



## AB DYNAMIC DIVERSIFIED PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca maximizar o retorno total:

- + Utilizando o "Dynamic Asset Allocation", uma estratégia proprietária de construção de um diversificado portfolio global, com um perfil de risco/retorno atraente
- + Ajustando ativamente a exposição a ações, renda fixa, ativos relacionados a imóveis, moedas estrangeiras, ativos relacionados a commodities e investimentos alternativos
- + Determinando a atratividade relativa das várias classes de ativos, com base nas mudanças das condições de mercado e na previsão do time de gestão

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 15/04/2011
- + **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, Dólar de Cingapura
- + **Classes de Ações com Cobertura de Risco de Câmbio:** Euro
- + **Benchmark:** 3-month LIBOR (USD)<sup>1</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

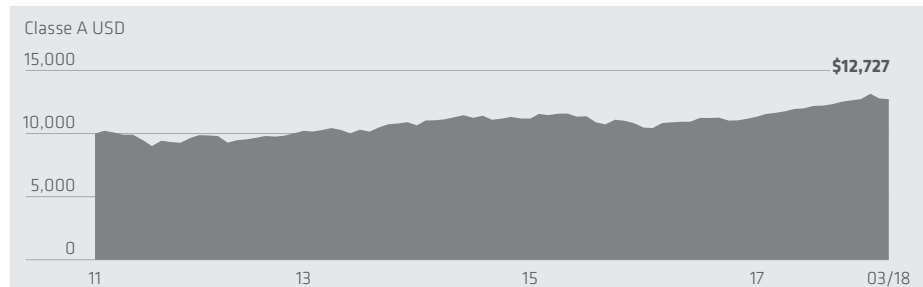
- + **Alexander Barenboym:** 21 anos
- + **Daniel Loewy, CFA:** 23 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,95%
B	2,95
C	2,25
I	1,25
AX	1,90

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	-0,42%	0,00%	9,34%	3,56%	4,38%	–	3,52%
B	-0,50	-0,22	8,33	2,56	3,34	–	2,50
C	-0,42	-0,05	9,05	3,25	4,12	–	3,30
I	-0,35	0,15	10,13	4,28	5,02	–	4,14
AX	-0,39	0,04	9,48	3,61	4,47	1,81	3,23

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq. <sup>2</sup>
A	LU0592678923	ABDYDAU:LX	L0173W206	15/04/2011	–	–	19,09
B	LU0592679228	ABDYDBU:LX	L0173W305	15/04/2011	–	–	17,81
C	LU0592679731	ABDYDCU:LX	L0173W404	15/04/2011	–	–	18,80
I	LU0592680234	ABDYDIU:LX	L0173W503	15/04/2011	–	–	19,89
AX	LU0203202907	ACMBALA:LX	L0167U620	02/11/2004	–	–	22,98

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2013	2014	2015	2016	2017
A	8,86%	2,69%	-3,28%	3,20%	13,90%
B	7,79	1,63	-4,21	2,13	12,83
C	8,68	2,52	-3,54	2,86	13,59
I	9,23	3,14	-2,52	3,90	14,73
AX	9,00	2,80	-3,22	3,23	14,00

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos
Volatilidade	6,16

**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	\$65,30 milhões
N.º total de participações	617

5 Principais Participações: Ações		Em % do PL
Starbucks		1,07%
Royal Dutch Shell		0,84
Apple		0,84
Wells Fargo		0,81
Microsoft		0,76
<b>Total</b>		<b>4,32</b>

5 Principais Participações: Renda Fixa		Em % do PL
FNMA 4.00%, TBA		1,95%
US Treasury Notes 2.00%, 10/31/22 - 8/15/25		1,76
Canadian Govt Bond 1.00%, 6/01/27		1,31
Development Bank of Japan 2.30%, 3/19/26		1,17
US Treasury Inflation Index 0.125%, 4/15/19		1,14
<b>Total</b>		<b>7,33</b>

Composição do Portfólio	
Ações	57,81%
Renda Fixa	40,43
De curto prazo	1,76

Alocação por País	
Estados Unidos	50,95%
Japão	9,56
Reino Unido	7,28
Canadá	4,21
França	4,15
Alemanha	3,15
Itália	2,37
China	2,15
Dinamarca	1,53
Outros	14,65

Exposição Sectorial: Ações	
Tecnologia da Info	19,08%
Financeiro	16,38
Consumo Discricionário	13,91
Industriais	12,72
Assistência Médica	11,47
Outros	26,44

Exposição Sectorial: Renda Fixa	
Os governos globais	41,76%
Empresariais - Grau de Investimento	23,59
Transferência Hipotecária	8,35
Governos - Agências Soberanas	7,38
Títulos Indexados à Inflação	5,86
Outros	13,06

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

**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 dinâmica de ativos, 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 ativos de renda fixa, risco de ativos com baixa ou nenhuma classificação de crédito, risco 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.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 A LIBOR, a taxa interbancária do mercado de Londres, é a taxa de juros estabelecida diariamente pelos principais bancos de Londres, para empréstimos entre si. Um investidor não pode investir diretamente na LIBOR, e seus resultados não são indicadores de performance de nenhum investimento em específico, inclusive de fundos AB. A LIBOR não inclui encargos de venda ou despesas operacionais associadas com o investimento em um fundo mútuo, o que reduziria os retornos totais.

2 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., 2018. 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.

