Asia Ex-Japan Equity Portfolio

Objetivo e Estratégia do Portfolio

O Portfólio busca capturar avaliações incorretas através de um processo de investimento, o qual integra pesquisa fundamental e quantitativa para determinar os retornos esperados, em uma tentativa de criarumdesempenho especial. Baseados emnossas pesquisas intensivas, seleccionamos aproximadamente de 60 a 100 títulos na Ásia, exceto o Japão, que são negociados a preços mais baixos do que seu potencial de lucros a longo prazo.

Perfil*

- **Domicílio:** Luxemburgo
- **Data de Início do Portfolio:** 30/11/2009 (Classe A)
- **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Agosto
- **Patrimônio Líquido:** $389,87 milhões
- **Aplicação/Resgate:** Diária
- **Moeda Base:** Dólar Norte Americano
- **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro, Dólar de Hong Kong, Dólar de Cingapura
- **Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar australiano, dólar canadense, Dólar de Cingapura
- **Benchmark:** MSCI AC Asia ex-Japan Index‡
- **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 6:00 p.m. CET
- **N.º total de participações:** 80

Equipe de Gestão do Portfolio

Equipa de gestão de investimento - Asia Ex-Japan Equity

Stuart Rae
Presidente & Diretor de Investimentos

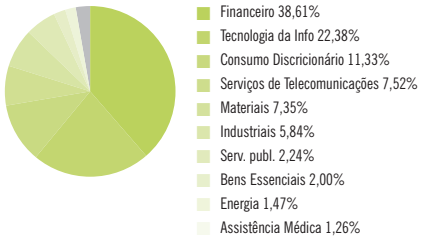
Rajeev Eyunni
Administrador de Pesquisa — Asia Ex-Japan Value

Dez Maiores Posições

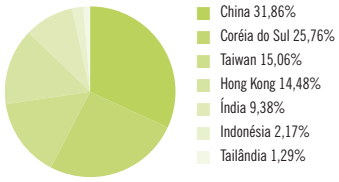
	Setor	Em % do PL
AIA Group	Financeiro	4,99%
Bank of China	Financeiro	3,72%
China Mobile	Serviços de Telecomunicações	3,62%
Samsung Electronics	Tecnologia da Info	3,54%
China Construction Bank	Financeiro	3,33%
KB Financial Group	Financeiro	3,28%
Advanced Semiconductor	Tecnologia da Info	3,00%
Largan Precision	Tecnologia da Info	2,73%
Shinhan Financial	Financeiro	2,66%
CK Hutchison Holdings	Industriais	2,62%
Total		**33,49%**

Composição do Portfolio

Alocação por Setor



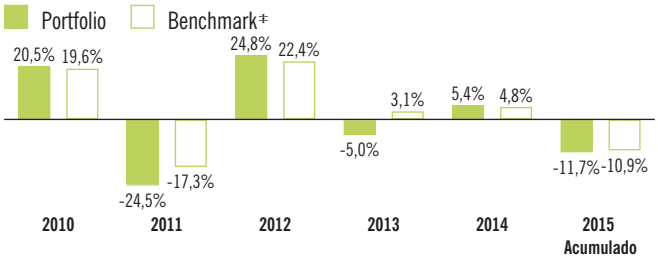
Alocação por País



As participações são expressas como uma percentagem dos investimentos totais e poderão variar com o tempo.

Performance Anual

Classe A†



A performance anterior não é garantia de resultados futuros. O desempenho é apresentado em termos de USD e, correspondentemente, o retorno real obtido por um investidor não utilizador de USD poderá aumentar ou diminuir devido a flutuações cambiais.

* Fonte: AB.

† Datas de Início: 30/11/2009 - Classes A (USD), A (EUR), A (HKD), A (SGD), B (USD), B (EUR), B (HKD), B (SGD), C (USD), C (EUR), C (HKD), C (SGD), I (USD), I (EUR), AD (USD), AD (EUR), AD (HKD), AD (SGD), BD (USD), BD (EUR), BD (HKD), BD (SGD), ID (USD), ID (EUR). 30/06/2010 - Classes A (AUD) H, C (AUD) H, I (AUD) H, AD (AUD) H, BD (AUD) H, ID (AUD) H. 15/04/2011 - Classe AD (CAD) H. 26/05/2011 - Classe BD (CAD) H. 27/10/2014 - Classe B (AUD) H.

