



# AB SUSTAINABLE GLOBAL THEMATIC PORTFOLIO

## ESTRATEGIA

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

- + Invertiendo en un universo global de empresas con una exposición positiva a temas de inversión sustentable de medioambiente o social que, en general, estén en conformidad con los Objetivos de Desarrollo Sustentable de las Naciones Unidas, como salud, clima o capacitación
- + Usando procesos de inversión descendente (top-down) para descubrir las empresas y las acciones con mayor atractivo que encajen en estos temas
- + Utilizando investigación ascendente (bottom-up) para evaluar la exposición de una empresa a factores de gobierno medioambiental, social y corporativo ("ESG", en inglés) así como sus perspectivas de crecimiento de ganancias, valoración y calidad de la manejo

## PERFIL

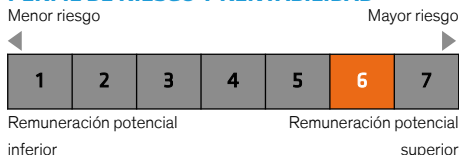
El Fondo resulta adecuado para inversores con una tolerancia al riesgo superior que busquen rentabilidades de la inversión en renta variable a medio y largo plazo.

- + **Creación del fondo:** 25/10/1991
- + **Domicilio:** Luxemburgo
- + **Final del ejercicio fiscal:** 31-mayo
- + **Suscripción/Reembolso:** Diario
- + **Activos netos:** \$2.495,77 Millones
- + **# total de Holdings:** 58
- + **Proporción active:** 92,00%
- + **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:** Dólar australiano, Libra británica, Dólar canadiense, Euro, Dólar de Singapur
- + **Índice:** MSCI All Country World Index (ACWI)<sup>1</sup>
- + **Tipo de fondo:** SICAV I

## EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

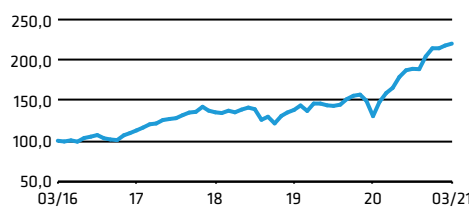
- + **Daniel C. Roarty, CFA:** 28 años

## PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD



Esta calificación del indicador sintético de riesgo y remuneración (SRRI) refleja cómo se podría comportar el Fondo y el riesgo de que el inversor pierda la totalidad o parte de su capital. El SRRI procede del Documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) más reciente, disponible en nuestra página web, y puede estar sujeto a cambios.

## CRECIMIENTO DE 10.000 USD



## RENTABILIDAD EN PERIODOS DE 12 MESES COMPLETOS %

Clase	04/16	04/17	04/18	04/19	04/20
A EUR H	11,18	16,93	-0,72	-8,66	66,54
<b>A USD</b>	<b>12,94</b>	<b>19,87</b>	<b>2,26</b>	<b>-5,64</b>	<b>69,06</b>
Índice	15,04	14,85	2,60	-11,26	54,60

**La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros.** Los datos de rentabilidad anteriores se muestran con los gastos corrientes descontados y asumen una inversión de 10.000 USD en la fecha de lanzamiento de la clase de acciones, en la que el inversor puede pagar una comisión de venta de hasta el 5%. Si se deduce esta comisión de la inversión inicial, el inversor tendría que pagar 10.527 USD para conseguir una inversión de 10.000 USD. Otros costes de la cartera de valores personal del inversor aplicables (como las comisiones de custodia) podrían reducir la rentabilidad.

## RENDIMIENTO % (RENTABILIDADES ANUALIZADAS SI SE SUPERA EL AÑO)

Clase	1 Mes	Hasta la fecha	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el inicio
A EUR H	1,05	2,53	66,54	14,73	14,45	-	7,90
<b>A USD</b>	<b>1,10</b>	<b>2,69</b>	<b>69,06</b>	<b>17,72</b>	<b>17,17</b>	<b>8,54</b>	<b>5,83</b>
Índice	2,67	4,57	54,60	12,07	13,21	9,14	7,32 <sup>^</sup>

**La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros.** <sup>^</sup>La rentabilidad desde el lanzamiento es desde el cierre de mes más próximo tras la fecha de lanzamiento de la Clase A USD. Véase la página 2 para consultar las fechas de lanzamiento.

## RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL %

Clase	2016	2017	2018	2019	2020
A EUR H	-3,20	32,02	-13,21	24,47	34,69
<b>A USD</b>	<b>-2,07</b>	<b>34,96</b>	<b>-10,56</b>	<b>28,24</b>	<b>37,89</b>
Índice	7,86	23,97	-9,42	26,60	16,25

**La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros.** El valor de las inversiones y las rentas que se obtengan con ellas variarán. Su capital está en riesgo. Los datos de rentabilidad se muestran en la moneda de la clase de acciones e incluyen las variaciones del patrimonio neto y la reinversión de cualesquiera distribuciones realizadas con respecto a las acciones del fondo para el periodo indicado. Los datos de rentabilidad se muestran con las comisiones de gestión descontadas, aunque no reflejan los gastos de ventas ni el efecto de los impuestos. Las rentabilidades de otras clases de acciones variarán debido a las diferentes comisiones y gastos aplicados.

