

# India Growth Portfolio

## Objetivo e Estratégia do Portfolio

O objectivo de investimento do Fundo consiste em alcançar uma valorização do capital a longo prazo através do investimento, sobretudo, numa carteira de acções e/ou títulos relacionados com acções de empresas indianas, que o Fundo considera que possuem um bom potencial de crescimento a um preço razoável. Tal irá incluir empresas que possam beneficiar da actual desregulamentação e forte crescimento económico da Índia e também empresas que têm perspectivas atractivas a longo prazo, mas que se encontram subvalorizadas, por uma variedade de motivos, a curto prazo.

## Perfil\*

- ▶ **Domicílio:** Luxemburgo
- ▶ **Data de Início do Portfolio:** 10/12/1993 (Classe AX)
- ▶ **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Maio
- ▶ **Património Líquido:** \$206,93 milhões
- ▶ **Aplicação/Resgate:** Diária
- ▶ **Moeda Base:** Dólar Norte Americano
- ▶ **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
- ▶ **Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar de Cingapura
- ▶ **Benchmark:** Bombay Stock Exchange 200 Index‡
- ▶ **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 11 a.m. CET
- ▶ **N.º total de participações:** 36

## Equipe de Gestão do Portfolio

**Laurent Saltiel**  
CIO — Emergentes & Internacional Crescimento

**Guojia Zhang, CFA**  
Analista Sênior de Pesquisa

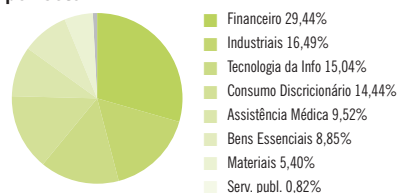
**Sergey Davalchenko**  
Gestor da Carteira

## Dez Maiores Posições

	Setor	Em % do PL
Housing Development Finance	Financeiro	9,06%
ITC	Bens Essenciais	8,85%
Tata Motors	Consumo Discricionário	6,38%
Lupin	Assistência Médica	5,27%
HDFC Bank	Financeiro	5,02%
Tata Consultancy Services	Tecnologia da Info	4,56%
HCL Technologies	Tecnologia da Info	4,51%
IRB Infrastructure Developers	Industriais	4,32%
Axis Bank	Financeiro	4,29%
Maruti Suzuki India	Consumo Discricionário	3,94%
<b>Total</b>		<b>56,20%</b>

## Composição do Portfolio

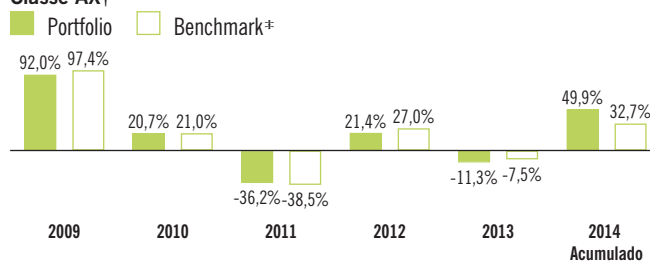
### Alocação por Setor



As participações são expressas como uma percentagem dos investimentos totais e poderão variar com o tempo.

## Performance Anual

### Classe AX†



A performance anterior não é garantia de resultados futuros. O desempenho é apresentado em termos de USD e, correspondentemente, o retorno real obtido por um investidor não utilizador de USD poderá aumentar ou diminuir devido a flutuações cambiais.

\* Fonte: AB.

† Datas de Início: 10/12/1993 - Classes AX (USD), BX (USD). 27/02/1998 - Classe I (USD). 23/11/2000 - Classes I (EUR), AX (EUR), BX (EUR). 15/06/2009 - Classes A (USD), A (EUR). 24/06/2009 - Classes B (USD), B (EUR). 05/08/2009 - Classes C (USD), C (EUR). 12/05/2011 - Classes A (SGD) H, B (SGD) H.

‡ Bombay Stock Exchange 200 Index (BSE-200) representa as acções de 200 empresas seleccionadas primeiramente numa base de capitalização de mercado corrente das listas especificadas e não especificadas do Bombay Stock Exchange. 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.

## Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
AX <sup>3</sup>	-3,61%	1,98%	49,93%	49,93%	17,32%	4,45%	11,78%	13,27%	137,92	LU0047987325	L5073X105	ALLILAI:LX
BX <sup>3</sup>	-3,70	1,72	48,44	48,44	16,15	3,41	10,67	12,16	112,15	LU0048215999	L5073X113	ALLILBI:LX
A	-3,63	1,93	49,61	49,61	17,05	4,19	—	8,33	155,82	LU0430678424	L5073X204	ALLIGAU:LX
B	-3,71	1,67	48,12	48,12	15,89	3,15	—	8,30	155,26	LU0430678770	L5073X303	ALLIGBU:LX
C	-3,66	1,81	48,94	48,94	16,53	3,73	—	6,41	139,94	LU0430679075	L5073X402	ALLIGCU:LX
I	-3,56	2,14	50,82	50,82	18,00	5,03	12,27	19,79	146,91	LU0086651628	L5073X121	ALLILII:LX
Benchmark <sup>‡</sup>	-3,99	3,14	32,75	32,75	15,93	3,00	10,29	7,05 <sup>1</sup>	—	—	—	—

