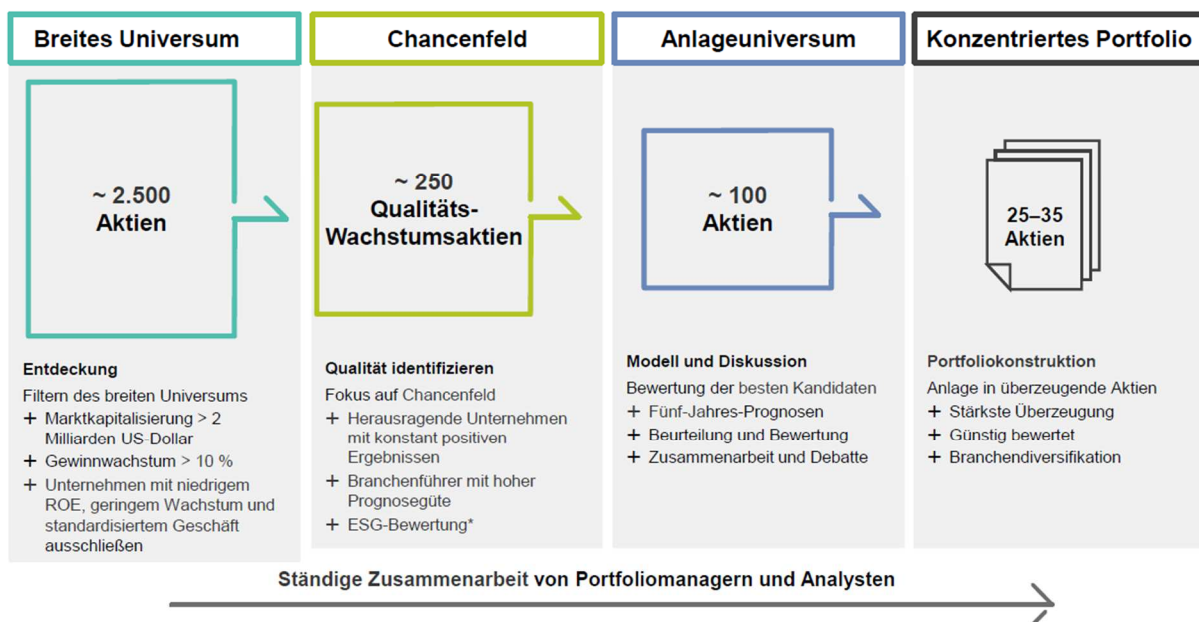


AB Concentrated Global Equity Portfolio - WKN A14PTE (ausschüttend)

Der AB Concentrated Global Equity Portfolio ist ein weltweit anlegender Aktienfonds, der sehr fokussiert in Wachstumsunternehmen mit überwiegend großer Marktkapitalisierung investiert. Der Fonds mit SRRI 5 wurde am 25.02.2015 aufgelegt und hat ein aktuelles Fondsvolumen von 360 Mio. US-Dollar. Eine weitere Anteilsklasse mit USD (WKN: A1XBWK) als Fondswährung existiert bereits seit Ende 2013.

AllianceBernstein (AB) ist einigen Marktteilnehmern in Deutschland noch unter dem Namen ACMBernstein bekannt. Übrigens trat die Gesellschaft ausschließlich in Deutschland unter dieser Marke auf! Mittlerweile sind alle Fonds umbenannt worden.

AB ist ein globaler Player mit rund 3.500 Mitarbeitern in 22 Ländern und über 550 Mrd. US-Dollar unter Verwaltung. In Deutschland ist AB seit 2000 in München präsent.

Investmentprozess im Überblick


Nur zur Veranschaulichung.

* ESG: Environmental, Social and Governance (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung)

Quelle: AllianceBernstein

Die Fondsmanager Mark Phelps und Dev Chakrabarti selektieren mit Unterstützung des Analystenteams in einem konsequenten Bottom-up-Prozess Wachstumsunternehmen, deren Gewinnwachstum mit über 10% pro Jahr prognostiziert wird. Die Bewertung der Aktien spielt deshalb nur eine untergeordnete Rolle. Die Aktienselektion identifiziert die rund 250 chancenreichsten Titel, von denen dann maximal 35 den Weg ins Portfolio finden. Das Fondsmanagement ist der Überzeugung, dass ein konzentriert selektiertes Portfolio mit hohem „active share“ – also großer Abweichung von der Benchmark in Titelauswahl und/oder Gewichtung– auf Sicht eine deutliche Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex erzielen kann. Die Auswahl bedeutet demnach eine hohe Überzeugung von den selektierten Titeln.

