



Cel

Niniejszy dokument pozwoli Panu/Pani poznać kluczowe informacje nt. tego funduszu inwestycyjnego. Ten dokument nie stanowi materiału marketingowego. Informacje te są wymagane prawnie, aby pomóc Panu/Pani zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty tego Portfela oraz pomóc porównać go z innymi funduszami inwestycyjnymi.

Produkt

European Income Portfolio

subfundusz AB FCP I

Klasa spółek: A2 PLN H (ISIN: LU1417866107)

AB FCP I jest funduszem inwestycyjnym (*fonds commun de placement*) zarządzanym przez AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., członka grupy AllianceBernstein upoważnionej w Luksemburgu i regulowanej przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Więcej informacji na temat tego Funduszu można uzyskać na stronie www.alliancebernstein.com lub dzwoniąc na infolinię +352 46 39 36 151.

Niniejszy dokument został opublikowany dnia 29/02/2024.

Co to za produkt?

Typ

Jest to otwarty fundusz inwestycyjny.

Termin

Portfel nie ma określonej daty zapadalności. Zarząd może jednostronnie podjąć decyzję o likwidacji Portfela zgodnie z prospektem emisyjnym Funduszu.

Cel inwestycyjny

Portfel dąży do uzyskania wysokiego zwrotu z inwestycji przez uzyskanie wysokiego zysku oraz zwiększenie wartości inwestycji w dłuższej perspektywie.

Polityka inwestycyjna

W normalnych warunkach rynkowych Portfel inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe europejskich spółek i rządów, denominowane w europejskich walutach. Zazwyczaj do 35% łącznych aktywów Portfela może być inwestowane w dłużne papiery wartościowe o niższym ratingu (czyli poniżej ratingu inwestycyjnego), a zatem bardziej ryzykowne. Portfolio może inwestować do 25% swoich aktywów netto w krajach rynków wschodzących i do 10% w zamienne obligacje warunkowe (CoCos).

Portfolio może korzystać z instrumentów pochodnych (i) w celu efektywnego zarządzania portfelem oraz (ii) w celu zmniejszenia potencjalnego ryzyka

Terminy, które należy zrozumieć

Warunkowe obligacje zamienne („CoCo”): Obligacje CoCo to rodzaj warunkowego papieru wartościowego emitowanego przez globalne instytucje finansowe. Warunkowe obligacje zamienne są zazwyczaj instrumentami podporządkowanymi i po wystąpieniu wcześniej określonego zdarzenia podlegają konwersji na kapitał własny emitenta i/ lub zostaje obniżona ich wartość nominalna.

Dłużne papiery wartościowe: Papiery wartościowe reprezentujące zobowiązanie do spłaty długu wraz z odsetkami.

Instrumenty pochodne: Instrumenty finansowe, których wartość jest powiązana z wartością jednego lub większej liczby wskaźników, indeksów, cen akcji lub innych wartości.

Kraje rynków wschodzących: Kraje, których gospodarki i rynki papierów wartościowych charakteryzują się niższym stopniem rozwoju.

Odpowiedzialne inwestowanie

Portfel jest klasyfikowany na podstawie Art. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawnień związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Aby uzyskać więcej informacji, należy zapoznać się z ujawnieniami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju w broszurze Funduszu.

Benchmark

Bloomberg Euro Aggregate Index stosowany jest do porównywania wyników.

Portfolio jest zarządzane w sposób aktywny, a Zarządzający Inwestycjami nie jest ograniczony przez benchmark. Więcej informacji znajduje się w prospekcie Funduszu.

Przeznaczenie inwestora detalicznego

Portfel przeznaczony jest dla inwestorów o podstawowej wiedzy i ograniczonym doświadczeniu w inwestowaniu w fundusze lub braku takiego doświadczenia. Ten Portfel jest przeznaczony dla inwestorów dążących do zwiększenia wartości swojej inwestycji w zalecany okresie posiadania i rozumiejących ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Waluta Portfolio

Walutą referencyjną dla Portfela jest EUR.

