



ALLIANCEBERNSTEIN

## WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

# Emerging Markets Multi-Asset Portfolio

ein Teilfonds des AB SICAV I  
Anteilklasse A EUR H (LU0633142186)

Die Verwaltung dieses Fonds erfolgt durch AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., ein Unternehmen der AB Gruppe

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

#### Anlageziel

Der Fonds strebt eine Wertsteigerung, Ihrer Anlage im Zeitverlauf durch eine Kombination aus Ertrag und Kapitalwachstum (Gesamtrendite) bei gleichzeitig moderater Volatilität an.

#### Anlagepolitik

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds in der Regel in Aktien und Schuldtitel jeglicher Bonität (einschließlich Schuldtitel unter Investment Grade) von Emittenten aus Schwellenländern. Der Fonds kann auch ein Engagement in anderen Anlageklassen wie Rohstoffen, Immobilien, Währungen und Zinssätzen sowie in anderen zulässigen Indizes anstreben. Der Fonds ist nicht auf Engagement in Aktien, Schuldtiteln oder Währungen beschränkt.

Der Fonds kann in alle Märkte investieren, auf denen diese Aktien gehandelt werden, wie beispielsweise die Märkte des China Connect Scheme für chinesische A-Aktien und Offshore-Märkte für H-Aktien sowie andere Offshore-Aktienmärkte.

Der Fonds kann auch in China mithilfe eines Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII) Programms investieren. Solche Engagements können von der Verwaltungsgesellschaft oder von einem verbundenen Unternehmen gehalten werden.

Der Fonds kann alle Anleihenmärkte nutzen, an denen diese Schuldtitel gehandelt werden, einschließlich Bond Connect.

Der Fonds kann bis zu (i) 30% des verwalteten Vermögens in Aktien oder Schuldtitel von Emittenten in Industrieländern investieren, die von Chancen in Schwellenländern profitieren können, und (ii) 20% in strukturierte Produkte wie forderungs- und hypothekarisch besicherte Wertpapiere.

Der Fonds kann Engagement in jedweder Währung aufweisen.

Der Fonds setzt in erheblichem Umfang Derivate zur Absicherung (Risikominderung), zum effizienten Portfoliomanagement und zu anderen Anlagezwecken (einschließlich zur Erzielung eines zusätzlichen Engagements und zum Eingehen synthetischer Short-Positionen) ein.

#### Referenzwert

MSCI Emerging Markets Index dient zum Vergleich der Performance.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und der Investmentmanager ist nicht an seinen Referenzwert gebunden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

#### Abgesicherte Anteilsklassen

Diese Anteilsklasse strebt an, die Auswirkungen von Kursschwankungen zwischen der Basiswährung des Fonds und der Währung der Anteilsklasse abzumildern.

#### Währung des Fonds

Die Referenzwährung des Fonds ist USD.

#### Währung der Anteilsklasse

Die Referenzwährung der Anteilsklasse ist EUR.

#### Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse ist eine thesaurierende Anteilsklasse. Entsprechend werden Erträge und Veräußerungsgewinne des Fonds reinvestiert.

#### Häufigkeit der Transaktionen

Anteile können an allen Tagen, an denen sowohl die New Yorker Börse als auch die Luxemburger Banken geöffnet sind, zurückgegeben werden.

#### Glossar

**Vermögensbesicherte Wertpapiere:** Schuldtitel, die einen Anteil an einem Pool von Verbraucherschulden, wie Kreditkartenschulden oder Automobilkrediten verbriefen

**Unterhalb Investment Grade:** Schuldtitel mit einem Rating unterhalb Investment Grade, bei denen es sich möglicherweise um renditestarke, aber risikoreichere Schuldtitel handelt.

**Bond Connect:** ein gegenseitiges Marktzugangssystem, das es Anlegern aus dem chinesischen Festland und nicht chinesischen Ländern ermöglicht, an den Schuldtitelmärkten des jeweils anderen zu handeln.

**Märkte für chinesische A-Aktien:** bestehen zurzeit aus Teilen der Shanghai Stock Exchange und der Shenzhen Stock Exchange. A-Aktien sind Aktien von Unternehmen mit Sitz in Festlandchina.

**China-Connect-Programm:** ein mit dem Handel verbundenes Programm für chinesische Wertpapiere, das unter anderem von den Börsen in Hongkong, Shanghai und Shenzhen entwickelt wurde.

**Märkte für chinesische H-Aktien:** Börsen oder Märkte außerhalb Festlandchinas, an denen H-Aktien chinesischer Unternehmen gehandelt werden.

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

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

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

**Aktien:** Wertpapiere, die eine Beteiligung an einem Unternehmen darstellen.

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

**Hypothekenbezogene Wertpapiere:** Schuldtitel, die einen Anteil an einem Hypothekenpool verbriefen.

**Offshore-Aktienmärkte:** Börsen oder Märkte in den USA, Hongkong, Großbritannien, Singapur, Korea und Taiwan.

**Andere Anlagezwecke:** bedeutet im Einklang mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds das Eingehen von Anlagepositionen und/oder die Steuerung der Duration.