‡ MSCI AC (All Country) Asia ex-Japan Index, é um índice livre ponderado de capitalização de mercado ajustado por flotação, o qual foi desenvolvido para medir o desempenho do mercado de capitais da Ásia, excluindo o Japão. Um investidor não pode investir diretamente em um índice, e seus resultados não indicam a performance de nenhum investimento específico, incluindo um fundo da AB. Os índices não incluem os custos de vendas ou despesas de operação, associados com um investimento em um fundo mútuo, o qual reduziria o retorno total.

Asia Ex-Japan Equity Portfolio

INFORMATIVO
em 31/08/2015

Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	Yield[1]	Div[2]	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A	-10,43%	-22,51%	-11,68%	-17,92%	1,54%	-0,52%	—	0,91%	15,80	—	—	LU0469268469	L5528L300	ASXJPNA:LX
B	-10,49	-22,68	-12,28	-18,77	0,54	-1,50	—	-0,08	14,93	—	—	LU0469269517	L5528L326	ASXJPNB:LX
C	-10,52	-22,62	-11,96	-18,31	1,06	-0,98	—	0,45	15,39	—	—	LU0469270366	L5528L250	ASXJPNC:LX
I	-10,39	-22,34	-11,21	-17,25	2,36	0,28	—	1,72	16,55	—	—	LU0469271091	L5528L268	ASXJPNI:LX
AD	-10,46	-22,51	-11,73	-17,94	1,54	-0,52	—	0,91	12,75	4,23	0,0449	LU0469268972	L5528L318	ASXJPAD:LX
BD	-10,53	-22,71	-12,29	-18,74	0,55	-1,51	—	-0,09	12,77	3,18	0,0338	LU0469269947	L5528L334	ASXJPBD:LX
ID	-10,35	-22,34	-11,20	-17,26	2,37	0,28	—	1,72	12,73	5,10	0,0541	LU0469271257	L5528L276	ASXJPID:LX
Benchmark‡	-9,82	-18,68	-10,93	-16,05	2,86	2,95	—	3,45[3]	—	—	—	—	—	—

Classes de Acções com Cobertura Cambial[4]: Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	Yield[1]	Div[2]	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A AUD H	-10,30%	-22,46%	-10,95%	-16,82%	3,29%	1,26%	—	2,64%	17,16	—	—	LU0511404195	—	ASXJAAH:LX
B AUD H	-10,37	-22,65	-11,62	—	—	—	—	-10,73	13,39	—	—	LU0511404351	—	ASXJBAH:LX
C AUD H	-10,34	-22,57	-11,27	-17,25	2,78	1,18	—	2,54	17,08	—	—	LU0511404518	—	ASXJCAH:LX
I AUD H	-10,25	-22,34	-10,51	-16,19	4,08	2,45	—	3,83	18,22	—	—	LU0511404609	—	ASXJIAH:LX
AD AUD H	-10,27	-22,48	-11,02	-16,85	3,22	1,31	—	2,68	12,20	6,48	0,0659	LU0511404278	—	ASXJADH:LX
BD AUD H	-10,35	-22,69	-11,58	-17,72	2,24	0,40	—	1,75	12,28	5,42	0,0555	LU0511404435	—	ASXJBDH:LX
ID AUD H	-10,26	-22,35	-10,52	-16,23	4,03	2,45	—	3,82	12,38	7,37	0,0760	LU0511404864	—	ASXJIDH:LX
AD CAD H	-10,57	-22,85	-12,02	-18,20	1,69	—	—	-4,49	10,02	4,91	0,0410	LU0592506397	—	AXJADCH:LX
BD CAD H	-10,63	-22,98	-12,57	-18,98	0,65	—	—	-4,64	10,53	3,85	0,0338	LU0625942841	—	AXJABDC:LX

[1] Os rendimentos são calculados com base na mais recente taxa de distribuição por Acção disponível de uma determinada Classe.

[2] Para as classes de distribuição, a Carteira poderá pagar dividendos iguais à totalidade do, ou superiores ao, rendimento líquido atribuível a essas classes. Como resultado, as distribuições poderão ter origem em rendimento bruto (antes da dedução de comissões e despesas), ganhos realizados e não realizados e capital atribuível à classe relevante. Os investidores devem ter em atenção que as distribuições superiores ao rendimento líquido (rendimento bruto menos comissões e despesas) poderão representar um retorno do montante de investimento original do investidor e, como tal, poderão resultar numa diminuição no valor do activo líquido por unidade da classe relevante. As distribuições efectuadas a partir do capital poderão ser tributadas como rendimento em determinadas jurisdições.

