



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:** 28.02.1992

• **Siedziba:** Luksemburg

• **Zakończenie roku podatkowego:** 31-maja

• **Nabycie/Umorzenie:** Codziennie

• **Aktywa netto:** \$9.142,00 mln

• **Całkowita liczba inwestycji:** 60

• **Aktywne akcje:** 44,00%

• **Godzina graniczna dla zleceń:** 16:00 (czas wschodnioamerykański); 18:00 (czas środkowoeuropejski) dla klas akcji zabezpieczonych przed ryzykiem walutowym

• **Waluta bazowa:** Dolar amerykański (USD)

• **Wskaźnik:** Russell 1000 Growth Index¹

• **Rodzaj funduszu:** SICAV

Zarządzający i Doświadczenie

• **John H. Fogarty, CFA:** 38 lat

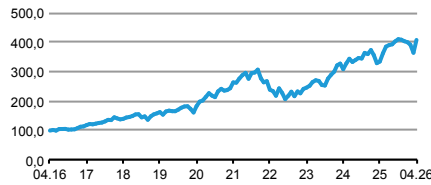
• **Vinay Thapar:** 26 lat

Profil ryzyka



Wskaźnik ryzyka opiera się na założeniu, że inwestor utrzymuje inwestycję w Portfelu przez pięć lat. Jest to zalecany okres otrzymywania inwestycji dla tego Portfela. Inwestor może mieć trudność ze sprzedażą jednostek uczestnictwa lub może być zmuszony do sprzedaży po cenie, która znacznie zmniejsza kwotę zwrotu z inwestycji. Sumaryczny wskaźnik ryzyka (ang. Summary Risk Indicator, SRI) informuje o poziomie ryzyka związanego z danym Portfelem w porównaniu z innymi funduszami inwestycyjnymi. Pokazuje on prawdopodobieństwo utraty zainwestowanych środków ze względu na zachowanie rynku.

Wzrost dla 10.000 USD



Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Zaprezentowane 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.

Sporządzić Sprawozdania Roczne Z Działalności Spółki %

| Klasa | 05.16 04.17 | 05.17 04.18 | 05.18 04.19 | 05.19 04.20 | 05.20 04.21 | 05.21 04.22 | 05.22 04.23 | 05.23 04.24 | 05.24 04.25 | 05.25 04.26 |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| A EUR H | 16,85 | 14,52 | 13,26 | 9,34 | 41,71 | -10,38 | -0,83 | 22,97 | 6,69 | 18,59 |
| A PLN H | - | - | - | 10,56 | 41,83 | -9,88 | 5,93 | 26,03 | 9,40 | 21,36 |
| A USD | 18,72 | 17,58 | 16,69 | 12,47 | 43,91 | -9,42 | 2,99 | 25,48 | 8,41 | 21,93 |
| Wskaźnik | 18,95 | 18,48 | 16,98 | 10,43 | 51,02 | -5,56 | 2,02 | 31,49 | 14,31 | 30,41 |

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

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 EUR H | 11,54 | 0,03 | 18,59 | 15,88 | 6,70 | 12,50 | 13,39 |
| A PLN H | 11,63 | 0,44 | 21,36 | 18,72 | 9,82 | - | 14,04 |
| A USD | 11,93 | 1,10 | 21,93 | 18,37 | 9,12 | 15,09 | 9,28 |
| Wskaźnik | 11,89 | 0,91 | 30,41 | 25,15 | 13,56 | 17,91 | - |

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Wyniki W Roku Kalendarzowym %

| Klasa | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
|-----------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| A EUR H | 25,91 | -31,66 | 30,09 | 22,26 | 9,74 |
| A PLN H | 26,30 | -27,95 | 34,55 | 24,87 | 12,92 |
| A USD | 26,94 | -29,39 | 33,50 | 24,33 | 12,10 |
| Wskaźnik | 27,32 | -29,34 | 42,30 | 33,09 | 18,35 |

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.

Źródło: AllianceBernstein (AB).

NOTATKI

¹Benchmark wykorzystywany w ramach Portfela służy wyłącznie do celów porównawczych. Portfel jest aktywnie zarządzany, a Zarządzający inwestycjami nie jest uzależniony od benchmarku przy realizacji strategii inwestycyjnej tego Portfela. 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.

Informacje O Tytułach Uczestnictwa

| Klasa | ISIN | Bloomberg | Powstanie | Dyst. Dochód ² | Dywidendy ³ | Wartość aktywów netto ⁴ |
|--------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|------------------------|------------------------------------|
| A EUR H | LU0511403387 | ALAMAEH:LX | 30.06.2010 | - | - | 109,66 |
| A PLN H | LU1877328838 | ABAGPAL:LX | 11.04.2019 | - | - | 252,62 |
| A USD | LU0079474960 | ALLAMAI:LX | 06.01.1997 | - | - | 253,01 |

NOTATKI

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

³W 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.

⁴Wartość aktywów netto jest denominowana w walucie klasy akcji.

Opłaty I Prowizje

| Klasa | Maksymalna opłata za subskrypcję %* | Opłata za umorzenie | Opłata bieżąca %** | Opłata za wyniki |
|--------------|-------------------------------------|---------------------|--------------------|------------------|
| A EUR H | 5,00 | Brak | 1,72 | Brak |
| A PLN H | 5,00 | Brak | 1,72 | Brak |
| A USD | 5,00 | Brak | 1,72 | Brak |

Opłaty bieżące obejmują różne koszty i wydatki związane z Portfelem wg stanu na ostatni KID. Mogą podlegać limitom wskazanym powyżej (jeśli dotyczy). Szczegółowe informacje dot. opłat podano w prospekcie emisyjnym Portfela. *To jest wartość maksymalna; opłata za subskrypcję może być niższa. **Opłata bieżąca obejmuje opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne. Jest to wielkość szacunkowa oparta na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.

