AllianceBernstein

Esta información es de carácter comercial

RENTA VARIABLE

OCT | 31.10.26

Calificación General De Morningstar™ | Clase I USD Acciones

★★★★

AB Select US Equity Portfolio

Estrategia

Este fondo busca obtener rentabilidades superiores de la inversión a través de los diversos ciclos del mercado, maximizando simultáneamente la rentabilidad ajustada por riesgo respecto del mercado estadounidense de renta variable en términos generales de la siguiente manera:

- Invierte principalmente en acciones estadounidenses
- Implementa análisis exhaustivos ascendentes (bottom-up) para identificar empresas con un potencial de crecimiento atractivo
- Administra el riesgo a través del ajuste de las expectativas y el posicionamiento de la cartera basado en el entorno de mercado a corto plazo

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:** 28/10/2011
- **Domicilio:** Luxemburgo
- **Final del ejercicio fiscal:** 31-mayo
- **Suscripción/Reembolso:** Diario
- **Activos netos:** $9.404,52 Millones
- **# total de Holdings:** 79
- **Límite para colocación de órdenes:** 18.00 horas (CET)
- **Divisa base:** Dólar estadounidense
- **Índice:** S&P 500 Index[1]
- **Tipo de fondo:** SICAV

Experiencia Y Gestión De La Cartera

- **Matthew Blickman, CFA:** 18 años
- **Kurt Feuerman:** 44 años

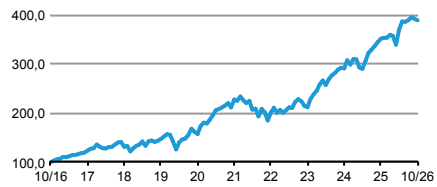
Perfil de riesgo

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantiene su inversión en el Fondo durante cinco años, que es el periodo de mantenimiento recomendado de este Fondo. Es posible que no pueda vender sus acciones fácilmente o que se vea obligado a venderlas a un precio que influya sustancialmente en la cantidad que reciba. El indicador resumido de riesgo (IRR) es indicativo del nivel de riesgo de este Fondo en comparación con otros fondos de inversión. Muestra la probabilidad de que el Fondo pierda dinero debido a fluctuaciones de los mercados.

Crecimiento de 10.000 USD



La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros. La rentabilidad se muestra con los gastos corrientes descontados y asume una inversión de 10.000 USD en la fecha de lanzamiento de la clase de acciones. Otros costes de la cuenta personal de valores (por ejemplo, gastos de custodia) pueden reducir también la rentabilidad.

Rentabilidad En Periodos De 12 Meses Completos %

Clase	11/16 10/17	11/17 10/18	11/18 10/19	11/19 10/20	11/20 10/21	11/21 10/22	11/22 10/23	11/23 10/24	11/24 10/25	11/25 10/26
I EUR H	21,18	3,24	8,63	4,30	43,45	-14,31	2,78	34,84	18,18	8,46
I GBP H	21,90	4,26	9,35	3,44	43,70	-13,02	4,31	36,41	20,22	10,25
I USD	**23,31**	**6,42**	**12,04**	**6,80**	**44,73**	**-11,73**	**5,60**	**37,32**	**20,74**	**10,70**
Índice	**22,87**	**6,73**	**13,63**	**9,09**	**42,29**	**-15,01**	**9,59**	**37,42**	**20,98**	**11,72**

La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros.

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
I EUR H	-0,95	8,20	8,46	20,01	8,77	11,96	11,85
I GBP H	-0,81	9,64	10,25	21,82	10,40	12,98	12,69
I USD	**-0,82**	**10,03**	**10,70**	**22,43**	**11,34**	**14,54**	**13,70**
Índice	**-0,89**	**11,45**	**11,72**	**22,92**	**11,59**	**14,87**	**13,98^**

La rentabilidad pasada no es una garantía de los resultados futuros. ^La rentabilidad desde el lanzamiento es desde la fecha de lanzamiento de la Clase I USD. Véase la página 2 para consultar las fechas de lanzamiento.

