



ALLIANCEBERNSTEIN®

KLUCZOWE INFORMACJE DLA INWESTORÓW

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego Funduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczenie tych informacji jest wymogiem prawnym mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten Fundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.

American Growth Portfolio

subfundusz AB SICAV I

Klasa A PLN H Tytuły Uczestnictwa (LU1877328838)

Fundusz zarządzany przez AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., podmiot należący do Grupy AB

CELE I POLITYKA INWESTYCYJNA

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do zwiększenia wartości inwestycji w czasie poprzez wzrost kapitału.

Polityka inwestycyjna

W normalnych warunkach rynkowych Fundusz zazwyczaj inwestuje co najmniej 80% i nie mniej niż dwie trzecie swoich aktywów w udziałowe papiery wartościowe spółek, które są zorganizowane lub prowadzą znaczną część działalności w Stanach Zjednoczonych.

Manager Inwestycji zamierza zbudować stosunkowo skoncentrowany portfel papierów wartościowych spółek o dużej kapitalizacji (zazwyczaj 40–60 spółek), które w jego ocenie charakteryzują się wysoką jakością i ponadprzeciętną długoterminową charakterystyką wzrostu.

Fundusz może mieć ekspozycję na dowolną walutę.

Fundusz wykorzystuje instrumenty pochodne w celu zabezpieczenia (redukcji ryzyka) i efektywnego zarządzania portfelem.

Poziom referencyjny

Russell 1000 Growth Index używany do porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego poziom referencyjny nie ogranicza Menedżera Inwestycji. Więcej informacji znajduje się w prospekcie emisyjnym Funduszu.

Klasa zabezpieczonych tytuły uczestnictwa

W przypadku tej klasy tytuły uczestnictwa twa dąży się do ograniczenia wpływu wahań kursów walut pomiędzy walutą bazową Funduszu i walutą klasy tytuły uczestnictwa.

Waluta Funduszu

Walutą bazową Funduszu jest USD.

Waluta klas tytuły uczestnictwa

Walutą bazową klasy tytuły uczestnictwa jest PLN.

Polityka dystrybucji zysków

Ta klasa tytuły uczestnictwa nie uprawnia do wypłaty dochodów. Dochody i zyski kapitałowe Funduszu są reinwestowane.

Umorzenie

Tytuły uczestnictwa mogą być umarzone w dowolnym dniu, w którym Giełda Papierów Wartościowych w Nowym Jorku i banki w Luksemburgu są otwarte dla prowadzenia działalności.

Słowniczek

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

Udziałowe papiery wartościowe: Papiery wartościowe reprezentujące udział własnościowy w spółce.

PROFIL RYZYKA I ZYSKU

Niższe ryzyko

Potencjalnie niższy zysk

Wyższe ryzyko

Potencjalnie wyższy zysk

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

Co oznacza ten wskaźnik ryzyka?

Ocena w skali wskaźnika SRRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator, syntetyczny wskaźnik ryzyka i zysku) wskazuje, jakie wyniki Fundusz może osiągnąć oraz jakie jest ryzyko utraty części lub całości kapitału. Zasadniczo potencjał wyższych zysków oznacza także wyższe ryzyko strat. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Powyzsza ocena jest szacunkowa, nie gwarantowana. Oblicza się ją za pomocą standardowych metod branżowych na podstawie średniokresowej zmienności (jak gwałtownie faktyczna lub szacowana cena tytuły uczestnictwa Funduszu wzrasta lub spada w ciągu pięciu lat).

Dane historyczne nie są miarodajnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka tego Funduszu. Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka

i zysku tego Funduszu pozostanie niezmienna i może z czasem ulec zmianie.

Dlaczego Fundusz jest w tej kategorii?

Fundusz jest funduszem bez gwarancji kapitału. Fundusz inwestuje w papiery udziałowe, które mogą podlegać dużym wahaniom w górę i w dół, a także mogą generować zyski lub straty.

Ryzyka zasadniczo istotne dla Funduszu, ale nieuwzględnione dostatecznie przez SRRRI:

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 Fundusz zawiera transakcje, stanie się niewypłacalny, płatności należne Funduszowi mogą ulec opóźnieniu, zmniejszeniu lub nie zostać zrealizowane.

