



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

All China Equity Portfolio

subfundusz AB SICAV I

Klasa spółek: A PLN H (ISIN: LU2611184321)

AB SICAV I jest otwartą spółką inwestycyjną o zmiennym kapitale (*société d'investissement à capital variable*) zarządzaną przez AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., członka Grupy AllianceBernstein, która jest autoryzowana w Luksemburgu i regulowana 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 16/04/2025.

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 stara się z czasem zwiększyć wartość inwestycji poprzez wzrost kapitału.

Polityka inwestycyjna

W normalnych warunkach rynkowych Portfel zazwyczaj inwestuje w udziałowe papiery wartościowe spółek, które są zorganizowane, prowadzą znaczną część działalności lub są pod wpływem sytuacji w Chinach. Spółki te mogą mieć dowolną kapitalizację rynkową i branżę.

Portfel może inwestować na wszystkich rynkach, na których te udziałowe papiery wartościowe są przedmiotem obrotu, takich jak rynki China Connect Scheme dla chińskich akcji A i rynki akcji offshore dla akcji H, a także inne rynki akcji offshore.

Menedżer inwestycyjny stara się wybierać papiery wartościowe, które jego zdaniem mają rozsądne wyceny i oferują atrakcyjne zwroty dla akcjonariuszy.

Portfel może również inwestować w Chinach za pośrednictwem Programu QFI.

Portfel może być narażony na ryzyko walutowe.

Portfel wykorzystuje instrumenty pochodne do zabezpieczania (zmniejszania ryzyka), efektywnego zarządzania portfelem i innych celów inwestycyjnych.

Pojęcia pozwalające zrozumieć

chińskie rynki akcji klasy A: Składa się obecnie z części Giełdy Papierów Wartościowych w Szanghaju i Giełdy Papierów Wartościowych w Shenzhen. Akcje typu A to akcje spółek z siedzibą w Chinach kontynentalnych.

Program China Connect: Program powiązany z obrotem chińskimi papierami wartościowymi opracowany między innymi przez giełdy w Hongkongu, Szanghaju i Shenzhen.

Chińskie rynki akcji typu H: Giełdy lub rynki poza Chinami kontynentalnymi, na których akcje typu H chińskich spółek są przedmiotem obrotu.

Instrumenty pochodne: Instrumenty finansowe, których wartość jest powiązana z jedną lub kilkoma stopami procentowymi, indeksami, cenami akcji lub innymi wartościami.

Akcje: Papiery wartościowe reprezentujące udziały własnościowe w spółce.

Rynki akcji offshore: Giełdy lub rynki zlokalizowane w Stanach Zjednoczonych, Hongkongu, Wielkiej Brytanii, Singapurze, Korei i na Tajwanie.

Inne cele inwestycyjne: Zgodnie z celem i polityką inwestycyjną Portfela, oznacza uzyskanie ekspozycji.

Odpowiedzialne inwestowanie

Portfolio jest klasyfikowane 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

MSCI China All Shares Index użyty do porównania wydajności.

Portfel jest aktywnie zarządzany, a menedżer inwestycyjny nie jest ograniczony przez swój benchmark.. Więcej informacji znajduje się w prospekcie emisyjnym 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 zalecanym okresie posiadania i rozumiejących ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Waluta Portfolio

Walutą referencyjną dla Portfela jest USD.

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 przez giełdę papierów wartościowych w Hongkongu i banki w Luksemburgu, Szanghaju i Shenzhen (każdy z nich jest dniem roboczym). Najnowsze jednostki cenowe i inne praktyczne informacje dotyczące tego portfela można znaleźć pod adresem: 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 5 z 7, co stanowi jedną z wyższych klas ryzyka.

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

Rating nie odzwierciedla możliwych skutków nietypowych warunków rynkowych lub dużych nieprzewidywalnych zdarzeń, które mogą zwiększyć codzienne ryzyko i mogą wywołać inne ryzyka, takie jak:

Chiny Ryzyko rynkowe: Portfel będzie inwestował przede wszystkim w krajowe papiery wartościowe emitentów z siedzibą w Chinach, a zatem będzie bezpośrednio dotknięty zmiennością na rynkach papierów wartościowych w Chinach oraz zmianami klimatu gospodarczego i politycznego w Chinach w ujęciu ogólnym. Ramy prawne i regulacyjne dla rynków kapitałowych w Chinach mogą nie być tak dobrze rozwinięte jak w krajach rozwiniętych i wiążą się z dodatkowym ryzykiem.

China Equities risk: Portfel inwestuje na rynkach akcji za pośrednictwem China Connect Scheme i podlega ryzyku związanemu z przechowywaniem, realizacją, infrastrukturą i płynnością inwestowania w papiery wartościowe za pośrednictwem tego nowo utworzonego programu rynkowego.

Ryzyko kontrahenta: Jeśli podmiot, z którym Portfel prowadzi interesy, stanie się niewypłacalny, płatności należne Portfelowi mogą zostać opóźnione, zmniejszone i/lub wyeliminowane.

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

Ryzyko koncentracji: Portfel może mieć znaczną ekspozycję na jeden sektor przemysłu lub kraj i może być bardziej wrażliwy na wydarzenia mające wpływ na ten sektor lub kraj.

Ryzyko płynności: Niektóre papiery wartościowe mogą stać się trudne do kupienia lub sprzedaży w pożądanym czasie lub 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 pokazanych warunkach rynkowych bez uwzględnienia sytuacji, w której nie jesteśmy w stanie Państwu zapłacić. Dla wszystkich okresów poprzedzających aktywację/reaktywację klasy akcji, MSCI China All Shares Index i do replikacji oczekiwanych zwrotów z inwestycji (jeśli ma zastosowanie) 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	2,400 PLN	1,820 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-76.0%	-28.9%
Niekorzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	5,120 PLN	5,780 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-48.8%	-10.4%
Umiarkowany	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	9,430 PLN	8,530 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	-5.7%	-3.1%
Korzystny	Końcowa wartość inwestycji po odliczeniu kosztów	13,340 PLN	18,870 PLN
	Średnia roczna stopa zwrotu	33.4%	13.5%

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 scenariusze stanowią oszacowanie przyszłych wyników w oparciu o dane z przeszłości i nie stanowią dokładnego wskaźnika. Środki otrzymane przez Państwo będą różniły 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 lutym 2021 i grudnia 2024.

Scenariusz umiarkowany: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w teście porównawczym pomiędzy marcem 2015 a marcem 2020.

Scenariusz korzystny: Ten rodzaj scenariusza wystąpił dla inwestycji w teście porównawczym pomiędzy lutym 2016 a lutym 2021.

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 zrehabilitować 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 ilustrację 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	771 PLN	1,854 PLN
Wpływ kosztów w skali roku (*)	7.8%	3.8% 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 1.3% przed kosztami i -2.5% 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	1.94% wartości inwestycji w skali roku. Liczba ta jest szacunkowa.	194 PLN
Koszty transakcji	0.77% 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.	77 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:

• Pocztowno: 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.