



CLASSIFICAÇÃO GERAL DA MORNINGSTAR™

Classe A USD Cotas



Classificado em comparação a 741 fundos na Categoria Global Emerging Markets Bond, baseado em retornos ajustados pelo risco.

## AB EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca maximizar os retornos totais:

- + Investindo em um portfólio diversificado de dívida dos mercados emergentes em moeda forte, com uma alocação oportunista em dívida local e moedas estrangeiras
- + Procurando o melhor equilíbrio entre rendimento e risco, em um amplo universo de títulos de renda fixa soberanos e privados
- + Utilizando a os times próprios de pesquisa econômica, renda fixa e crédito globais

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 23/03/2006
- + **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 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, Euro, Dólar de Cingapura, Franco Suíço
- + **Benchmark:** JPMorgan EMBI Global<sup>1</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

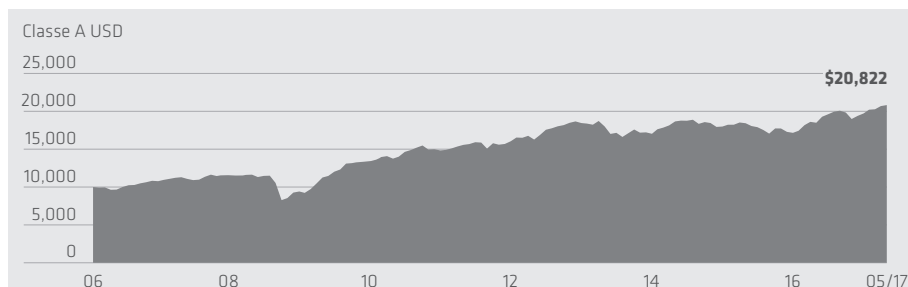
- + **Paul J. DeNoon:** 33 anos
- + **Christian DiClementi:** 14 anos
- + **Shamaila Khan:** 21 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,38%
C	1,83
I	0,84
A2	1,38
NT	1,93

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	0,65%	7,36%	12,62%	3,72%	5,06%	6,30%	6,77%
C	0,62	7,17	12,14	3,25	4,58	5,83	6,30
I	0,70	7,59	13,20	4,29	5,64	6,88	7,35
A2	0,64	7,39	12,72	3,74	5,08	6,34	6,82
NT	0,58	7,12	12,10	3,16	–	–	2,20
Benchmark	0,83	6,47	9,74	4,94	5,99	7,12	7,32 <sup>2</sup>

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq. <sup>3</sup>
A	LU0246604945	ALLEMEDA:LX	L0167V115	23/03/2006	5,59%	0,0744	15,97
C	LU0246605595	ACMEMDC:LX	L0167V131	23/03/2006	5,17	0,0688	15,97
I	LU0246606304	ACMEMDI:LX	L0167V198	23/03/2006	6,10	0,0812	15,97
A2	LU0246601768	ACMEMA2:LX	L0167V149	23/03/2006	–	–	31,38
NT	LU0838495256	AEMRANT:LX	L00217296	18/10/2012	5,07	0,0557	13,18

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2012	2013	2014	2015	2016
A	18,96%	-7,74%	4,15 %	-3,64%	12,21 %
C	18,46	-8,16	3,74	-4,15	11,72
I	19,60	-7,22	4,74	-3,09	12,81
A2	19,11	-7,75	4,20	-3,66	12,25
NT	–	-8,21	3,62	-4,25	11,67

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos
Volatilidade	7,05

**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	\$1.150,00 milhões
Duração Média (anos)	6,50
Média de Qualidade de Crédito	BB+
Rendimento no pior dos casos (YTW)	6,21%
N.º total de participações	279

Dez Maiores Posições	Em % do PL
Argentine Govt Intl 6.875%, 4/22/21 - 1/26/27	3,12%
Turkey Govt Intl Bond 4.875%, 10/09/26 - 4/16/43	2,73
Ukraine Govt Intl Bond 7.75%, 9/01/20 - 9/01/26	2,69
Brazil Notas do Tesouro Nacl 10.00%, 1/01/21 - 1/01/25	1,91
Russian Foreign Bond 4.50%, 4/04/22	1,72
Argentine Govt Intl 7.50%, 4/22/26	1,48
Mexico Govt Intl Bond 4.125%, 1/21/26	1,43
Brazilian Govt Intl Bond 2.625%, 1/05/23	1,34
Mexico Govt Intl Bond 4.00%, 10/02/23	1,32
Brazil Notas do Tesouro Nacl 6.00%, 8/15/50	1,28
<b>Total</b>	<b>19,02</b>

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

Alocação por Setor	
Todos os governos	68,53%
Quase-soberano	15,91
Corporates	12,93
Outros	2,63

Exposição à Moeda	
Dólar dos EUA	91,88%
Real brasileiro	1,90
Peso argentino	1,69
Rublo russo	0,98
Lira turca	0,94
Libra Egípcia	0,66
Peso mexicano	0,48
Rúpia do Sri Lanka	0,47
Rúpia indiana	0,46
Outros	0,54

Alocação por País	
México	12,99%
Argentina	10,28
Brasil	9,70
Turquia	7,63
Indonésia	7,11
Rússia	4,83
Venezuela	3,89
África do Sul	3,53
Colômbia	3,11
Outros	36,93

Qualidade de Crédito <sup>4</sup>	
AA	1,80%
A	8,23
BBB	32,56
BB	23,29
B	27,24
CCC e abaixo	5,51
Investimentos a curto prazo	0,90
Outros	0,47

**RISCOSA 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 mercados emergentes, risco de liquidez, 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 investimentos estruturados, risco de ativos de renda fixa, risco de ativos com baixa ou nenhuma classificação de crédito, risco de obrigações de dívida soberana e risco de obrigações de dívida privada. 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.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 JPMorgan EMBI (Emerging Markets Bond Index) Global não administrado acompanha os retornos totais de instrumentos de dívida denominados em dólar norte-americano emitidos por empresas soberanas e quase-soberanas do mercado emergente: brady bonds, empréstimos, eurobonds. 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 encargos de vendas ou despesas operacionais relacionadas a um investimento em um fundo mútuo, que reduziria o total de retornos.

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

4 A mais alta da S&P, da Moody's e da Fitch. Ativos não classificados são aqueles classificados por outra organização de classificação estatística nacionalmente reconhecida e/ou a AB. A qualidade do crédito é a medida da capacidade de pagamento e do risco de um título de renda fixa ou de um portfólio, com base na condição financeira do emissor. AAA é a mais alta e D é a mais baixa. As classificações podem não refletir adequadamente 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., 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.