[3] Desde seu início, o desempenho é a partir do fim de mês mais próximo após do início da classe mais antiga mostrada. Veja as notas de rodapé, na página 1, para as datas de início.

[4] As classes de acções com cobertura de risco de câmbio utilizam técnicas de cobertura de risco com o intuito de tentar reduzir—mas não eliminar—flutuações entre as participações dos investidores numa classe de acções com cobertura de risco de câmbio específica expressa na moeda de investimento do investidor e na moeda base da carteira. O objectivo é entregar rendimentos que sigam mais estreitamente os rendimentos da moeda base da carteira. Os símbolos monetários independentes representam um preço de conveniência, permitindo comprar ou resgatar acções utilizando a moeda indicada, que é posteriormente convertida na moeda base da carteira utilizando uma taxa de mercado no momento da compra ou do resgate. O preço de conveniência implica a não cobertura de risco de câmbio e não procura proporcionar qualquer protecção contra flutuações de moeda.

A performance anterior não é garantia de resultados futuros. O total de retornos, fornecido pela AB, inclui a alteração no valor do patrimônio líquido e reinvestimento de quaisquer distribuições pagas sobre as cotas do Portfolio para o período apresentado, porém, não reflete os encargos de vendas. Os retornos do Fundo são anualizados no que respeita a períodos superiores a um ano. A performance mencionada em moedas que não a moeda base do Portfolio é calculada pela conversão do Valor do Patrimônio Líquido diário do Portfolio usando uma taxa de câmbio à vista da outra moeda oferecida em cada ponto de avaliação. As informações contidas nesta página destinam-se somente para fins de informação e não devem ser interpretadas como uma oferta de venda, ou solicitação de uma oferta de compra, ou uma recomendação para os títulos do Portfolio. Os retornos denominados em outra moeda que não seja a mesma do fundo podem aumentar e diminuir como resultado das variações do câmbio internacional.

O investimento no Fundo acarreta determinados riscos. Os retornos do investimento e o valor nominal do Fundo irão flutuar de forma a que as acções de um investidor, quando resgatadas, possam valer mais ou menos do que o seu custo original. O Fundo pretende ser um veículo de diversificação e não representa um programa de investimento completo. Alguns dos principais riscos de investimento no Fundo incluem o risco do país, risco de mercados emergentes, risco de câmbio, risco de classe de acções com cobertura cambial, risco de activos ilíquidos, risco de rotação da carteira, risco de gestão, risco de inexistência de história de funcionamento, risco de empresas de pequena capitalização, risco da indústria/sector, risco de derivados, risco de empréstimo, risco de tributação e risco de títulos de participação. Estes e outros riscos encontram-se descritos no prospecto do Fundo. Os potenciais investidores devem ler o prospecto cuidadosamente e discutir o risco bem como as comissões e encargos do fundo com o seu consultor financeiro para determinar se o investimento é adequado à sua situação.

Estas informações destinam-se unicamente a pessoas em jurisdições nas quais os fundos e classe de acções relevante estão registados ou a quem possa de outra forma, de acordo com a lei, receber as mesmas. Antes de investir, os investidores devem analisar o prospecto completo do fundo juntamente com o Documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores («KIID») do fundo e as demonstrações financeiras mais actualizadas. Podem ser obtidas cópias destes documentos, incluindo o mais recente relatório anual, se emitido posteriormente, o mais recente relatório semestral, sem encargos, junto da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l., visitando www.abglobal.com ou em formato impresso contactando o distribuidor local na jurisdição na qual a distribuição dos fundos está autorizada.

Um portfólio de um fundo de investimento mútuo da ACMBernstein (fonds commun de placement) organizado de acordo com as leis de Luxemburgo.

A agente pagador e representante do Fundo na Suíça é a BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suíça. O Prospecto, KIID, os Estatutos (SICAVs) / Regulamentos de Gestão (FCPs) e os relatórios anuais e semestrais do Fundo poderão ser solicitados sem qualquer encargo no escritório do Representante Suíço.

© 2015 AllianceBernstein L.P. O logótipo [A/B] é uma marca de serviço da AllianceBernstein e AllianceBernstein® é uma marca comercial registada utilizada com a autorização da proprietária, a AllianceBernstein L.P.