



ALLIANCEBERNSTEIN®

OVERALL MORNINGSTAR RATING™

Akcje Klasa A USD



Oceniony względem 3295 funduszy w kategorii Global Large-Cap Blend Equity w oparciu o wskaźnik stopy zwrotu skorygowany o ryzyko.

AB LOW VOLATILITY EQUITY PORTFOLIO

STRATEGIA

Stara się o długoterminowy wzrost kapitału poprzez:

- + inwestowanie w portfel globalnych papierów wartościowych, które oferują przekonujący potencjał długoterminowego zwrotu przy jednoczesnych staraniach o ograniczenie zmienności i ochronę przed spadkiem kursu
- + stosowanie zdyscyplinowanego, oddolnego podejścia, które stanowi połączenie fundamentalnych analiz z własnymi narzędziami kwantyfikacji z myślą o doborze udziałów o atrakcyjnym położeniu pod względem jakości, stabilności i ceny
- + nacisk na bezwzględne ryzyko i zwrot, nie na benchmark

PROFIL

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

- + **Powstanie funduszu:** 11/12/2012
 - + **Siedziba:** Luksemburg
 - + **Zakończenie roku podatkowego:** 31 Maja
 - + **Nabycie/Umorzenie:** Codziennie
 - + **Aktywa netto:** \$3 828,29 mln
 - + **Całkowita liczba inwestycji:** 86
 - + **Aktywne akcje:** 78%
 - + **Godzina graniczna dla zleceń:** 16:00 (czas wschodnioamerykański); 18:00 (czas środkowoeuropejski) dla klas akcji zabezpieczonych przed ryzykiem walutowym, denominowanych w EUR
 - + **Waluta bazowa:** Dolar amerykański
 - + **Klasy akcji zabezpieczone przed ryzykiem walutowym:** Funt brytyjski, dolar kanadyjski, euro, złoty polski, dolar singapurski
 - + **Benchmark:** MSCI World Index¹
 - + **Rodzaj funduszu:** SICAV I
- ZARZĄDZAJĄCY I DOŚWIADCZENIE**
- + **Kent Hargis:** 25 lat
 - + **Sammy Suzuki, CFA:** 27 lat

PROFIL RYZYKA I KORZYŚCI

Mniejsze ryzyko

Większe ryzyko



Potencjalnie mniejsze korzyści

Potencjalnie większe korzyści

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

WZROST DLA 10.000 USD



STOPA ZWROTU ZA DANE 12 MIESIĘCY

Klasa	06/15-05/16	06/16-05/17	06/17-05/18	06/18-05/19	06/19-05/20
A	2,63%	11,04%	9,86%	4,09%	2,45%
AD	2,64	11,05	9,85	4,13	2,44
A EUR H	2,45	9,07	6,93	1,07	-0,19
AD EUR H	2,27	9,07	6,93	1,05	-0,22
AD GBP H	2,52	9,91	7,86	1,94	-0,74
A PLN H	-	-	-	-1,07	0,15
Benchmark	-3,96	16,42	11,57	-0,29	6,80

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	5,15 %	-8,62%	2,45 %	5,42%	5,95%	-	8,93 %
AD	5,19	-8,61	2,44	5,42	5,96	-	7,52
A EUR H	5,06	-9,47	-0,19	2,55	3,80	-	7,39
AD EUR H	5,01	-9,47	-0,22	2,54	3,76	-	5,16
AD GBP H	5,15	-10,51	-0,74	2,96	4,22	-	5,58
A PLN H	4,95	-10,13	0,15	-	-	-	-0,81
Benchmark	4,83	-8,20	6,80	5,91	5,84	-	8,73 ²

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

WYNIKI W ROKU KALENDARZOWYM

Klasa	2015	2016	2017	2018	2019
A	5,08%	3,33%	18,81 %	-4,63%	24,66%
AD	5,07	3,32	18,83	-4,63	24,68
A EUR H	4,84	2,17	16,24	-7,50	21,02
AD EUR H	4,77	2,02	16,24	-7,49	21,00
AD GBP H	5,04	2,71	17,20	-6,67	22,12
A PLN H	-	-	-	-	-
Benchmark	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67

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 ³	Dywidendy ⁴	Wartość aktywów netto ⁵
A	LU0861579265	ABELVAD:LX	20302919	11/12/2012	-	-	28,41
AD	LU0965508806	ABEADUS:LX	22643127	15/10/2013	5,10	0,0807	19,00
A EUR H	LU0861579778	ABELVAH:LX	20303638	11/12/2012	-	-	25,54
AD EUR H	LU1037949275	AADEURH:LX	24068148	20/03/2014	4,28	0,0636	17,82
AD GBP H	LU1037949358	AADGBPH:LX	24068149	20/03/2014	5,09	0,0736	17,36
A PLN H	LU1877330495	ABLVIAP:LX	47480668	11/04/2019	-	-	99,08

Źródło: AllianceBernstein (AB).

OPŁATY I PROWIZJE

Klasa	Maksymalna opłata za subskrypcję ⁶	Opłata za umorzenie	Opłata bieżąca	Opłata za wyniki
A	5,00%	Brak	1,69%	Brak
AD	5,00%	Brak	1,69%	Brak
A EUR H	5,00%	Brak	1,69%	Brak
AD EUR H	5,00%	Brak	1,69%	Brak
AD GBP H	5,00%	Brak	1,69%	Brak
A PLN H	5,00%	Brak	1,69%	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
Microsoft	IT	3,75%
Roche	Służba zdrowia	2,54
Apple	IT	2,18
RELX	Przemysł	2,17
Oracle	IT	1,95
Walmart	Dobra podstawowe	1,93
Constellation Software	IT	1,82
Citrix Systems	IT	1,82
UnitedHealth Group	Służba zdrowia	1,78
Automatic Data Processing	IT	1,77
Ogółem		21,71

Alokacja w sektorze ⁷	
IT	23,64%
Służba zdrowia	13,63
Dobra podstawowe	12,56
Finanse	11,44
Dobra luksusowe	10,71
Przemysł	9,49
Media	6,39
Usługi komunikacyjne	5,76
Nieruchomości	2,31
Energia	0,83
Pozostałe	3,24

Alokacja krajowa	
USA	53,37%
Wielka Brytania	8,65
Japonia	6,86
Szwajcaria	6,16
Izrael	3,61
Holandia	3,58
Kanada	2,64
Niemcy	2,16
Dania	1,71
Włochy	1,53
Pozostałe	9,73

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

- 1 Indeks MSCI World jest niezależnym, korygowanym wskaźnikiem „float”, ważnym indeksem kapitalizacji rynku, którego celem jest pomiar wyników rynku kapitałowego krajów rozwiniętych. Indeks MSCI World obejmuje 24 rozwinięte państwa. Są to: Australia, Austria, Belgia, Kanada, Dania, Finlandia, Francja, Niemcy, Grecja, Hongkong, Irlandia, Izrael, Włochy, Japonia, Holandia, Nowa Zelandia, Norwegia, Portugalia, Singapur, Hiszpania, Szwecja, Szwajcaria, Wielka Brytania i USA. 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 akcje 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 - pod 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 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 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 naśladowujących 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 W 1J 8HA, zarejestrowana w Anglii pod numerem 255 1 144. 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.