Holdingi I Alokacje

| Dziesięć najważniejszych holdingów | Sektor | % | Alokacja w sektorze [†] | % |
|------------------------------------|----------------------|--------------|----------------------------------|-------|
| NVIDIA Corp. | IT | 9,93 | IT | 37,70 |
| Alphabet, Inc. | Usługi komunikacyjne | 9,30 | Usługi komunikacyjne | 17,60 |
| Amazon.com, Inc. | Dobra luksusowe | 8,05 | Dobra luksusowe | 13,84 |
| Microsoft Corp. | IT | 6,66 | Służba zdrowia | 11,45 |
| Broadcom, Inc. | IT | 5,83 | Przemysł | 5,86 |
| Meta Platforms, Inc. | Usługi komunikacyjne | 4,80 | Finanse | 5,74 |
| Apple, Inc. | IT | 3,85 | Dobra podstawowe | 4,40 |
| Visa, Inc. | Finanse | 3,79 | Materiały | 0,96 |
| Netflix, Inc. | Usługi komunikacyjne | 2,94 | Pozostałe | 2,45 |
| Eli Lilly & Co. | Służba zdrowia | 2,60 | | |
| Ogółem | | 57,75 | | |

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

[†]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.

To jest komunikacja marketingowa

W dniu 04.05.2018 r. wszystkie aktywa i zobowiązania AB FCP I – American Growth Portfolio zostały przeniesione do nowo utworzonego funduszu AB SICAV I – American Growth Portfolio („Fundusz”). W związku z tym wyniki klasy jednostek uczestnictwa Funduszu osiągnięte w przeszłości przed tą datą odnoszą się do tej samej klasy jednostek uczestnictwa AB FCP I- American Growth Portfolio.

Dywidend nie wypłata się za wszystkie klasy jednostek uczestnictwa i nie są one gwarantowane. Portfel ma służyć jako narzędzie dywersyfikacji i nie stanowi kompletnego programu inwestycyjnego. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej przyszły inwestor powinien uważnie przeczytać prospekt informacyjny oraz omówić ryzyko, opłaty i prowizje związane z Portfelem ze swoim doradcą finansowym. Na podstawie uzyskanych informacji inwestor będzie mógł stwierdzić, czy dana inwestycja jest dla niego odpowiednia. Niniejsza oferta finansowa jest skierowana wyłącznie do osób w jurysdykcjach, w których zostały zarejestrowane fundusze i stosowne klasy jednostek uczestnictwa, lub osób, które mogą uzyskać je w inny sposób zgodny z prawem. Inwestorzy powinni zapoznać się z pełnym prospektem informacyjnym Portfela, a także z treścią Dokumentu zawierającego Kluczowe Informacje dla Inwestorów (KIID) lub Dokumentu zawierającego Kluczowe Informacje (KID) oraz z najnowszymi sprawozdaniami finansowymi. Kopie tych dokumentów, w tym najnowszego sprawozdania finansowego oraz – jeśli opublikowano je później – ostatniego sprawozdania półrocznego, można uzyskać bezpłatnie od AllianceBernstein (Luksemburg) S.à r.l., za pośrednictwem strony internetowej www.alliancebernstein.com lub www.eifs.lu/alliancebernstein, a także w formie drukowanej, kontaktując się z lokalnym dystrybutorem w jurysdykcjach, 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 bądź zmniejszać w wyniku wahań kursów walutowych. Klasy jednostek uczestnictwa (jeżeli są widoczne) zabezpieczone do waluty wykorzystują techniki zabezpieczające mające na celu ograniczenie – ale nie wyeliminowanie – wahań pomiędzy pakietami posiadanych przez inwestora aktywów w danej klasie jednostek uczestnictwa zabezpieczonych do waluty, denominowanych w walucie inwestycyjnej inwestora, a walutą bazową Portfela. Celem jest zapewnienie zwrotów bardziej zbliżonych do zwrotów wyrażonych w walucie bazowej Portfela.

Uwaga dla wszystkich czytelników: Niniejszy dokument został zatwierdzony przez AllianceBernstein Limited, jednostkę powiązaną AllianceBernstein L.P. Zawarte w nim informacje odzwierciedlają poglądy AllianceBernstein L.P. lub jej jednostek powiązanych oraz pochodzą ze źródeł, które w opinii spółki są wiarygodne na dzień niniejszej publikacji. AllianceBernstein L.P. nie składa żadnych oświadczeń ani nie udziela żadnych gwarancji co do dokładności jakichkolwiek danych. Nie ma gwarancji, że jakkolwiek prognoza lub opinia zawarta w niniejszym dokumencie się sprawdzi.

Uwaga dla czytelników w Europie: Niniejsze informacje zostały opublikowane przez AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luksemburg. Podmiot posiada pozwolenie na prowadzenie działalności w Luksemburgu i podlega nadzorowi Komisji Nadzoru Sektora Finansowego (CSSF).

Overall Morningstar Rating to jedno z praw autorskich Morningstar, Inc., 2026. 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.

