

# Global Bond Portfolio

## Objetivo e Estratégia do Portfolio

O Portfolio procura um retorno de investimento total alto investindo em um portfolio global de baixo risco de crédito, títulos de renda fixa. As posições denominadas em moedas que não o dólar norte-americano podem ser protegidas por operações de hedging em dólares norte-americanos em um esforço para minimizar os riscos de flutuação de moeda. Ao avaliar os títulos, a equipe de Administração do Portfolio utilizará suas fontes internas de análise de crédito e as informações financeiras e econômicas obtidas de outras fontes.

## Perfil\*

- ▶ **Domicílio:** Luxemburgo
- ▶ **Data de Início do Portfolio:** 14/10/1996 (Classe A)
- ▶ **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Agosto
- ▶ **Patrimônio Líquido:** \$535,46 milhões
- ▶ **Aplicação/Resgate:** Diária
- ▶ **Moeda Base:** Dólar Norte Americano
- ▶ **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
- ▶ **Classes de Ações com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar Australiano, Libra Esterlina, Dólar Canadense, Euro
- ▶ **Benchmark:** Barclays Global 1-3 Year Treasury Index (USD hedged)†~
- ▶ **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 4:00 p.m. US ET#
- ▶ **Duração Média (anos):** 1,62
- ▶ **Média de Qualidade de Crédito:** AA-
- ▶ **Desvio-padrão:** 3 Anos: 1,00  
5 Anos: 1,82
- ▶ **N.º total de participações:** 220

~ Com efeito a 14 de Dezembro de 2012, o índice de referência da Carteira sofreu alteração conforme acima indicado. A partir de 1 de Janeiro de 2013, os dados de desempenho reflectem o novo índice de referência. O desempenho do índice de referência anterior a 1 de Janeiro de 2013 representa o antigo índice de referência da Carteira, o Barclays Capital Global Aggregate Index (coberto em USD).

# 12h00 US ET (18h00 CET) para Classes de Ações com Cobertura de Risco de

## Equipe de Gestão do Portfolio

Grupo de Renda Fixa Global

**Daniel Loughney**  
Gestor da Carteira

**John Taylor**  
Gestor da Carteira

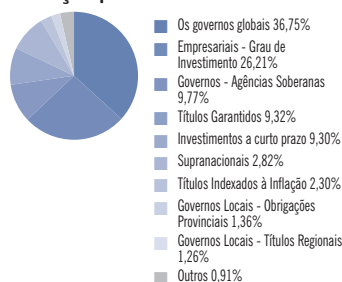
**Matthew Sheridan, CFA**  
Gestor da Carteira

## Dez Maiores Posições

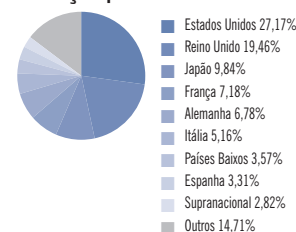
	Em % do PL
United Kingdom Gilt 3.75%, 9/07/19	7,23%
U.S. Treasury Bonds 8.875%, 8/15/17 - 2/15/19	5,25%
U.S. Treasury Bonds 8.75%, 5/15/17 - 8/15/20	4,61%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25%, 8/01/17	3,55%
U.S. Treasury Notes 1.50%, 10/31/19 - 11/30/19	2,80%
U.S. Treasury Inflation Index 0.125%, 4/15/19	2,30%
France Govt Bond 3.75%, 10/25/19	2,00%
Spain Govt Bond 5.50%, 7/30/17	1,99%
Inter-American Dev Bank 9.75%, 5/15/15	1,54%
U.S. Treasury Notes 0.50%, 6/30/16	1,38%
<b>Total</b>	<b>32,65%</b>

