Japan Strategic Value Portfolio

Objetivo y estrategia de la cartera

El fondo busca el crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera de valores bursátiles de compañías japonesas que, en opinión del gestor, están infravalorados. El enfoque de valor fundamental del gestor busca identificar valores con precios atractivos en relación con su potencial de beneficios futuros.

Perfil*

- **Domicilio:** Luxemburgo
- **Inicio de las operaciones de la cartera:** 15/12/2005 (Clase A)
- **Final del ejercicio fiscal:** 31 Agosto
- **Activos netos:** ¥60.740,51 Millones
- **Suscripción/Reembolso:** Diario
- **Divisa base:** Yen
- **Precios estimados/Monedas del informe:** Euro, Dólar Estadounidense
- **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Dólar estadounidense, Euro
- **Índice:** TOPIX‡
- **Límite para colocación de órdenes:** 6:00 p.m. CET
- **# total de Holdings:** 50

Equipo gestor de la cartera

Grupo de Políticas de Inversión de Renta Variable de Valor Estratégico de Japón

Katsuaki Ogata
Director de inversiones de Renta Variable de Valor de Japón

Masahide Ooka
Gestor de carteras senior — Renta Variable de Valor de Japón

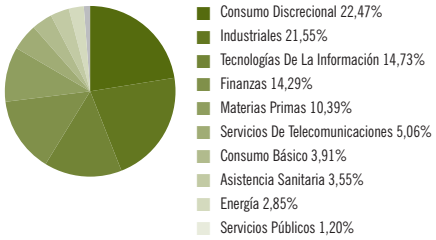
Atsushi Horikawa
Co-Director de Análisis — Japón Las acciones de valor

Diez valores principales

	Sectores	Participación
Mitsubishi UFJ Financial	Finanzas	4,56%
Sumco	Tecnologías De La Información	3,88%
Honda	Consumo Discrecional	3,79%
Nippon Telegraph & Telephone	Servicios De Telecomunicaciones	3,31%
Sumitomo Electric	Industriales	3,24%
Mitsubishi	Industriales	3,22%
Nissan	Consumo Discrecional	3,10%
ORIX	Finanzas	2,93%
JX Holdings	Energía	2,85%
Toyota	Consumo Discrecional	2,73%
Total		**33,61%**

Composición de la cartera

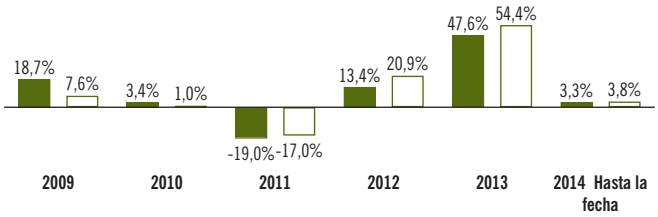
Distribución sectorial



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†



El rendimiento se muestra en yenes japoneses y, en consecuencia, la rentabilidad real conseguida por un inversor que no utilice esta moneda puede aumentar o disminuir a causa de las fluctuaciones monetarias.

* Fuente: AllianceBernstein.

† Inicio de las operaciones: 15/12/2005 - Clases A (JPY), A (EUR), A (USD). 22/09/2006 - Clases B (JPY), B (EUR), B (USD), C (JPY), C (EUR), C (USD), I (JPY), I (EUR), I (USD). 28/02/2007 - Clases 2 (JPY), 2 (EUR), 2 (USD). 13/09/2010 - Clases A (EUR) H, B (EUR) H, C (EUR) H, I (EUR) H. 14/10/2011 - Clases A (USD) H, I (USD) H.

‡ TOPIX es un índice ponderado por valor de mercado que consta de aproximadamente 1.500 compañías que cotizan en la Primera Sección de la Bolsa de Tokio. Los inversores no pueden invertir directamente en índices, y sus resultados no son indicativos de la rentabilidad de ninguna inversión específica, incluidos cualesquiera fondos de AllianceBernstein. Los índices no incluyen cargos de venta ni gastos operativos asociados a la inversión en un fondo, los cuales reducirían las rentabilidades totales.

