



## AB GLOBAL VALUE PORTFOLIO

### OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca o crescimento do capital no longo prazo:

- + Investindo em ações de todo o mundo, que ofereçam um potencial atrativo de retorno no longo prazo e com valor atraentes
- + Assumindo uma perspectiva de longo prazo para aproveitar as ineficiências de curto prazo do mercado, criadas pelas reações exageradas dos investidores às preocupações macroeconômicas, setoriais ou específicas a uma empresa
- + Usando uma abordagem disciplinada "Bottom Up", que combina pesquisa fundamental com ferramentas quantitativas proprietárias para identificar oportunidades atraentes de investimento, com ênfase na avaliação de valor

### PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 24/04/2001
- + **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, Dólar de Cingapura, Rand Sul Africano
- + **Benchmark:** MSCI World Index<sup>1</sup>

### GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

- + **Tawhid Ali:** 24 anos
- + **Takeo Aso, CFA:** 26 anos
- + **Avi Lavi:** 29 anos

### DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,89%
B	2,89
C	2,34
I	1,09
AD CAD H	1,88

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	2,00%	9,22%	14,67%	3,33%	11,84%	-1,52%	3,10%
B	1,90	8,82	13,52	2,30	10,74	-2,50	2,08
C	1,92	9,01	14,12	2,85	11,33	-1,96	3,41
I	2,05	9,56	15,60	4,15	12,74	-0,73	3,90
AD CAD H	1,90	8,89	13,68	2,88	-	-	3,96
Benchmark	2,12	10,23	16,42	5,73	12,41	3,85	5,46 <sup>2</sup>

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div. <sup>3</sup>	Patrim. Líq. <sup>4</sup>
A	LU0124673897	ACMBCGVA:LX	L5528E108	24/04/2001	-	-	16,34
B	LU0124674275	ACMBCGVB:LX	L5528E116	24/04/2001	-	-	13,94
C	LU0129372966	ACMBCGVC:LX	L5528E199	03/10/2003	-	-	15,36
I	LU0128316923	ACMBCGVI:LX	L5528E165	23/05/2001	-	-	18,45
AD CAD H	LU1035774204	ABGVADC:LX	L00217379	27/02/2014	3,60	0,0441	14,69

### PERFORMANCE ANUAL

Classe	2012	2013	2014	2015	2016
A	13,11 %	29,44%	4,55%	-4,55%	6,55%
B	12,02	28,17	3,46	-5,45	5,43
C	12,65	28,89	4,10	-4,94	6,02
I	14,05	30,46	5,37	-3,75	7,40
AD CAD H	-	-	-	-4,65	5,41

### DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	3 Anos	3 Anos
Alfa	-2,53	Volatilidade
Beta	1,06	Tracking Error
Índice Sharpe	0,27	Índice de Informação
		-0,85

**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	\$477,31 milhões
N.º total de participações	116
Active Share	86%

Alocação por Setor	
Tecnologia da Info	18,65%
Financeiro	15,60
Assistência Médica	13,34
Bens Essenciais	11,39
Consumo Discricionário	11,04
Telecomunicações	8,25
Industriais	6,69
Energia	6,52
Materiais	4,95
Outros	3,57

Alocação por País	
Estados Unidos	46,17%
Japão	12,76
Reino Unido	8,79
França	4,86
Países Baixos	4,12
Suíça	2,75
Coréia do Sul	2,56
Canadá	2,25
Austrália	2,20
Outros	13,54

Dez Maiores Posições	Setor	Em % do PL
Royal Dutch Shell	Energia	2,53%
BT Group	Telecomunicações	1,96
Nintendo	Tecnologia da Info	1,76
Oracle	Tecnologia da Info	1,72
British American Tobacco	Bens Essenciais	1,70
Nokia	Tecnologia da Info	1,68
Philip Morris Intl	Bens Essenciais	1,66
Apple	Tecnologia da Info	1,65
Nippon Telegraph & Telephone	Telecomunicações	1,59
Cigna	Assistência Médica	1,55
<b>Total</b>		<b>17,80</b>

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

**RISCOSA 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 rotatividade do portfólio, 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.

**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.abglobal.com](http://www.abglobal.com), ou em formato impresso fazendo contato com o distribuidor local nas jurisdições em que os fundos são autorizados para distribuição.**

1 O MSCI World Index é um índice de flutuação livre de mercado de capitalização ponderado concebido para medir o desempenho do mercado acionista de mercados desenvolvidos. O MSCI World Index consiste dos seguintes 24 índices de países de mercados desenvolvidos: Alemanha, Austrália, Áustria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Espanha, Finlândia, França, Grécia, Hong Kong, Irlanda, Israel, Itália, Japão, Nova Zelândia, Noruega, Países Baixos, Portugal, Reino Unido, Singapura, Suécia, Suíça e Estados Unidos da América. Um investidor não pode investir diretamente 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 do fundo desde a data de início da classe mais antiga apresentada. Consulte a página 1 para obter as datas de início.

3 Os rendimentos são calculados com base na mais recente taxa de distribuição por cota de determinada classe. Nas classes que distribuem dividendos, um Portfólio pode pagar dividendos sobre a renda bruta (antes da redução de taxas e despesas), os ganhos realizados ou não realizados e o capital atribuído à classe relevante. Os investidores devem saber que as distribuições superiores à renda líquida (renda bruta menos taxas e despesas) podem representar uma devolução do montante do investimento original do investidor e, dessa forma, podem resultar em uma diminuição do valor do patrimônio líquido por unidade, da classe relevante. As distribuições oriundas do capital podem ser tributadas como renda em algumas jurisdições.

4 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., 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.

