



ALLIANCEBERNSTEIN®

OVERALL MORNINGSTAR RATING™

Akcje Klasa A USD



Oceniony względem 559 funduszy w kategorii US Large-Cap Growth Equity w oparciu o wskaźnik stopy zwrotu skorygowany o ryzyko.

AB AMERICAN GROWTH PORTFOLIO

STRATEGIA

Stara się o długoterminowy wzrost kapitału poprzez:

- + Inwestowanie głównie w udziały firm amerykańskich o dużej kapitalizacji
- + Próby dotarcia do mniejszej liczby amerykańskich emitentów
- + Poszukiwanie przedsiębiorstw, które oferują przekonujący potencjał wzrostu oraz zdolność do ciągłego generowania zwrotów przekraczających koszt kapitału
- + Poszukiwanie spółek charakteryzujących się wyważoną przewagą konkurencyjną, przejrzystym modelem biznesowym, atrakcyjnymi korzyściami ekonomicznymi i umiejętnością dynamicznego generowania środków pieniężnych

PROFIL

Portfel będzie interesujący dla inwestorów akceptujących wysokie ryzyko, którym zależy na średnioterminowych i długoterminowych zyskach z inwestycji kapitałowych.

- + **Powstanie funduszu:** 02/01/1997
- + **Siedziba:** Luksemburg
- + **Zakończenie roku podatkowego:** 31 Maja
- + **Nabycie/Umorzenie:** Codziennie
- + **Aktywa netto:** \$4 832,14 mln
- + **Całkowita liczba inwestycji:** 55
- + **Aktywne akcje:** 62%
- + **Godzina graniczna dla zleceń:** 16:00 (czas wschodnioamerykański); 18:00 (czas środkowoeuropejski) dla klas akcji zabezpieczonych przed ryzykiem walutowym
- + **Waluta bazowa:** Dolar amerykański
- + **Waluty sprawozdawcze:** Euro
- + **Klasy akcji zabezpieczone przed ryzykiem walutowym:** Euro, złoty polski
- + **Benchmark:** Russell 1000 Growth Index¹
- + **Rodzaj funduszu:** SICAV I

ZARZĄDZAJĄCY I DOŚWIADCZENIE

- + **Frank Caruso, CFA:** 39 lat
- + **John H. Fogarty, CFA:** 27 lat
- + **Vinay Thapar:** 20 lat

PROFIL RYZYKA I KORZYŚCI

Mniejsze ryzyko

Większe ryzyko



Potencjalnie mniejsze korzyści

Potencjalnie większe korzyści

Syntetyczny wskaźnik zysku do ryzyka (SRRI) pokazuje, jak może wyglądać zachowanie Portfela, i oceniać ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. SRRI pochodzi z najnowszego KIID (dostępnego na naszej stronie internetowej) i może ulec zmianie.

WZROST DLA 10.000 USD



Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Zaprezentowane powyżej wyniki nie uwzględniają opłat bieżących i zakładają inwestycję w wysokości 10.000 USD na etapie powstania klasy akcji. Wiąże się to z możliwą opłatą handlową dla inwestora w maksymalnej wysokości 5%. Gdyby opłata ta miała zostać odjęta od początkowej inwestycji, inwestor musiałby zapłacić 10.527 USD, aby zrealizować inwestycję o wartości 10.000 USD. Jeśli chodzi o inwestorów, inne koszty związane z prywatnym portfelem papierów wartościowych (np. opłaty depozytowe) mogą jeszcze bardziej ograniczyć wynik.

WYNIKI (ANNUALIZOWANE DLA OKRESÓW DŁUŻSZYCH NIŻ ROK)

Klasa	1 miesiąc	Narastająco od Początku Roku	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	Od powstania
A	8,32%	9,03%	28,76 %	17,49%	14,64%	15,59%	8,37%
A EUR H	8,17	7,94	25,35	14,25	12,31	—	15,10
A PLN H	8,19	7,86	26,58	—	—	—	17,93
Benchmark	6,67	5,08	25,80	16,77	14,02	15,56	—

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

WYNIKI W ROKU KALENDARZOWYM

Klasa	2015	2016	2017	2018	2019
A	9,62 %	1,53%	30,20%	0,74 %	33,07%
A EUR H	9,80	0,46	27,49	-2,45	29,25
A PLN H	—	—	—	—	—
Benchmark	5,19	6,56	29,67	-1,89	35,88

