


**CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™**

Clase A USD Acciones



Calificado frente a 654 fondos de la categoría Global Large-Cap Growth Equity según su rentabilidad ajustada por riesgo.

## AB THEMATIC RESEARCH PORTFOLIO

### OBJETIVO Y ESTRATEGIA

Este fondo busca la apreciación del capital a largo plazo de la siguiente manera:

- + Invierte en un universo mundial de empresas en diversos sectores y se centra en aquellas expuestas a temas seculares como la innovación y el cambio demográfico, por los cuales se espera que resulten beneficiadas
- + Trasciende las fronteras y los sectores para descubrir e invertir en las empresas en mejor situación para capitalizar esos temas
- + Combina investigaciones descendentes (top-down) y ascendentes (bottom-up) para construir una cartera de empresas expuestas a temas que abarcan diversos sectores

### PERFIL

- + **Creación del fondo:** 01/08/1996
- + **Domicilio:** Luxemburgo
- + **Final del ejercicio fiscal:** 31 Mayo
- + **Suscripción/Reembolso:** Diario
- + **Límite para colocación de órdenes:** 16 h. este de EE. UU.; 18 h. CET para las clases de acciones con cobertura en divisas
- + **Divisa base:** Dólar estadounidense
- + **Monedas del informe:** Euro
- + **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Dólar Australiano, Libra Esterlina, el Dólar Canadiense, Euro, Dólar de Singapur
- + **Índice:** MSCI AC World Index<sup>1</sup>

### EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

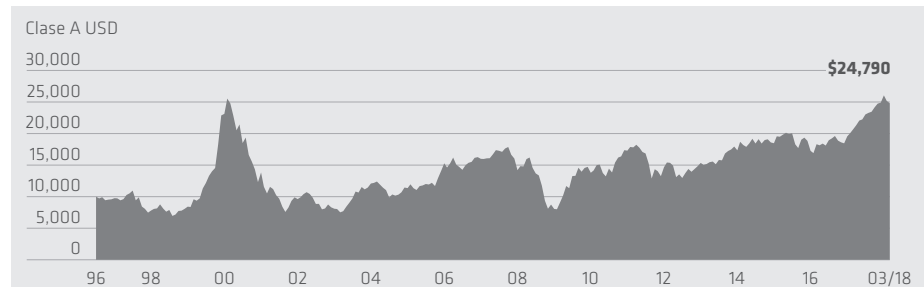
- + **Daniel C. Roarty, CFA:** 25 años

### PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	2,02%
B	3,02
C	2,47
I	1,22

Las comisiones continuas incluyen honorarios y ciertos gastos del Fondo a partir del KIID más reciente; si están limitadas, eso se refleja arriba.

### CRECIMIENTO HIPOTÉTICO DE 10.000 USD



El crecimiento hipotético de 10 000 USD es solo a efectos ilustrativos. La rentabilidad del Fondo supone reinvertir las distribuciones; no incluye comisiones por venta. Con las comisiones por venta, los resultados serían menos favorables.

### RENDIMIENTO (RENTABILIDADES ANUALIZADAS SI SE SUPERA EL AÑO)

Clase	1 Mes	Hasta la fecha	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Vida
A	-1,55%	-0,44%	19,87%	8,31%	10,31%	5,29%	4,28%
B	-1,63	-0,65	18,66	7,22	9,20	4,25	3,24
C	-1,60	-0,52	19,39	7,84	9,82	–	6,13
I	-1,47	-0,24	20,87	9,21	11,20	6,15	5,13
Índice	-2,14	-0,96	14,85	8,12	9,20	5,57	6,68 <sup>2</sup>

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div.	Val. Liq. <sup>3</sup>
A	LU0069063385	ALLATAI:LX	L03211106	01/08/1996	–	–	24,79
B	LU0085333697	ALLATBI:LX	L03211114	01/08/1996	–	–	19,97
C	LU0462790428	ALGTRCU:LX	L0173W123	30/11/2009	–	–	24,63
I	LU0069063542	ALLATII:LX	L03211130	01/08/1996	–	–	29,54

### RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2013	2014	2015	2016	2017
A	21,04%	3,62%	1,29%	-2,07%	34,96%
B	19,86	2,58	0,26	-3,03	33,55
C	20,49	3,14	0,80	-2,44	34,35
I	22,03	4,45	2,08	-1,22	36,08

### DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A USD)

	3 Años	3 Años	
Alfa	-0,14	Volatilidad	12,57
Beta	1,07	Error de Seguimiento	5,19
Coefficiente de Sharpe	0,62	Ratio de Información	0,04

**El desempeño anterior no garantiza los rendimientos futuros.** El valor de las inversiones y los ingresos que generen tendrán variaciones. Su capital está en riesgo. Los datos sobre el desempeño se informan en la moneda de la clase de acciones e incluyen el cambio en el valor liquidativo y la reinversión de las distribuciones pagadas por las acciones del Fondo durante el período que se muestra. Los datos sobre el desempeño están netos de comisiones de administración, pero no reflejan las comisiones por venta ni la incidencia de los impuestos. La rentabilidad de las otras clases de acciones variará debido a los distintos gastos y comisiones.

La rentabilidad real lograda por los inversores en otras monedas puede aumentar o disminuir debido a fluctuaciones cambiarias.

Las clases de acciones con cobertura cambiaria usan técnicas para reducir—pero no eliminar—las fluctuaciones entre las tenencias del inversor en una clase de acciones específica con cobertura cambiaria denominada en la moneda en que invierte el inversor y la moneda base del Fondo. El objetivo es lograr rentabilidades más vinculadas con las de la moneda base del Fondo.

