



AB Select US Equity Portfolio

Das Portfolio ist darauf ausgelegt, über mehrere Marktzyklen hinweg maximale risikobereinigte Erträge zu erzielen. Dazu legt es vorwiegend in US-Aktien mit überzeugendem Wachstumspotenzial an und steuert gleichzeitig seine Risiken auf Grundlage des kurzfristigen Marktumfelds.

Flexibel auf sich wandelnde Märkte reagieren

Das AB Select US Equity Portfolio legt einen flexiblen und gleichzeitig disziplinierten Ansatz zugrunde, bei dem langfristige Prognosen gleichgewichtig mit unmittelbaren Risiken berücksichtigt werden. Der stil-agnostische Ansatz konzentriert sich auf langfristige Fundamentaldaten, um qualitativ hochwertige Unternehmen unterschiedlicher Größe zu identifizieren, die für robustes Ertragswachstum positioniert und deren Aktien angemessen bewertet sind. Unser dynamisches Portfolio kann reaktiv und opportunistisch über defensive, langfristige und zyklische Positionen hinweg auf kurzfristige Marktveränderungen eingehen.

Konsequent den Schwerpunkt auf Qualität setzen

Hochwertige Unternehmen lassen sich nur mit einem disziplinierten Anlageverfahren identifizieren. Unser Bottom-Up-Research zielt auf Unternehmen mit nachvollziehbaren Geschäftsmodellen, starken Cashflows und dem Potenzial, die konsensbasierten Ertragsprognosen in den nächsten drei bis fünf Jahren zu übertreffen, ab. Um ein Bild der Zukunftsaussichten eines Unternehmens zu erlangen, sind regelmäßige Zusammenkünfte mit der Unternehmensleitung wesentlich.

Volkswirtschaftliche und marktspezifische Erkenntnisse umsetzen

Die makroökonomischen Entwicklungen, die in unser Research einfließen, helfen uns bei der Optimierung unseres Portfolioengagements. Technische Faktoren in Bezug auf die Märkte und einzelne Wertpapiere bilden ein weiteres wesentliches Element unserer Fundamentalanalyse. Darüber hinaus basiert die Portfoliokonstruktion auf mehreren langfristigen Themen, die aus unserem fundamentalen Research resultieren und ebenfalls einen wichtigen Baustein für die Überzeugungsbildung in Verbindung mit Anlagechancen bilden.

Synthetischer Risiko- und Ertragsindikator (SRR)

Geringeres Risiko **Höheres Risiko**

Potenziell geringerer Ertrag Potenziell höherer Ertrag



Der SRR stammt aus unseren aktuellen Anlegerinformationen (KIID), die auf unserer Website erhältlich sind, und kann sich ändern.

Anlegerprofil

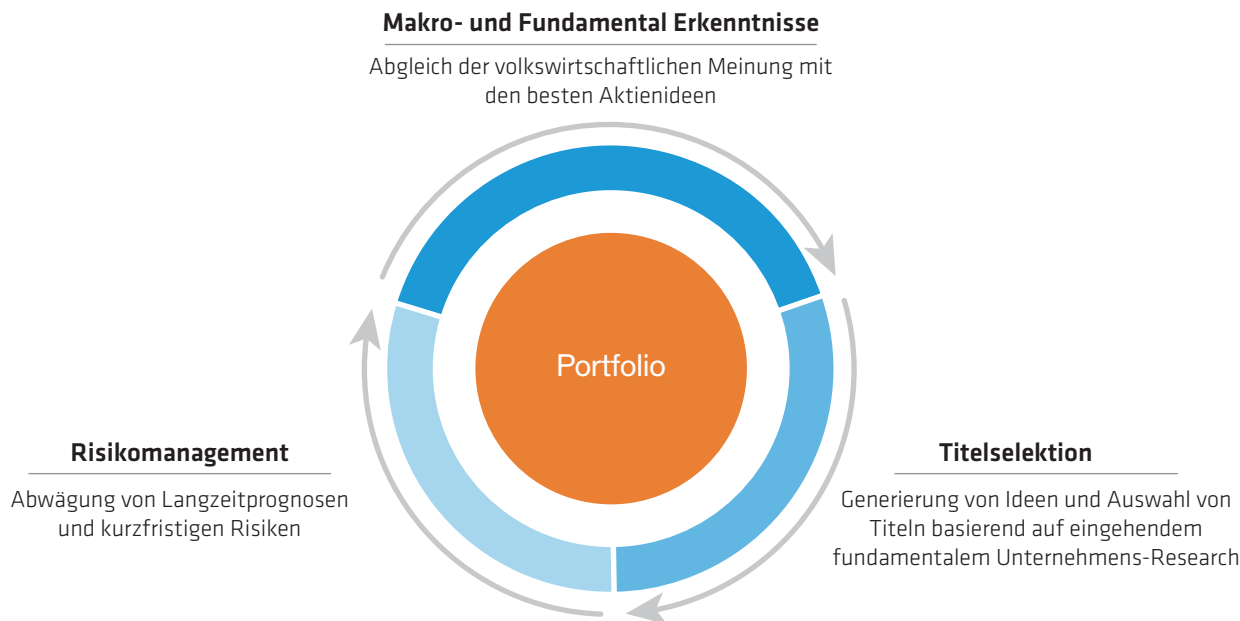
Möglicherweise geeignet für:

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 Select US 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.

Das Anlageverfahren Im Überblick



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

Quelle: AllianceBernstein (AB)

Fondsdaten zum 31. Dezember 2020

Portfoliotyp	OGAW
Auflegungsdatum	28. Oktober 2011
Nettovermögen	3.110 Millionen USD
Benchmark	S&P 500 Index (netto)
Morningstar-Kategorie	Aktien USA Standardwerte Blend
Anzahl Positionen	70
Basiswährung	US-Dollar
Anteilklasse	I USD, thes.
ISIN	LU0683600992
WKN	A1JNV2
Valoren	14276499
Ausgabeaufschlag	Bis zu 1,50 %
Laufende Kosten*	1,19 % p.a.

Es sind noch andere Anteilklassen erhältlich.

* 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 Fondsprospekt dargelegt.

Risiken

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

Portfolioumschlagsrisiko: Ein Portfolio kann aktiv gemanagt werden und sein Umschlag kann als Reaktion auf das Marktumfeld mehr als 100 Prozent betragen. Eine höhere Umschlagsrate führt zu höheren Maklergebühren und anderen Kosten. Des Weiteren werden bei einem hohen Portfolioumschlag möglicherweise erhebliche kurzfristige Nettokapitelgewinne realisiert, die im Fall einer Ausschüttung steuerpflichtig sein können.

Risiko niedrig kapitalisierter Unternehmen: Anlagen in Wertpapiere von Unternehmen mit relativ niedriger Marktkapitalisierung können abrupteren, sprunghafteren Marktbewegungen ausgesetzt sein, da sie üblicherweise mit einem geringeren Volumen gehandelt werden und einem erhöhten Geschäftsrisiko unterliegen.

Weitere Risiken: Schwellenländerrisiko, Portfoliokonzentrationsrisiko, Allokationsrisiko, Kontrahentenrisiko in Verbindung mit ausserbörslichen Derivaten und Aktienrisiko.

Diese und weitere Risiken sind im Portfolioprospekt beschrieben.

Portfoliomanager



Kurt Feuerman

Kurt verfügt über mehr als 38 Jahre Branchenerfahrung, 9 davon bei AB, und ist als Chief Investment Officer für die Select US Equity Portfolios verantwortlich. Vor seiner Tätigkeit bei AB hatte er eine Reihe von Führungspositionen bei verschiedenen Anlageverwaltungsgesellschaften inne.



Anthony Nappo

Anthony ist seit 2011 bei AB tätig und als Co-Chief Investment Officer für die Select US Equity Portfolios zuständig. Er hat bereits mehrere Tätigkeiten im Portfoliomanagement ausgeübt und seine Karriere vor mehr als 24 Jahren als Analyst im Aktienresearch begonnen.

„ Unser Ansatz ist flexibel und nicht durch Marktkapitalisierungen oder Anlagestile eingeschränkt. Auf diese Weise identifizieren wir Titel, von denen wir glauben, dass sie unter allen Marktverhältnissen den breiten US-amerikanischen Aktienmarkt schlagen können. “

Kurt Feuerman



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, Fokussiertes, Portfoliorisiko, Allokationsrisiko, 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 Select US 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 Anteilsklassen 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 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 Vertriebsträger 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.

