



ALLIANCEBERNSTEIN®

AB SELECT US EQUITY PORTFOLIO

ANLAGEZIEL UND STRATEGIE

Das Portfolio strebt überdurchschnittliche Anlagerenditen über verschiedene Marktzyklen an; gleichzeitig zielt es auf maximalen risikoadjustierten Ertrag im Vergleich zum breiten US-Aktienmarkt ab, indem es

- + vorwiegend in US-Aktien investiert
- + extensive Fundamentalanalysen durchführt, um Unternehmen mit überzeugendem Wachstumspotenzial zu identifizieren
- + aktiv Risiken managt. Dazu passt es Erwartungshaltung und Portfoliopositionierung an die kurzfristige Marktentwicklung an

PROFIL

- + **Auflegungsdatum:** 28.10.2011
- + **Sitz:** Luxemburg
- + **Geschäftsjahresende:** 31. Mai
- + **Zeichnungen/Rücknahmen:** Täglich
- + **Auftragsannahmezeit bis:** 18:00 Uhr MEZ
- + **Basiswährung:** US-Dollar
- + **Währungsgesicherte Anteilsklassen:** Euro, Schweizer Franken
- + **Referenzindex:** S&P 500 Index (net)¹

FONDSMANAGEMENT UND ERFAHRUNG

- + **Kurt Feuerman:** 36 Jahre
- + **Anthony Nappo, CFA:** 22 Jahre

LAUFENDE KOSTEN

Anteilsklasse	
I	1,21%
I CHF H	1,21
I EUR H	1,21

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.

WACHSTUM VON 10.000 USD



Die oben dargestellte Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten und unterstellt die Anlage von \$10.000 seitens der Auflegung der Anteilsklasse. Weitere Gebühren für die Verwahrung von Wertpapieren (z.B. Depotgebühren) können, sofern sie anfallen, die Wertentwicklung zusätzlich verringern.

WERTENTWICKLUNG (ANNUALISIERT FÜR ZEITRÄUME ÜBER EINEM JAHR)

Anteilsklasse	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Aufle.
I	0,29%	1,91%	14,56%	10,23%	11,75%	–	13,39%
I CHF H	0,05	0,19	11,31	7,95	–	–	8,42
I EUR H	0,06	0,28	11,53	8,56	10,68	–	12,43
Referenzindex	0,58	2,36	13,71	11,23	12,72	–	13,55 ²

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Aufle.	Div. rend.	Div.	NIW ³
I	LU0683600992	ABUEQIU:LX	L5529H571	28.10.2011	–	–	34,70
I CHF H	LU0965507238	ABUEIFH:LX	–	03.01.2014	–	–	21,56
I EUR H	LU0683601024	ABUEQIE:LX	L00218781	28.10.2011	–	–	32,79

WERTENTWICKLUNG PRO KALENDERJAHR

Anteilsklasse	2013	2014	2015	2016	2017
I	30,34%	12,88%	0,55%	8,70%	21,69%
I CHF H	–	–	-0,29	6,79	18,96
I EUR H	30,26	12,82	0,59	7,45	19,34

STATISTISCHE DATEN (ANTEILSKLASSE I USD)

	5 Jahre		5 Jahre
Alpha	-0,02	Sharpe Ratio	1,21
Beta	0,93	Volatilität	9,34

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert der Anlage sowie die Erträge daraus unterliegen Schwankungen. Ihr Kapital ist Risiken ausgesetzt. Wertentwicklungsangaben erfolgen in der Währung der Anteilsklasse, berücksichtigen die Veränderungen des Nettoinventarwerts und unterstellen die Wiederanlage von Ausschüttungen auf die Anteile am Portfolio während des genannten Zeitraums. Die Wertentwicklungsangaben berücksichtigen die Verwaltungsgebühren jedoch weder anfallende Ausgabeaufschläge noch steuerliche Effekte. Die Erträge anderer Anteilsklasse können aufgrund von unterschiedlichen Gebühren und Kosten abweichen. Die tatsächlichen Erträge eines Anlegers in anderen Währungen können aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder geringer sein. Währungsabgesicherte Anteilsklassen nutzen Absicherungstechniken, die versuchen, die Schwankungen zwischen den Beständen des Anlegers in einer bestimmten währungsabgesicherten Anteilsklasse, die auf die Währung des Anlegers lautet, und der Basiswährung des Portfolios zu reduzieren – jedoch nicht zu eliminieren. Das Ziel besteht darin, Erträge zu liefern, die näher an den Erträgen in der Basiswährung des Portfolios liegen. Das Portfolio ist ein Portfolio der AB SICAV I, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) nach luxemburgischen Recht.

