



Zweck

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zu diesem Investmentfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Portfolios zu erläutern sowie um Ihnen den Vergleich mit anderen Investmentfonds zu erleichtern.

Produkt

Euro Corporate Bond Portfolio

ein Teilfonds von AB SICAV I

Klasse I2 USD H Anteile (ISIN: LU2842875689)

AB SICAV I ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) und wird von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Mitglied der AllianceBernstein-Gruppe, verwaltet, die in Luxemburg zugelassen ist und der Aufsicht durch die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) unterliegt. Weitere Informationen zu diesem Fonds finden Sie unter www.alliancebernstein.com oder unter der Telefonnummer +352 46 39 36 151.

Dieses Dokument wurde am 30/12/2024 veröffentlicht.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

Es handelt sich um einen offenen Investmentfonds.

Laufzeit

Das Portfolio hat kein bestimmtes Fälligkeitsdatum. Der Verwaltungsrat kann einseitig beschließen, das Portfolio in Übereinstimmung mit dem Prospekt des Fonds zu liquidieren.

Anlageziel

Das Portfolio ist bestrebt, den Wert Ihrer Anlage über einen längeren Zeitraum durch eine Gesamtrendite bestehend aus einer Kombination von Ertrag und Kapitalwachstum zu steigern.

Anlagepolitik

Unter normalen Marktbedingungen investiert das Portfolio mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmensschuldtitel, die auf Euro lauten und mit Investment Grade bewertet sind. Diese Wertpapiere können von Emittenten aus der ganzen Welt stammen, darunter auch aus Schwellenländern.

Das Portfolio kann bis zu 10% in Schwellenländern investiert oder in diesen Ländern engagiert sein. Während das Portfolio nicht in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade investiert, kann es dennoch bis zu 10% (unter angespannten Marktbedingungen bis zu 20%) an Wertpapieren halten, die herabgestuft wurden.

Der Anlageverwalter wendet einen systematischen (d.h. regelbasierten) Anlageprozess an, der einen dynamischen Multifaktor-Ansatz verwendet, um ein diversifiziertes Portfolio aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating aufzubauen. Dies bedeutet, dass die Wertpapiere auf der Grundlage ihrer besten zukünftigen risikobereinigten Rendite ausgewählt werden. Dieser Ansatz, der vom Anlageverwalter unter Verwendung seiner eigenen Research-, Anlage- und Handelsmodelle und -algorithmen umgesetzt wird, berücksichtigt eine Reihe von Faktoren, um durch einen Bottom-up-Wertpapierauswahlprozess, der sich auf die Analyse einzelner Emittenten und nicht auf die Marktbedingungen konzentriert, Renditen zu erzielen. Zu den Faktoren, die der Anlageverwalter berücksichtigt, gehören unter anderem: Value, Momentum, Size, Quality, Carry und Volatilität, die sich im Laufe der Zeit ändern können. Im Rahmen der Anlagebeurteilung wird für jedes Wertpapier ein Gesamtscore ermittelt, und das Portfolio wird unter Berücksichtigung anderer Portfoliobeschränkungen und -risiken zusammengestellt. Dabei werden auch die Kreditqualität und die Zinssensitivität eines Wertpapiers berücksichtigt. Obwohl nicht beabsichtigt ist, die einmal getroffene Auswahl von Wertpapieren zu ändern oder zu übergehen, behält sich der Anlageverwalter das Recht vor, nach eigenem Ermessen über die Vermögenswerte des Portfolios zu entscheiden.

Das Engagement des Portfolios in Euro beträgt mindestens 90 %.

Das Portfolio setzt Derivate zur Absicherung (Risikominderung), für ein effizientes Portfoliomanagement und für andere Anlagezwecke ein.

Wichtige Begriffe

Wertpapiere unterhalb von Investment-Grade: Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade, die womöglich höhere Erträge erzielen, aber riskanter sind.