Rentabilidad Por Año Natural %

Clase	2021	2022	2023	2024	2025
I EUR H	28,61	-17,05	15,68	23,43	15,77
I GBP H	29,08	-15,63	17,27	24,96	17,78
I USD	**29,61**	**-14,18**	**18,69**	**25,49**	**18,35**
Índice	**28,16**	**-18,51**	**25,67**	**24,50**	**17,43**

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

[1]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. S&P (Standard & Poor's) 500 Index es no gestionado y comprende 500 acciones estadounidenses y es una medida común del rendimiento del mercado de valores general de los Estados Unidos. La rentabilidad neta total es un reflejo de la rentabilidad para un inversor mediante la reinversión de dividendos tras la deducción de la retención fiscal. La retención fiscal es un impuesto sobre los dividendos y es pagada por los inversores. Mientras que las tasas de retención fiscal aplicadas a cada accionista pueden variar de acuerdo con su país de residencia, Standard & Poor's aplica la máxima tasa posible de retención. Un inversor no puede invertir directamente en un índice y sus resultados no reflejan la rentabilidad de ninguna inversión específica, ni tampoco de ningún fondo AB. Los índices no incluyen cargos de venta ni los gastos operativos relacionados con una inversión en fondo mutuo, lo que reduciría la rentabilidad total.

Información De La Clase De Acciones

Clase	ISIN	Bloomberg	Creación	Rend. Divid.[2]	Div.[3]	Val. Liq.[4]
I EUR H	LU0683601024	ABUEQIE:LX	28/10/2011	-	-	80,51
I GBP H	LU0683601297	ABUEQIG:LX	28/10/2011	-	-	90,07
I USD	**LU0683600992**	**ABUEQIU:LX**	**28/10/2011**	**-**	**-**	**103,07**

NOTAS

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

[3]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.

[4]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
I EUR H	1,50	None	1,17	None
I GBP H	1,50	None	1,17	None
I USD	**1,50**	**None**	**1,17**	**None**

Las comisiones continuas incluyen honorarios y ciertos gastos del Fondo a partir del KID 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. **Los gastos corrientes incluyen las comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento. Esto es una estimación basada en los costes reales del pasado año.

Cartera & Posicionamiento

Diez valores principales	Sectores	%
NVIDIA Corp.	Tecnologías De La Información	7,83
Apple, Inc.	Tecnologías De La Información	6,88
Microsoft Corp.	Tecnologías De La Información	6,09
Berkshire Hathaway, Inc.	Finanzas	5,50
Alphabet, Inc.	Servicios De Comunicaciones	4,35
Amazon.com, Inc.	Consumo Discrecional	3,51
Visa, Inc.	Finanzas	3,08
Broadcom, Inc.	Tecnologías De La Información	2,36
Meta Platforms, Inc.	Servicios De Comunicaciones	2,26
Eli Lilly & Co.	Asistencia Sanitaria	2,24
Total		**44,10**

Distribución sectorial†	%
Tecnologías De La Información	33,62
Finanzas	17,29
Asistencia Sanitaria	10,10
Industriales	8,26
Servicios De Comunicaciones	8,20
Consumo Básico	5,85
Consumo Discrecional	5,78
Energía	5,28
Servicios Públicos	1,39
Materias Primas	1,18
Otros	3,05

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 demercados 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 empresas de pequeña capitalización: La inversión en valores de empresas con una capitalización de mercado relativamente pequeña puede estar sujeta a fluctuaciones del mercado más abruptas o erráticas dado que por lo general los valores se negocian con menor volumen y están sujetos a un mayor riesgo.
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.

Esta información es de carácter comercial

No se abonan dividendos para todas las clases de acciones y estos no 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 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 o www.eifs.lu/AllianceBernstein, 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 (si se indican) 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 lamoneda base del Fondo. El objetivo es replicar más de cerca unas rentabilidades similares a las obtenidas en lamoneda 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).

Clasificación general de Morningstar es un derecho de autor de Morningstar, Inc., 2026. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar; (2) no puede ser copiado o distribuido; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa o actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o pérdidas derivadas de cualquier uso de esta información. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros.

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.

© 2026 AllianceBernstein L.P. El logotipo [A/B] y AllianceBernstein® son marcas comerciales registradas utilizadas con el permiso de su titular, AllianceBernstein L.P.