## Composição do Portfolio

### Alocação por Setor



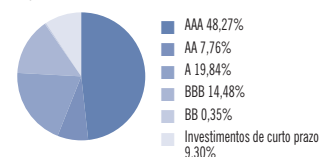
### Alocação por País



### Exposição à Moeda



### Qualidade de Crédito ^ ^

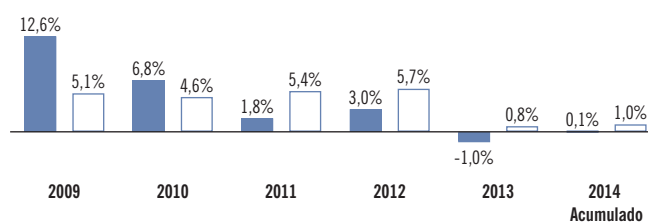


As participações são expressas como uma percentagem dos investimentos totais e poderão variar com o tempo.

## Performance Anual

### Classe A†

■ Portfolio □ Benchmark‡



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.

^ ^ Mais alto do S&P Moody's e Fitch.

† Datas de Início: 17/12/1990 - Classe AX (USD), 12/07/1991 - Classe BX (USD), 14/10/1996 - Classes A (USD), B (USD), 20/11/1996 - Classe I (USD), 16/12/1997 - Classe AJ (USD), 12/03/1998 - Classe C (USD), 12/05/1999 - Classe A2 (USD), 01/12/1999 - Classe B2 (USD), 16/05/2001 - Classe C2 (USD), 01/06/2001 - Classe A2 (EUR), 26/09/2002 - Classe AT (USD), 05/08/2003 - Classe BT (USD), 30/07/2010 - Classes A2 (EUR) H, AT (EUR) H, B2 (EUR) H, BT (EUR) H, C2 (EUR) H, I2 (EUR) H, 10/09/2010 - Classes AT (AUD) H, BT (AUD) H, I2 (AUD) H, 15/04/2011 - Classe AT (CAD) H, 26/05/2011 - Classe BT (CAD) H, 18/10/2012 - Classes N2 (USD), NT (USD).

‡ O Barclays Global 1-3 Year Treasury Index (USD Hedged) acompanha a dívida governamental em moeda local e de taxa fixa de países com grau de investimento. O índice representa a gama de 1 a 3 anos do sector de títulos do tesouro do Global Aggregate Index e contém emissões de 37 países denominadas em 23 moedas. 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.

## Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	Yield	Div	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A	-0,22%	0,04%	0,05%	0,05%	0,66%	2,09%	3,05%	4,19%	8,56	2,96	0,0211	LU0069950391	L00215332	ALGLBAI:LX
B	-0,31	-0,22	-0,95	-0,95	-0,36	1,08	2,02	3,16	8,56	1,93	0,0138	LU0069950631	L00215340	ALGLBBI:LX
C	-0,26	-0,08	-0,40	-0,40	0,20	1,63	2,49	2,70	8,56	2,50	0,0178	LU0069951795	L00215357	ACMGBCI:LX
I	-0,17	0,18	0,62	0,62	1,23	2,65	3,62	4,64	8,56	3,53	0,0252	LU0069952330	L00215365	ALGLBII:LX
A2	-0,17	0,00	0,00	0,00	0,63	2,08	3,05	3,46	17,75	—	—	LU0102828612	L00215746	ACMBATI:LX
AJ	-0,12	0,01	0,06	0,06	0,66	2,10	3,06	3,76	8,20	2,97	0,0203	LU0091433788	L00215506	ALGBAJI:LX
AT	-0,10	0,04	0,05	0,05	0,65	2,11	3,06	3,54	8,55	2,96	0,0211	LU0156897653	L0167U349	ACGBPAT:LX
AX	-0,17	0,08	0,31	0,31	0,89	2,32	3,36	4,25	6,85	3,22	0,0184	LU0069951019	—	ALGBAXI:LX
B2	-0,27	-0,27	-1,00	-1,00	-0,36	1,08	2,03	2,70	14,79	—	—	LU0102828885	L00215753	ACMGBTI:LX
BT	-0,19	-0,22	-0,95	-0,95	-0,36	1,08	2,03	2,32	8,58	1,93	0,0138	LU0174564749	L0167U356	ACGBPBT:LX
BX	-0,17	-0,07	0,17	0,17	0,85	2,33	3,05	3,53	6,84	3,23	0,0184	LU0069951449	—	ALGLBXI:LX
C2	-0,20	-0,13	-0,46	-0,46	0,18	1,63	2,57	3,13	15,06	—	—	LU0100120822	L00215779	ACMGBC2:LX
N2	-0,20	-0,14	-0,47	-0,47	—	—	—	-0,97	14,68	—	—	LU0838495413	L00217247	ABGBPN2:LX
NT	-0,23	-0,20	-0,61	-0,61	—	—	—	-1,06	13,81	2,40	0,0276	LU0838495504	L00217254	ABGBPNT:LX
Benchmark <sup>‡</sup>	-0,06	0,23	0,99	0,99	2,46	3,47	4,12	5,33 <sup>1</sup>	—	—	—	—	—	—