Portfoliostatistik	
Fondsvolumen	4.243,93 Millionen \$
Anzahl der Positionen im Portfolio insgesamt	74

Die zehn größten Positionen im Portfolio	Sektor	Portfolio-anteil
Honeywell Intl	Industriegüter	5,25%
Alphabet	Informationstechnologie	4,01
Microsoft	Informationstechnologie	3,85
Apple	Informationstechnologie	3,80
Crown Castle Intl	Immobilien	3,72
Northrop Grumman	Industriegüter	3,49
Berkshire Hathaway	Finanzdienstleistungen	3,33
NextEra Energy	Versorger	3,06
JPMorgan Chase	Finanzdienstleistungen	2,72
Chevron	Energie	2,56
Insgesamt		35,79

Sektorallokation	
Informationstechnologie	24,18%
Finanzdienstleistungen	14,82
Luxusgüter	12,89
Gesundheitswesen	12,13
Industriegüter	12,03
Energie	7,05
Immobilien	3,72
Versorger	3,53
Verbrauchsgüter	2,77
Andere	6,88

Quelle: AB. Bestände und Gewichtungen des Portfolios unterliegen Änderungen.

ANLAGERISIKEN: Anlagen in Fonds bergen bestimmte Risiken. Die Anlagenrenditen und der Kapitalwert des Fonds sind Schwankungen unterworfen. Folglich können die von Anlegern erworbenen Anteile bei deren Rückgabe einen höheren oder niedrigeren Wert haben als zum Zeitpunkt des Kaufs. Der Fonds ist als Instrument zur Diversifizierung gedacht und bietet kein umfassendes Anlageprogramm. Einige der wichtigsten mit einer Anlage in den Fonds verbundenen Risiken sind u.a. Schwellenländerrisiko, Portfoliokonzentrationsrisiko, Allokationsrisiko, Portfoliolumschlagsrisiko, Risiko niedrig kapitalisierter Unternehmen, Derivaterisiko, ausserbörsliche Derivate-Kontrahentenrisiko, und Aktienrisiko. Diese und weitere Risiken werden im Fondsprospekt eingehender beschrieben. 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.

Diese Werbeunterlage richtet sich ausschließlich an Personen, die in Ländern leben, in denen die Fonds und entsprechenden Anteilsklassen registriert sind, oder die sie aus anderen Gründen rechtmäßig erhalten dürfen. Vor der Anlage sollten Anleger den ausführlichen Prospekt des Fonds sowie das Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen und die jüngsten Finanzberichte lesen. Exemplare dieser Dokumente, einschließlich des aktuellen Jahresberichts und, sofern danach veröffentlicht, des aktuellen Halbjahresberichts sind kostenlos bei AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., auf der Website www.alliancebernstein.com oder als Druckstücke bei der örtlichen Vertriebsstelle in den Ländern, in denen der Fonds zum Vertrieb berechtigt ist, erhältlich.

1 Der nicht verwaltete S&P (Standard & Poor's) 500 Index umfasst 500 US-Aktien und ist ein häufig verwendeter Maßstab für die Wertentwicklung des allgemeinen US-Aktienmarkts. Die Nettogesamtrendite spiegelt die Rendite aus der Wiederanlage von Dividenden nach Abzug der Quellensteuer ergibt. Die Quellensteuer ist eine vom Anleger auf Dividenden zu zahlende Steuer. Da die für jeden Anteilinhaber geltenden Quellensteuersätze je nach Domizilland variieren, wendet Standard & Poor's den höchstmöglichen Steuersatz. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Zudem sind in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse kein Indikator für die Wertentwicklung einer bestimmten Anlage. Dies gilt auch für AB-Fonds. Die eine Gesamtrendite schmälern den Verkaufsgebühren und betrieblichen Aufwendungen im Zuge einer Anlage, werden von den Indizes nicht berücksichtigt.

2 Die Wertentwicklung über die Lebensdauer berechnet sich ab dem Auflagedatum der ältesten angegebenen Anteilsklasse. Siehe Seite 1 bezüglich der Auflagedaten.

