


**CALIFICACIÓN GENERAL DE MORNINGSTAR™**

Clase A USD Acciones



Calificado frente a 747 fondos de la categoría US Large-Cap Growth Equity según su rentabilidad ajustada por riesgo.

## AB AMERICAN GROWTH PORTFOLIO

### OBJETIVO Y ESTRATEGIA

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

- + Invierte principalmente en acciones de empresas estadounidenses con elevada capitalización
- + Se centra en una cantidad menor de emisores estadounidenses
- + Busca empresas que ofrecen un crecimiento potencial contundente y capacidad para obtener rendimientos que continuamente superen su costo del capital
- + Busca empresas con ventajas competitivas sostenibles, modelos de negocios transparentes, rentabilidades económicas atractivas y una sólida generación de efectivo

### PERFIL

- + **Creación del fondo:** 28/02/1992
- + **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:** Euro, Zloty Polaco
- + **Índice:** Russell 1000 Growth Index<sup>1</sup>

### EXPERIENCIA Y GESTIÓN DE LA CARTERA

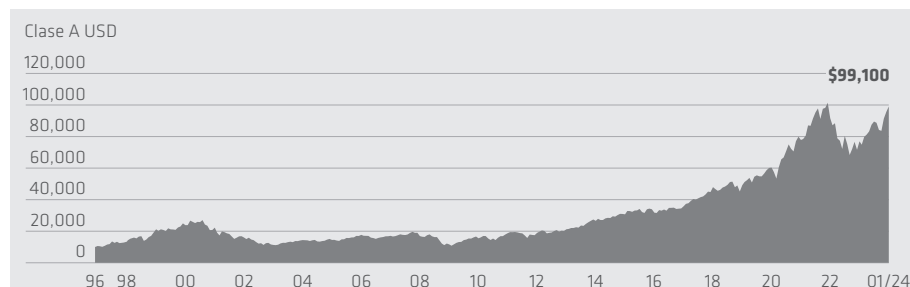
- + **Frank Caruso, CFA:** 43 años
- + **John H. Fogarty, CFA:** 31 años
- + **Vinay Thapar:** 24 años

### PORCENTAJE DE GASTOS CORRIENTES

Clase	
A	1,75%
C	2,20
I	0,95
N	2,20

Los cargos continuos incluyen fees y ciertos gastos del portafolio según el KID más reciente y podrán estar sujetos al límite indicado arriba, si 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	3,64%	3,64%	28,77%	8,38%	15,05%	14,06%	8,84%
C	3,60	3,60	28,18	7,90	14,54	13,55	9,52
I	3,72	3,72	29,78	9,25	15,97	14,97	9,81
N	3,59	3,59	28,15	7,90	14,54	–	14,89
Índice	2,48	2,48	34,63	9,75	17,70	15,06	–

Clase	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Creación	Rend. Divid.	Div.	Val. Liq. <sup>2</sup>
A	LU0079474960	ALLAMAI:LX	L00215373	06/01/1997	–	–	186,11
C	LU0054403190	ALLAMCI:LX	L00215399	07/12/1994	–	–	158,07
I	LU0079475348	ALLAMII:LX	L00215407	02/01/1997	–	–	230,85
N	LU1278829160	ABAMGPN:LX	L0166R370	26/01/2016	–	–	45,61

### RENTABILIDAD POR AÑO NATURAL

Clase	2019	2020	2021	2022	2023
A	33,07%	32,93%	26,94%	-29,39%	33,50%
C	32,48	32,34	26,36	-29,70	32,92
I	34,15	34,00	27,95	-28,83	34,58
N	32,49	32,36	26,36	-29,70	32,90

### DATOS ESTADÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASE A USD)

	5 Años	5 Años
Alfa	-0,93	Ratio de captación en mercado bajista
Beta	0,90	Volatilidad
Coefficiente de Sharpe	0,70	Error de Seguimiento
Ratio de captación en mercado alcista	87,09	Ratio de Información

**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	\$7,171,70 Millones
# total de Holdings	54
Proporción activa	52%

Diez valores principales	Sectores	Participación
Microsoft Corp.	Tecnologías De La Información	9,83%
NVIDIA Corp.	Tecnologías De La Información	6,13
Amazon.com, Inc.	Consumo Discrecional	5,24
Alphabet, Inc.	Servicios De Comunicaciones	4,91
UnitedHealth Group, Inc.	Asistencia Sanitaria	4,79
Visa, Inc.	Finanzas	4,56
Monster Beverage Corp.	Consumo Básico	3,18
Vertex Pharmaceuticals	Asistencia Sanitaria	3,12
Costco Wholesale Corp.	Consumo Básico	3,12
Meta Platforms, Inc.	Servicios De Comunicaciones	2,99
<b>Total</b>		<b>47,87</b>

Distribución sectorial <sup>3</sup>	
Tecnologías De La Información	34,49%
Asistencia Sanitaria	22,19
Consumo Discrecional	12,19
Servicios De Comunicaciones	10,08
Consumo Básico	6,30
Industriales	6,17
Finanzas	5,42
Materias Primas	1,43
Otros	1,73

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

El 05/04/2018, todos los activos y pasivos del AB FCP I – American Growth Portfolio se transfirieron a la recién creada AB SICAV I – American Growth Portfolio (el “Fondo”). Como resultado, el rendimiento anterior de la clase del Fondo antes de esta fecha se relaciona con la misma clase del AB FCP I - American Growth Portfolio.

**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 fondos focalizados, riesgo de rotación de la cartera, 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 Russell 1000 Growth Index mide el rendimiento de las compañías del Russell 1000 con relaciones precio-valor contable superiores y valores superiores de crecimiento previsto. 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 AB. Los índices no incluyen cargos de venta ni gastos operativos asociados a la inversión en un fondo, los cuales reducirían las rentabilidades totales.

2 El valor liquidativo se denomina en la moneda de su clase de acciones.

3 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., 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.

