AB AMERICAN INCOME PORTFOLIO

OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca alto nível de renda, consistente com a preservação de capital:

+ Através de uma abordagem em renda fixa multissetorial, denominada em dólar dos EUA
+ Balanceando dinamicamente o crédito e o prazo de maturação, através de investimentos em setores dos mercados de "High Yield" (alto retorno) e emergentes para aumentar a renda e reduzir o risco de taxas de juros, e em títulos públicos de alta qualidade para aliviar o risco de crédito quando os mercados estão estressados
+ Limitando a exposição a títulos de renda fixa com classificação abaixo de grau de investimento a 50%, evitando CCCs

PERFIL

+ **Data de início do fundo:** 01/07/1993
+ **Domicílio:** Luxemburgo
+ **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Agosto
+ **Aplicação/Resgate:** Diária
+ **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 16h00 US ET; 18h00 CET para Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio
+ **Moeda Base:** Dólar dos EUA
+ **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
+ **Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar Canandense, Euro, Zloty Polaco, Libra Esterlina, Franco Suíço
+ **Benchmark:** Bloomberg US Aggregate Index[1]

GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

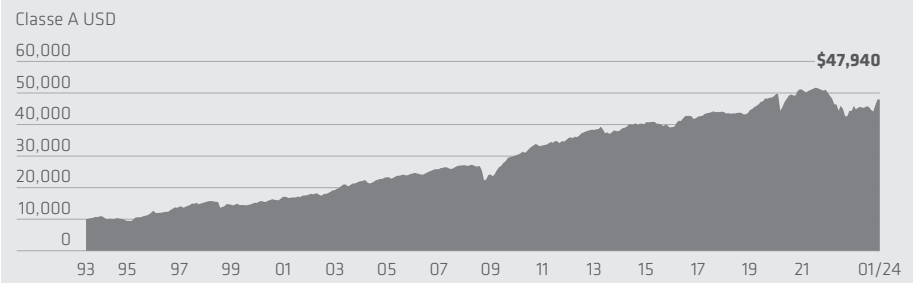
+ **Scott DiMaggio, CFA:** 31 anos
+ **Gershon Distenfeld, CFA:** 27 anos
+ **Fahd Malik:** 18 anos
+ **Matthew S. Sheridan, CFA:** 27 anos
+ **Will Smith, CFA:** 15 anos

DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,32%
C	1,77
I	0,77
A2	1,32
NT	1,87
AT CAD H	1,32

Os encargos recorrentes incluem taxas e determinadas despesas do Portfólio a partir do KID mais recente, e podem estar sujeitos a um limite, descrito acima caso aplicável.

CRESCIMENTO HIPOTÉTICO DE $10.000 USD



O crescimento hipotético de US$ 10.000 é apenas para fins ilustrativos. Os retornos dos fundos consideram o reinvestimento das distribuições e não incluem os encargos de venda. Os resultados teriam sido menos favoráveis, se os encargos de venda tivessem sido incluídos.

PERFORMANCE (RETORNOS ANUALIZADOS PARA PERÍODOS MAIORES DO QUE UM ANO)

Classe	1 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Vida
A	-0,11%	-0,11%	4,41%	-2,09%	1,44%	2,28%	5,26%
C	-0,31	-0,31	3,80	-2,56	0,97	1,80	4,67
I	-0,20	-0,20	4,83	-1,56	1,99	2,87	5,15
A2	-0,23	-0,23	4,32	-2,10	1,45	2,29	4,99
NT	-0,21	-0,21	3,75	-2,63	0,90	1,73	1,49
AT CAD H	-0,28	-0,28	3,47	-2,58	0,74	1,83	2,54
Benchmark	-0,27	-0,27	2,10	-3,17	0,83	1,63	4,40[2]

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq.[3]
A	LU0044957727	ALAMIAI:LX	L00215100	01/07/1993	6,03%	0,0329	6,55
C	LU0044958022	ALAMICI:LX	L00215126	01/07/1993	5,45	0,0298	6,56
I	LU0079475934	ALAAMII:LX	L00215142	06/11/1997	6,73	0,0366	6,53
A2	LU0095030564	ALAMITI:LX	L00215589	26/10/1998	–	–	30,44
NT	LU0838494796	ABANTRU:LX	L00217270	18/10/2012	5,35	0,0476	10,67
AT CAD H	LU0592505407	ABAATCH:LX	–	15/04/2011	5,64	0,0503	10,70

