad/ingen erfarenhet av att investera i fonder. Denna portfölj är avsedd för investerare som strävar efter att öka värdet på sin investering under den rekommenderade innehavstiden och som förstår risken att förlora en del eller hela sitt kapital.

Portfolions valuta

Portfolions referensvaluta är USD.

Andelsklassens valuta

Referensvalutan för andelsklassen är USD.

Distributionspolicy

Denna andelsklass lämnar ingen utdelning. Inkomst och realisationsvinster från denna portfolie återinvesteras.

Upprättelse

Andelar kan lösas in vilken dag som helst när både New York Stock Exchange och Luxemburgs banker är öppna för affärer (varje arbetsdag). Det senaste priset på andelar och annan praktisk information för denna portfolio finns på www.alliancebernstein.com

Förvaringsinstitut

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

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Risk

Lägre risk

Högre risk

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

Riskindikatorn förutsätter att du behåller din investering i portföljen i 5 år.

Detta är den rekommenderade innehavsperioden för denna Portfölj.

Du kanske inte kan sälja dina andelar lätt eller så kanske du måste sälja till ett pris som avsevärt påverkar hur mycket du får tillbaka.

Den sammanfattande riskindikatorn (SRI) är en vägledning för risknivån för denna portfolio jämfört med andra investeringsfonder. Den visar hur troligt det är att portfolien kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaderna.

Portfolien har klassificerats som 5 av 7, vilket är en medel-hög riskklass.

Följande risker är materiellt relevanta för portfolien men återspeglas inte helt i risk/avkastningsindikatorn:

Värderingen återspeglar inte möjliga effekter av ovanliga marknadsförhållanden eller stora oförutsägbara händelser som skulle kunna förstärka vardagliga risker och utlösa andra risker, till exempel:

Motpartsrisk: Om en enhet som gör affärer med portföljen blir insolvent kan betalningar som enligt förpliktelser ska ske till portföljen försenas, minskas eller elimineras.

Valutarisk: Om en andelsklass denomineras i en annan valuta än investerarens lokala valuta kan investerarens avkastning påverkas av växelkursen mellan andelsklassens valuta och investerarens lokala valuta.

Likviditetsrisk: Vissa värdepapper kan bli svåra att köpa eller sälja vid en önskad tidpunkt eller till ett önskat pris.

Du kan hitta mer information om de andra riskerna i fondens prospekt på: www.alliancebernstein.com

Resultatscenarier

Vad du kommer att få från denna andelsklass beror på framtida marknadsutveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De ogynnsamma, måttliga och gynnsamma scenarierna som visas är illustrationer som använder andelsklassens sämsta, genomsnittliga och bästa resultat under de senaste 10 åren. Scenarierna som visas är illustrationer baserade på resultat från det förflutna och på vissa antaganden. Marknader kan utvecklas mycket annorlunda i framtiden. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden, och tar inte hänsyn till situationer där vi inte kan betala dig. För perioder före aktivering/återaktivering av andelsklassen användes MSCI World Index och en liknande andelsklassproxy (om tillämpligt) för att återskapa förväntade avkastningar.

Rekommenderad innehavstid:	5 år		
Exempel på investering:	10,000 USD		
	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år	
Scenarier			
Minimum	Det finns ingen garanterad lägsta avkastning och du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	930 USD	970 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-90.7%	-37.3%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	6,850 USD	7,700 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	-31.5%	-5.1%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10,470 USD	15,100 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	4.7%	8.6%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	14,810 USD	22,380 USD
	Genomsnittlig avkastning per år	48.1%	17.5%

Den här tabellen visar pengarna du kan få tillbaka under nästa 5 år, under olika scenarier, förutsatt att du investerar USD 10,000.

Scenarierna som visas illustrerar hur din investering skulle kunna prestera. Du kan jämföra dem med scenarierna för andra investeringsfonder.

De presenterade scenarierna är en uppskattning av framtida prestanda utifrån bevis från det förflutna och är inte en exakt indikator. Vad du får kommer att variera beroende på hur marknaden presterar och hur länge du behåller investeringen.

Siffrorna som visas inkluderar alla kostnader för själva andelsklassen, men kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, vilket också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Ogynnsamt scenario: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan december 2021 och december 2023.

