



CLASSIFICAÇÃO GERAL DA MORNINGSTAR™

Classe A USD Cotas



Classificado em comparação a 144 fundos na Categoria Global Emerging Markets Allocation, baseado em retornos ajustados pelo risco.

## AB EMERGING MARKETS MULTI-ASSET PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca maximizar o retorno total:

- + Ajustando dinamicamente as exposições aos mercados emergentes, através de várias classes de ativos, incluindo ações, renda fixa e moedas estrangeiras
- + Construindo um portfólio sem restrições, para maximizar o retorno total e minimizar a volatilidade
- + Usando um processo de investimento disciplinado que conta com nossa plataforma de pesquisa global

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 01/06/2011
- + **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:** Libra Esterlina, Dólar Canadense, Euro, Franco Suíço
- + **Benchmark:** MSCI Emerging Markets Index<sup>1</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

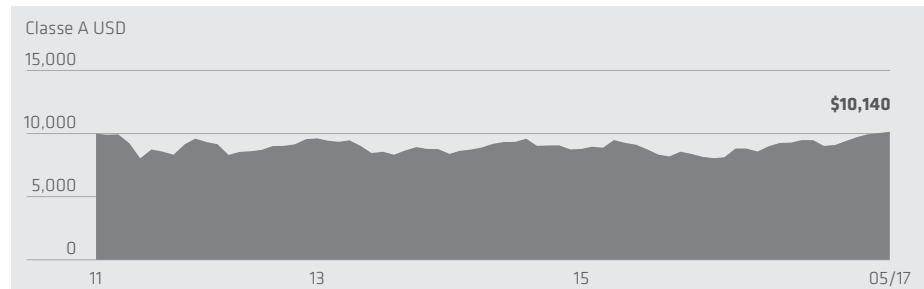
- + **Henry S. D'Auria, CFA:** 34 anos
- + **Paul J. DeNoon:** 33 anos
- + **Morgan C. Harting, CFA, CAIA:** 25 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,95%
AD	1,95
C	2,40
I	1,15
N	2,40
AD CAD H	1,95

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	1,06%	11,51%	18,27%	3,35%	4,07%	–	0,23%
AD	1,10	11,50	18,34	3,36	–	–	2,25
C	1,02	11,27	17,73	2,88	3,62	–	-0,21
I	1,14	11,83	19,16	4,19	4,92	–	1,06
N	1,09	11,30	17,70	2,91	–	–	1,12
AD CAD H	1,00	11,14	17,55	2,81	–	–	1,96
Benchmark	2,96	17,25	27,41	1,62	4,54	–	-0,07 <sup>2</sup>

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div. <sup>3</sup>	Patrim. Líq. <sup>4</sup>
A	LU0633140560	ABEMAAU:LX	L5529H316	01/06/2011	–	–	15,21
AD	LU0633140727	ABEMADU:LX	L0173P656	21/03/2013	4,75	0,0513	12,96
C	LU0633141295	ABEMACU:LX	L5529H357	01/06/2011	–	–	14,81
I	LU0633141378	ABEMIU:LX	L5529H373	01/06/2011	–	–	15,98
N	LU0861578291	ABEMNDA:LX	L0173W198	20/12/2012	–	–	15,76
AD CAD H	LU0683596273	ABEMADC:LX	–	21/03/2013	4,32	0,0452	12,56

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2012	2013	2014	2015	2016
A	14,81%	-8,30%	-0,23%	-6,78%	11,53%
AD	–	–	-0,21	-6,75	11,57
C	14,29	-8,71	-0,69	-7,13	11,01
I	15,78	-7,57	0,60	-5,92	12,43
N	–	-8,72	-0,65	-7,14	11,06
AD CAD H	–	–	0,05	-7,26	10,46

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos	3 Anos
Beta	0,66	Volatilidade: MSCI EM
Volatilidade	11,00	15,89

**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	\$879,87 milhões
Média de Qualidade de Crédito	BB+
N.º total de participações	294

Dez Maiores Posições	Em % do PL
Marubeni	3,11%
Kingboard Chemical Holdings	2,38
Woori Bank	2,07
Hana Financial Group	2,06
KB Financial Group	2,02
Brazil Notas do Tesouro Nacl 10.00%, 1/01/21 - 1/01/25	1,94
Turkiye Is Bankasi	1,85
Yangzijiang Shipbuilding Holdings	1,81
Samsung Electronics	1,59
MOL Hungarian Oil & Gas	1,45
<b>Total</b>	<b>20,28</b>

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

Alocação de Activos	
Ações	68,12%
Renda Fixa	28,55
De curto prazo	3,33

Setores: Top Renda Variável	
Financeiro	36,07%
Tecnologia da Info	21,50
Industriais	14,22
Materiais	8,39
Energia	7,59

Setores: Top Renda Fixa	
Mercados Emergentes - moeda forte	62,70%
Mercados Emergentes - moeda local	28,68
Mercados Emergentes - Títulos Privados	8,62

Alocação por País	
China	18,62%
Coreia do Sul	14,36
Taiwan	11,50
Rússia	6,46
Brasil	5,94
Japão	5,04
Turquia	4,91
México	3,74
Argentina	3,59
Outros	25,84

Exposição à Moeda	
Dólar dos EUA	35,54%
Dólar de Hong Kong	14,46
Won da Coreia do Sul	10,02
Novo Dólar taiwanês	9,61
Real brasileiro	6,14
Yen japonês	4,21
Rúpia indiana	3,50
Lira turca	3,40
Peso mexicano	2,70
Outros	10,42

**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 mercados emergentes, risco de alocação, risco de rotatividade do portfólio, risco de empresas de menor capitalização, risco de derivativos, risco de contraparte em operações de derivativos de balcão, risco relacionado à commodities, risco de investimentos estruturados, risco de ativos de renda variável, risco de REITs (empresas de investimento em imóveis), 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 O MSCI Emerging Markets Index (ponderado pela capitalização de mercado ajustado à livre flutuação) representa o desempenho do mercado acionista de mercados 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 operacionais associados a um investimento num fundo mútuo, o que reduziria os retornos totais.

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.

