

AB SICAV I-American Growth Portfolio C USD

marzo-20

solventis

Menor riesgo Mayor riesgo

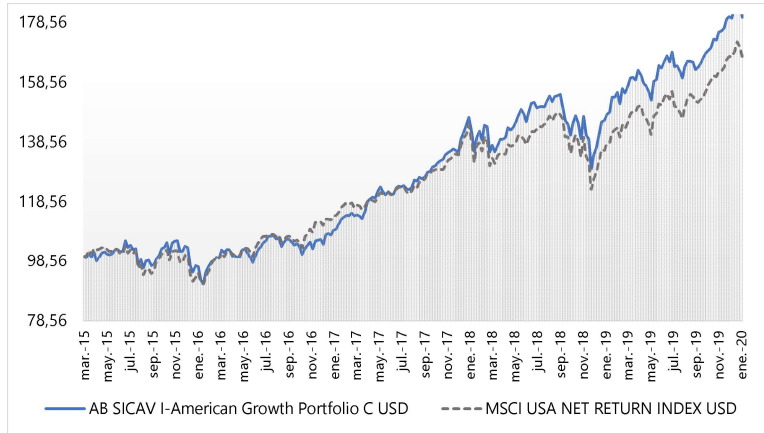
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

Es un fondo de renta variable estadounidense para inversores que buscan la apreciación del capital a largo plazo por medio de inversiones en valores de renta variable de emisores estadounidenses.

El fondo invierte en compañías bien establecidas de alta calidad radicadas en EE.UU. Estas compañías son seleccionadas por el gestor de carteras por sus posiciones dominantes en sus respectivos sectores, equipos directivos superiores y tasas de crecimiento atractivas.



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN	LU0054403190
Constitución	04/05/2018
NAV	76,38
AUM	113.854.300
Divisa	USDollar
Distribución	Acumulación
Gestora	AllianceBernstein (Luxembourg) S.a r.l.
Gestor	Frank Caruso, John Fogarty, Vinay Thapar
Custodio	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) SCA

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación	Renta Variable
Foco geográfico	United States of America
Índice	Russell 1000 Growth TR
PER	--
P/BV	--
Número de posiciones	55

DATOS OPERATIVOS

Suscripción	D+3 (18:00h)
Reembolso	D+3 (18:00h)
Liquidez	Diaria
Inversión inicial	2.000
Comisión de gestión	1,95%

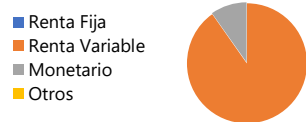
RATINGS

Solventis	SSSSS
Morningstar	★★★★
Citywire	A

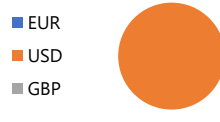
RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2019	8,79%	4,08%	2,26%	2,71%	-5,42%	7,06%	2,74%	-2,24%	-0,11%	3,25%	3,72%	2,40%	32,48%
2018	6,91%	-2,51%	-2,48%	1,02%	3,18%	1,46%	1,78%	4,07%	0,36%	-6,91%	2,28%	-7,82%	0,30%
2017	4,11%	4,10%	1,03%	3,85%	3,02%	-0,92%	2,02%	1,73%	1,01%	3,04%	4,04%	-0,64%	29,61%
2016		0,11%	4,89%	-1,07%	2,16%	-2,21%	5,27%	0,05%	0,30%	-2,36%	0,46%	0,41%	1,07%

EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO



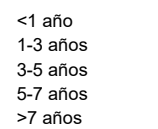
EXPOSICIÓN POR DIVISA



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS



EXPOSICIÓN SECTORIAL

Gobierno	
Consumo básico	6,8%
Salud	23,8%
Energía	
Telecom	15,0%
Tecs. De la Info.	24,1%
Utilities	
Finanzas	0,5%
Industrial	6,0%
Consumo no básico	12,3%
Materiales	1,9%
Otros	9,7%

MAYORES POSICIONES a 29/02/2020

MICROSOFT CORP ORD	7,7%
ALPHABET INC ORD	7,7%
FACEBOOK INC ORD	5,8%
UNITEDHEALTH GROUP INC O	4,8%
VISA INC ORD	4,8%
MONSTER BEVERAGE CORP C	4,1%
ZOETIS INC ORD	4,1%
VERTEX PHARMACEUTICALS I	4,0%
AMAZON.COM INC ORD	4,0%
INTUITIVE SURGICAL INC ORD	3,7%

DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	12,21	12,47	12,47
Correlación	0,96	0,95	0,95
Alpha	0,38	0,44	0,44
Beta	0,77	0,89	0,89
Tracking Error	1,39	1,17	1,17
	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	-5,42	-12,23	-12,23
Ratio Sharpe	0,21	0,28	0,28
Ratio Información	0,20	0,32	0,32
Ratio Treynor	0,97	1,11	1,11

CLASES

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	COMISIÓN		TER
					DE GESTIÓN	DE ÉXITO	
B Acc	USD		LU0079475777	2,000USD	2,75%		
C Acc	USD		LU0054403190	2,000USD	2,20%		

POSICIONAMIENTO ACTUAL

Fondo de renta variable americana que nos parece adecuado en el entorno actual por el tipo de compañías en las que invierte, compañías con elevada capitalización que ofrecen un crecimiento potencial contundente y capacidad para obtener rendimientos que continuamente superen su coste del capital, con ventajas competitivas sostenibles, modelos de negocios transparentes, rentabilidades económicas atractivas y una sólida generación de efectivo.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Alfa: Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

Desviación estándar: Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Beta: Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Correlación: Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

Tracking error: Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Max Drawdown: Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Ratio Sharpe: Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Raio Información: Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

Ratio Treynor: Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.