



## AB Low Volatility Equity Portfolio

Das Portfolio strebt langfristiges Kapitalwachstum an, indem es in weltweite Aktien investiert und gleichzeitig Wert auf die Mitigation vor Abwärtsrisiken legt. Es zielt darauf ab, Aktienerträge mit einer geringeren Volatilität zu realisieren, die über die Marktzyklen hinweg eine gleichmäßigere Wertentwicklungsstruktur liefern.

### Erschließung globaler Aktienerträge mit Minderung der Abwärtsrisiken

Das AB Low Volatility Equity Portfolio strebt Kapitalwachstum bei gleichzeitig wirksamer Minderung von Abwärtsrisiken mit einer Aufwärts-Partizipation von 90 % und einer Abwärts-Partizipation von 70 % an. Der Schwerpunkt des Portfolios liegt auf dem absoluten Risiko verglichen zu seiner Benchmark und seine Anlagen konzentrieren sich auf Unternehmen, von denen wir glauben, dass sie nachhaltig ertragskräftige Geschäftsmodelle, eine wesentlich niedrigere Volatilität und zukünftig ein geringeres Abwärtsrisiko aufweisen.

### Qualität, Stabilität und Preis

Unsere Investmentphilosophie konzentriert sich auf Anlagen in qualitativ hochwertige, beständige Unternehmen zum richtigen Preis. Der Schwerpunkt auf diesen Attributen soll dazu dienen, ein attraktives Wertentwicklungsmuster für unsere Kunden zu erzielen: Qualität generiert in der Regel überdurchschnittliche Wertentwicklungen, Stabilität bietet Schutz vor Abwärtsrisiken, und durch unser Augenmerk auf die Bewertungen können wir überhitzte, teure Marktbereiche meiden.

### Research-Erkenntnisse steuern aktive Positionen

Unser disziplinierter Bottom-Up-Ansatz kombiniert fundamentales Research mit proprietären quantitativen Analysen. Durch umfassendes Research erarbeiten wir uns ein besseres Verständnis der Verhaltensweisen der stärksten Anlagekandidaten an und bauen darauf unsere wahrhaft aktiven Positionen auf. Sind die Erträge eines Unternehmens nachhaltig? Gibt es Änderungen, die zu erhöhter Unberechenbarkeit führen werden? Bezahle ich einen angemessenen Preis für den Cashflow? Der Aufbau von „Überzeugung“ in Verbindung mit Unternehmen, die diese Kriterien erfüllen, ermöglicht es uns, ein Portfolio mit geringerem Gesamtrisiko als dem breiten Markt und höherem Ertragspotenzial als Indizes mit minimaler Volatilität zusammenzustellen.

### Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRII)

**Geringeres Risiko**      **Höheres Risiko**

Potenziell geringerer Ertrag      Potenziell höherer Ertrag



Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator stammt aus unseren jüngsten wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die auf unserer Website abrufbar sind und sich jederzeit ändern können.

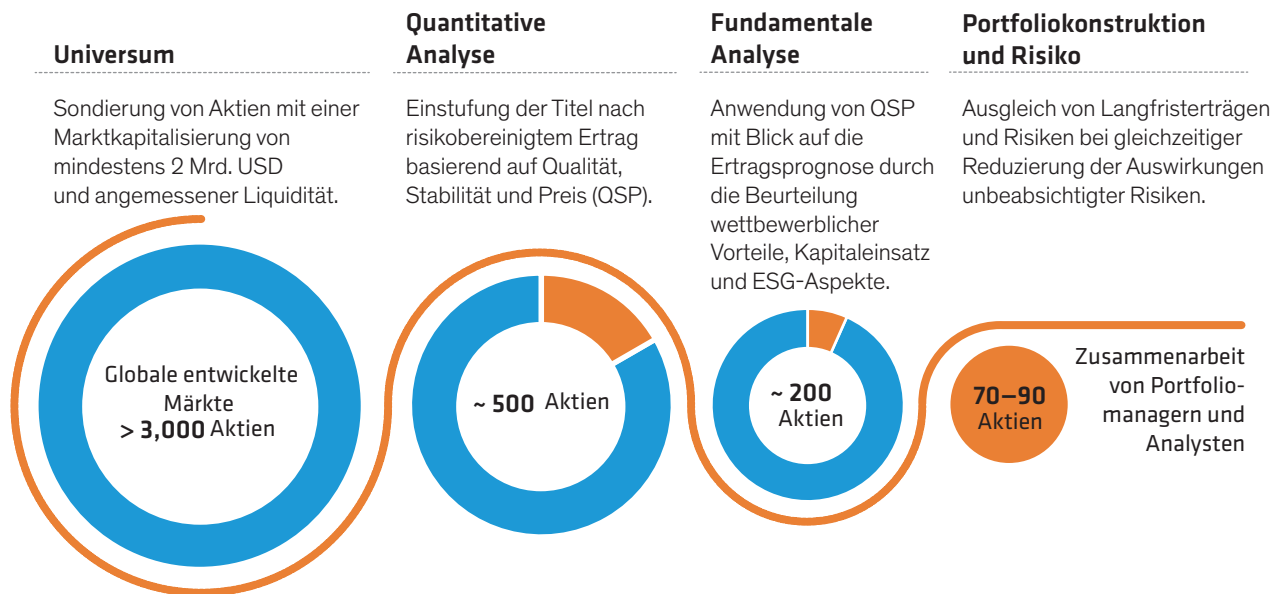
### Anlegerprofil

#### Möglicherweise geeignet für:

Das Portfolio eignet sich für risikotolerantere Anleger auf der Suche nach den mittel- bis langfristigen Erträgen, die Aktienanlagen bieten.

