



ALLIANCEBERNSTEIN®

## AB EUROZONE EQUITY PORTFOLIO

### STRATEGIA

Stara się o długoterminowy wzrost kapitału poprzez:

- + inwestowanie w udziały w całej strefie euro, w spółkach oferujących przekonujący potencjał zwrotu długoterminowego i atrakcyjne wyceny
- + wykorzystanie perspektywy długoterminowej z myślą o osiągnięciu korzyści w związku z krótkotrwałymi problemami, które powstają w wyniku przesadnej reakcji inwestorów na trudności makroekonomiczne, branżowe lub firmowe
- + stosowanie zdyscyplinowanego, oddolnego podejścia stanowiącego połączenie podstawowych badań z własnymi narzędziami do kwantyfikacji z myślą o identyfikacji atrakcyjnych możliwości inwestycyjnych

### PROFIL

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

- + **Powstanie funduszu:** 15/09/2010
- + **Siedziba:** Luksemburg
- + **Zakończenie roku podatkowego:** 31 Maja
- + **Nabycie/Umorzenie:** Codziennie
- + **Aktywa netto:** €1 227,13 mln
- + **Całkowita liczba inwestycji:** 45
- + **Aktywne akcje:** 81%
- + **Godzina graniczna dla zleceń:** 18:00 czasu środkowoeuropejskiego
- + **Waluta bazowa:** Euro
- + **Waluty sprawozdawcze:** Dolar singapurski, dolar amerykański
- + **Klasy akcji zabezpieczone przed ryzykiem walutowym:** Złoty polski, dolar amerykański
- + **Benchmark:** MSCI EMU Index EUR<sup>1</sup>
- + **Rodzaj funduszu:** SICAV I

### ZARZĄDZAJĄCY I DOŚWIADCZENIE

- + **Tawhid Ali:** 27 lat
- + **Andrew Birse:** 18 lat

### PROFIL RYZYKA I KORZYŚCI

Mniejsze ryzyko Większe ryzyko

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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 EUR



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

Zaprezentowane powyżej wyniki nie uwzględniają opłat bieżących i zakładają inwestycję w wysokości 10.000 EUR 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 EUR, aby zrealizować inwestycję o wartości 10.000 EUR. 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         | 3,54%     | -21,38%                      | -12,04% | -5,37% | 0,12 % | –      | 4,27 %            |
| A PLN H   | 3,53      | -21,78                       | -11,58  | –      | –      | –      | -13,97            |
| A USD H   | 3,72      | -20,70                       | -9,64   | -2,90  | 2,00   | –      | 4,32              |
| Benchmark | 4,73      | -16,45                       | -5,35   | -2,56  | 0,09   | –      | 4,87 <sup>2</sup> |

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

### WYNIKI W ROKU KALENDARZOWYM

| Klasa     | 2015   | 2016   | 2017   | 2018    | 2019   |
|-----------|--------|--------|--------|---------|--------|
| A         | 16,84% | 5,63 % | 16,98% | -12,44% | 21,01% |
| A PLN H   | –      | –      | –      | –       | –      |
| A USD H   | 16,37  | 7,04   | 19,23  | -10,02  | 24,51  |
| Benchmark | 9,81   | 4,37   | 12,49  | -12,71  | 25,47  |

**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 <sup>3</sup> | Dywidendy <sup>4</sup> | Wartość aktywów netto <sup>5</sup> |
|---------|--------------|------------|----------|------------|---------------------------|------------------------|------------------------------------|
| A       | LU0528102642 | ACMESAE:LX | 11772527 | 15/09/2010 | –                         | –                      | 22,50                              |
| A PLN H | LU1877329562 | ABESAPL:LX | 47479599 | 11/04/2019 | –                         | –                      | 84,27                              |
| A USD H | LU1035778379 | ABESAUH:LX | 24067816 | 20/03/2014 | –                         | –                      | 19,50                              |

Źródło: AllianceBernstein (AB).

## OPŁATY I PROWIZJE

| Klasa   | Maksymalna opłata za subskrypcję <sup>6</sup> | Opłata za umorzenie | Opłata bieżąca | Opłata za wyniki |
|---------|-----------------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|
| A       | 5,00%                                         | Brak                | 1,82%          | Brak             |
| A PLN H | 5,00%                                         | Brak                | 1,82%          | Brak             |
| A USD H | 5,00%                                         | Brak                | 1,82%          | 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      |
|------------------------------------|------------------|--------------|
| Sanofi                             | Służba zdrowia   | 5,95%        |
| Enel                               | Media            | 4,70         |
| RWE                                | Media            | 4,32         |
| Energias de Portugal               | Media            | 4,00         |
| Pernod Ricard                      | Dobra podstawowe | 3,45         |
| Allianz                            | Finanse          | 3,29         |
| Total SA                           | Energia          | 3,09         |
| Koninklijke Ahold Delhaize         | Dobra podstawowe | 3,08         |
| Alstom                             | Przemysł         | 2,86         |
| ASM International                  | IT               | 2,81         |
| <b>Ogółem</b>                      |                  | <b>37,55</b> |

| Alokacja w sektorze <sup>7</sup> |        |
|----------------------------------|--------|
| Finanse                          | 14,29% |
| Przemysł                         | 14,15  |
| Media                            | 13,02  |
| Dobra podstawowe                 | 12,02  |
| Służba zdrowia                   | 7,97   |
| Materiały                        | 7,89   |
| IT                               | 7,04   |
| Nieruchomości                    | 6,47   |
| Usługi komunikacyjne             | 5,25   |
| Energia                          | 5,10   |
| Dobra luksusowe                  | 3,79   |
| Pozostałe                        | 3,01   |

| Alokacja krajowa |        |
|------------------|--------|
| Francja          | 31,01% |
| Niemcy           | 21,76  |
| Holandia         | 16,73  |
| Włochy           | 6,93   |
| Irlandia         | 5,88   |
| Hiszpania        | 4,17   |
| Portugalia       | 4,12   |
| Austria          | 2,95   |
| Belgia           | 2,26   |
| Norwegia         | 2,12   |
| Pozostałe        | 2,07   |

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

1 Indeks MSCI EMU (Europejska unia gospodarczo-monetarna) jest niezależnym indeksem ważonego rynku kapitalizacji korygowanego o „float”, mierzącym wyniki rynku kapitałowego państw należących do EMU. W skład indeksu MSCI EMU wchodzi 11 indeksów rynków krajów rozwiniętych. 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 Wyniki od powstania wylicza się od daty powstania najstarszej pokazanej klasy. Zob. str. 1 - daty powstania.

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

4 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.

5 Wartość aktywów netto jest denominowana w walucie klasy akcji.

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

7 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 rynków wschodzących:** Jeżeli Portfel inwestuje w rynki wschodzące, aktywa są zwykle mniejsze i bardziej wrażliwe na czynniki gospodarcze i polityczne, przez co mogą być trudniejsze do zbycia, a to może prowadzić do strat w Portfelu.

**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 spółek o mniejszej kapitalizacji:** Inwestycje w papiery wartościowe firm o relatywnie mniejszej kapitalizacji rynkowej mogą być bardziej narażone na gwałtowne i niespójne ruchy na rynku, gdyż papiery te są zwykle nabywane i zbywane w mniejszym wolumenie i trzeba brać pod uwagę w ich przypadku większe ryzyko biznesowe.

**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](http://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.

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.