3 Der Nettoinventarwert wird in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse angegeben.

Hinweis für europäische Leser: Das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger ist in jedem Land, in dem der Fonds registriert ist, in der jeweiligen Landessprache erhältlich. Der Prospekt des Fonds ist in Englisch, Deutsch und Französisch verfügbar. Diese Information stammt von AllianceBernstein Limited, 50 Berkeley Street, London W1J 8HA. Eingetragen in England, No. 255 1144. AllianceBernstein Limited hat in Großbritannien eine Geschäftserlaubnis der Financial Conduct Authority (FCA) und wird von dieser beaufsichtigt.

Hinweis für Leser aus Österreich und Deutschland: Örtliche Zahl- und Informationsstellen: Österreich—UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wien; Deutschland—ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main.

Hinweis für Leser aus Liechtenstein: Der Fonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein registriert und deshalb dürfen Anteile nur einer begrenzten Gruppe von professionellen Anlegern angeboten werden, wobei in allen Fällen und unter allen Umständen sichergestellt wird, dass ein öffentliches Angebot in Liechtenstein ausgeschlossen ist. Dieses Factsheet darf nicht vervielfältigt, zu anderen Zwecken verwendet oder einer anderen Person als derjenigen, der es von AB persönlich übersandt wurde, zugänglich gemacht werden. Weder der Fonds noch die Anteile, die hierin beschrieben werden, wurden von der Finanzmarktaufsicht Liechtensteins geprüft oder unterliegen deren Aufsicht.

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 & Schweizer Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zürich. Eingetragener Sitz: Selnastrasse 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 Prospekt, das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger, die Satzung oder das Verwaltungsverglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des jeweiligen Fonds können kostenlos am Sitz des Schweizer Repräsentanten angefordert werden.

Hinweis für UK Leser: Nur für professionelle Kunden. Nicht für die Öffentlichkeit bestimmt.



GLOSSAR

ABWÄRTS-PARTIZIPATIONSRATE

Misst die Wertentwicklung des Fonds in Abwärtsmärkten im Verhältnis zu seiner Benchmark. Abwärts-Partizipationsraten für Fonds werden berechnet, indem die monatlichen Renditen des Fonds während Monaten, in denen die Benchmark eine negative Rendite hatte, durch die Benchmark-Rendite des gleichen Monats geteilt werden. Eine Abwärts-Partizipationsrate von weniger als 100 hat die Benchmark während des Abwärtsmarkts übertroffen. Zum Beispiel bedeutet eine Abwärts-Partizipationsrate von 80, dass der Fonds nur 80 % des Marktverlustes im angegebenen Zeitraum erlitten hat.

ACTIVE SHARE

Active Share misst den Prozentsatz der Fondspositionen, die sich von der Benchmark unterscheiden. Ein Fonds mit einem Active Share von 80 % bedeutet, dass 80 % seines Vermögens sich von der Benchmark unterscheiden, und die verbleibenden 20 % diese widerspiegeln.

ALPHA

Eine Maßzahl die Ihnen dabei hilft, zu erkennen, ob ein Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark unter Berücksichtigung der von dem Fonds eingegangenen Risiken gut performt. Ein positives Alpha entspricht einem Zusatzvertrag, den der Anleger dafür erhält, dass er zusätzliche Risiken eingegangen ist anstatt sich mit dem Ertrag der Benchmark zufrieden zu geben. Alpha berücksichtigt mehr als den Unterschied zwischen dem Ertrag und der Benchmark. Es gibt den Durchschnitt der monatlichen Fondserträge, den Durchschnitt der monatlichen Erträge der Benchmark und das Beta des Fonds wieder.

AUFWÄRTS-PARTIZIPATIONSRATE

Misst die Wertentwicklung des Fonds in Aufwärtsmärkten im Verhältnis zu seiner Benchmark. Aufwärts-Partizipationsraten für Fonds werden berechnet, indem die monatlichen Renditen des Fonds während Monaten, in denen die Benchmark eine positive Rendite hatte, durch die Benchmark-Rendite des gleichen Monats geteilt werden. Eine Aufwärts-Partizipationsrate von mehr als 100 hat die Benchmark während des Aufwärtsmarkts übertroffen. Zum Beispiel bedeutet eine Aufwärts-Partizipationsrate von 120, dass der Fonds den Markt um 20% im angegebenen Zeitraum übertroffen hat.

