



## AB GLOBAL BOND PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca obter altos retornos totais do investimento:

- + Investindo em um portfólio global de ativos de renda fixa com grau de investimento
- + Criando posições em moedas estrangeiras com hedge em dólar norte-americano, para minimizar os riscos de oscilações cambiais
- + Contando com uma grande equipe global para avaliar fatores macros que influenciem os mercados, assim como fatores fundamentalistas que afetam os preços dos títulos de renda fixa

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 14/10/1996
- + **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, Libra Esterlina, Dólar Canadense, Euro
- + **Benchmark:** Bloomberg Barclays Global 1-3 Year Treasury Index (USD hedged)<sup>1,2</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

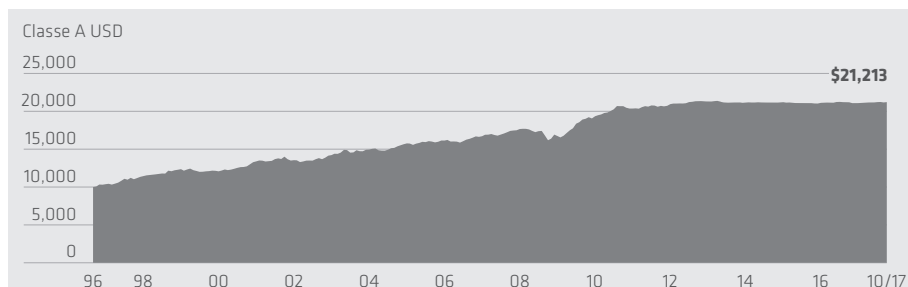
- + **Scott DiMaggio, CFA:** 24 anos
- + **Nicholas Sanders:** 13 anos
- + **John Taylor:** 18 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,47%
C	1,92
I	0,92
A2	1,47
NT	2,02
AT CAD H	1,46

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	0,21%	0,56%	0,11%	0,10%	-0,11%	2,00%	3,64%
C	0,17	0,16	-0,37	-0,36	-0,57	1,53	2,26
I	0,26	1,10	0,76	0,73	0,50	2,58	4,11
A2	0,11	0,51	0,11	0,08	-0,12	1,98	2,94
NT	0,08	0,02	-0,43	-0,46	-0,72	-	-0,70
AT CAD H	0,05	0,03	-0,41	0,00	0,12	-	0,92
Benchmark	0,10	0,99	1,01	1,02	1,07	3,23	4,74 <sup>3</sup>

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq. <sup>4</sup>
A	LU0069950391	ALGLBAI:LX	L00215332	14/10/1996	2,47%	0,0165	8,03
C	LU0069951795	ACMGBCI:LX	L00215357	12/03/1998	1,99	0,0133	8,03
I	LU0069952330	ALGLBII:LX	L00215365	20/11/1996	3,12	0,0209	8,03
A2	LU0102828612	ACMBATI:LX	L00215746	12/05/1999	-	-	17,81
NT	LU0838495504	ABGBPNT:LX	L00217254	18/10/2012	1,87	0,0202	12,96
AT CAD H	LU0592507288	AGBATCH:LX	-	15/04/2011	2,45	0,0260	12,72

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2012	2013	2014	2015	2016
A	2,99%	-1,03%	0,05%	-0,50%	0,33%
C	2,53	-1,48	-0,40	-0,95	-0,13
I	3,56	-0,46	0,62	0,13	0,97
A2	2,93	-1,00	0,00	-0,51	0,34
NT	-	-1,77	-0,61	-1,01	-0,22
AT CAD H	3,43	-0,11	0,81	-0,23	0,17

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos
Volatilidade	0,68

**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	\$586,27 milhões
Duração Média (anos)	2,14
Média de Qualidade de Crédito	AA-
Rendimento no pior dos casos (YTW)	2,15%
N.º total de participações	213

Dez Maiores Posições	Em % do PL
US Treasury Bonds 8.75%, 8/15/20	8,91%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25%, 9/01/19	3,90
Mexican Bonos 8.00%, 6/11/20	3,83
Canadian Govt Bond 9.75%, 6/01/21	3,75
Australia Govt Bond 128 5.75%, 7/15/22	3,45
US Treasury Inflation Index 0.125%, 4/15/21	3,14
US Treasury Bonds 8.125%, 8/15/21	2,84
Canadian Govt Bond 10.50%, 3/15/21	2,58
Japanese Govt CPI Linked Bond 0.10%, 3/10/24	2,21
Japan Govt 10-Yr Bond 301 1.50%, 6/20/19	2,05
<b>Total</b>	<b>36,66</b>

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

Alocação por Setor	
Os governos globais	42,72%
Empresariais - Grau de Investimento	29,83
Títulos Indexados à Inflação	7,31
Títulos Garantidos	7,10
Governos - Agências Soberanas	2,86
Obrigações de hipoteca Collateralized	2,77
Governos Locais - Obrigações Provinciais	2,74
Governos Locais - Títulos Municipais canadenses	1,84
Quase-soberanos	1,77
Outros	1,06

Alocação por País	
Estados Unidos	34,96%
Canadá	13,64
Reino Unido	7,98
Japão	5,58
Itália	4,92
Austrália	4,50
Alemanha	4,10
França	3,86
México	3,83
Outros	16,63

Qualidade de Crédito <sup>5</sup>	
AAA	39,77%
AA	10,13
A	32,44
BBB	17,66

Exposição à Moeda	
Dólar dos EUA	101,90%
Zloty Polaco	1,01
Peso mexicano	0,60
Rublo russo	0,31
Rand sul africano	0,02
Outros	-3,84

**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 liquidez, 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 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. Cópia 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 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).

2 O Bloomberg 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.

3 O dado Vida é compreendido como o desempenho a partir do primeiro final de mês após a data de início da Classe A. Consulte a página 1 para obter as datas de início.

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

5 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.