Nur für professionelle Anleger. Nicht zur Einsicht, Verbreitung oder Zitat in der Öffentlichkeit. Das AB Low Volatility Equity Portfolio ist ein Portfolio des AB SICAV I, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (*société d'investissement à capital variable*) gemäß der Gesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg.

## Der Investmentprozess Im Überblick



**Nur zu Illustrationszwecken. Es gibt keine Gewähr dafür, dass bestimmte Anlageziele erreicht werden.**

ESG: Environmental, Social and Governance (Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Kriterien).

Quelle: AllianceBernstein (AB)

### Fondsdaten per 31. Dezember 2020

Portfoliotyp	OGAW
Auflegungsdatum	11. Dezember 2012
Fondsvolumen	3.481 Millionen USD
Benchmark	MSCI World Index
Morningstar-Kategorie	Aktien weltweit Standardwerte Blend
Anzahl Positionen	97
Active Share	74 %
Basiswährung	US-Dollar
Anteilklasse	I USD, thes.
ISIN	LU0861579349
WKN	A141C2
Valoren	20302920
Ausgabeaufschlag	Bis zu 1,50 %
Laufende Kosten*	0,89 % p.a.

Weitere Anteilklassen sind verfügbar.

\* Die laufenden Kosten enthalten Gebühren und bestimmte Kosten des Portfolios gemäß den aktuellen Anlegerinformationen (KIID), für die eine Obergrenze gelten kann, die ggf. oben angegeben wird. Alle Einzelheiten zu den Kosten sind im Verkaufsprospekt dargelegt.

### Risiken

**Derivatrisiko:** Das Portfolio kann derivative Finanzinstrumente enthalten. Diese können eingesetzt werden, um ein Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten zu erreichen, zu erhöhen oder zu reduzieren; sie können ferner Gearing generieren; ihre Verwendung kann stärkere Schwankungen des Nettoinventarwerts zur Folge haben.

**Aktienrisiko:** Der Wert von Aktienanlagen kann als Reaktion auf die Aktivitäten und Ergebnisse einzelner Unternehmen oder aufgrund des Marktumfelds und der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen schwanken. Diese Anlagen können kurz- oder langfristig zurückgehen.

#### Kontrahentenrisiko in Verbindung mit außerbörslichen

**Derivaten:** Transaktionen in außerbörslich gehandelten Derivaten unterliegen in der Regel einer geringeren staatlichen Regulierung und Aufsicht als an organisierten Wertpapiermärkten abgeschlossene Transaktionen. Solche Transaktionen bergen das Risiko in sich, dass der direkte Kontrahent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt und dem Portfolio Verluste entstehen.

**Weitere Risiken:** Schwellenländerrisiko, Portfolioumschlagsrisiko und Risiko niedrig kapitalisierter Unternehmen.

Diese und weitere Risiken sind im Portfolioprospekt beschrieben.

## Portfoliomanager



### Kent Hargis

Hargis wurde 2018 Co-Chief Investment Officer von Strategic Core Equities im Jahr 2018. Mit 24 Jahren Erfahrung, davon 16 bei AB, leitet er seit vielen Jahren die Global, International, US und Emerging Markets Strategic Core-Portfolios. Zuvor war er Chef-Portfoliostrategie für globale Schwellenländer bei Goldman Sachs.



### Sammy Suzuki

Suzuki wurde 2018 Co-Chief Investment Officer von Strategic Core Equities im Jahr 2018. Mit 26 Jahren Erfahrung, davon 25 bei AB, managt er seit vielen Jahren die Emerging Markets, Global, International und US Strategic Core-Portfolios.