**Volatilität:** Maß für das Preisverhalten eines Wertpapiers.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrige Risiken

Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Potenziell höhere Erträge

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

#### Was bedeutet dieser Risikoindikator?

Die Einstufung gemäß dem synthetischen Risiko-Ertrags-Indikator (SRRI) zeigt auf, wie die Wertentwicklung des Fonds aussehen kann und wie hoch das Risiko ist, dass Sie einen Teil Ihres Kapitals oder Ihr gesamtes Kapital verlieren. Mit der Aussicht auf höhere Gewinne ist generell auch ein höheres Verlustrisiko verbunden. Die niedrigste Kategorie impliziert nicht, dass es sich um eine risikofreie Anlage handelt.

Die oben genannte Einstufung ist lediglich eine Schätzung und keine Garantie. Sie wird nach branchenüblichen Verfahren errechnet und beruht auf der mittelfristigen Volatilität (d.h. in welchem Ausmaß der tatsächliche

bzw. geschätzte Anteilskurs des Fonds über einen 5-Jahres-Zeitraum nach oben und unten schwankt).

Historische Daten stellen unter Umständen keinen zuverlässigen Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds dar. Die Risiko-Ertrags-Kategorie dieses Fonds wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

#### Gründe für die Einstufung des Fonds in diese Kategorie

Der Fonds ist mit keiner Kapitalgarantie ausgestattet. Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und Schuldtitel. Beide unterliegen Schwankungen nach oben oder unten, durch die Gewinne oder Verluste verursacht werden können.

#### Risiken, die für den Fonds von beträchtlicher Relevanz sind, jedoch vom SRRI nicht angemessen berücksichtigt 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:

**Allokationsrisiko:** Die Verteilung des Fondsvermögens auf verschiedene Anlageklassen kann sich im Laufe der Zeit ändern. In der Folge könnte die Wertentwicklung des Fonds positiv oder negativ beeinflusst werden.

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

**Liquiditätsrisiko:** Bei bestimmten Wertpapieren könnte es sich als schwierig erweisen, diese zum gewünschten Zeitpunkt bzw. Kurs zu kaufen oder zu verkaufen.

## KOSTEN

Mit den von Ihnen gezahlten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Fonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt werden. Diese Kosten reduzieren die potenzielle Wertsteigerung Ihrer Anlage.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	nicht anwendbar

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,86%
-----------------	-------

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	nicht anwendbar
-------------------	-----------------

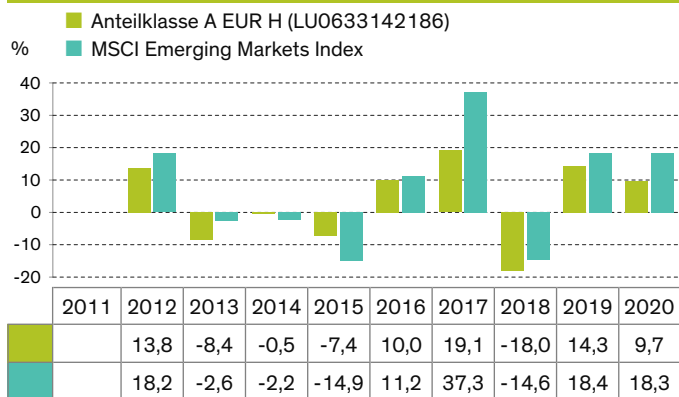
Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In bestimmten Fällen können diese Kosten niedriger sein – befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater.

Der Betrag der laufenden Kosten basiert auf den Ausgaben des im Dezember 2020 beendeten Geschäftsjahres. Er kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich ausfallen. Darin nicht enthalten sind:

- ▶ Portfolio-Transaktionskosten, sofern es sich dabei nicht um Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge handelt, die der Fonds für den Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen entrichten muss.

Weitere Informationen zu den Kosten enthält der Fondsprospekt, der einsehbar ist unter [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com).

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung keine zuverlässigen Rückschlüsse auf künftige Ergebnisse zulässt.

Die frühere Wertentwicklung versteht sich nach Abzug laufender Kosten. Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

Der Fonds wurde aufgelegt am 23.05.2011.

Die Anteilsklasse des Fonds wurde lanciert am 01.06.2011.

Ertragszahlen werden nur bei Vorliegen von Daten für das gesamte Kalenderjahr aufgeführt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR errechnet und wird als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am Ende jedes Jahres angegeben.

Die Performance des Referenzwertes ist nicht in der Währung der Anteilsklasse angegeben, was den Vergleich erschweren kann.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

### Verwahr- und Verwaltungsstelle:

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

### Verwaltungsgesellschaft:

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.  
2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

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

**Besteuerung:** Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -verordnungen von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken. Weitere Informationen erhalten Sie von einem Steuerberater.

**Umtausch von Anteilen:** Der Fonds ist ein Teilfonds des AB SICAV I, der sich wiederum aus anderen Teilfonds zusammensetzt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind von anderen Teilfonds des AB SICAV I getrennt. Unter bestimmten Bedingungen können Sie Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds des AB SICAV I umtauschen.

Weitere Einzelheiten zum Umtausch finden Sie im Abschnitt „Umtausch oder Austausch von Anteilen“ im Prospekt. Dieser ist online unter [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) sowie am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

**Vergütungsrichtlinie:** Die aktuelle Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft ist unter [https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration\\_policy.htm](https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm) verfügbar. Sie umfasst unter anderem eine Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, die Benennung von Personen, die für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständig sind, sowie die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses der AB-Gruppe. Die Richtlinie ist auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform erhältlich.

**Haftungshinweis:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

AB SICAV I ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*).