US Thematic Research Portfolio

Objetivo y estrategia de la cartera

El objetivo de la inversión de la cartera es alcanzar una revalorización del capital. La cartera busca un crecimiento oportunista invirtiendo en un universo de empresas estadounidenses en múltiples industrias que pueden beneficiarse de la innovación económica, demográfica o tecnológica. El Gerente de inversiones utiliza una combinación de procesos de inversión ascendentes y descendentes con el fin de identificar los valores más atractivos que se adaptan a nuestra amplia temática. Aprovechando los fundamentos globales y la capacidad de búsqueda cuantitativa del Gerente de inversiones y su percepción de de la macroeconomía, la estrategia de inversión de la cartera pretende identificar tendencias a largo plazo que afecten a múltiples industrias.

Perfil*

- **Domicilio:** Luxemburgo
- **Inicio de las operaciones de la cartera:** 24/04/2001 (Clase A)
- **Final del ejercicio fiscal:** 31 Agosto
- **Activos netos:** $52,00 Millones
- **Suscripción/Reembolso:** Diario
- **Divisa base:** Dólar Estadounidense
- **Precios estimados/Monedas del informe:** Euro, Dólar de Singapur
- **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Dólar Canadiense, Euro, Dólar de Singapur
- **Índice:** S&P 500 Index (net)‡
- **Límite para colocación de órdenes:** 4:00 p.m. US ET#
- **# total de Holdings:** 54

12 h. este de EE. UU. (18 h. CET) para las clases de acciones con cobertura en divisas

Equipo gestor de la cartera

Daniel C. Roarty, CFA
Jefe de Equipo — Renta variable de Global Growth & Thematic

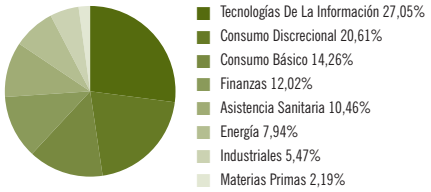
Tassos Stassopoulos
Gestor de Cartera — Renta variable de Global Growth & Thematic

Diez valores principales

	Sectores	Participación
Google	Tecnologías De La Información	3,32%
Apple	Tecnologías De La Información	2,98%
Wells Fargo	Finanzas	2,94%
Visa	Tecnologías De La Información	2,69%
Schlumberger	Energía	2,52%
Noble Energy	Energía	2,46%
Mead Johnson Nutrition	Consumo Básico	2,25%
CVS Caremark	Consumo Básico	2,25%
Amazon.com	Consumo Discrecional	2,23%
Walt Disney	Consumo Discrecional	2,21%
Total		**25,85%**

Composición de la cartera

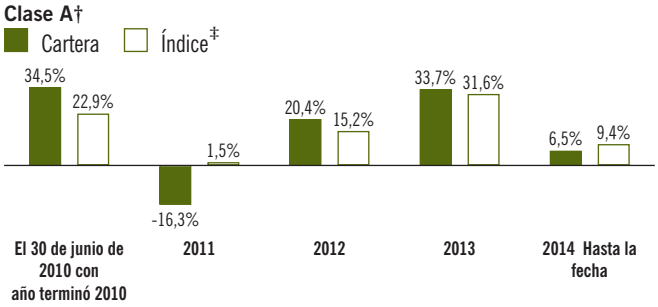
Distribución sectorial



Las participaciones se expresan como un porcentaje de las inversiones totales y pueden variar a lo largo del tiempo.

Rentabilidad por año natural

Clase A†



Rentabilidad total anual en dólares estadounidenses

Antes del 30 de junio de 2010, la cartera se llamaba AllianceBernstein—American Value Portfolio. Todos los datos con anterioridad al 30 de junio de 2010 se refiere a dicha cartera. Asimismo, en este momento, la estrategia y el índice de referencia de la cartera han cambiado. Le rogamos que se remita al folleto informativo para más información.

* Fuente: AllianceBernstein.

† Inicio de las operaciones: 24/04/2001 - Clases A (USD), A (EUR), B (USD), B (EUR). 07/05/2001 - Clases I (USD), I (EUR). 10/07/2001 - Clases C (USD), C (EUR). 13/11/2006 - Clases A (SGD), B (SGD), I (SGD). 02/02/2007 - Clase C (SGD). 15/07/2010 - Clases A (EUR) H, B (EUR) H, C (EUR) H, I (EUR) H. 15/04/2011 - Clases A (SGD) H, B (SGD) H. 14/10/2011 - Clases A (CAD) H, B (CAD) H.