Schuldtitel: Wertpapiere, die die Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld einschließlich Zinszahlungen verbiefen.

Derivate: Finanzinstrumente, deren Wert von einem oder mehreren Zinssätzen, Indizes, Aktienkursen oder sonstigen Werten abhängt.

Schwellenländer: Länder, deren Wirtschaft und Aktienmärkte noch nicht voll entwickelt sind.

Investment-Grade-Wertpapiere: Schuldtitel mit einem Rating von BBB-/Baa3 oder höher.

Andere Anlagezwecke: Im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Portfolios das Eingehen von Anlagepositionen und/oder die Steuerung der Duration.

Verantwortungsvolles Investieren

Das Portfolio ist nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft. Weitere Informationen finden Sie in den SFDR Pre-Contractual Disclosures im Fondsprospekt.

Die Benchmark

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index wird für den Leistungsvergleich verwendet.

Das Portfolio wird aktiv verwaltet und der Anlageverwalter ist nicht durch seine Benchmark eingeschränkt. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Für Privatanleger vorgesehen

Das Portfolio richtet sich an Anleger mit Grundkenntnissen und wenig oder keiner Erfahrung mit der Anlage in Fonds. Dieses Portfolio richtet sich an Anleger, die den Wert ihrer Anlage über die empfohlene Haltedauer steigern wollen und verstehen, dass sie das investierte Kapital teilweise oder vollständig verlieren können.

Währung des Portfolios

Die Referenzwährung des Portfolios ist EUR.

Anteilsklassenwährung

Die Referenzwährung der Anteilsklasse ist USD.

Abgesicherte Anteilsklasse: Diese Anteilsklasse ist bestrebt, die Wirkung von Wechselkursschwankungen zwischen der Basiswährung des Portfolios und der Währung der Anteilsklasse zu verringern.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse ist eine nicht ausschüttende Anteilsklasse. Entsprechend werden Erträge und Kapitalgewinne des Portfolios reinvestiert.

Rücknahme

Anteile können an allen Tagen zurückgegeben werden, an denen sowohl die New Yorker Börse als auch die Luxemburger Banken geöffnet sind (jeweils ein Geschäftstag). Die aktuellen Preise und andere praktische Informationen zu diesem Portfolio sind zu finden unter www.alliancebernstein.com.

Verwahrer

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

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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

Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie Ihre Investition in das Portfolio 5 Jahre lang halten.

Dies ist die empfohlene Haltedauer für dieses Portfolio.

Unter Umständen können Sie Ihren Anteile nicht problemlos verkaufen oder müssen ihn zu einem Preis verkaufen, der niedriger ist als beim Erwerb.

Der Summary Risk Indicator (SRI) gibt Aufschluss darüber, wie hoch das Risiko dieses Portfolio im Vergleich zu anderen Investitionsfonds ist. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Portfolio aufgrund von Marktschwankungen Verluste verzeichnet.

Das Portfolio ist als 2 von 7 eingestuft, was der niedrigsten Risikoklasse entspricht.

Risiken, die für das Portfolio von wesentlicher Bedeutung sind, jedoch vom SRI nicht angemessen wiedergegeben werden:

In der Einstufung spiegeln sich nicht die möglichen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder großer unvorhergesehener Ereignisse wider, die die üblichen Risiken verstärken und weitere auslösen könnten, darunter:

Gegenparteirisiko: Sofern eine juristische Person, mit der der Portfolio eine Geschäftsbeziehung unterhält, zahlungsunfähig wird, können dem Portfolio geschuldete Zahlungen aufgeschoben, verringert oder annulliert werden.

Währungsrisiko: Bei einer Anteilsklasse, die auf eine andere Währung als die Landeswährung des Anlegers lautet, wird die Rendite des Anlegers durch den Wechselkurs zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Landeswährung des Anlegers beeinflusst.

