



Questa è una comunicazione di marketing

Overall Morningstar Rating™ | Classe A USD  
★★★★

# AB American Growth Portfolio

## Obiettivo E Strategia

Mira alla crescita del capitale nel lungo periodo attraverso:

- Investimento prevalente in azioni di società USA a larga capitalizzazione
- Individuazione di un numero esiguo di emittenti USA
- Ricerca di società che offrono un interessante potenziale di crescita nonché la capacità di produrre in maniera costante profitti superiori al costo del capitale
- Ricerca di aziende con vantaggi competitivi sostenibili, modelli di business trasparenti, rendimenti economici interessanti e consistente generazione di cassa

## Profilo

Il Portafoglio è indicato per gli investitori con una tolleranza al rischio elevata che ricercano la remunerazione a medio-lungo termine di un investimento azionario.

- **Data di Lancio:** 28/02/1992
- **Sede:** Lussemburgo
- **Chiusure Anno Fiscale:** 31-maggio
- **Sottoscrizione/Rimborso:** Giornaliero
- **Patrimonio netto:** \$8.220,42 milioni
- **N. totale di partecipazioni:** 51
- **Quota Attiva** 49,00%
- **Orario di chiusura degli ordini:** 16:00, ora di New York; 18:00 CET per classi di quote con copertura valutaria
- **Valuta di emissione:** Dollaro statunitense
- **Benchmark:** Russell 1000 Growth Index<sup>1</sup>
- **Tipo di fondo:** SICAV

## Gestori Di Portafoglio E Anni Di Esperienza

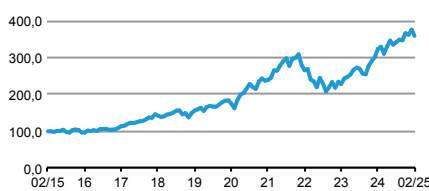
- **John H. Fogarty, CFA:** 32 anni
- **Vinay Thapar:** 25 anni

## Profilo Rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investimento nel Portafoglio sia mantenuto per 5 anni. Questo è il periodo di detenzione consigliato per questo Portafoglio. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente le proprie azioni o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato. L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Portafoglio rispetto ad altri fondi di investimento. Esso esprime la probabilità che il Portafoglio subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

## Evoluzione di un Investimento di 10.000 USD



**La performance passata non costituisce garanzia di risultati futuri.** La performance indicata è espressa al netto delle spese correnti e ipotizza un investimento di 10.000 USD al lancio della classe di azioni, sul quale l'investitore potrebbe pagare una commissione di ingresso massima del 5%. Se tale commissione fosse detratta dall'investimento iniziale, per raggiungere un investimento di USD 10.000 il capitale investito dovrebbe ammontare a USD 10.527. La performance di un investimento potrebbe risultare ulteriormente ridotta da altri eventuali costi, qualora applicabili, del proprio portafoglio di titoli (ad es. le commissioni di custodia).

## Rendimenti Totali A 12 Mesi %

Classe	03/15 02/16	03/16 02/17	03/17 02/18	03/18 02/19	03/19 02/20	03/20 02/21	03/21 02/22	03/22 02/23	03/23 02/24	03/24 02/25
A EUR H	-3,81	16,74	22,13	6,14	9,39	33,89	10,22	-17,44	39,08	8,93
<b>A USD</b>	<b>-3,81</b>	<b>18,30</b>	<b>25,20</b>	<b>9,45</b>	<b>12,32</b>	<b>36,47</b>	<b>11,09</b>	<b>-14,14</b>	<b>41,93</b>	<b>10,97</b>
C EUR H	-4,20	16,22	21,55	5,67	8,88	33,25	9,75	-17,84	38,46	8,44
C USD	-4,25	17,76	24,65	8,96	11,82	35,86	10,61	-14,52	41,30	10,48
<b>Benchmark</b>	<b>-5,49</b>	<b>21,58</b>	<b>25,60</b>	<b>6,21</b>	<b>14,69</b>	<b>43,86</b>	<b>12,30</b>	<b>-13,60</b>	<b>45,55</b>	<b>19,52</b>

La performance passata non costituisce garanzia di risultati futuri.