Waluta klasy akcji

Walutą referencyjną klasy akcji jest PLN.

Zabezpieczona klasa akcji: ta klasa akcji dąży do ograniczenia wpływu wahań kursów walutowych pomiędzy walutą bazową Portfolio a walutą klasy akcji.

Polityka dystrybucyjna

Te akcje zaliczane są do klasy akcji niedystrybucyjnych. Dochody i zyski kapitałowe pochodzące z Portfela są poddawane ponownym inwestycjom.

Odkupienie

Akcje mogą zostać wykupione w dowolnym dniu prowadzenia działalności zarówno Nowojorskiej Giełdy Papierów Wartościowych, jak i banków luksemburskich (każdy z nich jest Dniem Roboczym). Najnowsze jednostki cenowe i inne praktyczne informacje dotyczące tego Portfela można znaleźć na stronie www.alliancebernstein.com

Depozytariusz

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

Jakie są ryzyka i możliwe korzyści?

Ryzyko

Niższe Ryzyko

Wyższe Ryzyko

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

Wskaźnik ryzyka zakłada, że utrzyma Pan/Pani inwestycje w swoim Portfelu przez 5 lat(a).

To jest zalecany okres posiadania dla tego Portfela.

Mogą Państwo mieć trudności w sprzedaży swoich akcji lub być zmuszonymi do sprzedaży po cenie, która znacząco wpływa na później otrzymaną kwotę.

Sumaryczny wskaźnik ryzyka (SRI) stanowi indikator dotyczący poziomu ryzyka tego Portfela w porównaniu z innymi funduszami inwestycyjnymi. Pokazuje poziom prawdopodobieństwa utraty pieniędzy Portfela z powodu ruchów na rynkach.

Portfel sklasyfikowany został jako produkt klasy 3 z 7, co stanowi najniższą klasę ryzyka.

Ryzyko istotne dla Portfela, ale nieuwjęte w odpowiedni sposób przez SRI:

Ocena nie odzwierciedla możliwych efektów nietypowych warunków rynkowych lub znacznych nieprzewidywalnych zdarzeń, które mogą zwiększyć normalny poziom ryzyka i wywołać inne ryzyka, takie jak:

Ryzyko kontrahenta: Jeśli podmiot, z którym Portfel zawiera transakcje, stanie się niewypłacalny, płatności należne Funduszowi mogą ulec opóźnieniu, zmniejszeniu lub nie zostać zrealizowane.

Ryzyko walutowe: w przypadku klasy akcji denominowanej w innej walucie niż lokalna waluta inwestora, na zwrot dla inwestora będzie miał wpływ kurs wymiany pomiędzy walutą klasy akcji a lokalną walutą inwestora.

Ryzyko płynności: W odniesieniu do niektórych papierów wartościowych mogą występować trudności w nabyciu lub sprzedaży w określonym czasie lub po oczekiwanej cenie.

Więcej informacji na temat pozostałych ryzyk można znaleźć w prospekcie Funduszu dostępnym pod adresem: www.alliancebernstein.com

Scenariusze dotyczące wyników

Otrzymane z tej klasy akcji środki zależą od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny, co sprawia, że nie można dokładnie przewidzieć przyszłych wyników.

Przedstawione niekorzystne, neutralne i korzystne scenariusze stanowią jedynie zilustrowanie sytuacji z udziałem najgorszych, średnich i najlepszych wyników klasy akcji w ciągu ostatnich 10 lat. Przedstawione scenariusze stanowią zilustrowanie sytuacji opartych na wynikach z przeszłości oraz na pewnych założeniach. W przyszłości rynki mogą rozwijać się zupełnie inaczej. W scenariuszu skrajnym pokazano, co można odzyskać w ekstremalnych warunkach rynkowych bez uwzględnienia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie Państwu zapłacić. W stosownych przypadkach, dla wszystkich okresów poprzedzających aktywację/reaktywację klasy akcji, do replikacji oczekiwanych zwrotów z inwestycji wykorzystano podobną klasę akcji.