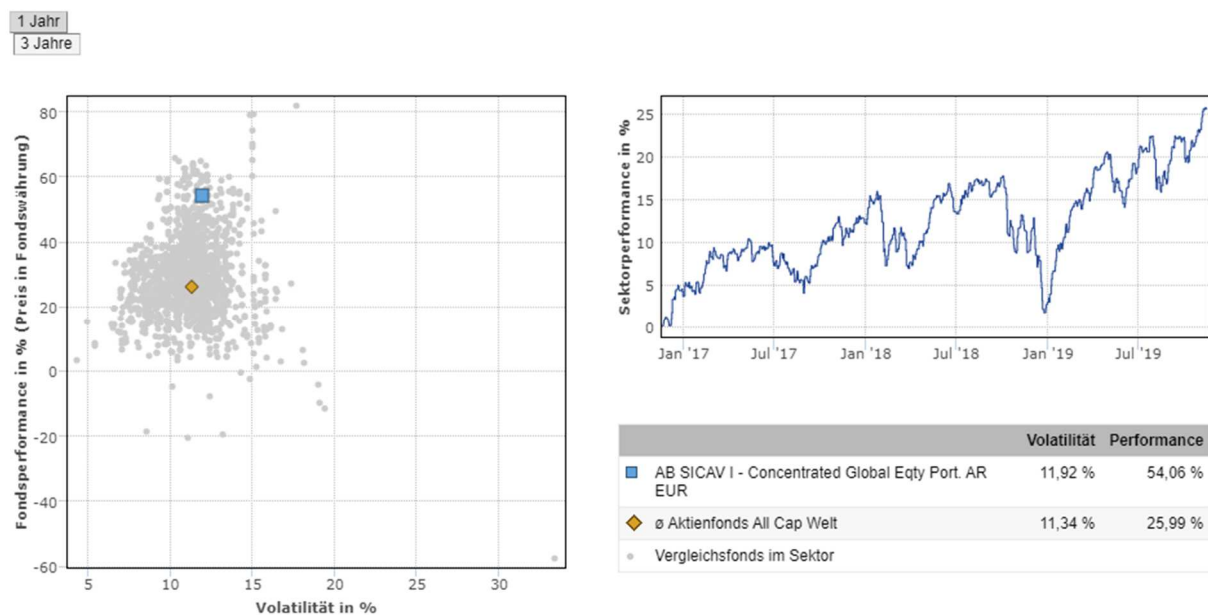
Auch das ESG-Profil der Unternehmen wird berücksichtigt. Das hauseigene ESG-Bewertungstool „ESight“ führt externe und interne Ergebnis zu einer Gesamtsicht zusammen.

Beispiel für Wesentlichkeitsmatrix des AB Concentrated Global Equity Portfolio



Quelle: AllianceBernstein

Die Ergebnisse seit Fondsaufgabe können sich mehr als sehen lassen. So erzielte der AB Concentrated Global Equity Portfolio einen deutlichen Mehrertrag im Vergleich zur Konkurrenz. Der Fonds eignet sich für Investoren, die eine Outperformance zum MSCI Welt erzielen möchten



Quelle: DIVA

Die Portfoliomanager

Der Fonds wird hauptverantwortlich von Mark Phelps, dem Chief Investment Officer - Concentrated Global Growth, gemanagt. Phelps kam 2005 zu W.P. Stewart, einem Asset Manager, der im Jahr 2013 von AB übernommen worden ist. Mark Phelps verfügt über mehr als 30 Jahre Investmenterfahrung und hält einen Abschluss als BA in "economics" der Universität von York. Unterstützt wird Herr Phelps von Herrn Dev Chakrabarti, Senior Vice President. Er verfügt über eine Investmenterfahrung von mehr als 16 Jahren.

Risiken:

Investitionen können Anlagerisiken unterliegen, die u.a. Marktfluktuationen, Regulationsänderungen, möglichen Verzug von Zahlungen und Verlust von investiertem Einkommen und Kapital beinhalten. Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen. Es ist zudem möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag zu keinem Zeitpunkt zurückerhalten.

Die Kosten der Anlage wirken sich negativ auf die Performance aus und werden Ihnen bei Abschluss von Ihrem Berater detailliert dargelegt.

Wichtige Hinweise:

Bitte beachten Sie, dass es sich bei dieser Unterlage um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Finanzinstrumente handelt. Die in dieser Unterlage wiedergegebenen Informationen und Meinungen wurden am angegebenen Datum erstellt. Sie werden zu Informationszwecken als Unterstützung Ihrer selbstständigen Anlageentscheidung weitergegeben. Sie dienen nicht als Angebot, Anlageberatung oder eine generelle oder individuelle Empfehlung der BfV Bank für Vermögen AG, hier dargestellte Kapitalanlagen zu kaufen, zu halten, zu verkaufen oder in sonstiger Weise damit zu handeln, und begründen kein vertragliches Beratungs- oder Auskunftsverhältnis. Alle Informationen stammen aus bzw. basieren auf eigenen Recherchen. Etwaig dazu verwendete oder enthaltene Daten stammen aus Quellen, die die BfV Bank für Vermögen AG als zutreffend erachtet, für deren Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Aktualität aber keine Gewähr übernommen wird. Die BfV Bank für Vermögen AG lehnt jede Haftung für Verluste aus der Verwendung der in dieser Unterlage gegebenen Informationen ab. Wir weisen darauf hin, dass etwaige enthaltene Finanzanalysen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen und keinem Verbot des Handelns vor der Veröffentlichung unterliegen. Die Kurse und Werte der beschriebenen Investitionen können schwanken, steigen oder fallen und es besteht die Möglichkeit, dass Sie bei Rückgabe der Anteile nicht den vollen investierten Betrag zurückerhalten bzw. bei bestimmten Produkten die Rückgabe zeitweise nicht möglich ist. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die hier enthaltenen Informationen können eine auf individuelle Bedürfnisse zugeschnittene Beratung nicht ersetzen und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit und Richtigkeit. Insbesondere hängt auch die steuerliche Behandlung einer Investition von Ihren persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Bitte beachten Sie, dass für Sie nach Ihren persönlichen Anlagewünschen alternative Anlageformen sinnvoll sein können. Maßgeblich für den Kauf sind allein die jeweiligen Anlage-/Emissionsbedingungen nach den gesetzlichen Verkaufsunterlagen. Diese können Sie für die in dieser Unterlage enthaltenen Investitionsmöglichkeiten bei der BfV Bank für Vermögen AG kostenlos erhalten. Diese Unterlage ist zur Verwendung nach deutschem Recht in Deutschland bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung der BfV Bank für Vermögen AG weder ganz noch auszugsweise vervielfältigt werden.

Stand: Mai 2019