## Performance % (I Rendimenti Sono Annualizzati Per Periodi Più Lunghi Di Un Anno)

Classe	1 mese	Da inizio anno	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dal lancio
A EUR H	-4,59	-1,15	8,93	7,74	13,04	11,38	13,71
<b>A USD</b>	<b>-4,48</b>	<b>-0,85</b>	<b>10,97</b>	<b>10,58</b>	<b>15,44</b>	<b>13,64</b>	<b>9,16</b>
C EUR H	-4,62	-1,22	8,44	7,25	12,53	10,88	13,24
C USD	-4,50	-0,91	10,48	10,09	14,93	13,13	9,78
<b>Benchmark</b>	<b>-3,61</b>	<b>-1,71</b>	<b>19,52</b>	<b>14,55</b>	<b>19,42</b>	<b>15,62</b>	-

La performance passata non costituisce garanzia di risultati futuri.

## Performance Per Anno Di Calendario %

Classe	2020	2021	2022	2023	2024
A EUR H	30,17	25,91	-31,66	30,09	22,26
<b>A USD</b>	<b>32,93</b>	<b>26,94</b>	<b>-29,39</b>	<b>33,50</b>	<b>24,33</b>
C EUR H	29,54	25,35	-31,98	29,49	21,72
C USD	32,34	26,36	-29,70	32,92	23,76
<b>Benchmark</b>	<b>38,08</b>	<b>27,32</b>	<b>-29,34</b>	<b>42,30</b>	<b>33,09</b>

**La performance realizzata in passato non è garanzia di risultati futuri.** Il valore degli investimenti e il reddito da essi generato possono variare. Il capitale investito è a rischio. I dati relativi alla performance sono forniti nella valuta della classe di azioni, includendo la variazione del valore patrimoniale netto e il reinvestimento di eventuali distribuzioni pagate sulle azioni del Portafoglio per il periodo indicato. I dati sulla performance sono riportati al netto delle commissioni di gestione, ma non tengono conto delle commissioni di ingresso né degli oneri fiscali. I rendimenti di altre classi di azioni possono variare a causa di diversi oneri e costi.

**Fonte: AllianceBernstein (AB).**

## NOTARE

**Il portafoglio utilizza il benchmark mostrato solo a scopo di confronto. Il portafoglio è gestito in maniera attiva e il gestore degli investimenti non è vincolato dall'indice di riferimento nell'attuazione della strategia di investimento del portafoglio.** Il Russell 1000 Growth Index misura la performance delle 1000 società incluse nell'Indice Russell che presentano i rapporti prezzo/valore contabile più elevati e i più elevati valori di crescita attesi. Gli investitori non possono investire direttamente in un indice e i risultati non sono indicativi della performance di un qualsiasi investimento specifico, compreso un fondo AB. Gli indici non includono le commissioni di vendita o le spese di gestione associate a un investimento in un fondo comune di investimento, che ridurrebbero i total return.

## Informazioni Sulle Classi Di Azioni

Classe	ISIN	Bloomberg	Data di Lancio	Dividendo Annualizzato <sup>2</sup>	Dividendo <sup>3</sup>	NAV <sup>4</sup>
A EUR H	LU0511403387	ALAMAEH:LX	30/06/2010	-	-	98,75
<b>A USD</b>	<b>LU0079474960</b>	<b>ALLAMAI:LX</b>	<b>06/01/1997</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>221,36</b>
C EUR H	LU0511403544	ALAMCEH:LX	30/06/2010	-	-	92,95
C USD	LU0054403190	ALLAMCI:LX	07/12/1994	-	-	187,10

### NOTARE

<sup>2</sup>I rendimenti sono calcolati in base al più recente tasso di distribuzione per azione riferito a una classe specifica. Il rendimento non è garantito ed è soggetto a fluttuazioni.

<sup>3</sup>Per le classi di azioni a distribuzione, un Comparto può distribuire i dividendi sul reddito lordo (comprensivo di commissioni e spese), su profitti e perdite realizzate, e sul capitale attribuibile alla relativa classe. Si segnala che le distribuzioni superiori al reddito netto (reddito lordo meno commissioni e spese) possono costituire un rendimento dell'importo iniziale investito e in quanto tale possono determinare un calo del valore patrimoniale netto unitario della rispettiva classe di azioni. In talune giurisdizioni, le distribuzioni pagate attingendo dal capitale possono essere soggette a tassazione come reddito.