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wartość inwestycji i zysku z nich będą podlegały zmianom. Kapitał inwestora jest narażony na ryzyko. Dane dot. wyników podano w walucie klasy akcji. Obejmują one zmianę wartości netto aktywów oraz reinwestycję dystrybucji wypłacanych na akcjach z Portfela w prezentowanym okresie. W danych dot. wyników nie uwzględniono opłat za zarządzanie, opłat handlowych ani skutków podatkowych. Zwroty z innych klas akcji mogą być różne ze względu na różne opłaty i wydatki.

INFORMACJE O TYTUŁACH UCZESTNICTWA

Klasa	ISIN	Bloomberg	Valoren	Powstanie	Dyst. Dochód ²	Dywidendy ³	Wartość aktywów netto ⁴
A	LU0079474960	ALLAMAI:LX	0799198	06/01/1997	—	—	123,09
A EUR H	LU0511403387	ALAMAEH:LX	11664856	30/06/2010	—	—	60,53
A PLN H	LU1877328838	ABAGPAL:LX	47479092	11/04/2019	—	—	120,63

Źródło: AllianceBernstein (AB).

OPŁATY I PROWIZJE

Klasa	Maksymalna opłata za subskrypcję ⁵	Opłata za umorzenie	Opłata bieżąca	Opłata za wyniki
A	5,00%	Brak	1,75%	Brak
A EUR H	5,00%	Brak	1,75%	Brak
A PLN H	5,00%	Brak	1,75%	Brak

Opłaty bieżące obejmują różne koszty i wydatki związane z Portfelem wg stanu na ostatni KIID. Mogą podlegać limitom wskazanym powyżej (jeśli dotyczy). Szczegółowe informacje dot. opłat podano w prospekcie emisyjnym Portfela.

HOLDINGI I ALOKACJE

Dziesięć najważniejszych holdingów	Sektor	Holding
Alphabet	Usługi komunikacyjne	6,91%
Microsoft	IT	6,89
Facebook	Usługi komunikacyjne	5,25
Amazon.com	Dobra luksusowe	4,77
UnitedHealth Group	Służba zdrowia	4,51
Visa	IT	4,39
Monster Beverage	Dobra podstawowe	3,79
Zoetis	Służba zdrowia	3,42
Vertex Pharmaceuticals	Służba zdrowia	3,31
Intuitive Surgical	Służba zdrowia	3,13
Ogółem		46,37

Alokacja w sektorze ⁶	
IT	26,30%
Służba zdrowia	24,95
Usługi komunikacyjne	14,24
Dobra luksusowe	13,85
Dobra podstawowe	5,36
Przemysł	4,29
Materiały	1,73
Finanse	0,38
Pozostałe	8,90

Źródło: Alliance Bernstein (AB). Holdingi ujęte w Portfelu i wskaźniki korygujące mogą ulec zmianie.

1 The Russell 1000 Growth Index mierzy wyniki tych spółek z grona Russell 1000, które charakteryzują się wyższym stosunkiem ceny do wartości księgowej oraz wyższymi wartościami prognozowanego wzrostu. Indywidualny inwestor nie może inwestować bezpośrednio w indeks, a ich wyniki nie świadczą o efektywności żadnej konkretnej inwestycji, w tym funduszu AB. Indeksy nie uwzględniają opłat handlowych i kosztów operacyjnych związanych z inwestycją w funduszu wzajemnym, które ograniczą całkowity zwrot.

2 Dochody wylicza się w oparciu o ostatnią dostępną stawkę dystrybucji na akcję w konkretnej klasie. Dochód nie jest gwarantowany i będzie podlegał wahaniom.

3 W przypadku klas dystrybuujących Portfel może wypłacać dywidendy od dochodu brutto (przed potrąceniem opłat i kosztów), zrealizowanych i niezrealizowanych zysków oraz kapitału powiązanego z daną klasą. Inwestorzy powinni pamiętać o tym, że dystrybucje przekraczające dochód netto (dochód brutto minus opłaty i koszty) może stanowić zwrot z pierwotnej kwoty inwestycji inwestora, co może skutkować obniżeniem wartości netto jednostki w danej klasie. Na niektórych obszarach administracyjnych dystrybucje z kapitału mogą być opodatkowane jako dochód.