PERFORMANCE ANUAL

Classe	2019	2020	2021	2022	2023
A	12,21 %	4,59%	-0,30%	-13,14 %	8,29 %
C	11,72	4,13	-0,76	-13,48	7,81
I	12,83	5,18	0,25	-12,58	8,88
A2	12,28	4,67	-0,37	-13,08	8,31
NT	11,66	4,12	-0,96	-13,55	7,70
AT CAD H	11,36	3,36	-0,54	-13,56	7,48

DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	5 Anos
Volatilidade	8,25

Performance passada não é garantia de resultados futuros. O valor dos investimentos e a renda deles proveniente poderão variar. O seu capital está em risco. Os dados de desempenho são fornecidos para a moeda da classe de ativos e incluem a variação no valor do patrimônio líquido e o reinvestimento de quaisquer distribuições pagas em relação às cotas do Portfólio, para o período demonstrado. Os dados de performance são líquidos de taxas de administração, mas não refletem os encargos de vendas ou o efeito de impostos. Os retornos de outras classes de cotas irão variar, devido às diferenças nos encargos e despesas.
O retorno real obtido por investidores em outras moedas podem aumentar ou diminuir, em função das oscilações cambiais.
As classes de ativos com hedge cambial usam técnicas para tentar reduzir, mas não eliminar, as oscilações nas posições de um investidor em uma classe de ativos em específico, com hedge cambial, denominadas na moeda de investimento do investidor e na moeda base do portfólio. O objetivo é obter retornos que acompanhem mais de perto o retorno na moeda base do portfólio.
O Portfólio é um subfundo de um fundo de investimento mútuo da AB FCP I organizado de acordo com as leis de Grão-Ducado do Luxemburgo.

Dados estatísticos do Portfólio	
Patrimônio Líquido	$23.478,82 milhões
Duração Efetiva	5.26 Anos
Média de Qualidade de Crédito	A
Rendimento no pior dos casos (YTW)	5,66%
N.º total de participações	1.249

Dez Maiores Posições	Em % do PL
U.S. Treasury Bonds 6.125%, 11/15/27 - 08/15/29	4,16%
U.S. Treasury Notes 4.125%, 10/31/27 - 07/31/28	3,69
U.S. Treasury Bonds 6.25%, 05/15/30	3,62
U.S. Treasury Notes 4.875%, 11/30/25 - 10/31/28	2,63
U.S. Treasury Notes 4.625%, 06/30/25 - 09/30/28	2,34
U.S. Treasury Notes 4.00%, 02/29/28	2,05
FNMA 6.625%, 11/15/30	1,78
FNMA 5.50%, 04/01/53 - 08/01/53	1,77
U.S. Treasury Notes 3.50%, 01/31/28 - 02/15/33	1,76
U.S. Treasury Notes 3.75%, 12/31/28	1,73
Total	**25,53**

Fonte: AB. As posições e as ponderações do Portfólio são sujeitas a mudanças.

Alocação por Setor	
Titulos do Tesouro	47,26%
Elev. rend.	17,33
Empresariais - Grau de Investimento	12,59
Valores de Agências Federais Respaldados por Hipotecas	6,28
Mercados Emergentes - moeda forte	6,23
Agc.	2,81
Títulos garantidos por Empréstimos	2,64
Outros	4,86

Alocação de Moeda	
Dólar dos EUA	100,00%

Alocação por País	
Estados Unidos	76,17%
Reino Unido	3,27
Luxemburgo	2,47
México	1,47
Brasil	1,43
França	1,27
Canadá	0,97
Colômbia	0,92
Alemanha	0,87
Outros	11,16

Qualidade de Crédito[4]	
AAA	45,20%
AA	0,54
A	5,87
BBB	20,80
BB	19,27
B	7,70
CCC e abaixo	0,46
não classificado	0,16

