


CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™

Clase A EUR Acciones



Calificado frente a 304 fondos de la categoría Europe Large-Cap Value Equity según su rentabilidad ajustada por riesgo.

AB EUROPEAN EQUITY PORTFOLIO

OBJETIVO Y ESTRATEGIA

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

- + Invierte en acciones de empresas 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:** 29/05/2001
- + **Domicilio:** Luxemburgo
- + **Final del ejercicio fiscal:** 31 Mayo
- + **Suscripciones/Rescates:** Diario
- + **Límite para colocación de órdenes:** 18 h. CET
- + **Divisa base:** Euro
- + **Monedas del informe:** Dólar estadounidense
- + **Clases de acciones con cobertura en divisas:** Dólar estadounidense
- + **Índice:** MSCI Europe Index¹

EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

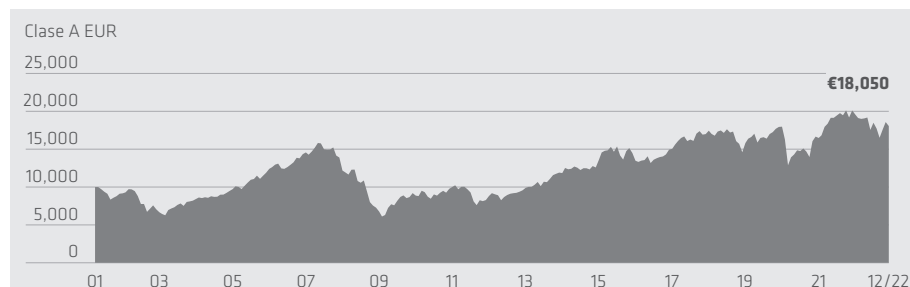
- + **Andrew Birse:** 20 años
- + **Jane Bleeg:** 18 años

PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	1,78%
C	2,23
I	0,98
A USD H	1,78
C USD H	2,23
I USD H	0,98

Los cargos continuos incluyen fees y ciertos gastos del portafolio según el KIID más reciente y podrán estar sujetos al límite indicado arriba, si aplica.

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	-2,85%	-10,24%	-10,24%	0,20%	1,22%	6,55%	2,77%
C	-2,83	-10,59	-10,59	-0,24	0,77	6,07	4,34
I	-2,78	-9,51	-9,51	1,00	2,03	7,40	4,01
A USD H	-2,57	-7,61	-7,61	2,12	3,49	-	5,79
C USD H	-2,64	-8,03	-8,03	1,67	3,02	-	5,50
I USD H	-2,50	-6,88	-6,88	2,95	4,32	-	6,83
Índice	-3,51	-9,49	-9,49	3,07	4,30	6,82	3,47 ²

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div.	Val. Liq. ³
A	LU0124675678	ACMBEVE:LX	L0024Q317	29/05/2001	-	-	18,05
C	LU0129373261	ACMBECE:LX	L5528E249	29/10/2002	-	-	16,46
I	LU0128316840	ACMBEVI:LX	L0024Q325	29/08/2001	-	-	23,12
A USD H	LU1035777561	ACMAUSH:LX	L0025J106	06/03/2014	-	-	24,65
C USD H	LU1278829590	ACBCUSH:LX	L0166R396	30/09/2015	-	-	22,11
I USD H	LU1278829673	ACBIUSH:LX	L0166R404	30/09/2015	-	-	24,22

RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2018	2019	2020	2021	2022
A	-14,13 %	22,96%	-7,14 %	20,71 %	-10,24 %
C	-14,52	22,45	-7,54	20,09	-10,59
I	-13,44	23,98	-6,42	21,67	-9,51
A USD H	-11,90	26,57	-5,40	21,83	-7,61
C USD H	-12,34	25,99	-5,80	21,29	-8,03
I USD H	-11,22	27,59	-4,60	22,80	-6,88

DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A EUR)

	5 Años		5 Años
Alfa	-3,18	Volatilidad	18,00
Beta	1,10	Error de Seguimiento	4,72
Coefficiente de Sharpe	0,09	Ratio de Información	-0,65

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.

El portafolio es un portafolio de AB SICAV I, una compañía de inversiones abierta con capital variable, incorporada bajo las leyes del 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	€467,40 Millones
# total de Holdings	55
Proporción activa	82%

Diez valores principales	Sectores	Participación
Shell PLC	Energía	5,85%
Nestle SA	Consumo Básico	5,10
Roche Holding AG	Asistencia Sanitaria	4,19
Deutsche Telekom AG	Servicios De Comunicaciones	2,76
Fresenius SE & Co. KGaA	Asistencia Sanitaria	2,59
Safran SA	Industriales	2,48
Prysmian SpA	Industriales	2,47
Bank of Ireland Group PLC	Finanzas	2,40
Teleperformance	Industriales	2,28
Energias de Portugal	Servicios Públicos	2,27
Total		32,39

Distribución sectorial ⁴	
Finanzas	21,02%
Industriales	16,95
Asistencia Sanitaria	12,64
Consumo Básico	11,96
Consumo Discrecional	11,18
Energía	7,70
Materias Primas	7,33
Servicios Públicos	3,83
Servicios De Comunicaciones	3,77
Tecnologías De La Información	2,24
Inmobiliaria	0,07
Otros	1,31

Distribución geográfica	
Reino Unido	23,35%
Francia	21,49
Estados Unidos	8,29
Holanda	7,63
Alemania	6,88
Suiza	5,10
Irlanda	4,32
Italia	4,09
España	3,89
Otros	14,96

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 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 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.alliancebernstein.com o www.eifs.lu/alliancebernstein.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 Europe Index es un índice de capitalización de mercado ajustado por las acciones que verdaderamente se intercambian entre participantes en el mercado, diseñado para medir el rendimiento de los valores en los mercados desarrollados de Europa. MSCI Europe Index consta de 16 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 cargos de ventas ni gastos operativos asociados a una inversión en un fondo mutuo, que reduciría los retornos totales.

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.

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., 2023. 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.