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

OPŁATY

Uiszczane opłaty służą do pokrycia kosztów działania Funduszu, w tym kosztów wprowadzenia do obrotu i dystrybucji tytułu uczestnictwa. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Opłata za subskrypcję	5,00%
Opłata za umorzenie	brak

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem/przed wypłaceniem zysków z inwestycji.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

Opłaty Bieżące	1,73%
----------------	-------

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych

Opłata za wyniki	brak
------------------	------

Przedstawione opłaty za subskrypcję i umorzenie są wartościami maksymalnymi. W niektórych przypadkach inwestor może zapłacić mniej – stosownych informacji udziela doradca finansowy.

Kwota bieżących opłat jest oparta na wydatkach za rok kończący się w grudniu 2020 r. Kwota ta może się zmieniać z roku na rok. Kwota nie obejmuje:

- ▶ Kosztów transakcyjnych w ramach portfela, z wyjątkiem opłaty za subskrypcję/umorzenie płaconej przez Fundusz przy zakupie lub sprzedaży jednostek w innym przedsiębiorstwie zbiorowego inwestowania.

W celu uzyskania dalszych informacji o opłatach należy skorzystać z prospektu Funduszu, który jest dostępny pod adresem www.alliancebernstein.com.

WYNIKI OSIĄGNIĘTE W PRZESZŁOŚCI



Należy pamiętać, że wyniki przeszłe nie stanowią wiarygodnego wskaźnika dla wyników przyszłych.

Wyniki przeszłe przedstawiono po potrąceniu opłat bieżących. Wszelkie opłaty za subskrypcję i umorzenie zostały wyłączone z obliczeń.

Fundusz rozpoczął działalność w dniu 31 marca 2017. Ta klasa tytułu uczestnictwa w Funduszu jest dostępna od dnia 11 kwietnia 2019.

Wyniki przedstawiono tylko w przypadkach, dla których istnieje historia wyników obejmująca pełny rok kalendarzowy.

Wyniki przeszłe zostały wyliczone w walucie PLN i wyrażone jako odsetek zmiany wartości aktywów Funduszu netto na koniec każdego roku.

Poziom referencyjny jest w innej walucie niż klasa tytułu uczestnictwa, co może mieć wpływ na porównanie wyników.

INFORMACJE PRAKTYCZNE

Depozytariusz i Administrator:

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

Spółka Zarządzająca:

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

Darmowy prospekt w języku angielskim, francuskim i niemieckim, ostatnie sprawozdania roczne i półroczne w języku angielskim i niemieckim, a także wskaźnik wartości aktywów netto (NAV, Net Asset Value) tytułu uczestnictwa można uzyskać w siedzibie Spółki Zarządzającej lub online pod adresem www.alliancebernstein.com.

Opodatkowanie: Fundusz podlega prawu podatkowemu i przepisom Luksemburga. W zależności od kraju zamieszkania może mieć to wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora. W celu uzyskania dalszych szczegółów należy skontaktować się z doradcą podatkowym.

Wymiany tytułu uczestnictwa: Fundusz jest subfunduszem AB SICAV I, który składa się również z innych subfunduszy. Aktywa i pasywa każdego subfunduszu są oddzielone od aktywów i pasywów innych subfunduszy AB SICAV I. Pod pewnymi warunkami można przekształcić swoje tytuły uczestnictwa w tytuły uczestnictwa innego subfunduszu AB SICAV I.

W celu uzyskania dalszych szczegółów dotyczących przekształcenia należy skorzystać z części „How to Exchange or Convert Shares” (Jak wymienić lub przekształcić tytuły uczestnictwa) w prospekcie, który jest dostępny online pod adresem www.alliancebernstein.com i w siedzibie Spółki Zarządzającej.

Polityka wynagrodzeń: Polityka Spółki Zarządzającej ws. aktualizacji wynagrodzeń, zawierająca między innymi opis sposobu obliczania wynagrodzeń i dodatków, nazwiska osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i dodatków, oraz listę członków komitetu ds. wynagrodzeń Grupy AB, jest dostępna pod adresem https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm. Wersja papierowa jest bezpłatna i dostępna na życzenie w siedzibie Spółki Zarządzającej.

Oświadczenie dotyczące odpowiedzialności: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności wyłącznie za takie oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu Funduszu.

AB SICAV I to otwarty fundusz inwestycyjny o zmiennym kapitale (*société d'investissement à capital variable*).