**Fuente: AllianceBernstein (AB).**

## NOTAS

**El Fondo utiliza el Índice de referencia indicado exclusivamente con fines comparativos. El Fondo se gestiona de forma activa y el Gestor de inversiones aplica la estrategia de inversión del Fondo sin ceñirse a su Índice de referencia.** MSCI All Country World Index (ACWI) es un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada al capital flotante diseñado para medir el rendimiento del mercado de valores de los mercados desarrollados y emergentes. Un inversor no puede invertir directamente en un índice, y sus resultados no son indicativos del rendimiento para ninguna inversión específica, incluido un fondo AB. Los índices no incluyen los costes de las ventas ni los gastos operativos de inversión en un fondo mutual, lo que reduciría el total de rendimientos.

INFORMACIÓN DE LA CLASE DE ACCIONES

Clase	ISIN	Bloomberg	Creación	Rend. Divid. <sup>2</sup>	Div. <sup>3</sup>	Val. Liq. <sup>4</sup>
A EUR H	LU0511383332	AGTRAEH:LX	10/06/2011	-	-	31,61
<b>A USD</b>	<b>LU0069063385</b>	<b>ALLATAI:LX</b>	<b>01/08/1996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,44</b>

NOTAS

<sup>2</sup>Los rendimientos se calculan basándose en última tasa de distribución por acción disponible para una clase concreta. El rendimiento no está garantizado y fluctuará.

<sup>3</sup>En el caso de las clases de distribución, un Fondo podrá abonar dividendos con cargo a las rentas brutas (antes de deducir comisiones y gastos), a las plusvalías materializadas y no materializadas, y al capital atribuible a la clase correspondiente. Los inversores deben tener en cuenta que las distribuciones que excedan de las rentas netas (las rentas con las comisiones y gastos descontados) pueden representar una rentabilidad del importe originalmente invertido por el inversor y que, por tanto, puede traducirse en una reducción del valor liquidativo por participación para la clase correspondiente. Las distribuciones con cargo al capital pueden ser gravadas en concepto de rentas en determinadas jurisdicciones.

<sup>4</sup>El valor liquidativo se denomina en la moneda de su clase de acciones.

COMISIONES Y GASTOS

Clase	Comisión de entrada máx. %*	Comisión de salida	Gastos corrientes %	Comisión de rentabilidad
A EUR H	5,00	None	1,94	None
<b>A USD</b>	<b>5,00</b>	<b>None</b>	<b>1,94</b>	<b>None</b>

Las comisiones continuas incluyen honorarios y ciertos gastos del Fondo a partir del KIID más reciente; si están limitadas, eso se refleja arriba. Se puede obtener información detallada de los gastos en el folleto del Fondo. \*Esta es la cifra máxima; la comisión de entrada puede ser inferior.

CARTERA & POSICIONAMIENTO

Diez valores principales	Sectores	%
Laboratory Corp. of America	Asistencia Sanitaria	2,83
SVB Financial Group	Finanzas	2,56
Koninklijke Philips	Asistencia Sanitaria	2,53
Flex	Tecnologías De La Información	2,47
Aptiv	Consumo Discrecional	2,18
Xylem	Industriales	2,15
Bruker Corp.	Asistencia Sanitaria	2,14
Vestas Wind Systems	Industriales	2,09
Lumentum	Tecnologías De La Información	2,09
Erste Group Bank	Finanzas	2,06
<b>Total</b>		<b>23,10</b>

Distribución sectorial†	%
Tecnologías De La Información	29,25
Industriales	19,25
Asistencia Sanitaria	18,72
Finanzas	12,43
Consumo Discrecional	7,31
Materias Primas	3,46
Servicios Públicos	2,78
Servicios De Comunicaciones	1,64
Consumo Básico	1,12
Otros	4,04

Distribución geográfica	%
Estados Unidos	59,32
Holanda	7,97
Dinamarca	4,02
India	3,95
Suiza	3,48
Francia	3,38
Alemania	3,15
Japón	2,96
China	2,43
Austria	2,14
Otros	7,20

Exposición en moneda neta	%
Dólar estadounidense	62,37
Euro	5,60
Yen japonés	5,40
Libra británica	4,52
Corona danesa	3,86
Dólar canadiense	2,72
Dólar hongkonés	2,63
Franco suizo	2,50
Renminbi offshore	1,82
Otros	8,58

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

†Excluye sectores sin posiciones de portafolio.

