



CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™

Clase A USD Acciones



Calificado frente a 146 fondos de la categoría Global Emerging Markets Allocation según su rentabilidad ajustada por riesgo.

## AB EMERGING MARKETS MULTI-ASSET PORTFOLIO

### OBJETIVO Y ESTRATEGIA

Este fondo busca maximizar la rentabilidad total de la siguiente manera:

- + Implementa un ajuste dinámico de la exposición a los mercados emergentes a través de la inversión en distintas clases de activos, entre los que se cuentan la renta variable, la renta fija y las monedas
- + Construye una cartera libre para maximizar la rentabilidad total y minimizar la volatilidad
- + Usa un proceso de inversión disciplinado que aprovecha nuestra plataforma mundial de investigaciones y nuestras capacidades para la incorporación de múltiples activos

### PERFIL

- + **Creación del fondo:** 01/06/2011
- + **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:** Libra Esterlina, Dólar Canadiense, Euro, Franco Suizo
- + **Índice:** MSCI Emerging Markets Index<sup>1</sup>

### EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

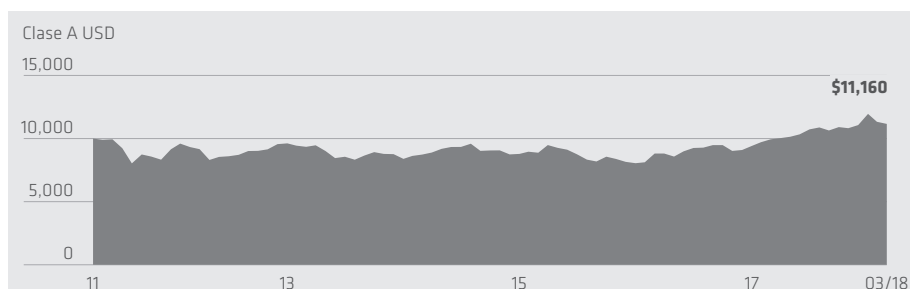
- + **Henry S. D'Auria, CFA:** 35 años
- + **Paul J. DeNoon:** 34 años
- + **Morgan C. Harting, CFA, CAIA:** 26 años
- + **Shamaila Khan:** 22 años

### PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	1,83%
AD	1,83
C	2,28
I	1,03
N	2,28
AD CAD H	1,83

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	-1,47%	0,84%	12,27%	7,92%	3,61%	–	1,62%
AD	-1,51	0,85	12,29	7,92	3,60	–	3,83
C	-1,46	0,81	11,84	7,47	3,16	–	1,18
I	-1,34	1,14	13,30	8,82	4,47	–	2,47
N	-1,48	0,76	11,84	7,45	3,15	–	2,72
AD CAD H	-1,57	0,44	11,18	6,91	3,15	–	3,40
Índice	-1,86	1,42	24,93	8,81	4,99	–	2,48 <sup>2</sup>

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div. <sup>3</sup>	Val. Liq. <sup>4</sup>
A	LU0633140560	ABEMAAU:LX	L5529H316	01/06/2011	–	–	16,74
AD	LU0633140727	ABEMADU:LX	L0173P656	21/03/2013	5,14	0,0588	13,73
C	LU0633141295	ABEMACU:LX	L5529H357	01/06/2011	–	–	16,25
I	LU0633141378	ABEMIUI:LX	L5529H373	01/06/2011	–	–	17,72
N	LU0861578291	ABEMNDA:LX	L0173W198	20/12/2012	–	–	17,28
AD CAD H	LU0683596273	ABEMADC:LX	–	21/03/2013	4,42	0,0487	13,23

### RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2013	2014	2015	2016	2017
A	-8,30%	-0,23%	-6,78%	11,53%	21,70%
AD	–	-0,21	-6,75	11,57	21,65
C	-8,71	-0,69	-7,13	11,01	21,11
I	-7,57	0,60	-5,92	12,43	22,60
N	-8,72	-0,65	-7,14	11,06	21,12
AD CAD H	–	0,05	-7,26	10,46	20,68

### DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A USD)

	3 Años		3 Años
Beta	0,68	Volatilidad: MSCI EM	16,23
Volatilidad	11,80		

**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 I, 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	\$2.755,45 Millones
Calificación Crediticia Media	BBB-
# total de Holdings	392

Diez valores principales	Participación
Tencent Holdings	3,67%
Alibaba Group	3,09
Samsung Electronics	2,56
Taiwan Semiconductor	2,46
Industrial Bank of Korea	2,24
CIFI Holdings Group	2,12
Marubeni	2,07
PTT Global Chemical	1,91
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	1,91
iShares MSCI Brazil UCITS ETF	1,66
<b>Total</b>	<b>23,69</b>

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

Asignación de activos	
Renta Variable	77,52%
Renta Fija	18,76
A corto plazo	3,72

Sectores: Top Renta Variable	
Finanzas	25,70%
Tecnologías De La Información	25,12
Industriales	14,80
Materias Primas	9,82
Energía	7,59

Sectores: Top Renta Fija	
Mercados Emergentes - Moneda duro	67,04%
Mercados Emergentes - Moneda Local	20,31
Mercados Emergentes - Bonos Empresariales	12,64

Distribución geográfica	
China	26,18%
Corea Del Sur	13,02
Taiwán	10,29
Brasil	6,06
Rusia	5,90
Sudáfrica	4,82
India	4,45
Japón	3,31
Turquía	3,22
Otros	22,75

Exposición en moneda neta	
Dólar estadounidense	41,81%
Dólar hongkonés	18,93
Won Coreano	7,42
Rupia india	6,76
Peso mexicano	3,74
Rand sudafricano	3,74
Real brasileño	3,56
Dólar Taiwanés Nuevo	2,88
Peso filipino	2,19
Otros	8,97

**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 asignación, riesgo de rotación de la cartera, riesgo de empresas de menor capitalización, riesgo de derivados, riesgo de contrapartes en derivados extrabursátiles (OTC), riesgo de contrapartes en derivados extrabursátiles (OTC), riesgo relacionado con las materias primas, riesgo de instrumentos de inversión estructurados, riesgo de títulos de renta variable, riesgo de REIT, riesgo de valores de renta fija, riesgo de instrumentos con calificación baja o sin ella, riesgo de obligaciones de deuda soberana y riesgo de obligaciones de deuda corporativa. 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 Emerging Markets Index (ponderado de capitalización de mercado ajustado por las acciones) representa el rendimiento de los valores en mercados emergentes. Un inversor no puede invertir directamente en un índice, y sus resultados no son indicativos del rendimiento de una inversión concreta, incluido un fondo AB. Los índices no incluyen cargos de ventas ni gastos operativos asociados a una inversión en un fondo mutuo, 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 Los rendimientos se calculan según la última tasa de distribución por acción disponible para la clase determinada. Para las clases con distribución, un Fondo puede pagar dividendos según sus ingresos brutos (antes reducciones por gastos y honorarios), ganancias realizadas y no realizadas, y capital atribuible a la clase relevante. Los inversores deben considerar que las distribuciones superiores al ingreso neto (ingreso bruto menos gastos y comisiones) pueden representar rentabilidad sobre la inversión original y reducir el valor liquidativo por unidad de la clase relevante. Las distribuciones de capital pueden ser gravadas como ingresos en algunas jurisdicciones.
- 4 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.

