



ALLIANCEBERNSTEIN®

AB GLOBAL VALUE PORTFOLIO

STRATEGIE

Das Portfolio strebt langfristiges Kapitalwachstum an, indem es

- + in globale Aktien mit überzeugendem langfristigen Ertragspotenzial und attraktiven Bewertungen investiert
- + einen langfristigen Anlagehorizont verfolgt und dadurch von kurzfristigen Marktineffizienzen profitiert, die sich durch die Überreaktion der Marktteilnehmer auf negative volkswirtschaftliche, branchen- oder firmenspezifische Trends ergeben
- + einen konsequenten Bottom-Up-Ansatz verfolgt, der Fundamentalanalysen mit hauseigenen quantitativen Tools kombiniert, um attraktive Anlagechancen mit günstiger Bewertung zu identifizieren

PROFIL

Das Portfolio eignet sich für risikofreudigere Anleger, die mittel- bis langfristig von Aktienanlagen profitieren möchten.

- + **Auflegungsdatum:** 24.04.2001
- + **Sitz:** Luxemburg
- + **Geschäftsjahresende:** 31 August
- + **Zeichnungen/Rücknahmen:** Täglich
- + **Fondsvolumen:** \$345,47 Millionen
- + **Anzahl der Positionen im Portfolio insgesamt:** 118
- + **Active Share:** 84%
- + **Auftragsannahmezeit bis:** 16:00 Uhr US ET; 18:00 Uhr MEZ für währungsgesicherte Anteilsklassen
- + **Basiswährung:** US-Dollar
- + **Berichtswährungen:** Euro
- + **Währungsgesicherte Anteilsklassen:** Australischer Dollar, Britisches Pfund, Kanadischer Dollar, Euro, Singapur-Dollar, Südafrikanischer Rand
- + **Referenzindex:** MSCI World Index¹
- + **Fondsart:** FCP I

FONDSMANAGEMENT UND ERFAHRUNG

- + **Tawhid Ali:** 27 Jahre
- + **Avi Lavi:** 32 Jahre

RISIKO-ERTRAGS-PROFIL

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Potenziell
niedrigerer Ertrag

Potenziell
höherer Ertrag

Der synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRRI) zeigt, wie sich der Wert des Portfolios entwickeln könnte, sowie das Risiko eines teilweisen oder vollständigen Kapitalverlusts. Der SRRRI stammt aus unseren aktuellen Anlegerinformationen (KIID), die auf unserer Website.

WACHSTUM VON 10.000 USD



WERTENTW. ROLL. 12 MONATE

Anteilsklasse	11.15-10.16	11.16-10.17	11.17-10.18	11.18-10.19	11.19-10.20
A	-2,64%	20,89%	-5,30%	4,38%	-9,09%
Referenzindex	1,18	22,77	1,16	12,69	4,36

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Oben dargestellte Wertentwicklung inkl. laufenden Kosten unterstellt Anlage von \$10.000 zeitens der Auflegung der Anteilsklasse, für die beim Anleger ein Ausgabeaufschlag von max. 5% erhoben werden kann. Würde diese Gebühr vom ursprünglichen Anlagebetrag abgezogen, müsste ein Anleger \$10.527 zahlen um eine Anlage von \$10.000 zu erzielen. Weitere Gebühren für Wertpapierverwahrung (z.B. Depotgebühren) können, ggfs., die Wertentwicklung zusätzlich verringern.