## Moeda de Conveniência para Fixação de Preços: Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	Yield	Div	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A2 EUR	2,66%	4,34%	13,38%	13,38%	2,91%	5,57%	4,23%	0,69%	14,66	—	—	LU0232535426	—	ACMBATE:LX

## Classes de Acções com Cobertura Cambial<sup>2</sup>: Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	Yield	Div	ISIN	CUSIP	Bloomberg
AT AUD H	0,00	0,65%	2,49%	2,49%	3,49%	—	—	4,00%	13,52	5,29	0,0596	LU0539805118	—	ABBATAH:LX
BT AUD H	-0,09	0,33	1,39	1,39	2,36	—	—	2,99	13,53	4,27	0,0481	LU0539805381	—	ABBATAH:LX
I2 AUD H	0,17	0,88	3,16	3,16	4,07	—	—	4,67	18,26	—	—	LU0539805548	—	ABBI2AH:LX
AT CAD H	-0,05	0,21	0,81	0,81	1,36	—	—	1,64	13,65	3,77	0,0429	LU0592507288	—	AGBATC:H:LX
BT CAD H	-0,21	-0,05	-0,23	-0,23	0,34	—	—	0,35	13,57	2,74	0,0310	LU0625943062	—	AGBTCH:LX
A2 EUR H	-0,19	0,00	0,06	0,06	0,47	—	—	0,88	15,59	—	—	LU0511405085	—	ABGBEA2:LX
AT EUR H	-0,22	-0,08	-0,12	-0,12	0,41	—	—	0,75	13,33	2,69	0,0299	LU0511405168	—	ABGBEAT:LX
B2 EUR H	-0,34	-0,34	-1,20	-1,20	-0,64	—	—	-0,21	14,86	—	—	LU0511405242	—	ABGBEB2:LX
BT EUR H	-0,31	-0,33	-1,20	-1,20	-0,55	—	—	-0,15	13,39	1,66	0,0185	LU0511405325	—	ABGBEBT:LX
C2 EUR H	-0,26	-0,20	-0,65	-0,65	-0,09	—	—	0,37	15,25	—	—	LU0511405598	—	ABGBEC2:LX
I2 EUR H	-0,13	0,13	0,50	0,50	0,96	—	—	1,41	15,96	—	—	LU0511405671	—	ABGBEI2:LX

<sup>1</sup> A performance desde o lançamento representa a performance das acções Classe A no final do mês após o lançamento. Consultar as datas de lançamento nas notas de rodapé da página 1.

<sup>2</sup> 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 património 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 Património 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.

Reflete o impacto positivo dos resultados relacionados com as liquidações da classe coletiva originadas a partir de participações de fundos individuais.

**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. Os dividendos não são pagos para todas as classes de acções e não são garantidos. 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 classe de acções com cobertura cambial, risco de activos ilíquidos, risco de rotação da carteira, risco de gestão, risco de derivados, risco de empréstimo, risco de tributação, risco de títulos de rendimento fixo, risco de taxa de juro, risco de pré-pagamento, risco de obrigações de dívida soberana e risco de dívida empresarial. 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](http://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.