Liquiditätsrisiko: Es könnte schwierig werden, bestimmte Wertpapiere zu einem gewünschten Zeitpunkt oder Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Systematisches Risiko: Das Portfolio verwendet einen systematischen (d.h. regelbasierten) Prozess, um Anlageentscheidungen zu treffen. Da sich die Marktdynamik im Laufe der Zeit verändert, kann ein solcher Prozess unter bestimmten Marktbedingungen weniger effizient werden oder sogar scheitern.

Weitere Informationen zu den anderen Risiken finden Sie im Fondsprospekt unter: www.alliancebernstein.com

Performance-Szenarien

Welche Rendite Sie mit dieser Anteilsklassen erzielen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Wie sich der Markt in Zukunft entwickelt, ist ungewiss und kann nicht präzise vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien dienen der Veranschaulichung anhand der schlechtesten, einer durchschnittlichen und der besten Wertentwicklung der Anteilsklassen in den letzten 10 Jahren. Die dargestellten Szenarien dienen der Veranschaulichung und beruhen auf Ergebnissen der Vergangenheit sowie auf bestimmten Annahmen. Die Märkte entwickeln sich unter Umständen künftig völlig anders. Das Stress-Szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Dabei wird die Situation, in der wir Sie nicht ausbezahlen können, nicht berücksichtigt. Für alle Zeiträume vor der Aktivierung/Reaktivierung der Anteilsklasse wurde der Bloomberg Euro Aggregate Corporate Bond Index und ein ähnlicher Anteilsklassen-Proxy (falls zutreffend) verwendet, um die erwarteten Renditen zu replizieren.

| Empfohlene Haltedauer: | | 5 Jahre | |
|---------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|
| Anlagebeispiel: | | 10,000 USD | |
| | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
| Szenarien | | | |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite, und es besteht die Möglichkeit, dass Sie einen Teil Ihrer Investition oder die gesamte Investition verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7,730 USD | 7,460 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -22.7% | -5.7% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 8,360 USD | 8,950 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -16.4% | -2.2% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10,000 USD | 9,950 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0.0% | -0.1% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 10,820 USD | 11,390 USD |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 8.2% | 2.6% |

In dieser Tabelle ist dargestellt, wie viel Geld Sie in den nächsten 5 Jahren in verschiedenen Szenarien verdienen könnten, wobei angenommen wird, dass Sie 10,000 USD investieren.

Die dargestellten Szenarien veranschaulichen, wie sich Ihre Investition entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Investmentfonds vergleichen.

Die dargestellten Szenarien sind eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung, die auf Tatsachen aus der Vergangenheit beruhen und sind kein genauer Indikator. Ihre Erträge hängen von der Entwicklung des Marktes sowie von der Haltedauer der Investition ab.

Die angegebenen Zahlen enthalten sämtliche Kosten der Anteilsklassen an sich, enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen. Die Zahlen berücksichtigen Ihre persönliche Steuersituation nicht, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario trat auf bei einer Anlage in die Benchmark zwischen dem Oktober 2017 und dem Oktober 2022.

Moderates Szenario: Dieses Szenario trat auf bei einer Anlage in die Benchmark zwischen dem Dezember 2018 und dem Dezember 2023.

Günstiges Szenario: Dieses Szenario trat auf bei einer Anlage in die Benchmark zwischen dem Dezember 2015 und dem Dezember 2020.

Was geschieht, wenn AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von einer gesonderten Gesellschaft, der Verwahrstelle, verwahrt, damit die Fähigkeit des Fonds, Dividenden auszuschütten, durch die Zahlungsunfähigkeit von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nicht beeinträchtigt wird.

Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle kann es zu einem finanziellen Verlust für den Fonds kommen. Dieses Risiko reduziert sich jedoch zu einem gewissen Grad dadurch, dass die Verwahrstelle gesetzlich dazu verpflichtet ist, die eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Es existiert kein Entschädigungssystem für Anleger, um einen solchen Verlust teilweise oder vollständig auszugleichen.

