



## AB THEMATIC RESEARCH PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca a valorização do capital no longo prazo:

- + Investindo em um universo global de empresas de vários setores, focando nas empresas com exposição a temas seculares de longo prazo, com a perspectiva de se beneficiarem de temas como a inovação e a mudança demográfica
- + Investindo sem restrições geográficas e setoriais na busca por empresas bem posicionadas para aproveitar esses temas
- + Combinando pesquisas "Bottom Up" e "Top Down", para construir um portfólio de empresas expostas a temas que abordem diversos setores

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 01/08/1996
- + **Domicílio:** Luxemburgo
- + **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Maio
- + **Aplicação/Resgate:** Diária
- + **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 16h00 US ET; 18h00 CET para Classes de Ações com Cobertura de Risco de Câmbio
- + **Moeda Base:** Dólar dos EUA
- + **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
- + **Classes de Ações com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar Australiano, Libra Esterlina, Dólar Canadense, Euro, Dólar de Cingapura
- + **Benchmark:** MSCI AC World Index<sup>1</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

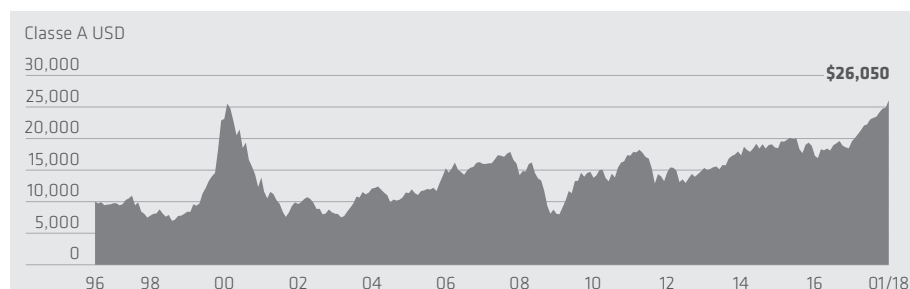
- + **Daniel C. Roarty, CFA:** 25 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	2,02%
B	3,02
C	2,47
I	1,22

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	4,62%	4,62%	33,18%	12,13%	11,16%	6,26%	4,55%
B	4,53	4,53	31,72	10,98	10,04	5,20	3,51
C	4,56	4,56	32,50	11,63	10,65	–	6,91
I	4,66	4,66	34,21	13,03	12,06	7,11	5,40
Benchmark	5,64	5,64	27,48	11,90	11,02	6,13	7,05 <sup>2</sup>

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq. <sup>3</sup>
A	LU0069063385	ALLATAI:LX	L03211106	01/08/1996	–	–	26,05
B	LU0085333697	ALLATBI:LX	L03211114	01/08/1996	–	–	21,01
C	LU0462790428	ALGTRCU:LX	L0173W123	30/11/2009	–	–	25,89
I	LU0069063542	ALLATII:LX	L03211130	01/08/1996	–	–	30,99

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2013	2014	2015	2016	2017
A	21,04%	3,62%	1,29%	-2,07%	34,96%
B	19,86	2,58	0,26	-3,03	33,55
C	20,49	3,14	0,80	-2,44	34,35
I	22,03	4,45	2,08	-1,22	36,08

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos		3 Anos
Alfa	-0,52	Volatilidade	12,61
Beta	1,08	Tracking Error	5,20
Índice Sharpe	0,92	Índice de Informação	0,04

**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 da AB SICAV I, sociedade de investimento de capital variável constituída em conformidade com as leis de Luxemburgo.

Dados estatísticos do Portfólio	
Patrimônio Líquido	\$1.020,87 milhões
N.º total de participações	62
Active Share	85%

Dez Maiores Posições	Setor	Em % do PL
Housing Development Finance	Financeiro	2,68%
MSCI	Financeiro	2,67
Kingspan Group	Industriais	2,57
Hexcel	Industriais	2,53
Abbott Laboratories	Assistência Médica	2,43
UnitedHealth Group	Assistência Médica	2,23
Microsoft	Tecnologia da Info	2,19
Xylem	Industriais	2,19
Visa	Tecnologia da Info	2,18
American Water Works	Serv. publ.	2,17
<b>Total</b>		<b>23,84</b>

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

Alocação por Setor	
Assistência Médica	20,94%
Financeiro	20,26
Tecnologia da Info	19,00
Industriais	14,53
Serv. publ.	7,24
Consumo Discricionário	6,50
Bens Essenciais	5,32
Setor imobiliário	3,04
Materiais	2,03
Outros	1,14

Alocação por País	
Estados Unidos	50,64%
Índia	7,28
França	6,52
China	6,17
Suíça	5,42
Irlanda	4,09
Alemanha	3,60
Indonésia	2,51
Suécia	2,27
Outros	11,50

Exposição à Moeda	
Dólar dos EUA	53,65%
Euro	9,76
Yen japonês	7,06
Dólar de Hong Kong	6,64
Libra esterlina	5,51
Franco suíço	4,22
Rúpia indonésia	2,35
Dólar australiano	2,11
Dólar canadense	1,97
Outros	6,73

Nos termos da fusão realizada em 28 de Outubro de 2016, todos os ativos e passivos do portfólio AB FCP I – Global Growth Trends foram transferidos ao portfólio AB SICAV I – Thematic Research. As classes AX, AXX, BX, BXX, CX, CXX, IX e IXX estão fechadas a novos investidores.

**RISCOSA A CONSIDERAR: Investir em Fundos implica certos riscos.** O retorno do investimento e valor principal dos fundos da AllianceBernstein flutuam 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 mercados emergentes, risco de concentração do portfólio, risco de alocação, risco de rotatividade do portfólio, risco de derivativos, risco de contraparte em operações de derivativos de balcão, risco de ativos de renda variável e risco de REITs (empresas de investimento em imóveis). 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.

**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.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.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) World Index é um índice sobrecarregado de capitalização de mercado de fluxo livre ajustado que é projectado para medir o desempenho do mercado de ações de mercados desenvolvidos e emergentes. 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 associadas com um investimento num fundo mútuo, que pode reduzir os retornos totais.

2 O dado Vida é compreendido como o desempenho a partir do primeiro final de mês após o início da classe mais antiga apresentada. Consulte a página 1 para obter as datas de início.

3 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., 2018. 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.