WERTENTWICKLUNG (ANNUALISIERT FÜR ZEITRÄUME ÜBER EINEM JAHR)

Anteilsklasse	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
A	-2,38%	-13,29%	-9,09%	-3,50%	1,13%	3,43%	2,30%
Referenzindex	-3,07	-1,42	4,36	5,96	8,13	8,64	5,79 ²

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

WERTENTWICKLUNG PRO KALENDERJAHR

Anteilsklasse	2015	2016	2017	2018	2019
A	-4,55%	6,55%	19,92%	-17,34%	21,31%
Referenzindex	-0,87	7,51	22,40	-8,71	27,67

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert der Anlage sowie die Erträge daraus unterliegen Schwankungen. Ihr Kapital ist Risiken ausgesetzt. Wertentwicklungsangaben erfolgen in der Währung der Anteilsklasse, berücksichtigen die Veränderungen des Nettoinventarwerts und unterstellen die Wiederanlage von Ausschüttungen auf die Anteile am Portfolio während des genannten Zeitraums. Die Wertentwicklungsangaben berücksichtigen die Verwaltungsgebühren jedoch weder anfallende Ausgabeaufschläge noch steuerliche Effekte. Die Erträge anderer Anteilsklasse können aufgrund von unterschiedlichen Gebühren und Kosten abweichen.

ANTEILKLASSE-INFORMATIONEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg	Valoren	Aufle.	Div. rend. ³	Div. ⁴	NIW ⁵
A	LU0124673897	ACMBGVA:LX	1230232	24.04.2001	-	-	15,60

Quelle: AllianceBernstein (AB).

GEBÜHREN UND KOSTEN

Anteilsklasse	Max. Ausgabeaufschlag ⁶	Rücknahmegebühr	Laufende Kosten	Performancegebühr
A	5,00%	Kein	1,79%	Kein

Die laufenden Kosten enthalten Gebühren und bestimmte Kosten des Portfolios gemäß den aktuellen Anlegerinformationen (KIID), für die eine Obergrenze gelten kann, die ggf. oben angegeben wird. Alle Einzelheiten zu den Kosten finden sich im Verkaufsprospekt des Fonds.

POSITIONEN UND ALLKOKATIONEN

Die zehn größten Positionen im Portfolio	Sektor	Portfolioanteil
Microsoft	Informationstechnologie	2,81%
Apple	Informationstechnologie	2,80
Comcast	Kommunikation	2,32
Oracle	Informationstechnologie	1,93
Enel	Versorger	1,84
Medtronic	Gesundheitswesen	1,72
Royal Dutch Shell	Energie	1,56
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	1,54
HCA Healthcare	Gesundheitswesen	1,53
Alphabet	Kommunikation	1,51
Insgesamt		19,56

Sektorallokation ⁷	
Informationstechnologie	17,50%
Finanzdienstleistungen	12,75
Gesundheitswesen	11,37
Industriegüter	11,35
Luxusgüter	9,76
Kommunikation	8,83
Verbrauchsgüter	8,16
Rohstoffe	5,89
Versorger	5,09
Immobilien	4,26
Energie	2,63
Andere	2,41

Länderallokation	
USA	56,49%
Vereinigtes Königreich	6,76
Japan	6,42
Australien	3,83
Frankreich	3,81
Irland	2,46
China	2,40
Dänemark	2,29
Schweiz	1,99
Südkorea	1,90
Andere	11,65

Quelle: AllianceBernstein (AB). Bestände und Gewichtungen des Portfolios unterliegen Änderungen.

