



## AB ASIA EX-JAPAN EQUITY PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca do crescimento do capital no longo prazo e renda:

- + Investindo em ações subvalorizadas na opinião do time de gestão na região da Ásia, exceto o Japão, que oferece um atraente potencial de retorno no longo prazo
- + Usando uma abordagem disciplinada "Bottom Up", que combina pesquisa fundamentalista com ferramentas quantitativas proprietárias para identificar oportunidades atraentes de investimento
- + Alavancando o conhecimento local da equipe de investimento da AB, baseada na Ásia, bem como o conhecimento de pesquisa mundial da empresa

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 30/11/2009
- + **Domicílio:** Luxemburgo
- + **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Agosto
- + **Aplicação/Resgate:** Diária
- + **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 18h00 CET
- + **Moeda Base:** Dólar dos EUA
- + **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro, Dólar de Hong Kong, Dólar de Cingapura
- + **Classes de Ações com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar australiano, dólar canadense, Dólar de Cingapura
- + **Benchmark:** MSCI AC Asia ex-Japan Index<sup>1</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

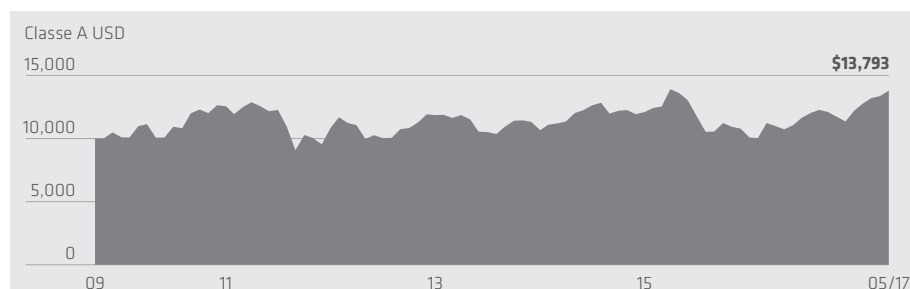
- + **Rajeev Eynni:** 20 anos
- + **Stuart Rae:** 24 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	2,04%
C	2,50
I	1,24
AD	2,04
ID	1,25
AD CAD H	2,05

Os encargos recorrentes incluem taxas e determinadas despesas do Portfólio a partir do KIID 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	3,24%	21,49%	28,51%	4,73%	6,71%	–	4,38%
C	3,20	21,21	27,88	4,25	6,24	–	3,91
I	3,34	21,91	29,60	5,59	7,59	–	5,23
AD	3,27	21,49	28,57	4,75	6,73	–	4,39
ID	3,34	21,91	29,66	5,61	7,60	–	5,24
AD CAD H	3,19	21,07	27,24	3,97	6,38	–	0,78
Benchmark	4,35	20,89	28,08	5,27	8,27	–	6,28 <sup>2</sup>

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div. <sup>3</sup>	Patrim. Líq. <sup>4</sup>
A	LU0469268469	ASXJPN:LX	L5528L300	30/11/2009	–	–	20,69
C	LU0469270366	ASXJPN:LX	L5528L250	30/11/2009	–	–	20,00
I	LU0469271091	ASXJPN:LX	L5528L268	30/11/2009	–	–	21,98
AD	LU0469268972	ASXJPN:LX	L5528L318	30/11/2009	3,46	0,0449	15,58
ID	LU0469271257	ASXJPN:LX	L5528L276	30/11/2009	4,17	0,0541	15,55
AD CAD H	LU0592506397	AXJADCH:LX	–	15/04/2011	3,07	0,0306	11,97

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2012	2013	2014	2015	2016
A	24,79%	-4,98%	5,36%	-9,56%	5,25%
C	24,17	-5,39	4,86	-9,95	4,83
I	25,75	-4,15	6,21	-8,85	6,12
AD	24,78	-4,94	5,39	-9,60	5,32
ID	25,76	-4,15	6,18	-8,86	6,22
AD CAD H	24,64	-4,33	5,62	-10,24	3,82

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos		3 Anos
Alfa	-0,73	Volatilidade	16,70
Beta	1,08	Tracking Error	4,05
Índice Sharpe	0,27	Índice de Informação	-0,13

**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 portfólio de um fundo de investimento mútuo da AB FCP I organizado de acordo com as leis de Luxemburgo.