4 Wartość aktywów netto jest denominowana w walucie klasy akcji.

5 To jest wartość maksymalna; opłata za subskrypcję może być niższa.

6 Nie obejmuje sektorów bez portfela.

RYZYKA INWESTYCYJNE, O KTÓRYCH WARTO PAMIĘTAĆ Ryzyka te (oraz inne zagrożenia) opisano w prospekcie emisyjnym Portfela.

Inwestycja w Portfel wiąże się z określonym ryzykiem. Zwroty z inwestycji i wartość nominalna Portfela będą ulegać wahaniom, więc akcje inwestora - po umorzeniu - mogą być warte mniej lub więcej niż ich pierwotny koszt. Przykłady najważniejszych ryzyk związanych z inwestowaniem w Portfel:

Ryzyko ograniczonego portfela: Inwestycja w ograniczoną liczbę emitentów, branż, sektorów lub krajów może narażać Portfel na większą zmienność niż inwestycja w większy lub bardziej zróżnicowany zestaw papierów wartościowych.

Ryzyko obrotu portfela: Portfel może być aktywnie zarządzany, a obrót na nim - w reakcji na uwarunkowania rynkowe - może przekroczyć 100%. Wyższe wskaźniki obrotów na portfelu prowadzą do wzrostu opłat brokerskich i innych. Wysoki obrót portfela może też skutkować realizacją poważnych zysków kapitałowych netto w krótkim okresie, które podlegają opodatkowaniu w związku z dystrybucją.

Ryzyko instrumentów pochodnych: Portfel może obejmować finansowe instrumenty pochodne. Instrumenty te mogą być wykorzystywane do uzyskania, zwiększenia lub ograniczenia ekspozycji na aktywa zabezpieczające i tworzyć efekt dźwigni finansowej; korzystanie z nich może skutkować większymi wahaniami wartości netto aktywów.

Ryzyko kontrahentów podejmujących operacje na instrumentach pochodnych poza rynkiem regulowanym: Transakcje na instrumentach pochodnych poza rynkiem regulowanym są zwykle objęte mniejszą liczbą regulacji państwowych i słabszym nadzorem niż transakcje realizowane na zorganizowanych giełdach. Są jednak narażone na ryzyko polegające na tym, że bezpośredni kontrahent nie wypełni swych zobowiązań, a Portfel poniesie straty.

Ryzyko kapitałowych papierów wartościowych: Wartość inwestycji kapitałowych może być zmienna w reakcji na działania i wyniki poszczególnych przedsiębiorstw, ewentualnie z powodu uwarunkowań rynkowych i gospodarczych. Inwestycje te mogą zakończyć się niepowodzeniem w perspektywie krótkoterminowej lub długoterminowej.

Dywidend nie wypłaca się za wszystkie klasy akcji i nie są one gwarantowane. Portfel jest swoistym instrumentem dywersyfikacji i nie stanowi kompletnego programu inwestycyjnego. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej przyszły inwestor powinien uważnie przeczytać prospekt emisyjny oraz omówić ryzyka, opłaty i koszty związane z Portfelem ze swoim doradcą finansowym. Następnie musi zdecydować, czy dana inwestycja jest dla niego dobrym wyborem. Niniejsza oferta finansowa jest kierowana wyłącznie do osób na obszarach administracyjnych, w których fundusze i klasy akcji zostały zarejestrowane lub które mogą je uzyskać w inny, legalny sposób. Każdy inwestor powinien uważnie zapoznać się z prospektem emisyjnym Portfela, a także z treścią Dokumentu zawierającego kluczowe informacje dla inwestorów (KIID) oraz z najnowszymi sprawozdaniami finansowymi. Kopie tych dokumentów, w tym najnowszego sprawozdania finansowego oraz - jeśli wydano je później - ostatniego sprawozdania półrocznego, można uzyskać bezpłatnie od AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., wchodząc na stronę internetową www.alliancebernstein.com lub w formie drukowanej, kontaktując się z lokalnym dystrybutorem w obszarach administracyjnych, w których fundusze dopuszczono do dystrybucji.

Zachęcamy inwestorów do zasięgnięcia opinii niezależnych doradców finansowych odnośnie do zasadności inwestowania w akcje Portfela.

