

**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**

# Concentrated US Equity Portfolio

een subfonds van AB SICAV I

Aandelenklasse I (ISIN: LU1011999676)

AB SICAV I is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (*société d'investissement à capital variable*) en wordt beheerd door AllianceBernstein (Luxembourg) 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](http://www.alliancebernstein.com) of bellen naar +352 46 39 36 151.

Dit document werd gepubliceerd op 02/01/2023.

**Wat is dit voor een product?****Type**

Dit is een beleggingsfonds.

**Beleggingsdoelstelling**

De portefeuille streeft ernaar de waarde van uw belegging mettertijd te verhogen door middel van vermogensgroei.

**Beleggingsbeleid**

Onder normale marktomstandigheden belegt de portefeuille gewoonlijk in aandelen van bedrijven die in de VS zijn gevestigd of er aanzienlijke bedrijfsactiviteiten ontplooiën.

Deze bedrijven worden gekozen vanwege hun specifieke groei- en bedrijfskenmerken, winstontwikkeling, financiële positie en ervaren management.

De Beleggingsbeheerder screent op bedrijven waarvan de activiteiten of bedrijfsbetrokkenheid niet voldoen aan milieu-, sociale en governance (ESG) criteria en verkoopt of vermijdt de aankoop van alle bedrijven die in dit screeningsproces zijn geïdentificeerd.

De portefeuille kan worden blootgesteld aan elke valuta.

De portefeuille maakt gebruik van derivaten voor afdekking (risicoverlaging), 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 vermogensbeheerder wordt niet beperkt door zijn benchmark. Raadpleeg het prospectus van De portefeuille voor meer informatie.

**Bedoelde particuliere belegger**

De portefeuille is bestemd voor particuliere en institutionele beleggers.

**Portefeuille valuta**

De referentievaluta van de portefeuille is USD.

**Aandelenklasse valuta**

De referentievaluta van de aandelenklasse is USD.

**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](http://www.alliancebernstein.com)

**Bewaarder**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) 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](http://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, gematigde 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. Voor alle perioden vóór de activering/heractivering S&P 500 Index van de aandelenklasse een soortgelijke proxy voor de aandelenklasse gebruikt om verwachte rendementen te repliceren.

Voor de 5 jaren ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn de geselecteerde rendementen juli 2021 - juli 2022, september 2013 - september 2018, december 2016 - december 2021, respectievelijk.

| Aanbevolen periode van bezit: |                                                                                                   | 5 jaar                   |                          |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Voorbeeld belegging:          |                                                                                                   | 10,000 USD               |                          |
|                               |                                                                                                   | 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                                                                 | 690 USD                  | 740 USD                  |
|                               | Gemiddeld rendement per jaar                                                                      | -93.1%                   | -40.6%                   |
| Ongunstig                     | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                 | 8,030 USD                | 8,580 USD                |
|                               | Gemiddeld rendement per jaar                                                                      | -19.7%                   | -3.0%                    |
| Gematigd                      | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                 | 11,480 USD               | 18,760 USD               |
|                               | Gemiddeld rendement per jaar                                                                      | 14.8%                    | 13.4%                    |
| Gunstig                       | Wat u kunt terugkrijgen na kosten                                                                 | 15,730 USD               | 26,810 USD               |
|                               | Gemiddeld rendement per jaar                                                                      | 57.3%                    | 21.8%                    |

Deze tabel toont het geld dat u de komende jaren 5 zou kunnen terugkrijgen, in verschillende scenario's, ervan uitgaande dat u USD 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 belasting situatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

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

Voor uw bescherming worden de activa van de portefeuille aangehouden bij een afzonderlijke vennootschap, de bewaarder, zodat het vermogen van de portefeuille om uit te betalen niet wordt beïnvloed door het faillissement van AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.. Als de portefeuille wordt beëindigd of geliquideerd, worden de activa geliquideerd en ontvangt u een passend deel van de opbrengst, maar u kunt uw belegging gedeeltelijk of geheel verliezen. U valt niet onder de Luxemburgse compensatieregeling.

## 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 gingen uit van het volgende:

- In het eerste jaar krijgt u het belegde bedrag terug (0% jaarlijks rendement). Voor de andere houdperiodes hebben wij aangenomen dat de aandelenklasse presteert zoals in het gematigde scenario;
- USD 10,000 wordt belegd.

|                                          | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 5 jaar |
|------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Totale kosten</b>                     | <b>256 USD</b>           | <b>1,319 USD</b>         |
| <b>Effect van de kosten per jaar (*)</b> | 2.6%                     | 1.6% 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 15.0% vóór aftrek van kosten 13.4% 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 de kosten:** De onderstaande tabel toont:

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

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap                                           |                                                                                                                                                                                                                                                         | Als u uitstapt na één jaar |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Instapkosten</b>                                                           | Dit is 1.50% 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 150 USD           |
| <b>Uitstapkosten</b>                                                          | Er worden geen uitstapkosten aangerekend op de aandelenklasse.                                                                                                                                                                                          | 0 USD                      |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht                       |                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten</b>           | 0.94% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.                                                                                                                              | 94 USD                     |
| <b>Transactiekosten</b>                                                       | 0.11% 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. | 11 USD                     |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht |                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Prestatievergoedingen</b>                                                  | Er is geen prestatievergoeding voor deze aandelenklasse.                                                                                                                                                                                                | 0 USD                      |

## 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?

Raadpleeg [www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy](http://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](http://www.alliancebernstein.com)

**In het verleden behaalde resultaten:** Informatie over in het verleden behaalde resultaten voor deze aandelenklasse is beschikbaar op: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

**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.