CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™
Clase A USD Acciones
★★★★
Calificado frente a 777 fondos de la categoría China Equity según su rentabilidad ajustada por riesgo.

AB CHINA LOW VOLATILITY EQUITY PORTFOLIO

OBJETIVO Y ESTRATEGIA

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

+ Invierte principalmente en acciones chinas y relacionadas con ese país que ofrecen una rentabilidad potencial contundente
+ Construye una cartera de inversiones con elevada convicción en diversas industrias, sectores o estilos
+ Usa un enfoque ascendente (bottom-up) disciplinado que combina la investigación fundamental con herramientas cuantitativas patentadas para identificar oportunidades de inversión, administrando simultáneamente el riesgo

PERFIL

+ **Creación del fondo:** 10/11/1997
+ **Domicilio:** Luxemburgo
+ **Final del ejercicio fiscal:** 31 Agosto
+ **Suscripciones/Rescates:** Diario
+ **Límite para colocación de órdenes:** 18 h. CET
+ **Divisa base:** Dólar estadounidense
+ **Monedas del informe:** Euro
+ **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Euro, Zloty Polaco
+ **Índice:** MSCI China Index USD[1]

EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

+ **John Lin:** 22 años
+ **Stuart Rae:** 31 años

PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	1,99%
C	2,44
I	1,19

Los cargos continuos incluyen fees y ciertos gastos del portafolio según el KID más reciente y podrán estar sujetos al límite inicado arriba, sí aplica.

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	-4,76%	-4,76%	-25,03%	-20,58%	-6,14%	-0,03%	5,21%
C	-4,78	-4,78	-25,36	-20,93	-6,56	-0,48	-0,89
I	-4,71	-4,71	-24,39	-19,93	-5,38	0,78	6,04
Índice	-10,61	-10,61	-28,99	-23,26	-6,93	0,42	1,98[2]

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div.	Val. Liq.[3]
A	LU0084234409	ACMGCAI:LX	L0023L103	10/11/1997	–	–	37,86
C	LU0277860069	ABGRCCU:LX	L0173F336	09/02/2007	–	–	35,09
I	LU0084967578	ACMGCII:LX	L0023L129	10/11/1997	–	–	46,56

RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2019	2020	2021	2022	2023
A	29,58%	16,62 %	-17,30%	-22,29%	-13,13 %
C	29,01	16,08	-17,67	-22,64	-13,52
I	30,65	17,55	-16,65	-21,69	-12,37

DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A USD)

	5 Años		5 Años
Alfa	-1,08	Volatilidad	22,28
Beta	0,83	Error de Seguimiento	6,54
Coeficiente de Sharpe	-0,36	Ratio de Información	0,12

El desempeño pasado no garantiza los rendimientos futuros. El valor de las inversiones y los ingresos de ellas variarán. Su capital está en riesgo. Los datos de desempeño están en la moneda de la clase e incluyen el cambio en el NAV y la reinversión de cualquier distribución pagada en la clase del portafolio para el periodo señalado. Los datos de desempeño están netos de comisiones de administración, pero no reflejan los cargos de venta o el efecto impositivo. Los retornos de otras clases variarán debido a diferentes cargos y gastos.
El retorno real conseguido para los inversionistas en otras monedas puede aumentar o disminuir como resultado de la variación de la moneda.
Las clases con cobertura cambiaria usan técnicas de cobertura en un intento de reducir, pero no eliminar, fluctuaciones entre las tenencias de los inversionistas en una clase en particular con cobertura cambiaria denominada en la moneda de inversión del inversionista y la moneda base del portafolio. La meta es entregar retornos que sigan los retornos de la moneda base más cercanamente.
La Cartera es un subfondo de AB FCP I, una estrategia de inversión constituida en virtud de la legislación de Gran Ducado 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	$63,77 Millones
# total de Holdings	57
Proporción activa	61%

Diez valores principales	Sectores	Participación
Alibaba Group Holding	Consumo Discrecional	9,51%
Tencent Holdings Ltd.	Servicios De Comunicaciones	9,25
PetroChina Co., Ltd.	Energía	4,39
China Construction Bank	Finanzas	3,54
China Petroleum & Chemical	Energía	2,92
Ping An Insurance Group of China	Finanzas	2,53
Kunlun Energy Co., Ltd.	Servicios Públicos	2,49
Samsonite Intl	Consumo Discrecional	2,42
NetEase, Inc.	Servicios De Comunicaciones	2,40
NARI Technology Co., Ltd.	Industriales	2,24
Total		**41,69**

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

Distribución sectorial[4]	
Consumo Discrecional	25,29%
Finanzas	16,00
Servicios De Comunicaciones	11,66
Industriales	9,15
Energía	7,31
Asistencia Sanitaria	6,24
Consumo Básico	6,20
Tecnologías De La Información	5,57
Materias Primas	4,46
Servicios Públicos	4,40
Inmobiliaria	0,97
Otros	2,75

Distribución geográfica	
China	92,22%
Hong Kong	2,89
Estados Unidos	2,49
Taiwán	2,40

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 cartera especializada, 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) 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 información está dirigida exclusivamente a personas de jurisdicciones en las que los fondos y la clase de acciones correspondiente están registrados o que puedan recibirla legalmente. Los inversores deberán revisar el folleto completo del fondo, junto con el correspondiente documento de datos fundamentales para el inversor o documento de información clave y los estados financieros más recientes. Se pueden solicitar copias gratuitas de estos documentos, incluyendo el informe anual más reciente y, en caso de que se haya publicado con posterioridad, el informe semestral más reciente a AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., visitandowww.allianceberstein.com o www.eifs.lu/allianceberstein.com, o en formato impreso poniéndose en contacto con el distribuidor local en las jurisdicciones en las que la distribución de los fondos está autorizada.

1 MSCI China Index proporciona cobertura a los segmentos de pequeña y mediana capitalización en China y está formado de acuerdo con la metodología MSCI Global Investable Market Indices. 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 gastos operativos relacionados con una inversión en un fondo mutuo, lo cual reduciría la rentabilidad total.

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.

4 Excluye sectores sin posiciones de portafolio.

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., 2024. 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.

© 2024 AllianceBernstein L.P. El logo [A/B] es una marca de servicios registrada de AllianceBernstein y AllianceBernstein® es una marca de servicios registrada utilizada con el consentimiento del propietario, AllianceBernstein L.P.