

**Doel**

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsfonds. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, potentiële winsten en verliezen van deze portefeuille te begrijpen en om u te helpen deze te vergelijken met andere beleggingsfondsen.

Product

Select US Equity Portfolio

een subfonds van AB SICAV I

Aandelenklasse A EUR H (ISIN: LU0683600646)

AB SICAV I is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (*société d'investissement à capital variable*) en wordt beheerd door AllianceBernstein (Luxemburg) S.à r.l., dat deel uitmaakt van de AllianceBernstein Group, waaraan in Luxemburg vergunning is verleend en die onder toezicht staat van de *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Voor meer informatie over dit fonds kunt u kijken op www.alliancebernstein.com of bellen naar +352 46 39 36 151.

Dit document werd gepubliceerd op 29/02/2024.

Wat is dit voor een product?

Type

Dit is een open beleggingsfonds.

Looptijd

De portefeuille heeft geen specifieke vervaldatum. Het Bestuur kan eenzijdig beslissen de Portefeuille te liquideren in overeenstemming met het prospectus van het Fonds.

Beleggingsdoelstelling

De portefeuille streeft ernaar de waarde van uw belegging in de loop der tijd te verhogen door vermogensgroei en streeft tegelijkertijd naar een maximaal voor risico gecorrigeerd rendement ten opzichte van de totale Amerikaanse aandelenmarkten.

Beleggingsbeleid

Onder normale marktomstandigheden belegt de portefeuille gewoonlijk minstens 80% van zijn activa in aandelen. De portefeuille belegt voornamelijk in middelgrote en grote ondernemingen die in de VS worden verhandeld.

De Beleggingsbeheerder streeft ernaar effecten te selecteren die naar zijn mening superieure beleggingsrendementskenmerken hebben. De portefeuille kan bij de uitvoering van de beleggingsstrategie effecten gedurende een korte periode aanhouden en kan daarom te maken krijgen met hoge handelsvolumes. De portefeuille kan worden blootgesteld aan elke valuta.

De portefeuille maakt gebruik van derivaten voor afdekking (vermindering van risico's), efficiënt portefeuillebeheer en andere beleggingsdoeleinden.

Begrippenlijst

Derivaten: Financiële instrumenten waarvan de waarde is gekoppeld aan een of meer tarieven, indexen, aandelenkoersen of andere waarden.

Aandelen: Effecten die een eigendomsbelang in een bedrijf vertegenwoordigen.

Andere beleggingsdoeleinden: middelen bieden om blootstellingen te verkrijgen die in overeenstemming zijn met de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid van de Portefeuille.

Verantwoord beleggen

De portefeuille is geclassificeerd als artikel 8 onder Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019

betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatieverschaffing in de financiële sector (SFDR). Voor meer informatie verwijzen wij naar de precontractuele informatie van SFDR in het prospectus van het fonds.

Benchmark

S&P 500 Index gebruikt voor prestatievergelijking.

De Portefeuille wordt actief beheerd en de Beleggingsbeheerder wordt niet beperkt door zijn benchmark, maar het rendement van de Portefeuille of bepaalde andere kenmerken kunnen soms en onder bepaalde marktomstandigheden sterk lijken op dat van de benchmark. Raadpleeg het prospectus van het Fonds voor meer informatie.

Bedoelde particuliere belegger

De Portefeuille is bedoeld voor beleggers met een basiskennis en beperkte/geen ervaring met beleggen in fondsen. Deze Portefeuille is bedoeld voor beleggers die de waarde van hun belegging tijdens de aanbevolen bewaarperiode willen verhogen en begrijpen dat het risico bestaat dat het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verloren gaat.

Portefeuille valuta

De referentievaluta van de portefeuille is USD.

Aandelenklasse valuta

De referentievaluta van de aandelenklasse is EUR.

Afgedekte aandelenklasse: Deze aandelenklasse tracht het effect van wisselkoersschommelingen tussen de basisvaluta van de portefeuille en de valuta van de aandelenklasse.