RISCOS A CONSIDERAR: Investir em Fundos implica certos riscos. O retorno do investimento e valor principal dos fundos da AllianceBernstein flutuarão de modo que as cotas do investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos que seu custo original. Os dividendos não são pagos para todas as classes de ações e não são garantidos. O objetivo do Fundo é ser um veículo para diversificação e não representa um programa completo de investimento. Alguns dos principais riscos de investir no Fundo incluem risco de liquidez, risco de concentração do portfólio, risco de rotatividade do portfólio, risco de derivativos, risco de contraparte em operações de derivativos de balcão, risco de investimentos estruturados, risco de ativos de renda fixa, risco de ativos com baixa ou nenhuma classificação de crédito, risco de obrigações de dívida soberana, risco de obrigações de dívida privada e risco de mercados emergentes. Esses e outros riscos são descritos no prospecto do Fundo. Os investidores futuros devem ler o prospecto cuidadosamente e discutir o risco, além das tarifas e taxas de fundos com seu consultor financeiro para determinar se o investimento é adequado.

Esta promoção financeira é dirigida apenas a pessoas em jurisdições onde os fundos e a classe de ações relevantes estão registados ou que de outra forma a podem receber legalmente. Antes de investir, os investidores devem rever o prospeto completo do Fundo, juntamente com o Documento de Informação Chave do Investidor (KIID) ou Documento de Informação Chave (KID) relativos ao fundo e as declarações financeiras mais recentes. As cópias destes documentos, incluindo o último relatório anual e, se posteriormente for emitido, o último relatório semestral, podem ser obtidas gratuitamente junto da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. visitando www.allianceberstein.com ou www.eifs.lu/allianceberstein, ou sob a forma impressa, contactando o distribuidor local nas jurisdições em que os fundos estão autorizados para distribuição.

1 O Bloomberg US Aggregate Index representa valores mobiliários que estão registrados na SEC, tributáveis e denominados em dólares americanos. O índice cobre o mercado de títulos de renda fixa de grau de investimento dos Estados Unidos. Um investidor não pode investir directamente num índice, e os seus resultados não são indicativos do desempenho de nenhum investimento específico, incluindo um fundo AB. Os índices não incluem encargos de vendas ou despesas de funcionamento associados a um investimento num fundo mútuo, que iriam reduzir os retornos totais.

2 O dado Vida é compreendido como o desempenho a partir do primeiro final de mês após a data de início da Classe A. Consulte a página 1 para obter as datas de início.

3 O valor do patrimônio líquido é denominado na moeda da classe de cotas.

4 O mais alto da S&P, Moody's, Fitch ou outras organizações de classificação estatística (NRSROs) reconhecidas nacionalmente. Títulos não avaliados são aqueles avaliados por outra NRSRO e/ou AB. A qualidade de crédito é uma medida da solvência e do risco de um título ou carteira, com base na condição financeira do emissor. AAA é o mais alto e D é o mais baixo. As classificações podem não refletir com precisão o risco de crédito e estão sujeitas a alterações.

Nota aos leitores canadenses: a AllianceBernstein oferece seus serviços de gestão de investimentos no Canadá através de suas afiliadas Sanford C. Bernstein & Co., LLC e AllianceBernstein Canada, Inc.

As classificações da Morningstar são exibidas apenas para a categoria de ações básicas do fundo classificado com 4 ou 5 estrelas. Para cada fundo com pelo menos três anos de história, a Morningstar calcula uma classificação da Morningstar com base na medida de desempenho ajustada pelo risco Morningstar que explica a variação no desempenho mensal de um fundo, colocando mais ênfase nas variações para baixo e recompensando o desempenho consistente. O top 10% dos fundos em cada categoria recebem 5 estrelas, os próximos 22,5% recebem 4 estrelas, os próximos 35% recebem 3 estrelas, os próximos 22,5% 2 estrelas e os últimos 10% recebem 1 estrela. A classificação geral da Morningstar, é um direito autoral da Morningstar, Inc., 2024. Todos os direitos reservados. A informação aqui contida: (1) é propriedade da Morningstar; (2) não pode ser copiada ou distribuída; e (3) não tem a garantia de ser precisa, completa ou oportuna. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos são responsáveis por quaisquer danos ou perdas decorrentes de qualquer uso desta informação. O desempenho passado não é garantia de resultados futuros.

© 2024 AllianceBernstein L.P. O logótipo [A/B] é uma marca de serviço registada da AllianceBernstein e AllianceBernstein® é uma marca de serviço registada utilizada com a autorização da proprietária, a AllianceBernstein L.P.