CLASSIFICAÇÃO GERAL DA MORNINGSTAR™
Classe A USD Cotas
★★★★
Classificado em comparação a 777 fundos na Categoria China Equity, baseado em retornos ajustados pelo risco.

AB CHINA LOW VOLATILITY EQUITY PORTFOLIO

OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca a valorização do capital no longo prazo:

+ Investindo prioritariamente em ações chinesas e relacionadas com a China, que ofereçam um atraente potencial de retorno
+ Construindo um portfólio de investimento de alto nível de convicção, incluindo diversas indústrias, setores e estilos
+ Usando uma abordagem "Bottom Up", que combina pesquisa fundamentalista com ferramentas quantitativas proprietárias para identificar oportunidades atraentes de investimento, ao mesmo tempo que se administra o risco

PERFIL

+ **Data de início do fundo:** 10/11/1997
+ **Domicílio:** Luxemburgo
+ **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Agosto
+ **Aplicação/Resgate:** Diária
+ **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 18h00 CET
+ **Moeda Base:** Dólar dos EUA
+ **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
+ **Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio:** Euro, Zloty Polaco
+ **Benchmark:** MSCI China Index USD[1]

GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

+ **John Lin:** 22 anos
+ **Stuart Rae:** 31 anos

DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,99%
C	2,44
I	1,19

Os encargos recorrentes incluem taxas e determinadas despesas do Portfólio a partir do KID 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	-4,76%	-4,76%	-25,03%	-20,58%	-6,14%	-0,03%	5,21%
C	-4,78	-4,78	-25,36	-20,93	-6,56	-0,48	-0,89
I	-4,71	-4,71	-24,39	-19,93	-5,38	0,78	6,04
Benchmark	-10,61	-10,61	-28,99	-23,26	-6,93	0,42	1,98[2]

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq.[3]
A	LU0084234409	ACMGCAI:LX	L0023L103	10/11/1997	–	–	37,86
C	LU0277860069	ABGRCCU:LX	L0173F336	09/02/2007	–	–	35,09
I	LU0084967578	ACMGCII:LX	L0023L129	10/11/1997	–	–	46,56

PERFORMANCE ANUAL

Classe	2019	2020	2021	2022	2023
A	29,58%	16,62 %	-17,30%	-22,29 %	-13,13 %
C	29,01	16,08	-17,67	-22,64	-13,52
I	30,65	17,55	-16,65	-21,69	-12,37

DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	5 Anos		5 Anos
Alfa	-1,08	Volatilidade	22,28
Beta	0,83	Tracking Error	6,54
Índice Sharpe	-0,36	Índice de Informação	0,12

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 subfundo de um fundo de investimento mútuo da AB FCP I organizado de acordo com as leis de Grão-Ducado do Luxemburgo.

Dados estatísticos do Portfólio	
Patrimônio Líquido	$63,77 milhões
N.º total de participações	57
Active Share	61%

Dez Maiores Posições	Setor	Em % do PL
Alibaba Group Holding	Consumo Discricionário	9,51%
Tencent Holdings Ltd.	Serviços de Comunicações	9,25
PetroChina Co., Ltd.	Energia	4,39
China Construction Bank	Financeiro	3,54
China Petroleum & Chemical	Energia	2,92
Ping An Insurance Group of China	Financeiro	2,53
Kunlun Energy Co., Ltd.	Serv. publ.	2,49
Samsonite Intl	Consumo Discricionário	2,42
NetEase, Inc.	Serviços de Comunicações	2,40
NARI Technology Co., Ltd.	Industriais	2,24
Total		**41,69**

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

Alocação por Setor[4]	
Consumo Discricionário	25,29%
Financeiro	16,00
Serviços de Comunicações	11,66
Industriais	9,15
Energia	7,31
Assistência Médica	6,24
Bens Essenciais	6,20
Tecnologia da Info	5,57
Materiais	4,46
Serv. publ.	4,40
Setor imobiliário	0,97
Outros	2,75

Alocação por País	
China	92,22%
Hong Kong	2,89
Estados Unidos	2,49
Taiwan	2,40

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 concentração do portfólio, 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 e risco de ativos de renda variável. 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.

Esta promoção financeira é dirigida apenas a pessoas em jurisdições onde os fundos e a classe de ações relevantes estão registados ou que de outra forma a podem receber legalmente. Antes de investir, os investidores devem rever o prospeto completo do Fundo, juntamente com o Documento de Informação Chave do Investidor (KIID) ou Documento de Informação Chave (KID) relativos ao fundo e as declarações financeiras mais recentes. As cópias destes documentos, incluindo o último relatório anual e, se posteriormente for emitido, o último relatório semestral, podem ser obtidas gratuitamente junto da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. visitando www.alliancebernstein.com ou www.eifs.lu/alliancebernstein, ou sob a forma impressa, contactando o distribuidor local nas jurisdições em que os fundos estão autorizados para distribuição.

1 O MSCI China Index proporciona cobertura aos segmentos de grande e média capitalização na China e foi concebido de acordo com a MSCI Global Investable Market Indices Methodology. Um investidor não pode investir directamente num índice, e os seus resultados não são indicativos do desempenho para qualquer investimento específico, incluindo um fundo AB. Os índices não incluem encargos de vendas ou despesas de funcionamento associadas a um investimento num fundo mútuo, que iriam reduzir o total de receitas.
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.
4 Exclui setores sem posições de portfólio.

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., 2024. 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.

© 2024 AllianceBernstein L.P. O logótipo [A/B] é uma marca de serviço registada da AllianceBernstein e AllianceBernstein® é uma marca de serviço registada utilizada com a autorização da proprietária, a AllianceBernstein L.P.