‡ S&P (Standard & Poor's) 500 Index es no gestionado y comprende 500 acciones estadounidenses y es una medida común del rendimiento del mercado de valores general de los Estados Unidos. La rentabilidad neta total es un reflejo de la rentabilidad para un inversor mediante la reinversión de dividendos tras la deducción de la retención fiscal. La retención fiscal es un impuesto sobre los dividendos y es pagada por los inversores. Mientras que las tasas de retención fiscal aplicadas a cada accionista pueden variar de acuerdo con su país de residencia, Standard & Poor's aplica la máxima tasa posible de retención. Un inversor no puede invertir directamente en un índice y sus resultados no reflejan la rentabilidad de ninguna inversión específica, ni tampoco de ningún fondo AllianceBernstein. Los índices no incluyen cargos de venta ni los gastos operativos relacionados con una inversión en fondo mutuo, lo que reduciría la rentabilidad total.

US Thematic Research Portfolio

FICHA TÉCNICA
a 31/08/2014

Rentabilidad y detalles del Fondo

Clase	1 Mes	3 Mes	Hasta la fecha	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde el inicio	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A	4,16%	3,23%	6,52%	23,82%	16,78%	13,60%	5,25%	3,09%	15,02	LU0124676726	L5528E124	ACMBAVA:LX
B	4,02	2,89	5,77	22,58	15,59	12,47	4,20	2,10	13,19	LU0124677880	L5528E132	ACMBAVB:LX
C	4,03	3,09	6,21	23,32	16,24	13,08	4,78	2,97	14,70	LU0129372610	L5528E207	ACMBAEU:LX
I	4,16	3,39	7,09	24,87	17,68	14,50	6,10	3,96	16,77	LU0128316170	L5528E173	ACMBAVI:LX
Índice‡	3,93	4,52	9,43	24,47	19,82	16,14	7,69	5,29[1]	—	—	—	—

Precios convenientes: rentabilidad y detalles del Fondo

Clase	1 Mes	3 Mes	Hasta la fecha	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde el inicio	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A EUR	6,13%	7,12%	11,30%	24,51%	20,33%	15,59%	4,46%	0,16%	11,43	LU0232464734	—	ACMBAVE:LX
B EUR	6,02	6,81	10,57	23,34	19,12	14,46	3,42	-0,81	10,04	LU0232464817	—	ACMBABE:LX
C EUR	6,07	6,98	11,01	24,06	19,79	15,10	3,99	-0,30	11,19	LU0232467836	—	ACMBAVC:LX
I EUR	6,07	7,23	11,83	25,59	21,24	16,52	5,29	0,94	12,76	LU0232464908	L0166Q661	ACMBAIE:LX
A SGD	4,22	2,68	5,28	21,12	18,18	10,39	—	0,97	18,75	LU0289925561	—	ACMAVGA:LX
B SGD	4,11	2,36	4,57	19,96	16,98	9,30	—	-0,04	16,47	LU0289984733	—	ACMAVGB:LX
C SGD	4,14	2,57	4,98	20,64	17,64	9,87	—	0,07	18,35	LU0289931619	—	ACMAVGC:LX
I SGD	4,28	2,90	5,86	22,17	19,12	11,26	—	1,78	20,94	LU0289932260	—	ACMAVGI:LX

Cobertura del riesgo de moneda-Clases de Acciones[2]: rentabilidad y detalles del Fondo

Clase	1 Mes	3 Mes	Hasta la fecha	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde el inicio	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A CAD H	4,22%	3,37%	6,98%	24,65%	—	—	—	20,12%	25,44	LU0689626686	—	ABUTACH:LX
B CAD H	4,16	3,12	6,26	23,41	—	—	—	19,03	24,78	LU0689625522	—	ABUTBCH:LX
A EUR H	4,21	3,23	6,55	23,77	15,97	—	—	14,78	26,50	LU0520233601	L5528Q192	ACAVAEH:LX
B EUR H	4,11	2,98	5,88	22,44	14,94	—	—	13,81	25,59	LU0520233866	—	ACAVBEH:LX
C EUR H	4,14	3,11	6,25	23,14	15,59	—	—	14,44	26,18	LU0520233940	L5528V449	ACAVCEH:LX
I EUR H	4,24	3,45	7,10	24,71	16,85	—	—	15,61	27,30	LU0520234088	L5528V456	ACAVIEH:LX
A SGD H	4,09	3,18	6,35	23,60	16,04	—	—	9,07	20,11	LU0592508096	L5528V183	ABUTASH:LX
B SGD H	3,07	4,84	5,81	28,07	9,96	—	—	8,49	19,48	LU0592508179	—	ABUTBSH:LX

[1] La rentabilidad desde la creación abarca desde el final de mes más próximo después de la creación de la clase más antigua mostrada. Consulte las fechas de creación en las notas al pie en la página 1.