- 1 Der MSCI World Index ist ein am Streubesitz ausgerichteter Marktkapitalisierungsindex und auf die Messung der Wertentwicklung von Aktienmärkten in Industrieländern ausgerichtet. Der MSCI World Index umfasst die Länderindizes der folgenden 24 entwickelten Märkte: Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Großbritannien und die Vereinigten Staaten. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Zudem sind in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse kein Indikator für die Wertentwicklung einer bestimmten Anlage. Dies gilt auch für AB-Fonds. Die eine Gesamrendite schmälern den Verkaufgebühren und betrieblichen Aufwendungen im Zuge einer Anlage, werden von den Indizes nicht berücksichtigt.
- 2 Die Wertentwicklung über die Lebensdauer berechnet sich ab dem Auflagdatum der ältesten angegebenen Anteilsklasse. Siehe Seite 1 bezüglich der Auflagdaten.
- 3 Die Renditen werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Ausschüttungssatzes je Anteil für eine bestimmte Klasse berechnet. Die Rendite ist nicht garantiert und fluktuiert.
- 4 Für ausschüttende Anteilsklassen kann ein Portfolio Dividenden aus Bruttoerträgen (d.h. vor Abzug von Gebühren und Kosten), realisierten und unrealisierten Gewinnen und der jeweiligen Anteilsklasse zuzuordnendem Kapital zahlen. Anleger sollten beachten, dass Ausschüttungen, die die Nettoerträge (d.h. Bruttoerträge abzüglich Gebühren und Kosten) übersteigen, eine Rückzahlung der ursprünglichen Anlage des Anlegers darstellen können und daher zu einer Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse führen können. Kapitalausschüttungen können in einigen Ländern wie Erträge besteuert werden.
- 5 Der Nettoinventarwert wird in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse angegeben.
- 6 Das ist der Höchstsatz, der tatsächliche Ausgabeaufschlag könnte geringer sein.
- 7 Exkludiert Sektoren ohne Portfoliositionen.

ANLAGERISIKEN Diese und weitere Risiken werden im Verkaufsprospekt des Portfolios eingehender beschrieben.

Eine Anlage im Portfolio unterliegt gewissen Risiken. Die Anlageerträge und der Kapitalwert des Portfolio wird fluktuieren, so dass die Anteile eines Anlegers bei Rückgabe mehr, aber auch weniger als ihre ursprünglichen Kosten wert sein könnten. Einige der wichtigsten Anlagerisiken im Portfolio sind:

Schwellenländerrisiko: Wenn das Portfolio in Schwellenländern investiert, sind diese Vermögenswerte in der Regel kleiner, anfälliger für wirtschaftliche und politische Faktoren und können weniger leicht gehandelt werden, was zu einem Verlust für das Portfolio führen könnte.

Portfolioumschlagrisiko: Ein Portfolio kann aktiv verwaltet werden, und die Umschlagquote kann je nach Marktbedingungen 100 % übersteigen. Ein höherer Portfolioumsatz erhöht die Maklergebühren und sonstigen Aufwendungen. Ein hoher Portfolioumsatz kann auch zur Realisierung von erheblichen kurzfristigen Nettokapitalgewinnen führen, die bei Ausschüttung unter Umständen steuerpflichtig sind.

Derivatrisiko: Das Portfolio kann derivative Finanzinstrumente enthalten. Diese Instrumente können verwendet werden, um das Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten zu erhalten, zu erhöhen oder zu reduzieren, und sie können eine Hebelung schaffen. Ihre Verwendung kann zu größeren Schwankungen des Nettoinventarwerts führen.

Kontrahentenrisiko von OTC-Derivaten: Transaktionen an OTC-Derivatmärkten unterliegen im Allgemeinen weniger staatlicher Regulierung und Aufsicht als Transaktionen an organisierten Börsen. Sie unterliegen dem Risiko, dass der direkte Kontrahent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt und das Portfolio Verluste erleidet.

Aktienrisiko: Der Wert von Aktienanlagen kann in Abhängigkeit von den Aktivitäten und Ergebnissen einzelner Unternehmen oder aufgrund von Markt- und Konjunkturbedingungen schwanken. Diese Anlagen können über kurze oder lange Zeiträume an Wert verlieren.

Dividenden werden nicht für alle Anteilsklassen gezahlt und sind nicht garantiert. Das Portfolio dient der Diversifizierung und stellt kein komplettes Anlageprogramm dar. Vor einer Anlageentscheidung sollten potenzielle Anleger den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen und das Risiko sowie die Gebühren und Kosten des Portfolios mit ihrem Finanzberater besprechen, um festzustellen, ob die Anlage für sie geeignet ist. Dieses finanzielle Angebot richtet sich ausschließlich an Personen in Hoheitsgebieten, in denen die Fonds und die betreffende Anteilsklasse registriert sind oder an Personen die sie auf andere Weise rechtmäßig erhalten dürfen sind. Anleger sollten den vollständigen Verkaufsprospekt des Portfolios zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen des Portfolios und den aktuellen Jahresberichten prüfen. Kopien dieser Dokumente, einschließlich des letzten Jahresberichts und, falls danach ausgestellt, des letzten Halbjahresberichts, sind kostenlos bei AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. erhältlich auf www.alliancebernstein.com oder in gedruckter Form, indem Sie sich an die lokale Vertriebsstelle in den Ländern wenden, in denen die Fonds zum Vertrieb zugelassen sind.