„ Wir sind der Ansicht, dass langfristige und ergebnisorientierte Anleger mit einem durchdachten, auf Fundamentaldaten basierenden Ansatz von den sich am Aktienmarkt bietenden Chancen profitieren und gleichzeitig die Risiken in Verbindung mit sich ändernden Marktbedingungen vermeiden können. “

Kent Hargis

## Über AllianceBernstein

AllianceBernstein ist ein weltweit führendes Investment-Managementunternehmen mit einem weitreichenden Investmentangebot für institutionelle Anleger und Privatinvestoren. Wir setzen auf tiefgehendes Research, und mit unseren differenzierten Einsichten sorgen wir dafür, dass unsere Kunden stets über jegliche Veränderungen im Bilde sind. Unsere Anlagefähigkeiten erstrecken sich über vielfältige Anlagekategorien, Investmentstile und geografische Märkte. Dazu gehören: globale, regionale und sektorspezifische Aktienfonds mit Domizil in Luxemburg; Multi-Asset- und alternative OGAW und Fixed-Income-Strategien über das gesamte Risiko-/ Ertragsspektrum hinweg

## Überblick zum 31. Dezember 2020



**686 Mrd. USD**  
verwaltetes Vermögen.



Mehr als **3.900+**  
**Mitarbeiter**  
auf der ganzen Welt, die  
als Team Kenntnisse und  
Einsichten teilen.



**51 Niederlassungen**  
in **26 Ländern** in  
Amerika, Asien, Europa,  
dem Nahen Osten und  
Australien.



Mehr als **50 Jahre**  
Investmenterfahrung.

Weitere Informationen: [AllianceBernstein.com](https://www.alliancebernstein.com)

Nur für professionelle Anleger. Nicht zur Einsicht, Verbreitung oder Zitat in der Öffentlichkeit.

#### ZU BEACHTENDE ANLAGERISIKEN

Der Wert einer Investition kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Betrag zurück, den sie investiert haben. Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Einige der wichtigsten Anlagerisiken im Portfolio sind Schwellenländerrisiko, Portfolioumschlagrisiko, Nebenwerterisiko, Derivatrisiko, Kontrahentenrisiko von OTC-Derivaten und Aktienrisiko.

Eine vollständige Erläuterung der Risiken finden Sie im Prospekt und im Key Investor Information Document (KIID) des Portfolios.

Der Fonds ist als Instrument zur Diversifizierung gedacht und bietet kein umfassendes Anlageprogramm. Interessierten Anlegern wird die gründliche Lektüre des Prospekts empfohlen. Darüber hinaus sollten Risiken, Gebühren und Kosten im Vorfeld einer Entscheidung für eine bestimmte Anlage mit einem Anlageberater erörtert werden.

#### Wichtige Informationen

Die hier enthaltenen Informationen sind die Einschätzungen von AllianceBernstein L.P. oder seinen verbundenen Unternehmen sowie Quellen, die das Unternehmen zum Zeitpunkt der Publikation für verlässlich erachtet. AllianceBernstein L.P. macht keine Zusicherungen und gibt keine Garantien bezüglich der Korrektheit der Daten. Es gibt keine Garantie, dass jede Projektion, Vorhersage oder Meinung in diesem Material realisiert werden. Dieses Dokument wurde von AllianceBernstein Limited, einer Tochtergesellschaft von AllianceBernstein L.P., genehmigt.

AB Low Volatility Equity Portfolio ist ein Portfolio der AB SICAV I, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) nach luxemburgischem Recht.

Der Verkauf des Fonds kann in einigen Staaten Einschränkungen unterliegen oder mit steuerlichen Nachteilen verbunden sein. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Bewohner von Ländern, in denen die Fonds und relevanten Anteilklassen registriert und zum Vertrieb zugelassen sind, oder an Personen mit anderweitiger Berechtigung zu deren Erhalt. Vor einer Anlage sollten sich Anleger mit dem Verkaufsprospekt, den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und dem jeweils aktuellen Jahresbericht bzw. (falls anschließend veröffentlicht) Halbjahresbericht vertraut machen. Kopien der Dokumente, einschließlich des jüngsten Jahres- oder Halbjahresberichts, sind kostenlos bei AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., auf [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) oder in Papierform bei der jeweils lokalen Ländervertriebsstelle erhältlich.

**Hinweis an Leser in Europa:** Diese Informationen werden von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg herausgegeben. Zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). **Hinweis für Leser in Deutschland und Österreich:** Örtliche Zahl- und Informationsstellen: Deutschland – ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main; Österreich – UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien. **Hinweis für Leser aus der Schweiz:** Dieses Dokument wurde von der AllianceBernstein Schweiz AG, Zürich, einer in der Schweiz mit der Gesellschaftsnummer CHE-306.220.501 registrierten Gesellschaft, herausgegeben. Die AllianceBernstein Schweiz AG hat eine Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA als Vertriebssträger von kollektiven Kapitalanlagen. Schweizer Repräsentant und Schweizer Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich. Eingetragener Sitz: Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, was gleichzeitig auch der Erfüllungsort sowie der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten mit Bezug auf den Vertrieb von Anteilen in der Schweiz ist. Der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Vertrags- und Verwaltungsbestimmungen sowie die Halbjahres- und Rechenschaftsberichte der jeweiligen Fonds können kostenfrei von der Schweizer Vertretungsstelle angefordert werden.

Das [A/B] Logo ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke von AllianceBernstein und AllianceBernstein® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke, die unter Lizenzierung durch den Eigentümer, AllianceBernstein L.P., verwendet wird.

© 2021 AllianceBernstein L.P.