Japan Strategic Value Portfolio

FICHA TÉCNICA
a 30/09/2014

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	4,83%	5,19%	3,26%	12,35%	18,87%	8,71%	—	-1,37%	8861,00	LU0239027880	L0166Q372	ACMJVAA:LX
B	4,73	4,90	2,50	11,23	17,69	7,66	—	-2,40	8171,00	LU0239028268	L5528M258	ACMJVAB:LX
C	4,78	5,06	2,91	11,83	18,34	8,22	—	-1,88	8526,00	LU0239028938	L5528M274	ACMJVAC:LX
I	4,90	5,40	3,89	13,24	19,82	9,59	—	-0,62	9448,00	LU0239029407	L5528M266	ACMJVAI:LX
2	4,86	5,34	3,65	12,87	19,38	9,16	—	-3,01	9297,00	LU0277863162	—	ABJSVJ2:LX
Índice‡	4,51	5,82	3,77	13,32	22,89	10,11	—	-0,11[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	3,57%	5,44%	7,94%	7,78%	7,82%	7,60%	—	-1,31%	64,01	LU0239018970	—	AGJSVEA:LX
B EUR	3,49	5,17	7,15	6,71	6,75	6,56	—	-1,50	59,03	LU0239020281	—	AGJSVEB:LX
C EUR	3,53	5,32	7,56	7,28	7,34	7,11	—	-0,98	61,59	LU0239020794	—	AGJSVEC:LX
I EUR	3,64	5,65	8,59	8,64	8,69	8,46	—	0,29	68,25	LU0239021172	—	AGJSVEI:LX
2 EUR	3,61	5,58	8,34	8,27	8,28	8,05	—	-1,39	67,16	LU0277863832	—	ABJSVE2:LX
A USD	-0,51	-2,79	-0,71	0,76	5,72	4,47	—	-0,69	80,83	LU0239022907	L0167U836	AGJSVUA:LX
B USD	-0,59	-3,05	-1,45	-0,24	4,68	3,45	—	-1,66	74,54	LU0239023202	L0167U844	AGJSVUB:LX
C USD	-0,53	-2,90	-1,06	0,31	5,25	3,99	—	-1,14	77,78	LU0239023897	L0167U851	AGJSVUC:LX
I USD	-0,42	-2,59	-0,11	1,57	6,58	5,30	—	0,14	86,19	LU0239024358	L0167U869	AGJSVUI:LX
2 USD	-0,47	-2,66	-0,34	1,23	6,18	4,90	—	-2,00	84,81	LU0277864301	L0173F377	ABJSVU2: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 EUR H	4,77%	5,12%	2,92%	11,79%	16,94%	—	—	10,15%	22,18	LU0539809615	L5528Q390	ABJSAEH:LX
B EUR H	4,65	5,53	-2,44	7,97	8,80	—	—	7,93	20,04	LU0539809888	—	ABJSBEH:LX
C EUR H	4,73	4,99	2,68	11,35	16,26	—	—	9,28	21,48	LU0539810035	—	ABJSCEH:LX
I EUR H	4,84	5,32	3,69	12,79	17,74	—	—	10,84	22,75	LU0539810209	L5528Q366	ABJSIEH:LX
A USD H	4,66	5,07	2,90	11,63	—	—	—	17,95	24,47	LU0689626330	L5528V480	ABJSAUH:LX
I USD H	4,77	5,26	3,56	12,59	—	—	—	18,85	25,03	LU0689626413	L5528V522	ABJSIUH:LX

[1] La rentabilidad desde la fecha de creación es la correspondiente a las participaciones Clase A. Las fechas de creación se indican en las notas de 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.

La inversión en el fondo conlleva ciertos riesgos. Las rentabilidades de la inversión y el valor del principal del fondo fluctuarán, de manera que las participaciones de los inversores, en el momento de ser reembolsadas, pueden tener un valor superior o inferior a su coste original. El fondo ha sido concebido como un vehículo de diversificación y no constituye un programa de inversión completo. Entre los principales riesgos derivados de la inversión en el fondo se incluyen los siguientes: riesgo país, riesgo de fluctuación cambiaria, riesgo de falta de liquidez de los activos, riesgo de concentración del fondo, riesgo de rotación de la cartera, riesgo de gestión, riesgo de falta de historial operativo, riesgo de derivados, riesgo de endeudamiento, riesgo fiscal y riesgo bursátil. Estos y otros riesgos se describen en el prospecto del fondo. Los futuros inversores deberían leer detenidamente el prospecto y hablar del riesgo y de las comisiones y gastos del fondo con su asesor financiero al objeto de determinar si la inversión resulta 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.

Un fondo de ACMBernstein, un fondo de inversión (fonds commun de placement) constituido en virtud de la legislación de Luxemburgo, que opera fuera de Alemania y Austria bajo el nombre AllianceBernstein.

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