Måttligt scenario: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan oktober 2014 och oktober 2019.

Gynnsamt scenario: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan oktober 2016 och oktober 2021.

Vad händer om AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. inte kan göra några utbetalningar?

Fondens tillgångar innehas av ett separat bolag, förvaringsinstitutet, så fondens förmåga att göra utbetalningar skulle inte påverkas av insolvensen hos AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l..

I händelse av att förvaringsinstitutet blir insolvent kan fonden däremot drabbas av en ekonomisk förlust. Denna risk mildras dock till viss del av att förvaringsinstitutet enligt lag måste hålla sina egna tillgångar åtskilda från fondens tillgångar. Det finns inget kompensationsystem för investerare, vilket kan kompensera hela eller delar av denna förlust.

Vilka är kostnaderna?

Kostnader över tid: Reduction in Yield (RIY) visar vilken inverkan de totala kostnaderna du betalar kommer att ha på investeringsavkastningen du kan få. De totala kostnaderna tar hänsyn till engångs-, löpande och oförutsedda kostnader.

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar och hur länge du har din investering i portfolien. Beloppen som visas här är illustrationer baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Under det första året skulle du få tillbaka det belopp som du har investerat (0 % årlig avkastning). För övriga innehavsperioder har vi antagit att andelsklassen presterar bättre än 0 % eller enligt det som visas i det måttliga scenariot,
- USD 10,000 har investerats.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Totala kostnader	695 USD	1,474 USD
Årliga kostnadseffekter (*)	7.0%	3.3% varje år

(*) Detta illustrerar hur kostnaderna minskar din avkastning varje år under innehavsperioden. Till exempel visar det att om du avslutar vid den rekommenderade innehavsperioden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 11.9 % före kostnader och 8.6 % efter kostnader.

Den person som ger råd om eller säljer dig denna portfolio kan debitera dig för andra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Vi kan dela en del av kostnaderna med den person som säljer portfolien till dig för att täcka de tjänster de tillhandahåller dig.

Kostnadernas sammansättning: Tabellen nedan visar:

- påverkan varje år av de olika typerna av kostnader på investeringsavkastningen som du kan få i slutet av den rekommenderade innehavsperioden.
- betydelsen av de olika kostnadskategorierna.

Mer information om andelsklassernas egenskaper och avgifter finns i prospektet som finns på www.alliancebernstein.com

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Detta kommer att vara 5.00% av det belopp du betalar när du anger denna investering. Detta är det mesta du kommer att betala, och du kan betala mindre.	Upp till 500 USD
Inlösenkostnader	Det tas ingen uttagsavgift på andelsklassen.	0 USD
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1.89 % av värdet av din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	189 USD
Transaktionskostnader	0.06 % av värdet av din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer Portföljens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	6 USD
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Det finns ingen prestationsbaserad avgift för denna andelsklass.	0 USD

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Portfolien har ingen krävd minsta innehavstid utan har utformats för långsiktig investering. En minsta investeringsperiod på 5 år rekommenderas.

Andelar i portföljen kan köpas och lösas in på varje bankdag. För praktisk information, se "Vad är denna produkt?" sektion

Hur kan jag klaga?

Klagomål kan lämnas in skriftligt:

- Via brev till: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Att. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- Via e-post till: ABLUX-complaint@alliancebernstein.com

Mer information finns i: www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Övrig relevant information

Du kan kostnadsfritt få prospektet på engelska, franska och tyska, de senaste års- och halvårsrapporterna på engelska och tyska, samt aktiernas nettotillgångsvärde (NAV) från förvaltningsbolagets registrerade kontor eller online på www.alliancebernstein.com.

Tidigare resultat/resultatscenarier: Information om andelsklassens tidigare resultat för de senaste 10 åren och tidigare resultatscenarier uppdateras varje månad och finns på www.alliancebernstein.com/go/kid

Skattelagstiftning: Fonden är föremål för skattelagar och skatteregler i Luxemburg och detta kan ha en inverkan på din personliga skattesituation beroende på ditt hemland.

Detta dokument med nyckelinformation kommer att uppdateras minst var 12:e månad efter datumet för den första publiceringen, såvida det inte finns några ändringar.