Dados estatísticos do Portfólio	
Patrimônio Líquido	\$472,15 milhões
N.º total de participações	75
Active Share	74%

Alocação por Setor	
Tecnologia da Info	31,74%
Financeiro	29,47
Consumo Discricionário	9,12
Materiais	7,52
Setor imobiliário	7,10
Telecomunicações	6,02
Bens Essenciais	2,84
Energia	2,31
Assistência Médica	1,87
Outros	2,01

Alocação por País	
China	36,10%
Coréia do Sul	28,30
Taiwan	14,24
Hong Kong	12,68
Índia	4,62
Singapura	2,01
Indonésia	1,15
Tailândia	0,90

Dez Maiores Posições	Setor	Em % do PL
Samsung Electronics	Tecnologia da Info	8,24%
KB Financial	Financeiro	4,27
Hana Financial	Financeiro	4,04
China Unicom Hong Kong	Telecomunicações	3,82
Largan Precision	Tecnologia da Info	3,38
Tencent Holdings	Tecnologia da Info	3,01
Agricultural Bank of China	Financeiro	2,83
BOC Hong Kong	Financeiro	2,66
Taiwan Semiconductor	Tecnologia da Info	2,44
Wharf Holdings	Setor imobiliário	2,35
<b>Total</b>		<b>37,04</b>

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

**RISCOS A CONSIDERAR: Investir em Fundos implica certos riscos.** Os retornos dos investimentos e o valor principal do Fundo poderão sofrer oscilações, de modo que as cotas de um investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos do que seu custo original. Dividendos não são pagos para todas as classes de cotas e não são garantidos. O Fundo tem o intuito de servir como uma ferramenta para a diversificação e não representa um programa completo de investimento. Alguns dos principais riscos de investir no Fundo incluem risco de país, risco de mercados emergentes, risco de rotatividade do portfólio, risco de empresas de menor capitalização, risco de derivativos, risco de contraparte em operações de derivativos de balcão e risco de ativos de renda variável. Esses e outros riscos estão descritos no prospecto do Fundo. Os potenciais investidores devem ler o prospecto cuidadosamente e discutir os riscos, as taxas e os encargos do fundo com o seu consultor financeiro para determinar se o investimento é adequado aos seus objetivos.

**Essa promoção financeira é dirigida exclusivamente a pessoas em jurisdições onde os fundos e a classe de cotas em questão são registrados ou que estejam legalmente autorizadas a recebê-las. Antes de investir, os investidores devem analisar todo o prospecto do fundo, juntamente com o documento principal de informações ao investidor (KIID - Key Investor Information Document) do fundo e os demonstrativos financeiros mais recentes. Cópias desses documentos, incluindo o relatório anual mais recente e, caso tenha sido emitido posteriormente, o último relatório semianual, podem ser obtidos gratuitamente da AllianceBernstein (Luxemburgo) S.à r.l., acessando o site [www.abglobal.com](http://www.abglobal.com), ou em formato impresso fazendo contato com o distribuidor local nas jurisdições em que os fundos são autorizados para distribuição.**

1 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.

2 O dado Vida é compreendido como o desempenho do fundo desde a data de início da classe mais antiga apresentada. Consulte a página 1 para obter as datas de início.

3 Os rendimentos são calculados com base na mais recente taxa de distribuição por cota de determinada classe. Nas classes que distribuem dividendos, um Portfólio pode pagar dividendos sobre a renda bruta (antes da redução de taxas e despesas), os ganhos realizados ou não realizados e o capital atribuído à classe relevante. Os investidores devem saber que as distribuições superiores à renda líquida (renda bruta menos taxas e despesas) podem representar uma devolução do montante do investimento original do investidor e, dessa forma, podem resultar em uma diminuição do valor do patrimônio líquido por unidade, da classe relevante. As distribuições oriundas do capital podem ser tributadas como renda em algumas jurisdições.

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

**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., 2017. 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.