[2] Las clases de acciones con cobertura en divisas utilizan técnicas de cobertura para intentar reducir (aunque no eliminar) las fluctuaciones entre las inversiones de un inversor en una determinada clase de acciones con cobertura en divisas, denominada en la divisa de inversión del inversor, y la divisa base de la cartera. El objetivo es obtener una rentabilidad muy similar a la de la divisa base de la cartera. Los símbolos de divisas presentados de forma individual muestran los precios estimados, lo que permite comprar o rescatar las acciones usando la divisa indicada, que se convierte posteriormente a la divisa base de la cartera aplicando el tipo de mercado vigente en el momento de la compra o el rescate. Los precios estimados no incluyen la cobertura en divisas y no pretenden proporcionar protección frente a las fluctuaciones cambiarias.

La rentabilidad pasada no constituye una garantía de los resultados futuros. Las rentabilidades totales, proporcionadas por AllianceBernstein, incluyen el cambio en el valor liquidativo y la reinversión de cualesquiera distribuciones pagadas respecto a las participaciones de la Cartera durante el período mostrado, pero no reflejan cargos de venta. Los rendimientos del Fondo son anualizados por períodos superiores a un año. La rentabilidad indicada en divisas distintas de la divisa base de la Cartera se calcula convirtiendo el valor liquidativo de la Cartera utilizando un tipo de cambio al contado de la otra divisa ofertada en cada punto de valoración. La información indicada en la presente página tiene únicamente fines informativos y no debe interpretarse como una oferta de venta o solicitud de una oferta de compra, ni como una recomendación con respecto a los valores de la Cartera. Las rentabilidades indicadas en divisas distintas de la divisa base del fondo pueden oscilar al alza o a la baja como consecuencia de fluctuaciones en los tipos de cambio.

Invertir en el fondo conlleva ciertos riesgos. El rendimiento de la inversión y el valor principal del fondo fluctuará de manera que las acciones de un inversor, en el momento de canjearlas, pueden tener un valor mayor o menor al del coste original. Se considera que el fondo es un medio de la diversificación y que no representa un programa completo de inversión. Algunos de los riesgos principales derivados de invertir en el fondo incluyen el riesgo país, el riesgo cambiario, el riesgo cambiario de las acciones de clase con cobertura, el riesgo de activos no líquidos, el riesgo de rotación de cartera, el riesgo de gestión, el riesgo de cartera, el riesgo industrial/sectorial, el riesgo de derivados, el riesgo de préstamo, el riesgo impositivo y el riesgo de valores de renta variable. Estos y otros riesgos vienen descritos en el folleto informativo del fondo. Se recomienda a los posibles inversores que lean dicha información con suma atención y que traten los riesgos, honorarios y comisiones del fondo con su asesor financiero con el fin de determinar si la inversión es apropiada para ellos.

Esta información está dirigida únicamente a personas que se encuentren en jurisdicciones en las que los fondos y las clases de acciones pertinentes están registradas o para aquellos que, de otra forma, puedan recibirlas legítimamente. Antes de invertir, los inversores deberían revisar todo el folleto del fondo, junto con el Documento de información clave para el inversor (KIID), así como las declaraciones financieras más recientes. Las copias de estos documentos, incluido el último informe anual y, si se emite a partir de entonces, el último informe semestral, pueden obtenerse sin cargo alguno en AllianceBernstein (Luxemburgo) S.à r.l., visitando www.alliancebernstein.com o impresos en papel poniéndose en contacto con el distribuidor local de las jurisdicciones en las que el fondo tiene autorización para distribuir.

Una cartera de ACMBernstein, un fondo de inversión (fonds commun de placement) constituido en virtud de la legislación de Luxemburgo, que opera de Alemania y Austria bajo la marca AB.

El Representante y Agente de Pagos del Fondo en Suiza es BNP Paribas Securities Services, París, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002, Zúrich, Suiza. El Folleto, KIID, el Estatutos (SICAVs) / Reglamento de Gestión (FCPs) y los informes anuales y semestrales del Fondo pueden solicitarse sin coste en el domicilio social del Representante en Suiza.

© 2014 AllianceBernstein L.P. AllianceBernstein® y el logo de AB son marcas comerciales y marcas de servicios registradas utilizadas con el permido del propietario, AllianceBernstein L.P.

RENTA VARIABLE