Uitkeringsbeleid

Deze aandelenklasse is een niet-uitkerende aandelenklasse. Deze aandelenklasse is een niet-uitkerende aandelenklasse.

Aflossing

Aandelen kunnen worden afgelost op elke dag waarop zowel de New York Stock Exchange als de Luxemburgse banken open zijn voor zaken (elk een werkdag). De meest recente prijseenheden en andere praktische informatie voor deze portefeuille vindt u op: www.alliancebernstein.com

Bewaarder

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

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico

Laag risico

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

De risico-indicator gaat ervan uit dat u uw investering in de portefeuille 5 jarenlang houdt.

Dit is de aanbevolen houdperiode voor deze portefeuille.

Het is mogelijk dat u uw aandelen niet gemakkelijk kunt verkopen of dat u moet verkopen tegen een prijs die van grote invloed is op hoeveel u terugkrijgt.

De samenvattende risico-indicator (SRI) is een leidraad voor het risiconiveau van deze portefeuille in vergelijking met andere beleggingsfondsen. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat de portefeuille geld zal verliezen door bewegingen op de markten

De portefeuille is geclassificeerd als 5 van de 7, een klasse met een gemiddeld hoog risico.

Hoog risico

Risico's die van wezenlijk belang zijn voor de portefeuille, maar die niet adequaat worden weergegeven in het DVI:

De rating weerspiegelt niet de mogelijke gevolgen van ongebruikelijke marktsituaties of belangrijke onvoorspelbare gebeurtenissen, die de gebruikelijke risico's zouden kunnen vergroten en tot andere risico's zouden kunnen leiden zoals:

Tegenpartijrisico: Als een entiteit waarmee de Portefeuille zaken doet failliet wordt verklaard, kunnen aan het Fonds verschuldigde betalingen worden vertraagd, verminderd of geëlimineerd.

Valutarisico: Als een aandelenklasse in een andere valuta dan de lokale valuta van de belegger luidt, wordt het rendement van de belegger beïnvloed door de wisselkoers tussen de valuta van de aandelenklasse en de lokale valuta van de belegger.

Focusrisico: de Portefeuille kan significante exposure hebben van een specifieke sector of een specifiek land en kan gevoeliger zijn voor gebeurtenissen die op die sector of dat land van invloed zijn.

Liquiditeitsrisico: Het is mogelijk dat sommige effecten moeilijk te kopen of te verkopen zijn op het gewenste tijdstip of tegen de gewenste koers.

Meer informatie over de overige risico's vindt u in het prospectus van De portefeuille op: www.alliancebernstein.com

Prestaties Scenario's

Wat u uit deze aandelenklasse haalt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van de aandelenklasse over de afgelopen 10 jaar. De getoonde scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en op bepaalde veronderstellingen. De markten zouden zich in de toekomst heel anders kunnen ontwikkelen. Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. Indien van toepassing werd voor alle perioden vóór de activering/reactivering van de aandelenklasse een vergelijkbare aandelen categorie gebruikt om de verwachte rendementen te repliceren.

Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar		
Voorbeeld belegging:	10,000 EUR		
	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement en u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	870 EUR	860 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-91.3%	-38.8%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7,820 EUR	8,970 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.8%	-2.1%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,240 EUR	13,510 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2.4%	6.2%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14,430 EUR	18,560 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	44.3%	13.2%

Deze tabel toont het geld dat u de komende jaren 5 zou kunnen terugkrijgen, in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u EUR 10,000 belegt.

De getoonde scenario's illustreren hoe uw belegging zou kunnen presteren. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere beleggingsfondsen.

De voorgestelde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden, en zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging houdt.

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van de aandelenklasse zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingssituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Ongunstig scenario: dit type scenario trad op voor een belegging tussen december 2021 en december 2023.