**RIESGOS DE INVERSIÓN A TENER EN CUENTA** Estos y otros riesgos se describen en el folleto del Fondo.

**Invertir en el fondo implica determinados riesgos.** La rentabilidad de la inversión y el valor del principal del fondo fluctuarán, por lo que las acciones del inversor podrán tener un valor superior o inferior a su coste original en el momento del reembolso. Entre los principales riesgos de inversión del fondo se incluyen los siguientes:

**Riesgo de mercados emergentes:** Cuando el fondo invierte en mercados emergentes, las empresas suelen tener una menor capitalización, sus activos tienden a ser más sensibles a factores económicos y políticos, y es posible que no se puedan negociar con facilidad y que generen pérdidas para el fondo.

**Riesgo de cartera concentrada:** Invertir en un número limitado de emisores, industrias, sectores o países puede someter al fondo a una mayor volatilidad que otra que invierta en un grupo de valores más amplio o diverso.

**Riesgo de asignación:** El riesgo de que la asignación de inversiones entre sociedades de crecimiento y valor pueda tener un efecto más significativo sobre el patrimonio neto del Fondo cuando una de estas estrategias no se comporte tan bien como la otra. Además, los costes de transacción asociados al reajuste de las inversiones pueden ser significativos con el paso del tiempo.

**Riesgo de rotación de la cartera:** Una cartera puede ser gestionada de forma activa y su rotación puede superar el 100% en respuesta a las condiciones del mercado. Una tasa de rotación de la cartera superior aumenta las comisiones de intermediación y otros gastos. Una elevada rotación de la cartera también puede permitir la realización de importantes plusvalías de capital netas a largo plazo, que pueden estar sujetas a tributación en el momento de la distribución.

**Riesgo de derivados:** El fondo puede incluir instrumentos financieros derivados. Estos se pueden utilizar para obtener exposición —o aumentar o reducir la exposición— a los activos subyacentes y pueden crear apalancamiento; su uso puede provocar mayores fluctuaciones del patrimonio.

**Riesgo de contrapartes de derivados OTC:** Generalmente las operaciones en mercados de derivados extrabursátiles (OTC) pueden estar sujetas a una supervisión y regulación gubernamental menos rigurosa que las operaciones realizadas en mercados de valores organizados. Estas operaciones estarán sujetas al riesgo de que su contraparte directa incumpla sus obligaciones y de que el fondo soporte pérdidas.

**Riesgo de los valores de renta variable:** El valor de las inversiones en renta variable puede fluctuar en respuesta a las actividades y los resultados de empresas individuales o debido a las condiciones económicas o del mercado. Dichas inversiones pueden sufrir caídas en períodos a corto o largo plazo.

**Riesgo de fondos de inversión inmobiliaria (REIT):** La inversión en REIT de renta variable puede verse afectada por cambios en el valor de la propiedad subyacente en cartera del REIT, mientras que los REIT hipotecarios pueden verse afectados por la calidad de cualquier crédito ampliado. Los REIT dependen de las capacidades de gestión, no están diversificados, están sujetos a una fuerte dependencia de los flujos de caja, al riesgo de impago de los prestatarios y de autoliquidación, así como al riesgo de tipos de interés.

**Los dividendos no se pagan con respecto a todas las clases de acciones ni están garantizados. El fondo está diseñado como un vehículo de diversificación y no representa un programa de inversión completo. Antes de tomar una decisión de inversión, los futuros inversores deberán leer detenidamente el folleto y hablar con su asesor financiero acerca de los riesgos, las comisiones y gastos del fondo con el fin de determinar si la inversión resulta adecuada para ellos. 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 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., visitando [www.alliancebernstein.com](http://www.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.**

**Se recomienda a los inversores que consulten a sus asesores financieros independientes con respecto a la idoneidad de las acciones del fondo para sus necesidades de inversión.**

**La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros.** La rentabilidad real conseguida por los inversores en otras monedas puede ser superior o inferior como resultado de las fluctuaciones de las divisas. Las clases de acciones con cobertura de divisas utilizan técnicas de cobertura para intentar reducir—aunque no eliminar— las fluctuaciones entre las posiciones del inversor en una clase de acción cubierta en divisas concreta denominada en la moneda de inversión del inversor y la moneda base del Fondo. El objetivo es replicar más de cerca unas rentabilidades similares a las obtenidas en la moneda base del fondo.

**Nota para todos los lectores:** Este documento ha sido aprobado por AllianceBernstein Limited, filial de AllianceBernstein L.P. La información incluida en este documento refleja las opiniones de AllianceBernstein L.P. o sus filiales y fuentes que considera fiables en la fecha de esta publicación. AllianceBernstein L.P. no formula declaraciones ni ofrece garantías con respecto a la exactitud de los datos. No resulta posible garantizar que cualquier proyección, previsión u opinión incluida en este documento se vaya a materializar.

**Nota para los lectores en Europa:** Este documento lo publica AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo. Autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Las acciones de fondos de AB se ofrecen exclusivamente de conformidad con el folleto vigente junto con las cuentas más recientes. La información de esta página se ofrece exclusivamente con fines informativos y no se deberá considerar una oferta de compra, una oferta de venta ni una recomendación en relación con los títulos de ningún fondo de AB.