Welche Kosten entstehen?

Kosten im Zeitablauf: Reduction in Yield“ (RIY) verdeutlicht, welche Auswirkungen die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf Ihre mögliche Investitionsrendite haben. Bei den Gesamtkosten werden einmalige, laufende und gelegentliche Kosten berücksichtigt.

In der Tabelle sind die Beträge dargestellt, die zur Deckung von Kosten unterschiedlicher Art von Ihrer Investition abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie Ihre Investition in dem Portfolio halten. Die hier genannten Beträge dienen der Veranschaulichung. Sie beruhen auf einem beispielhaften Investitionsbetrag und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %). Bei den anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich die Anteilsklasse zu 0 % oder wie im moderaten Szenario entwickelt, je nachdem, was größer ist,

- USD 10,000 werden investiert.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Kosten insgesamt | 224 USD | 520 USD |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 2.2% | 1.0% pro Jahr |

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr verringern. Beispielsweise wird deutlich, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr, sofern Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, als 0.9% vor Kosten und -0.1% nach Kosten prognostiziert wird.

Die Person, die Sie berät oder Ihnen dieses Portfolio verkauft, berechnet Ihnen unter Umständen andere Kosten. In diesem Fall stellt diese Person Ihnen Informationen zu diesen Kosten sowie deren Auswirkungen auf Ihre Investition zur Verfügung.

Wir sind berechtigt, mit der Person, die Ihnen das Portfolio verkauft, einen Teil der Kosten für die Dienstleistungen zu teilen, die die Person für Sie erbracht hat.

Zusammensetzung der Kosten: Die Tabelle unten zeigt Folgendes:

- welche Auswirkungen die unterschiedlichen Arten von Kosten auf die Investitionsrendite haben, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen könnten,
- was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

Zusätzliche Informationen zu den Kosten enthält der Fondsprospekt, der einsehbar ist unter www.alliancebernstein.com

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|--|---------------------------------|
| Einstiegskosten | Das sind 1.50 % des Betrags, den Sie zahlen, wenn Sie diese Investition tätigen. Dies sind die maximalen Kosten für Sie, die auch geringer ausfallen können. | Bis zu 150 USD |
| Ausstiegskosten | Es wird keine Rücknahmegebühr für die Anteilsklasse erhoben. | 0 USD |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0.50% des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Diese Zahl ist eine Schätzung. | 50 USD |
| Transaktionskosten | 0.24% des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen des Portfolios kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wieviel wir kaufen und verkaufen. | 24 USD |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | Es wird keine Performancegebühr für diese Anteilsklasse erhoben. | 0 USD |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Für das Portfolio gibt es keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer, es ist jedoch für eine langfristige Anlage konzipiert; es wird eine Mindestanlagedauer von mindestens 5 Jahren empfohlen.

Anteile am Portfolio können an jedem Geschäftstag erworben und zurückgegeben werden. Praktische Informationen finden Sie im Abschnitt „Informationen zum Produkt“.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können schriftlich auf folgenden Wegen eingereicht werden:

- Per Post an: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., z. H. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
- Per E-Mail an: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

Weitere Informationen finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Sonstige zweckdienliche Angaben

Den Prospekt in Englisch, Französisch und Deutsch sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht in Englisch und Deutsch sind kostenlos beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich, bei der ebenfalls der Nettoinventarwert (NAV) der Anteile erfragt werden kann (auch online möglich unter www.alliancebernstein.com)

Frühere Wertentwicklung/Wertentwicklungsszenarien: Informationen zur Wertentwicklung der letzten zehn Jahre und früheren Wertentwicklungsszenarien der Anlageklasse, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/kid

Steuergesetze: Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen wird mindestens alle 12 Monate ab dem Datum der Erstveröffentlichung aktualisiert, sofern keine Ad-hoc-Änderungen vorgenommen werden.