<sup>4</sup>Il valore patrimoniale netto (NAV) è indicato nella valuta di riferimento della classe.

## Spese Corenti Del Comparto

Classe	Commissione massima di ingresso %*	Commissione di uscita	Spese correnti %**	Commissione di performance
A EUR H	5,00	nessuna	1,73	nessuna
<b>A USD</b>	<b>5,00</b>	<b>nessuna</b>	<b>1,73</b>	<b>nessuna</b>
C EUR H	1,00	nessuna	2,18	nessuna
C USD	1,00	nessuna	2,18	nessuna

Le spese correnti comprendono le commissioni e alcune spese del Portafoglio come specificato nel KID più recente, e possono essere soggette a un limite che, se applicabile, viene indicato sopra. Informazioni complete sulle spese sono disponibili nel prospetto del Portafoglio. \*Questa è la cifra massima; la commissione di sottoscrizione potrebbe essere inferiore. \*\*Le Spese correnti comprendono le commissioni di gestione e altri oneri amministrativi o operativi. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.

## Titoli E Investimenti

Le 10 maggiori partecipazioni	Settoriale	%	Allocazione settoriale <sup>†</sup>	%
NVIDIA Corp.	Information Technology	8,76	Information Technology	31,95
Amazon.com, Inc.	Beni Di Consumo Voluttuari	8,69	Beni Di Consumo Voluttuari	17,22
Microsoft Corp.	Information Technology	7,30	Communication Services	17,16
Meta Platforms, Inc.	Communication Services	6,98	Assistenza sanitaria	11,53
Visa, Inc.	Finanziari	5,07	Industriali	6,58
Alphabet, Inc.	Communication Services	4,99	Finanziari	6,43
Nefflix, Inc.	Communication Services	4,42	Beni di consumo di prima necessità	5,86
Costco Wholesale Corp.	Beni di consumo di prima necessità	3,52	Materiali	1,24
Eli Lilly & Co.	Assistenza sanitaria	3,22	Altro	2,03
Broadcom, Inc.	Information Technology	3,21		
<b>Totale</b>		<b>56,16</b>		

**Fonte: AllianceBernstein (AB).** Le partecipazioni e le ponderazioni del portafoglio possono variare.

<sup>†</sup>Sono esclusi i settori a cui il fondo non ha esposizione.

**Rischi di investimento da considerare** Questi e altri rischi sono descritti nel prospetto del Portafoglio.

**L'investimento nel Portafoglio espone a determinati rischi.** Il rendimento degli investimenti e il valore del capitale investito nel Portafoglio sono soggetti a oscillazioni; pertanto, al momento del rimborso il valore delle azioni di un investitore può essere superiore o inferiore al loro costo iniziale. Alcuni dei principali rischi associati a un investimento nel Portafoglio comprendono:

**Rischio portafoglio concentrato:** l'investimento in un numero limitato di emittenti, industrie, settori o paesi può esporre il Comparto a una maggiore volatilità rispetto a un comparto investito in una gamma più ampia o maggiormente diversificata di titoli.

**Rischio di rotazione portafoglio:** un portafoglio può essere gestito attivamente e la rotazione può, a causa delle condizioni di mercato, superare il 100%. Un tasso superiore di rotazione del portafoglio comporta un aumento dei costi di brokeraggio e altre spese. Un'elevata rotazione del portafoglio può, inoltre, generare consistenti guadagni di capitale netti nel breve periodo, la cui distribuzione può essere soggetta a tassazione.

**Rischio derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti derivati, con la finalità di ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione ad attività sottostanti; inoltre, l'utilizzo dei derivati può creare un effetto leva, e provocare maggiori fluttuazioni del Valore Patrimoniale Netto.

**Rischio di controparte nei derivati OTC:** le negoziazioni che avvengono nei mercati derivati OTC possono essere generalmente meno regolamentate e sottoposte a una minore supervisione rispetto alle negoziazioni all'interno dei circuiti borsisti ufficiali. Tali negoziazioni sono soggette al rischio che la diretta controparte non adempia ai propri obblighi, provocando perdite al Comparto.

