


**CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™**

Clase A USD Acciones



Calificado frente a 1212 fondos de la categoría U.S. Large-Cap Blend Equity según su rentabilidad ajustada por riesgo.

## AB US THEMATIC RESEARCH PORTFOLIO

### OBJETIVO Y ESTRATEGIA

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

- + Se centra principalmente en empresas estadounidenses expuestas a temas seculares como la innovación y el cambio demográfico, por los cuales se espera que resulten beneficiadas
- + Invierte a través de distintos sectores para descubrir aquellas empresas en mejor situación para aprovechar 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:** 24/04/2001
- + **Domicilio:** Luxemburgo
- + **Final del ejercicio fiscal:** 31 Agosto
- + **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, Dólar de Singapur
- + **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Dólar Canadiense, Euro, Dólar de Singapur
- + **Índice:** S&P 500 Index (net)<sup>1</sup>

### EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

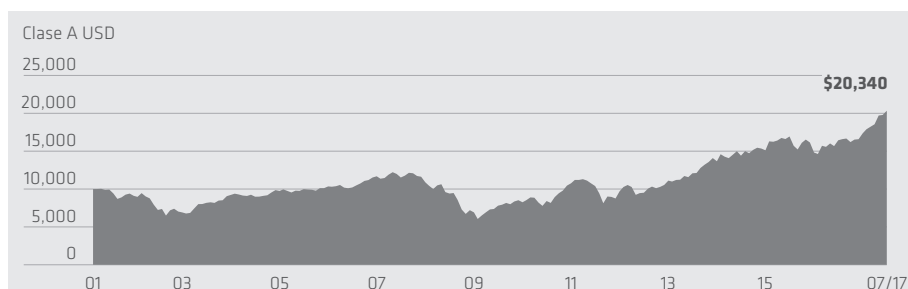
- + **Daniel C. Roarty, CFA:** 24 años

### PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	1,99%
B	2,99
C	2,44
I	1,19
A CAD H	1,99

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	2,83%	22,68%	23,72%	12,15%	16,40%	5,84%	4,46%
B	2,78	22,00	22,60	11,04	15,27	4,78	3,45
C	2,77	22,35	23,20	11,62	15,89	5,36	4,30
I	2,88	23,21	24,73	13,03	17,34	6,69	5,34
A CAD H	2,70	22,28	23,07	11,90	16,41	–	15,28
Índice	2,02	11,21	15,32	10,17	14,05	7,04	5,95 <sup>2</sup>

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div.	Val. Liq. <sup>3</sup>
A	LU0124676726	ACMBAVA:LX	L5528E124	24/04/2001	–	–	20,34
B	LU0124677880	ACMBAVB:LX	L5528E132	24/04/2001	–	–	17,36
C	LU0129372610	ACMBAEU:LX	L5528E207	10/07/2001	–	–	19,65
I	LU0128316170	ACMBAVI:LX	L5528E173	07/05/2001	–	–	23,25
A CAD H	LU0689626686	ABUTACH:LX	L5528V530	14/10/2011	–	–	34,20

### RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2012	2013	2014	2015	2016
A	20,43%	33,65%	8,94%	5,14 %	2,66%
B	19,24	32,38	7,86	4,09	1,64
C	19,82	33,08	8,53	4,59	2,23
I	21,53	34,65	9,83	5,99	3,51
A CAD H	20,15	34,27	9,59	5,30	1,93

### DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A USD)

	3 Años		3 Años
Alfa	1,42	Volatilidad	12,08
Beta	1,06	Error de Seguimiento	5,55
Coefficiente de Sharpe	0,98	Ratio de Información	0,36

**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 Cartera es un fondo de AB FCP I, una estrategia de inversión constituida en virtud de la legislación de Luxemburgo.

Estadísticas del fondo	
Activos netos	\$57,90 Millones
# total de Holdings	54
Proporción activa	77%

Distribución sectorial	
Tecnologías De La Información	26,95%
Consumo Discrecional	19,23
Asistencia Sanitaria	18,80
Finanzas	10,94
Industriales	9,22
Consumo Básico	4,80
Energía	4,01
Servicios Públicos	2,50
Materias Primas	2,49
Otros	1,06

Diez valores principales	Sectores	Participación
UnitedHealth	Asistencia Sanitaria	2,92%
Visa	Tecnologías De La Información	2,90
Xylem	Industriales	2,86
Walt Disney	Consumo Discrecional	2,66
American Water Works	Servicios Públicos	2,50
Ecolab	Materias Primas	2,49
Home Depot	Consumo Discrecional	2,45
Vestas Wind Systems	Industriales	2,44
Broadcom	Tecnologías De La Información	2,43
Comcast	Consumo Discrecional	2,40
<b>Total</b>		<b>26,05</b>

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

**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 fondos focalizados, riesgo de rotación de la cartera, riesgo de derivados, riesgo de contrapartes en derivados extrabursátiles (OTC) y riesgo de títulos de renta variable. 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.abglobal.com](http://www.abglobal.com), o en forma impresa solicitándolo al distribuidor local en las jurisdicciones donde la distribución del Fondo está autorizada.**

1 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 AB. Los índices no incluyen cargos de venta ni los gastos operativos relacionados con una inversión en fondo mutuo, lo que reduciría la rentabilidad total.

2 El desempeño para la vida del Fondo considera la fecha de creación de la clase más antigua que se muestra. 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., 2017. 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.

