**CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™**
Clase A EUR Acciones
★★★★★
Calificado frente a 976 fondos de la categoría Eurozone Large-Cap Equity según su rentabilidad ajustada por riesgo.

# AB EUROZONE EQUITY PORTFOLIO

## OBJETIVO Y ESTRATEGIA

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

+ Invierte en acciones de toda Europa que ofrecen una rentabilidad potencial contundente a largo plazo y valuaciones atractivas
+ Emplea una perspectiva de largo plazo para aprovechar las ineficiencias del mercado a corto plazo creadas por reacciones desproporcionadas de los inversores ante preocupaciones macroeconómicas, sectoriales, o específicas de cada empresa
+ Emplea un enfoque ascendente (bottom-up) disciplinado que combina la investigación fundamental con herramientas cuantitativas patentadas para identificar oportunidades de inversión atractivas

## PERFIL

+ **Creación del fondo:** 15/09/2010
+ **Domicilio:** Luxemburgo
+ **Final del ejercicio fiscal:** 31 Mayo
+ **Suscripción/Reembolso** Diario
+ **Límite para colocación de órdenes:** 18 h. CET
+ **Divisa base:** Euro
+ **Monedas del informe:** Dólar de Singapur, Dólar Estadounidense
+ **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Dólar estadounidense
+ **Índice:** MSCI EMU Index[1]

## EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

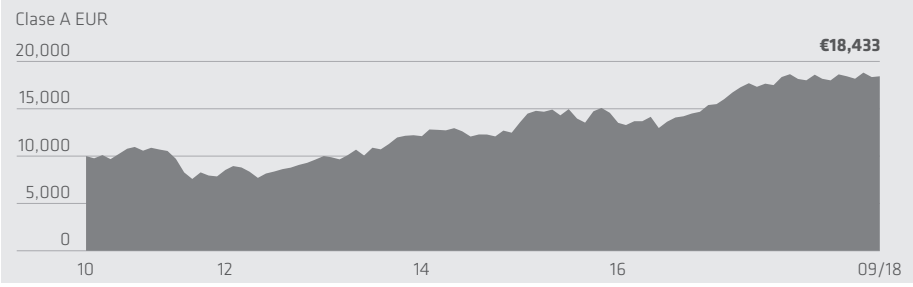
+ **Tawhid Ali:** 25 años
+ **Andrew Birse:** 16 años

## PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

| Clase | |
|---|---|
| A | 1,82% |
| B | 2,77 |
| C | 2,27 |
| I | 1,03 |
| A USD H | 1,82 |

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 EUR




El crecimiento hipotético de 10 000 EUR 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 | 0,47% | 2,37% | 0,44% | 10,85% | 10,33% | – | 7,90% |
| B | 0,43 | 1,67 | -0,47 | 9,80 | 9,26 | – | 6,83 |
| C | 0,45 | 2,03 | 0,00 | 10,36 | 9,84 | – | 7,42 |
| I | 0,55 | 2,97 | 1,24 | 11,75 | 11,22 | – | 8,77 |
| A USD H | 0,92 | 4,46 | 3,33 | 12,81 | – | – | 9,82 |
| Índice | -0,28 | 0,02 | -0,53 | 7,73 | 7,69 | – | 7,08[2] |

| Clase | ISIN | Bloomberg | CUSIP | Creación | Rend. Divid. | Div. | Val. Liq.[3] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A | LU0528102642 | ACMESAE:LX | L0017Z423 | 15/09/2010 | – | – | 27,65 |
| B | LU0528103020 | ACMESBE:LX | – | 15/09/2010 | – | – | 25,52 |
| C | LU0528103459 | ACMESCE:LX | L0017Z431 | 15/09/2010 | – | – | 26,67 |
| I | LU0528103707 | ACMESIE:LX | L0024Q424 | 15/09/2010 | – | – | 29,49 |
| A USD H | LU1035778379 | ABESAUH:LX | L00217551 | 20/03/2014 | – | – | 22,93 |

## RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

| Clase | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|
| A | 26,71 % | 2,18 % | 16,84% | 5,63% | 16,98% |
| B | 25,44 | 1,13 | 15,70 | 4,59 | 15,88 |
| C | 26,15 | 1,72 | 16,29 | 5,15 | 16,49 |
| I | 27,72 | 2,98 | 17,82 | 6,49 | 17,91 |
| A USD H | – | – | 16,37 | 7,04 | 19,23 |

## DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A EUR)

| | 5 Años | | 5 Años |
|---|---|---|---|
| Alfa | 2,96 | Volatilidad | 12,37 |
| Beta | 0,93 | Error de Seguimiento | 3,65 |
| Coeficiente de Sharpe | 0,85 | Ratio de Información | 0,72 |

**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 | €1.135,54 Millones |
| # total de Holdings | 49 |
| Proporción activa | 80% |

| Diez valores principales | Sectores | Participación |
|---|---|---|
| Airbus | Industriales | 4,88% |
| Total SA | Energía | 4,38 |
| Sanofi | Asistencia Sanitaria | 3,83 |
| Repsol | Energía | 3,48 |
| Allianz | Finanzas | 3,14 |
| UCB | Asistencia Sanitaria | 3,00 |
| Pernod Ricard | Consumo Básico | 2,89 |
| Amer Sports Oyj | Consumo Discrecional | 2,71 |
| Henkel | Consumo Básico | 2,67 |
| Arkema | Materias Primas | 2,66 |
| **Total** | | **33,64** |

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

| Distribución sectorial | |
|---|---|
| Finanzas | 20,91% |
| Industriales | 18,96 |
| Consumo Discrecional | 10,19 |
| Materias Primas | 9,93 |
| Energía | 7,86 |
| Asistencia Sanitaria | 7,84 |
| Tecnologías De La Información | 7,45 |
| Consumo Básico | 6,38 |
| Inmobiliaria | 5,57 |
| Otros | 4,91 |

| Distribución geográfica | |
|---|---|
| Francia | 29,02% |
| Alemania | 21,37 |
| España | 9,65 |
| Italia | 9,48 |
| Holanda | 7,36 |
| Bélgica | 5,35 |
| Irlanda | 5,21 |
| Finlandia | 4,97 |
| Austria | 3,56 |
| Otros | 4,03 |

**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 fondos focalizados, 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 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, o en forma impresa solicitándolo al distribuidor local en las jurisdicciones donde la distribución del Fondo está autorizada.**

1 MSCI EMU (European Economic and Monetary Union) Index es un índice ponderado de capitalización de mercado ajustado por las acciones, diseñado para medir el rendimiento de los valores en los mercados de los países dentro de la UEM. MSCI EMU Index consta de 11 índices de países pertenecientes a mercados desarrollados. 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 comisiones de ventas ni gastos operativos vinculados a una inversión en un fondo de inversión, lo que reduciría el rendimiento 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., 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.

© 2018 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.