Zalecany okres utrzymywania:	5 latach	
Przykładowa inwestycja:	10,000 PLN	
	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach

Scenariusze

Minimum	Ponieważ nie istnieje żaden minimalny poziom gwarantowanego zwrotu, możecie Państwo stracić część lub nawet całość swojej inwestycji.		
Warunki skrajne	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5,270 PLN	5,400 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-47.3%	-11.6%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	8,290 PLN	9,320 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-17.1%	-1.4%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9,750 PLN	10,770 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-2.5%	1.5%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	11,040 PLN	11,500 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	10.4%	2.8%

W tabeli pokazano pieniądze, które mogliby Państwo odzyskać w ciągu najbliższych 5 lat, w różnych scenariuszach, zakładając inwestycję PLN 10,000.

Na przedstawionych scenariuszach zilustrowano, jak może zachowywać się Państwa inwestycja. Można je porównać ze scenariuszami innych funduszy inwestycyjnych.

Przedstawione niekorzystne scenariusze stanowią oszacowanie przyszłych wyników w oparciu o dane z przeszłości i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Środki otrzymane przez Państwa będą różnić się w zależności od stanu rynku oraz długości utrzymywania inwestycji/Funduszu.

W przedstawionych tu liczbach zawarto wszystkie koszty samej klasy akcji, ale niekoniecznie wszystkie koszty płacone swojemu doradcy lub dystrybutorowi. W liczbach tych nie uwzględniono Państwa osobistej sytuacji podatkowej, która również może wpłynąć na wysokość zwrotu.

Scenariusz niekorzystny: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji pomiędzy wrześniu 2017 i wrześniu 2022.

Scenariusz umiarkowany: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji pomiędzy marcu 2014 i marcu 2019.

Scenariusz korzystny: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji pomiędzy grudniu 2015 i grudniu 2020.

Co się stanie, jeśli AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa Funduszu są przechowywane w depozytariuszu oddzielnej spółki, a zatem niewypłacalność AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nie będzie miała wpływu na zdolność Funduszu do wypłaty.

Jednak w przypadku niewypłacalności depozytariusza, Fundusz może ponieść stratę finansową. Ryzyko to jest jednak do pewnego stopnia ograniczone przez fakt, że depozytariusz jest zobowiązany przez prawo do oddzielenia swoich własnych aktywów od aktywów Funduszu. Nie istnieje żaden system zadośćuczynienia dla inwestorów, który mógłby zrekomensować całość lub część tej straty.

Jakie są koszty?

Koszty w czasie: Wskaźnik Reduction in Yield (RIY) pokazuje, jaki wpływ będą miały całkowite ponoszone przez Państwa koszty na zwrot z inwestycji, który możecie uzyskać. Koszty całkowite uwzględniają koszty jednorazowe, bieżące i uboczne.

W tabelach pokazano kwoty pobierane ze środków Pana/Pani inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te są zależne od wielkości inwestycji oraz długości utrzymywania inwestycji w Portfelu. Przedstawione tu kwoty stanowią ilustracje w oparciu o przykładowe kwoty inwestycji i różne możliwe okresy inwestycji.

Nasze założenia:

- W pierwszym roku otrzymujecie Państwo zainwestowaną kwotę z powrotem (roczna stopa zwrotu 0 %). Dla pozostałych okresów posiadania przyjęliśmy, że klasa akcji osiąga wyniki w wysokości większej niż 0 % lub jak pokazano w scenariuszu umiarkowanym;

- wielkość inwestycji: PLN 10,000.