La Estrategia es una cartera de AB SICAV, una empresa de inversiones de composición abierta con capital variable constituida según las leyes de Luxemburgo.

Productos De Inversiones Ofrecidos • No Están Asegurados Por La FDIC • Pueden Perder Valor • No Están Garantizados Por El Banco

Estadísticas del fondo	
Activos netos	\$934,43 Millones
# total de Holdings	61
Proporción activa	85%

Diez valores principales	Sectores	Participación
MSCI	Finanzas	2,62%
Housing Development Finance	Finanzas	2,61
Hexcel	Industriales	2,55
Kingspan Group	Industriales	2,55
Xylem	Industriales	2,47
Abbott Laboratories	Asistencia Sanitaria	2,45
Ecolab	Materias Primas	2,43
American Water Works	Servicios Públicos	2,30
AIA Group	Finanzas	2,28
Visa	Tecnologías De La Información	2,27
<b>Total</b>		<b>24,53</b>

Fuente: AB. Las tenencias y ponderaciones del Fondo pueden variar.

Distribución sectorial	
Asistencia Sanitaria	21,31%
Finanzas	20,28
Tecnologías De La Información	17,48
Industriales	14,61
Servicios Públicos	7,26
Consumo Discrecional	6,81
Consumo Básico	5,62
Inmobiliaria	3,14
Materias Primas	2,43
Otros	1,06

Exposición en moneda neta	
Dólar estadounidense	54,18%
Euro	9,45
Yen japonés	8,02
Dólar hongkonés	5,61
Libra Esterlina	5,42
Franco suizo	4,72
Dólar canadiense	3,01
Rupia indonesia	2,28
Dólar Australiano	2,21
Otros	5,10

Distribución geográfica	
Estados Unidos	50,64%
India	7,18
Francia	6,62
China	5,88
Suiza	5,46
Irlanda	4,13
Alemania	3,39
Indonesia	2,45
Hong Kong	2,28
Otros	11,97

**RIESGOS DE INVERSIÓN A CONSIDERAR: La inversión en el Fondo conlleva determinados riesgos.** La rentabilidad de la inversión y el valor del capital del Fondo fluctuarán, de manera que al vender las acciones de un inversor, éstas pueden tener un valor superior o inferior a su coste inicial. No se pagan dividendos para todas las clases de acciones y tampoco están garantizados. El Fondo se considera un vehículo de diversificación y no constituye un programa de inversiones completo. Algunos de los principales riesgos de invertir en el Fondo incluyen el riesgo de mercados emergentes, riesgo de fondos focalizados, riesgo de asignación, riesgo de rotación de la cartera, riesgo de derivados, riesgo de contrapartes en derivados extrabursátiles (OTC), riesgo de títulos de renta variable y riesgo de REIT. Estos y otros riesgos se describen en el folleto del Fondo. Se recomienda a los inversores interesados que lean atentamente el folleto, y analicen los riesgos y las comisiones y gastos del Fondo con su asesor financiero, para determinar si la inversión es adecuada en su caso.

**Esta promoción financiera está dirigida exclusivamente a personas en jurisdicciones donde el Fondo y las clases de acciones relevantes están registrados o a quienes, de cualquier otro modo, puedan recibirla de manera legal. Antes de invertir, los inversores deben revisar el folleto completo del Fondo, junto con el Documento de Información Clave para Inversores del Fondo y los informes financieros más recientes. Los ejemplares de estos documentos, incluidos el último informe anual y—si se hubiese emitido a partir de ese momento—el último informe semestral, pueden obtenerse sin cargo en AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. visitando [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com), o en forma impresa solicitándolo al distribuidor local en las jurisdicciones donde la distribución del Fondo está autorizada.**

1 MSCI AC (All Country) World Index es un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada al capital flotante diseñado para medir el rendimiento del mercado de valores de los mercados desarrollados y emergentes. Un inversor no puede invertir directamente en un índice, y sus resultados no son indicativos del rendimiento para ninguna inversión específica, incluido un fondo AB. Los índices no incluyen los costes de las ventas ni los gastos operativos de inversión en un fondo mutual, lo que reduciría el total de rendimientos.

2 El desempeño durante la vida del fondo comienza el fin de mes más cercano posterior a la creación de la clase más antigua mostrada. Vea las fechas de creación en la página 1.

3 El valor liquidativo se denomina en la moneda de su clase de acciones.

**Nota para los lectores canadienses:** AllianceBernstein proporciona sus servicios de gestión de inversiones en Canadá mediante sus afiliadas Sanford C. Bernstein & Co., LLC y AllianceBernstein Canada, Inc.

Las calificaciones de Morningstar sólo se muestran para la clase de acciones básicas del fondo con calificación de 4 o 5 estrellas. Para cada fondo con al menos tres años de historia, Morningstar calcula una calificación de Morningstar basada en una medida de rendimiento ajustada al riesgo Morningstar que explica la variación en el rendimiento mensual de un fondo, poniendo más énfasis en las variaciones a la baja y recompensando el rendimiento consistente. El 10% superior de fondos en cada categoría recibe 5 estrellas, el siguiente 22.5% recibe 4 estrellas, el siguiente 35% recibe 3 estrellas, el siguiente 22.5% recibe 2 estrellas y el 10% inferior recibe 1 estrella. La calificación general de Morningstar es un derecho de autor de Morningstar, Inc., 2018. Todos los derechos reservados. La información contenida aquí: (1) es propiedad de Morningstar; (2) no pueden ser copiados ni distribuidos; Y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños o pérdidas derivados del uso de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

