

AB SICAV I Low Volatility Equity A USD Acc

Dieser Fonds legt weltweit in großkapitalisierte Unternehmen an. Dabei verfolgt das Management einen „Minimum-Varianz-Ansatz“. In Abwärtsphasen liegt der Fokus auf der Reduktion der Verluste, um in Aufwärtsphasen weniger aufholen zu müssen.

Stammdaten

SRRI:	
ISIN:	LU0861579265
Aufledgedatum:	11.12.2012
AuM (Mio. EUR):	3.670,0
Kat. Morningstar:	EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity
Asset Manager:	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
Anlagehorizont:	Langfristig
Ertragsverw.:	Thesaurierend
Kosten p. a.:	1,69%

Wo investiert der Fonds?

Kategorie:	Aktien
Branche:	Alle
Region:	Global
Market Cap:	Large Caps

Was sind die Anlageziele?

-  Langfristig Rendite auf Aktienmarktniveau
-  Reduktion der zwischenzeitlichen Verluste
-  Partizipation am Markt: 90/70

Die Strategie

Der Fokus des Fonds liegt vor allem auf dem Risikomanagement. In Abwärtsphasen hat der Fonds das Ziel, nur 70 % so stark zu fallen wie der Markt. Die Partizipation bei positiver Marktentwicklung soll 90 % betragen. Über den gesamten Zyklus strebt der Fonds an, die Marktentwicklung hinsichtlich Rendite und Risiko zu übertreffen. Anlageschwerpunkt des Fonds sind Large Caps (> 2 Mrd. US-Dollar). Sein Profil ergibt sich ausschließlich aus der Auswahl der Aktien. Absicherungsstrategien werden nicht eingesetzt. Ausgehend von quantitativen Kriterien erfolgt die Aktienselektion im Verlauf des Prozesses zunehmend an qualitativen Maßstäben wie „dauerhafte Wettbewerbsvorteile“, „Branchenführer“, „möglichst planbare Gewinnströme über fünf Jahre“, eine „attraktive Bewertung“ und „geringe Zyklichkeit“

Dadurch ergibt sich langfristig ein strategischer Renditevorteil im Vergleich zur Vergleichsgruppe.

Das Ziel des Fonds: Partizipation von 90 % in Aufwärts-, 70 % in Abwärtsphasen.

Warum dieser Fonds?

-  1 Langfristig erfolgreich trotz Risikoreduktion
-  2 Stringenter Bottom-up-Ansatz
-  3 Sehr erfolgreiches Management

Mehrwert des Fonds

Der Mehrwert liegt auf der Hand: Dank der Fokussierung auf das Risiko schafft es der Fonds, langfristig die Rückschläge zu reduzieren und dennoch eine aktienähnliche Renditen zu erwirtschaften.

Einsatz im Portfolio

Portfolioeignung:	Kerninvestment
Typ:	Renditebaustein
Stil:	Long only

Nachhaltigkeit/ESG*

SFDR-Artikel:	8
Morningstar Globen:	4

Sustainability Rating:

Unternehmen:	19,75	(100%)
Staaten:		

ESG-Pfeiler:

E (Umwelt):	3,60
S (Soziales):	9,20
G (Governance)	6,96

Für wen eignet sich der Fonds?

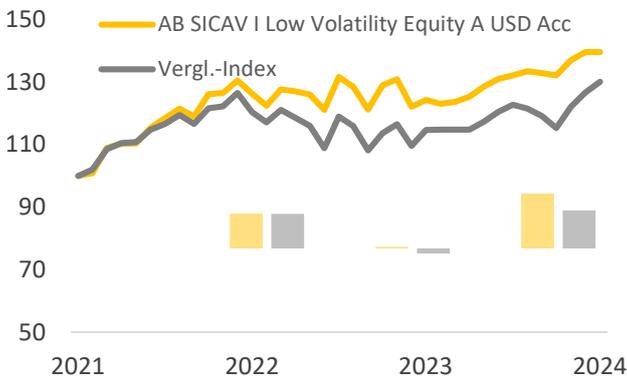
Der Fonds eignet sich als Kerninvestment im Aktienteil eines langfristig ausgerichteten Portfolios.

*Erläuterung:

Die Klassifizierung nach SFDR-Artikeln (6, 8 oder 9) erfolgt durch die KVG selbst. Artikel 9 Fonds haben Impact Charakter. Sustainability Rating (Prozentsatz): Hier wird angezeigt, welchen Beitrag die Unternehmensseite bzw. Staaten in der Bewertung des Fonds ausmachen.

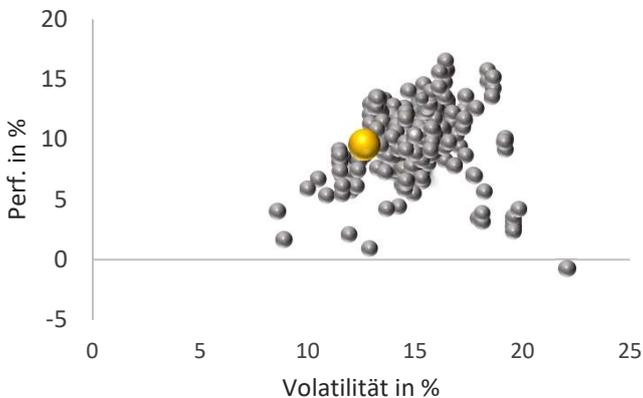
Wie war der Anlageerfolg?

	1 Jahr	3 Jahre
Performance	12,35%	39,62%
<i>Vergleichsgruppe</i>	13,55%	30,13%
Volatilität p. a.	4,63%	11,67%
<i>Vergleichsgruppe</i>	8,53%	12,74%
Max. Verlust	-1,20%	-7,71%
<i>Vergleichsgruppe</i>	-6,27%	-15,73%



In der aktuellen Marktphase konnte das Fondsmanagement ein Alpha generieren. Das liegt aber am risikominimierenden Ansatz, durch den im Durchschnitt über alle Phasen in der Regel ein Alpha möglich ist.

Risiko/Ertrag



Getrieben durch die Coronakrise fallen auch bei diesem Fonds die Schwankungen nur leicht unterdurchschnittlich aus.

Risiko/Ertrags-Struktur

Allg. Chancen	Allg. Risiken
Kursgewinne	● Kursschwankungen ●
Ertr. aus aktivem Mgmt.	● Selektionsrisiken ●
Zinserträge	Zinsänderungen
Währungsgewinne	● Währungsrisiken ●
Sonstige	Bonitätsrisiken
	Liquiditätsrisiken

Platzierung relativ zur Vergleichsgruppe

Ertragsseite	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		●
1 Jahr		●
Risikoseite	hoch	niedrig
Volatilität 5 Jahre (p. a.)		
Max. Verlust 1 Jahr		●
Max. Verlust 3 Jahre		●
Max. Verlust 5 Jahre		
Sharpe Ratio	niedrig	hoch
5 Jahre		
3 Jahre		
1 Jahr		

Korrelationen

	1 Jahr	3 Jahre
zum DAX	0,25	0,03
zum S&P 500	0,25	-0,14
zu Gold	0,01	-0,19
zur Vergleichsgruppe	0,76	0,93

Handelbarkeiten

	EA	SP		EA	SP
Comdirect	●	●	FFB	●	●
DWS	●	●	FodB	●	●
ebase	●	●	V-Bank	●	●

EA = Einmalanlage, SP = Sparplan

Disclaimer:**Risiken:**

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten. Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, Wirtschaftszweiges, Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019