AB GLOBAL HIGH YIELD PORTFOLIO

OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca gerar alta renda e também retorno total:

+ Aplicando uma abordagem multissetorial global através de títulos de renda fixa
+ Investindo principalmente em ativos de "High Yield" (alto retorno) e de baixa qualidade de crédito (abaixo do nível de grau de investimento) de emissores localizados ao redor do mundo, incluindo países de mercados desenvolvidos e emergentes
+ Investindo em ativos denominados tanto em dólares americanos quanto em outras moedas

PERFIL

+ **Data de início do fundo:** 22/09/1997
+ **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 Acções com Cobertura de Risco de Câmbio
+ **Moeda Base:** Dólar dos EUA
+ **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
+ **Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar Australiano, Dólar Canadense, Euro, Zloty Polaco, Dólar de Cingapura, Franco Suíço
+ **Benchmark:** Bloomberg Global High Yield Index (USD hedged)[1]

GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

+ **Christian DiClementi:** 21 anos
+ **Gershon Distenfeld, CFA:** 27 anos
+ **Fahd Malik:** 18 anos
+ **Matthew S. Sheridan, CFA:** 27 anos
+ **Will Smith, CFA:** 15 anos

DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,64%
C	2,14
I	1,14
A2	1,64
I2	1,14
AT CAD H	1,64

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	0,28%	0,28%	8,40%	0,66%	2,47%	2,71%	4,93%
C	0,23	0,23	8,05	0,20	1,99	2,23	4,24
I	0,34	0,34	9,10	1,16	3,02	3,27	5,53
A2	0,35	0,35	8,58	0,69	2,49	2,73	6,40
I2	0,36	0,36	9,11	1,19	3,02	3,28	4,92
AT CAD H	0,25	0,25	7,61	0,11	1,59	2,10	3,09
Benchmark	0,13	0,13	9,59	1,26	3,58	4,43	6,57[2]

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq.[3]
A	LU0081336892	ACMHYAI:LX	L00215423	22/09/1997	7,22%	0,0190	3,16
C	LU0081337197	ACMHYCI:LX	L00215449	22/09/1997	6,59	0,0174	3,17
I	LU0083181239	ACMHYII:LX	L00215456	22/09/1997	7,85	0,0206	3,15
A2	LU0102830865	ACMHYA2:LX	L00215605	14/03/2002	–	–	17,22
I2	LU0154094527	ACMHYI2:LX	L0167U315	25/04/2007	–	–	11,14
AT CAD H	LU0592507361	ABGATCH:LX	–	15/04/2011	6,83	0,0541	9,50

PERFORMANCE ANUAL

Classe	2019	2020	2021	2022	2023
A	13,28%	1,89%	2,93%	-12,57%	13,07%
C	12,74	1,38	2,47	-12,81	12,33
I	13,96	2,53	3,48	-12,05	13,43
A2	13,43	1,87	2,85	-12,40	12,97
I2	14,15	2,38	3,35	-11,89	13,50
AT CAD H	12,34	0,02	2,68	-12,94	11,98

DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	5 Anos
Volatilidade	11,44

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	$14.446,08 milhões
Duração Efetiva	3.73 Anos
Média de Qualidade de Crédito	BB
Rendimento no pior dos casos (YTW)	8,25%
N.º total de participações	2.060

Principais Dez Títulos de Crédito e de Mercados Emergentes[4]	Em % do PL
Verscend Escrow Corp. 9.75%, 08/15/26	0,41%
Societe Generale 5.519%, 01/19/28	0,39
Sirius XM Radio, Inc. 4.00%, 07/15/28	0,39
FNMA 17.209%, 08/25/28 - 10/25/28	0,39
Prime Security Services Borrower/Prime Finance 6.25%, 01/15/28	0,38
FNMA 15.709%, 01/25/29	0,37
Aircastle Ltd. 5.25%, 08/11/25 - 06/15/26	0,37
Neptune Bidco US, Inc. 9.29%, 04/15/29	0,35
RegionalCare Hospital Partners 9.75%, 12/01/26	0,34
Ally Financial 8.00%, 11/01/31	0,33
Total	**3,72**

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

Alocação por Setor	
Elev. rend.	52,17%
Empresariais - Grau de Investimento	15,50
Mercados Emergentes - moeda forte	11,41
Titulos do Tesouro	10,27
Obrigações de hipoteca Collateralized	3,52
Hipoteca Comercial - Título Garantido	2,55
Outros	4,58

Exposição à Moeda	
Dólar dos EUA	100,33%
Libra Esterlina	0,08
Naira da nigéria	0,02
Rand sul africano	0,01
Rúpia indiana	-0,01
Dólar canandense	-0,02
Peso colombiano	-0,09
Euro	-0,32

Alocação por País	
Estados Unidos	66,26%
Reino Unido	4,17
Luxemburgo	2,38
França	2,15
Canadá	1,84
Brasil	1,79
Alemanha	1,70
México	1,38
Índia	1,21
Outros	17,12

Qualidade de Crédito[5]	
AAA	8,07%
AA	0,25
A	2,99
BBB	19,91
BB	35,20
B	21,04
CCC e abaixo	8,96
não classificado	3,58

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 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 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.
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 Bloomberg Global High Yield Index (USD hedged) ofrece una amplia medida del mercado mundial de renta fija de alto rendimiento. Un inversor no puede invertir directamente en un índice, y sus resultados no reflejan la rentabilidad de ninguna inversión específica, ni tampoco de ningún fondo AB. Los índices no incluyen cargos de venta ni los gastos operativos relacionados con una inversión en fondo mutuo, lo cual reduciría la rentabilidad total.
2 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.
3 O valor do patrimônio líquido é denominado na moeda da classe de cotas.
4 Os 10 Principais Títulos de Crédito e Mercados Emergentes mostra a porcentagem de ativos mantidos em títulos de dívida de emissores corporativos. Não inclui ativos mantidos em títulos de dívida de emitentes governamentais. Os investidores devem consultar o Portfolio Holdings Report mais recente publicado em www.alliancebernstein.com para obter uma lista completa de participações dentro do Portfolio.
5 O mais alto da S&P, Moody's, Fitch ou outras organizações de classificação estatística (NRSROs) reconhecidas nacionalmente. Títulos não avaliados são aqueles avaliados por outra NRSRO e/ou AB. A qualidade de crédito é uma medida da solvência e do risco de um título ou carteira, com base na condição financeira do emissor. AAA é o mais alto e D é o mais baixo. As classificações podem não refletir com precisão 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., 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.