**Rischio azionario:** il valore degli investimenti azionari può fluttuare per effetto delle attività e dei risultati delle singole società o a causa delle condizioni di mercato ed economiche. Nel breve o nel lungo periodo potrebbe verificarsi una flessione di questa tipologia di investimenti.

Questa è una comunicazione di marketing

In data 04/05/2018, tutte le attività e passività di AB FCP I – American Growth Portfolio sono state trasferite ad AB SICAV I – American Growth Portfolio (il "Fondo"), di nuova creazione. Di conseguenza, la performance passata della classe di azioni del Fondo precedente a questa data si riferisce alla stessa classe di azioni di AB FCP I – American Growth Portfolio.

I dividendi non sono distribuiti su tutte le classi di azioni e non sono garantiti. Il portafoglio è inteso come strumento di diversificazione e non rappresenta un programma di investimento completo. Prima di prendere qualunque decisione di investimento, si raccomanda ai potenziali investitori di leggere attentamente il prospetto e di discutere i rischi, le commissioni e le spese del Portafoglio con il proprio consulente finanziario per determinare se l'investimento è adatto alla propria situazione personale. La presente promozione finanziaria è destinata esclusivamente a soggetti di giurisdizioni in cui i fondi e la classe di azioni pertinente sono registrati o ai quali può essere inviata nel rispetto della legge. Gli investitori sono tenuti a consultare il Prospetto informativo completo del Portafoglio, oltre al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) o al Documento con le informazioni chiave (KID) e al bilancio di esercizio più recente. Copie di tali documenti, ivi inclusa l'ultima relazione annuale e, se pubblicata successivamente, l'ultima relazione semestrale, possono essere ottenute gratuitamente da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. visitando il sito [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) o [www.eifs.lu/alliancebernstein](http://www.eifs.lu/alliancebernstein) oppure in forma cartacea contattando il distributore locale nelle giurisdizioni in cui la distribuzione dei fondi è autorizzata.

Si invitano gli investitori a rivolgersi ai propri consulenti finanziari indipendenti per indicazioni in merito all'idoneità delle Azioni del Portafoglio ai fini delle loro esigenze di investimento.

**La performance passata non costituisce garanzia di risultati futuri.** Il rendimento effettivo conseguito dagli investitori in altre valute può aumentare o diminuire per effetto delle oscillazioni valutarie. Le classi di azioni con copertura valutaria (se indicate) si avvalgono di tecniche di copertura nel tentativo di ridurre, ma non di eliminare, le fluttuazioni tra le posizioni dell'investitore in una particolare classe di azioni con copertura valutaria denominata nella valuta dell'investitore e la valuta base del Portafoglio. L'obiettivo è quello di generare rendimenti che replichino più strettamente l'andamento della valuta base del Portafoglio.

**Nota per tutti i lettori:** Questo documento è stato approvato da AllianceBernstein Limited, un'affiliata di AllianceBernstein L.P. Le informazioni contenute nel presente documento riflettono le opinioni di AllianceBernstein L.P. o delle società collegate e delle fonti che essa considera affidabili alla data della pubblicazione. AllianceBernstein L.P. non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia in merito all'accuratezza dei dati e pertanto non garantisce che le stime, previsioni od opinioni contenute nel presente elaborato si verifichino.

**Nota per i lettori in Europa:** Le presenti informazioni sono pubblicate da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo. Autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Overall Morningstar Rating è un copyright di Morningstar, Inc., 2025. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni contenute nel presente documento: (1) sono proprietà esclusiva di Morningstar; (2) non possono essere copiate o divulgate; (3) non sono coperte da alcuna garanzia circa l'esattezza, l'accuratezza, la completezza o l'attualità delle stesse. Morningstar e i suoi fornitori non sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di tali informazioni. Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri.

Le azioni dei fondi AB sono offerte solo in base al prospetto informativo aggiornato, insieme al bilancio di esercizio più recente. Le informazioni contenute in questa pagina hanno scopo puramente informativo e non devono essere interpretate come un'offerta di vendita, o una sollecitazione di un'offerta di acquisto, o una raccomandazione relativa a qualsiasi fondo AB.