	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 1 roku	Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po 5 latach
Łączne koszty	661 PLN	1,303 PLN
Wpływ kosztów w skali roku (*)	6.6%	2.7% każdego roku

(*) ilustruje to, jak koszty zmniejszają Państwa coroczny zwrot w okresie posiadania. Na przykład: wskaźnik wykazuje, że wychodząc z inwestycji w zalecanym okresie utrzymywania, Państwa średni zwrot w roku jest prognozowany na 4.2% przed kosztami i 1.5% po kosztach.

Doradca, lub osoba sprzedająca Panu/Pani ten Portfel może obciążyć Pana/Panią innymi kosztami. Jeśli tak się stanie, owa osoba udzieli Panu/Pani informacji o tych kosztach i o ich wpływie na daną inwestycję.

Możemy podzielić się z osobą sprzedającą Panu/Pani Portfel częścią kosztów celem pokrycia świadczonych przez nią na Pana/Pani rzecz usług.

Struktura kosztów: W tabeli poniżej przedstawiono:

- coroczny wpływ różnych rodzajów kosztów na zwrot z inwestycji, jaki mogą Państwo uzyskać na koniec Zalecanego Okresu Posiadania;

- znaczenie poszczególnych kategorii kosztów.

Dodatkowe informacje na temat cech i kosztów klasy akcji można znaleźć w prospekcie emisyjnym, który jest dostępny pod adresem www.alliancebernstein.com

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeżeli oszczędzający wyjdzie z programu po roku
Koszty wejścia	Kwota taka stanowić będzie 5.00% ilości wpłacanych przez Państwa podczas wchodzenia w tę inwestycję. Jest to najwyższa kwota, którą zapłacicie Państwo; możecie także zapłacić mniej.	Do 500 PLN
Koszty wyjścia	Od klasy akcji nie jest pobierana opłata za jej opuszczenie.	0 PLN
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.38% wartości inwestycji w skali roku. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	138 PLN
Koszty transakcji	0.23% wartości inwestycji w skali roku. Jest to szacunek kosztów ponoszonych przy zakupie i sprzedaży pozycji stanowiących inwestycje bazowe dla Portfela. Rzeczywista kwota będzie się zmieniać w zależności od zakupu i sprzedaży.	23 PLN
Koszty dodatkowe ponoszone w szczególnych warunkach		
Opłaty za wyniki	Dla tej klasy akcji nie jest pobierana żadna opłata za wyniki.	0 PLN

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Portfel nie ma wymaganego minimalnego okresu posiadania, ale jest przeznaczony do inwestycji długoterminowych; zalecany minimalny okres inwestycji w latach to: 5.

Akcje posiadane w Portfelu mogą być nabywane i umarzane w każdym Dniu Roboczym. Informacje natury praktycznej znajdują się w rozdziale "Czym jest ten produkt?".

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi można składać w formie pisemnej:

• Pocztowo: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Attn. Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

• Na adres e-mail: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

Więcej informacji na ten temat można uzyskać na stronie: www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Inne istotne informacje

Możecie Państwo otrzymać darmową broszurę w językach angielskim, francuskim i niemieckim, jak również najnowsze sprawozdania roczne i półroczne spisane w języku angielskim i niemieckim, a także wartość aktywów netto (NAV) akcji w siedzibie Spółki Zarządzającej lub za pomocą strony Internetowej pod adresem www.alliancebernstein.com.

Wyniki z przeszłości / scenariusze wyników: Informacje o dotychczasowych wynikach klasy akcji z ostatnich 10 lat i poprzednich scenariuszach wyników aktualizowanych co miesiąc są dostępne pod adresem www.alliancebernstein.com/go/kid

Prawodawstwo podatkowe: Fundusz podlega prawom i przepisom podatkowym właściwym dla Luksemburga, co - w zależności od kraju zamieszkania - może mieć wpływ na Państwa osobistą sytuację podatkową.

W niniejszym dokumencie zawarto kluczowe informacje, które będą aktualizowane co najmniej raz na 12 miesięcy począwszy od daty pierwotnej publikacji, o ile nie nastąpią zmiany ad hoc.