



CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™

Clase A USD Acciones



Calificado frente a 193 fondos de la categoría Global Emerging Markets Allocation según su rentabilidad ajustada por riesgo.

## AB EMERGING MARKETS MULTI-ASSET PORTFOLIO

### OBJETIVO Y ESTRATEGIA

Este fondo busca maximizar la rentabilidad total de la siguiente manera:

- + Implementa un ajuste dinámico de la exposición a los mercados emergentes a través de la inversión en distintas clases de activos, entre los que se cuentan la renta variable, la renta fija y las monedas
- + Construye una cartera libre para maximizar la rentabilidad total y minimizar la volatilidad
- + Usa un proceso de inversión disciplinado que aprovecha nuestra plataforma mundial de investigaciones y nuestras capacidades para la incorporación de múltiples activos

### PERFIL

- + **Creación del fondo:** 01/06/2011
- + **Domicilio:** Luxemburgo
- + **Final del ejercicio fiscal:** 31 Mayo
- + **Suscripciones/Rescates:** Diario
- + **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 Canadiense, Euro, Libra Esterlina, Franco Suizo
- + **Índice:** MSCI Emerging Markets Index<sup>1</sup>

### EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

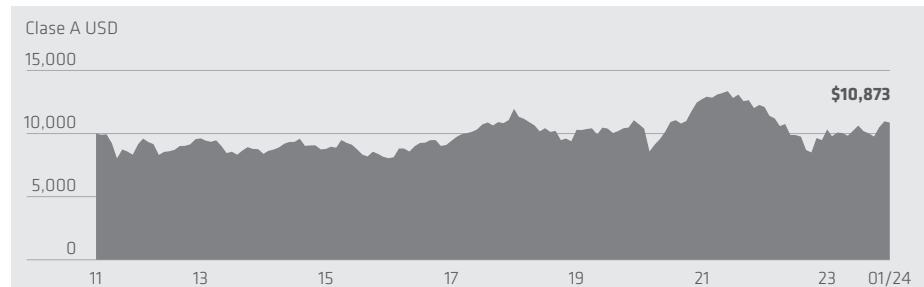
- + **Richard Cao:** 9 años
- + **Christian DiClementi:** 21 años
- + **Sammy Suzuki, CFA:** 31 años

### PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	1,90%
AD	1,90
C	2,35
I	1,10
N	2,35
AD CAD H	1,90

Los cargos continuos incluyen fees y ciertos gastos del portafolio según el KID más reciente y podrán estar sujetos al límite indicado 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	-0,85%	-0,85%	5,29%	-5,11%	1,09%	2,62%	0,66%
AD	-0,80	-0,80	5,36	-5,09	1,10	2,62	1,51
C	-0,84	-0,84	4,83	-5,51	0,65	2,17	0,22
I	-0,71	-0,71	6,22	-4,33	1,92	3,46	1,49
N	-0,85	-0,85	4,86	-5,53	0,65	2,17	0,81
AD CAD H	-0,83	-0,83	4,36	-5,86	-0,03	1,68	0,68
Índice	-4,64	-4,64	-2,94	-7,50	0,99	2,86	1,03 <sup>2</sup>

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div. <sup>3</sup>	Val. Liq. <sup>4</sup>
A	LU0633140560	ABEMAAU:LX	L5529H316	01/06/2011	-	-	16,31
AD	LU0633140727	ABEMADU:LX	L0173P656	21/03/2013	4,93	0,0405	9,85
C	LU0633141295	ABEMACU:LX	L5529H357	01/06/2011	-	-	15,42
I	LU0633141378	ABEMIUI:LX	L5529H373	01/06/2011	-	-	18,09
N	LU0861578291	ABEMNDA:LX	L0173W198	20/12/2012	-	-	16,40
AD CAD H	LU0683596273	ABEMADC:LX	L0173W321	21/03/2013	4,55	0,0342	9,02

### RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2019	2020	2021	2022	2023
A	17,76 %	12,61 %	-1,45 %	-22,72 %	15,68%
AD	17,75	12,51	-1,38	-22,74	15,69
C	17,18	12,09	-1,84	-23,12	15,19
I	18,68	13,49	-0,64	-22,13	16,64
N	17,27	12,07	-1,89	-23,08	15,18
AD CAD H	16,24	10,20	-1,84	-23,61	14,61

### DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A USD)

	5 Años		5 Años
Beta	0,87	Volatilidad: MSCI EM	18,76
Volatilidad	17,03		

**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 subfondo 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	\$575,64 Millones
Calificación Crediticia Media	BB-
# total de Holdings	492

Diez valores principales	Participación
Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,02%
Samsung Electronics	3,17
Tencent Holdings Ltd.	2,77
MediaTek, Inc.	2,04
ICICI Bank Ltd.	1,88
China Construction Bank	1,88
PDD Holdings, Inc.	1,87
Kia Corp.	1,87
NetEase, Inc.	1,77
Bajaj Auto Ltd.	1,60
<b>Total</b>	<b>22,87</b>

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

Asignación de activos	
Mercados Emergentes - Renta Variable	63,35%
Mercados Emergentes - Moneda Duro	31,69
Mercados Emergentes - Bonos Empresariales	4,11
Mercados Emergentes - Moneda Local	0,85

Sectores: Top Renta Variable	
Finanzas	25,23%
Tecnologías De La Información	24,19
Consumo Discrecional	14,83
Servicios De Comunicaciones	10,25
Industriales	3,57

Sectores: Top Renta Fija	
Mercados Emergentes - Moneda Duro	86,47%
Mercados Emergentes - Bonos Empresariales	11,21
Mercados Emergentes - Moneda Local	2,32

Distribución geográfica	
China	20,37%
Taiwán	13,23
India	10,32
Corea Del Sur	8,87
Brasil	8,61
México	2,85
Emiratos Árabes Unidos	2,53
Arabia Saudita	2,30
Turquía	2,05
Otros	28,87

Exposición en moneda neta	
Dólar estadounidense	33,77%
Chino Yuan	14,63
Rupia india	13,54
Won Coreano	9,48
Dólar Taiwanés Nuevo	8,93
Peso mexicano	4,01
Real brasileño	3,61
Baht tailandés	3,55
Rupia indonesia	2,24
Otros	6,24

**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 asignación, riesgo de rotación de la cartera, riesgo de empresas de menor capitalización, riesgo de derivados, riesgo de contrapartes en derivados extrabursátiles (OTC), riesgo de contrapartes en derivados extrabursátiles (OTC), riesgo relacionado con las materias primas, riesgo de instrumentos de inversión estructurados, riesgo de títulos de renta variable, riesgo de REIT, riesgo de valores de renta fija, riesgo de instrumentos con calificación baja o sin ella, riesgo de obligaciones de deuda soberana y riesgo de obligaciones de deuda corporativa. 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., visitando [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) o [www.eifs.lu/alliancebernstein.com](http://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 Emerging Markets Index (ponderado de capitalización de mercado ajustado por las acciones) representa el rendimiento de los valores en mercados emergentes. 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 la rentabilidad 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 Los rendimientos se calculan según la última tasa de distribución por acción disponible para la clase determinada. Para las clases con distribución, un Fondo puede pagar dividendos según sus ingresos brutos (antes reducciones por gastos y honorarios), ganancias realizadas y no realizadas, y capital atribuible a la clase relevante. Los inversores deben considerar que las distribuciones superiores al ingreso neto (ingreso bruto menos gastos y comisiones) pueden representar rentabilidad sobre la inversión original y reducir el valor liquidativo por unidad de la clase relevante. Las distribuciones de capital pueden ser gravadas como ingresos en algunas jurisdicciones.
- 4 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., 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.