AUSSCHÜTTUNGSRENDITE

Gibt den Ertrag pro Anteil wieder, den der Fonds an seine Anleger zahlt. Sie wird berechnet, indem die aktuelle monatliche Ertragsdividende pro Anteil des Fonds annualisiert (d.h. mit 12 bzw. im Fall von täglichen Dividendensätzen, mit 365 Tagen multipliziert) wird und das Ergebnis durch den Nettoinventarwert (NIW) pro Anteil am Bestimmungstag (d.h. am Monatsende) geteilt wird. Die Rendite ist retrospektiv und daher nicht notwendigerweise für die Erträge, die ein Anleger zukünftig erzielen wird, repräsentativ.

BETA

Ein Maß für die Volatilität eines Fonds gegenüber seiner Benchmark. Ein Fonds mit einem Beta von 1 ist genauso volatil wie die Benchmark des Markts. Fonds mit einem Beta größer als 1 sind volatil als die Benchmark, Fonds mit einem Beta kleiner als 1 sind weniger volatil. Ein Fonds mit einem Beta von 1,05% ist um 5% volatil als der Markt.

INFORMATION RATIO

Eine Maßzahl für die Wertentwicklung eines Fonds im Verhältnis zu seiner Benchmark, bei der sowohl die Überrendite gegenüber der Benchmark als auch der Tracking Error berücksichtigt werden (technisch berechnet sie sich aus der Überrendite des Fonds geteilt durch den Tracking Error). Ein Fonds mit einer positiven Information Ratio von 0,23 hat gegenüber seiner Benchmark eine Überrendite von 0,23% erzielt. Je höher die Information Ratio ist, desto besser, da sie angibt, inwieweit der Fonds seine Benchmark überboten hat.

INVESTMENT GRADE

Schuldverschreibungen, die ein Standard & Poor's Rating von BBB- oder besser haben.

RENDITE

Der laufende Ertrag einer Anlage. Sie umfasst die Zinsen oder Dividenden, die aus einem Wertpapier bezogen werden und wird üblicherweise als jährlicher Prozentsatz auf Basis der Kosten, dem aktuellen Marktwert oder dem Nennwert der Anlage ausgedrückt.

RENDITE IM SCHLECHTESTEN FALL (YIELD TO WORST)

Die niedrigste mögliche Rendite, die aus einer Schuldverschreibung resultieren kann, ohne dass der Emittent tatsächlich ausfällt. „Yield to Worst“ wird berechnet, indem im Hinblick auf die Schuldverschreibung Annahmen für ein Worst-Case-Szenario getroffen werden, und die Rendite bestimmt wird, die erzielt würde, wenn der Emittent alle Vorbehaltsklauseln, einschließlich Vorauszahlung, Rückkauf oder Einrichtung eines Tilgungsfonds, geltend machen würde.

SHARPE RATIO

Eine Maßzahl, die angibt, welche Überrendite Sie für die mit dem Halten riskanterer Vermögenswerte verbundene höhere Volatilität erhalten. Je höher die Sharpe Ratio eines Fonds ist, desto besser sind die Erträge des Fonds im Verhältnis zu dem von ihm eingegangenen Risiko.

TRACKING ERROR

Eine Maßzahl, die die Abweichung zwischen dem Risiko des Fonds und dem Risiko der Benchmark angibt. Anders als die Volatilität konzentriert er sich auf die Differenz zwischen der Überrendite des Fonds im Verhältnis zu seiner Benchmark. Ein Fonds mit einem Tracking Error von 5,00 oder niedriger hat ein Risiko-/Renditeprofil, das nah an dem seiner Benchmark liegt. Ein Fonds mit einem Tracking Error von 10,00 oder höher geht wahrscheinlich erheblich größere Risiken als seine Benchmark ein.

VOLATILITÄT

Eine Maßzahl, die die historischen Schwankungen des Kurses oder der Erträge eines Fonds angibt. Sie misst die Differenz zwischen den Erträgen des Fonds und den durchschnittlichen Erträgen, die der Fonds in der Vergangenheit erzielt hat. Hohe Volatilität impliziert einen hohen Grad an Risiko. Eine Volatilität von weniger als 5 wird üblicherweise als niedrig angesehen. Eine Volatilität von mehr als 20 gilt üblicherweise als hoch.

Anteile an den AB Fonds werden ausschließlich gemäß den Bedingungen des jeweils aktuellen Prospekts und den jeweils aktuellen Finanzberichten angeboten. Die Angaben auf dieser Seite dienen ausschließlich Informationszwecken und sollten nicht als Angebot zum Verkauf oder als Aufforderung zum Kauf oder als Empfehlung in Bezug auf Wertpapiere eines AB Fonds verstanden werden.