Gemiddeld scenario: dit type scenario trad op voor een belegging tussen december 2014 en december 2019.

Gunstig scenario: dit type scenario trad op voor een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021.

Wat gebeurt er als AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden aangehouden bij een afzonderlijke onderneming - de bewaarder - zodat het vermogen van het Fonds om uit te betalen niet wordt beïnvloed door de insolventie van AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

In geval van insolventie van de bewaarder kan het Fonds echter financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt doordat de bewaarder wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. Er is geen compensatieregeling voor beleggers, die alle of een deel van het verlies compenseert.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de tijd: De Reduction in Yield (RIY) laat zien welke invloed de totale kosten die u betaalt hebben op het beleggingsrendement dat u zou kunnen krijgen. De totale kosten houden rekening met eenmalige, lopende en incidentele kosten.

De tabellen tonen de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u uw belegging in de Portefeuille aanhoudt. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld belegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We zijn ervan uitgegaan dat:

- U in het eerste jaar het belegde bedrag terugkrijgt (0% jaarlijks rendement). Voor de andere bewaarperiodes hebben wij aangenomen dat de aandelenklasse beter presteert dan 0%, zoals in het gematigde scenario;
- EUR 10,000 is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	759 EUR	1,797 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	7.7%	4.0% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de bewaarperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt op de aanbevolen bewaarperiode, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 10.2% vóór aftrek van kosten 6.2% na aftrek van kosten.

De persoon die u deze portefeuille adviseert of verkoopt kan u andere kosten in rekening brengen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informatie verstrekken over deze kosten en over de invloed ervan op uw belegging.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u de portefeuille verkoopt om de diensten te dekken die zij aan u verlenen.

Samenstelling van kosten: Uit onderstaande tabel blijkt:

- het effect per jaar van de verschillende soorten kosten op het beleggingsrendement dat u aan het einde van de aanbevolen bewaarperiode zou kunnen krijgen;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Raadpleeg voor extra informatie over de kenmerken van de aandelenklasse en kosten het prospectus, dat beschikbaar is op www.alliancebernstein.com

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Dit is 5.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u deze belegging doet. Dit is het meeste dat u zult betalen, en u zou minder kunnen betalen.	Maximaal 500 EUR
Uitstapkosten	Er worden geen uitstapkosten aangerekend op de aandelenklasse.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	2.00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	200 EUR
Transactiekosten	0.59% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die worden gemaakt wanneer we de onderliggende investeringen van de Portfolio kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal afhangen van hoeveel we kopen en verkopen.	59 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor deze aandelenklasse.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De portefeuille heeft geen vereiste minimale bezitsperiode, maar is ontworpen voor langetermijnbeleggingen; een beleggingsperiode van minimumjaren 5 wordt aanbevolen.

Aandelen in de portefeuille kunnen op elke werkdag worden gekocht en terugbetaald. Praktische informatie vindt u in het hoofdstuk "Wat is dit product?".

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten kunnen schriftelijk worden ingediend:

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

Raadpleeg voor meer informatie: www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Andere nuttige informatie

U kunt het prospectus in het Engels, Frans en Duits, de laatste jaar- en halfjaarverslagen in het Engels en Duits, evenals de intrinsieke waarde van de aandelen gratis verkrijgen op de zetel van de beheermaatschappij of online op het volgende adres: www.alliancebernstein.com

In het verleden behaalde resultaten/prestatiescenario's: Raadpleeg voor informatie over de in de afgelopen 10 jaar behaalde resultaten van de aandelenklasse en eerdere prestatiescenario's (die maandelijks worden bijgewerkt): www.alliancebernstein.com/go/kid

Belastingwetgeving: De portefeuille is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg en dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie, afhankelijk van uw land van verblijf.

Dit document met essentiële informatie wordt ten minste elke 12 maanden na de datum van de eerste publicatie bijgewerkt, tenzij er ad-hocwijzigingen zijn.