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Rzeczywiste zwroty uzyskiwane przez inwestorów w innych walutach mogą się zwiększać lub zmniejszać w wyniku wahań kursów walutowych. Klasy akcji zabezpieczonych przez ryzykiem walutowym wykorzystują techniki zabezpieczające mające na celu ograniczenie - ale nie wyeliminowanie - wahań między holdingami inwestora w danej klasie akcji zabezpieczonymi przed ryzykiem kursowym, denominowanymi w walucie inwestycyjnej inwestora a walutą bazową Portfela. Celem jest zapewnienie zwrotów dokładniej naśladujących zwroty w walucie bazowej Portfela.

Uwaga dla klientów w Europie: Dokument zawierający kluczowe informacje dla inwestorów (KIID) jest dostępny w języku lokalnym każdego państwa, w którym zarejestrowano Fundusz. Prospekt emisyjny Funduszu jest dostępny w języku angielskim, francuskim i niemieckim. Informacje te publikuje spółka AllianceBernstein Limited, 50 Berkeley Street, Londyn W1J 8HA, zarejestrowana w Anglii pod numerem 2551144. AllianceBernstein Limited została zatwierdzona i podlega regulacjom wydawanym przez brytyjski Urząd Nadzoru Finansowego (Financial Conduct Authority, FCA).

Uwaga dla klientów w Austrii i Niemczech: Lokalni agenci ds. płatności i informacji: Austria—UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, 1010 Wiedeń; Niemcy—ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt nad Menem.

Uwaga dla klientów w Liechtensteinie: Fundusz nie posiada rejestracji umożliwiającej publiczną dystrybucję w Liechtensteinie. Z tego powodu tytuły uczestnictwa mogą być oferowane jedynie wąskiej grupie profesjonalnych inwestorów. Pod żadnym pozorem nie dopuszcza się możliwości publicznej oferty akcji w Liechtensteinie. Niniejszego arkusza informacyjnego nie wolno powielać ani wykorzystywać w innych celach. Poza tym, nie wolno go przekazywać osobom innym niż te, którym kopie osobiście wysłała spółka AB. Ani Fundusz, ani tytuły uczestnictwa w nim opisywane, nie są przedmiotem kontroli ani inspekcji Organu nadzoru nad rynkiem finansowym w Liechtensteinie.

Uwaga dla klientów w Szwajcarii: Niniejszy dokument został wydany przez AllianceBernstein Schweiz AG, Zurich, spółkę zarejestrowaną w Szwajcarii pod numerem CHE-306.220.501. Spółka AllianceBernstein Schweiz AG podlega w Szwajcarii kontroli organu nadzoru nad rynkiem finansowym w Szwajcarii (FINMA) jako dystrybutor zbiorowych planów inwestycyjnych. Przedstawiciel szwajcarski i szwajcarski podmiot wypłacający: BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zürich. Siedziba: Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Szwajcaria - jednocześnie główny ośrodek prowadzenia działalności i miejsce rozwiązywania wszelkich sporów związanych z dystrybucją tytułów uczestnictwa w Szwajcarii. Prospekt emisyjny, dokumenty zawierające kluczowe informacje dla inwestorów, umowa spółki, regulaminy kierownictwa, sprawozdania roczne i półroczne omawianego funduszu są dostępne bezpłatnie w biurach szwajcarskiego przedstawiciela.

Overall Morningstar Rating to jedno z praw autorskich Morningstar, Inc., 2020. Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje, które podano w niniejszym opracowaniu: (1) są własnością Morningstar; (2) nie mogą być kopiowane ani kolportowane, (3) nie zostały objęte gwarancją dokładności, kompletności czy terminowości. Ani spółka Morningstar, ani podmioty dostarczające jej treści, nie ponoszą odpowiedzialności za straty wynikające z wykorzystania przedmiotowych informacji. Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Tytuły uczestnictwa funduszy AB oferuje się wyłącznie zgodnie z obowiązującym prospektem emisyjnym oraz najnowszymi sprawozdaniami finansowymi. Dane przedstawione na tej stronie służą wyłącznie celom informacyjnym. Nie należy ich traktować jako oferty sprzedaży, kupna czy też rekomendacji papierów wartościowych związanych z jakimkolwiek funduszem AB.