Anleger sollten ihre unabhängigen Finanzberater hinsichtlich der Eignung von Anteilen des Portfolios für ihren Anlagebedarf konsultieren.

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Die tatsächlichen Erträge eines Anlegers in anderen Währungen können aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder geringer sein. Währungsabgesicherte Anteilsklassen nutzen Absicherungstechniken, die versuchen, die Schwankungen zwischen den Beständen des Anlegers in einer bestimmten währungsabgesicherten Anteilsklasse, die auf die Währung des Anlegers lautet, und der Basiswährung des Portfolios zu reduzieren – jedoch nicht zu eliminieren. Das Ziel besteht darin, Erträge zu liefern, die näher an den Erträgen in der Basiswährung des Portfolios liegen.

Hinweis für europäische Leser: Das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger ist in jedem Land, in dem der Fonds registriert ist, in der jeweiligen Landessprache erhältlich. Der Prospekt des Fonds ist in Englisch, Deutsch und Französisch verfügbar. Diese Information stammt von AllianceBernstein Limited, 50 Berkeley Street, London W1J 8HA. Eingetragen in England, No. 255 1 144. AllianceBernstein Limited hat in Großbritannien eine Geschäftserlaubnis der Financial Conduct Authority (FCA) und wird von dieser beaufsichtigt.

Hinweis für Leser aus Österreich und Deutschland: Örtliche Zahl- und Informationsstellen: Österreich—UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien; Deutschland—ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main.

Hinweis für Leser aus Liechtenstein: Der Fonds ist nicht zum öffentlichen Vertrieb in Liechtenstein registriert und deshalb dürfen Anteile nur einer begrenzten Gruppe von professionellen Anlegern angeboten werden, wobei in allen Fällen und unter allen Umständen sichergestellt wird, dass ein öffentliches Angebot in Liechtenstein ausgeschlossen ist. Dieses Factsheet darf nicht vervielfältigt, zu anderen Zwecken verwendet oder einer anderen Person als derjenigen, der es von AB persönlich übersandt wurde, zugänglich gemacht werden. Weder der Fonds noch die Anteile, die hierin beschrieben werden, wurden von der Finanzmarktaufsicht Liechtensteins geprüft oder unterliegen deren Aufsicht.

Hinweis für Leser aus der Schweiz: Dieses Dokument wurde von der AllianceBernstein Schweiz AG, Zürich, einer in der Schweiz mit der Gesellschaftsnummer CHE-306.220.501 registrierten Gesellschaft, herausgegeben. Die AllianceBernstein Schweiz AG hat eine Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA als Vertriebssträger von kollektiven Kapitalanlagen. Schweizer Repräsentant & Schweizer Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zürich. Eingetragener Sitz: Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz, was gleichzeitig auch der Erfüllungsort sowie der Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten mit Bezug auf den Vertrieb von Anteilen in der Schweiz ist. Der Prospekt, das Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger, die Satzung oder das Verwaltungsverglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des jeweiligen Fonds können kostenlos am Sitz des Schweizer Repräsentanten angefordert werden.

Anteile an AB-Fonds werden nur gemäß dem aktuellen Prospekt zusammen mit dem letzten Jahresbericht angeboten. Die Informationen auf dieser Seite dienen lediglich Informationszwecken und sollten nicht als Angebot zum Kauf oder als Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots oder als Empfehlung für die Wertpapiere eines AB-Fonds ausgelegt werden.