## Moeda de Conveniência para Fixação de Preços: Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
AX EUR <sup>3</sup>	-0,88%	6,40%	70,06%	70,06%	20,00%	8,01%	13,06%	11,23%	113,94	LU0252216485	—	ALLILAE:LX
BX EUR <sup>3</sup>	-0,97	6,13	68,36	68,36	18,81	6,94	11,94	10,13	92,65	LU0252214274	—	ALLILBE:LX
A EUR	-0,90	6,34	69,68	69,68	19,73	7,74	—	10,89	128,72	LU0430678697	—	ALLIGAE:LX
B EUR	-0,98	6,07	68,01	68,01	18,54	6,67	—	11,08	128,26	LU0430678853	—	ALLIGBE:LX
C EUR	-0,93	6,22	68,95	68,95	19,19	7,27	—	9,91	115,61	LU0430679315	L5529H142	ALLIGCE:LX
I EUR	-0,83	6,56	71,05	71,05	20,69	8,61	13,55	11,69	121,36	LU0252216055	—	ALLILIE:LX

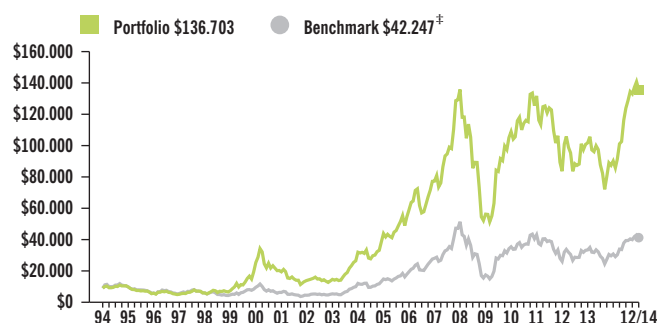
## Classes de Acções com Cobertura Cambial<sup>2</sup>: Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A SGD H	-3,58%	2,02%	49,46%	49,46%	16,53%	—	—	2,96%	16,68	LU0590155916	—	ALINASH:LX
B SGD H	-3,65	1,71	47,93	47,93	15,38	—	—	1,93	16,08	LU0590156054	—	ALINBSH:LX

## Dados Estatísticos Anualizados (Classe AX)

	3 Anos	5 Anos
Alpha	1,56	1,47
Beta	0,98	0,97
R2	0,97	0,98
Índice de Sharpe	0,68	0,17
Volatilidade	25,31	25,26
Tracking Error	4,48	3,96
Information Ratio	0,31	0,37

## Crescimento de \$10.000 USD (Classe AX)



<sup>1</sup> Desde seu início, o desempenho é a partir do fim de mês mais próximo após o início da classe mais antiga mostrada. Veja as notas de rodapé, na página 1, para as datas de início.

<sup>2</sup> As classes de acções com cobertura de risco de câmbio utilizam técnicas de cobertura de risco com o intuito de tentar reduzir—mas não eliminar—flutuações entre as participações dos investidores numa classe de acções com cobertura de risco de câmbio específica expressa na moeda de investimento do investidor e na moeda base da carteira. O objectivo é entregar rendimentos que sigam mais estreitamente os rendimentos da moeda base da carteira. Os símbolos monetários independentes representam um preço de conveniência, permitindo comprar ou resgatar acções utilizando a moeda indicada, que é posteriormente convertida na moeda base da carteira utilizando uma taxa de mercado no momento da compra ou do resgate. O preço de conveniência implica a não cobertura de risco de câmbio e não procura proporcionar qualquer protecção contra flutuações de moeda.

<sup>3</sup> A Classe AX e a Classe BX estão encerradas a novos investidores.

**A performance anterior não é garantia de resultados futuros.** O total de retornos, fornecido pela AB, inclui a alteração no valor do patrimônio líquido e reinvestimento de quaisquer distribuições pagas sobre as cotas do Portfólio para o período apresentado, porém, não reflete os encargos de vendas. Os retornos do Fundo são anualizados no que respeita a períodos superiores a um ano. A performance mencionada em moedas que não a moeda base do Portfólio é calculada pela conversão do Valor do Patrimônio Líquido diário do Portfólio usando uma taxa de câmbio à vista da outra moeda oferecida em cada ponto de avaliação. As informações contidas nesta página destinam-se somente para fins de informação e não devem ser interpretadas como uma oferta de venda, ou solicitação de uma oferta de compra, ou uma recomendação para os títulos do Portfólio. Os retornos denominados em outra moeda que não seja a mesma do fundo podem aumentar e diminuir como resultado das variações do câmbio internacional.

**O investimento no Fundo acarreta determinados riscos.** Os retornos do investimento e o valor nominal do Fundo irão flutuar de forma a que as acções de um investidor, quando resgatadas, possam valer mais ou menos do que o seu custo original. O Fundo pretende ser um veículo de diversificação e não representa um programa de investimento completo. Alguns dos principais riscos de investimento no Fundo incluem o risco do país, risco de mercados emergentes, risco de câmbio, risco de activos ilíquidos, risco de fundo concentrado, risco de alocação, risco de rotação, risco de gestão, risco de inexistência de história de funcionamento, risco de empresas de menor capitalização, risco da indústria/sector, risco de derivados, risco de tributação, risco de títulos de participação, risco de indústrias de cuidados de saúde, risco de indústrias tecnológicas, risco de indústrias imobiliárias e risco de REIT. Estes e outros riscos encontram-se descritos no prospecto do Fundo. Os potenciais investidores devem ler o prospecto cuidadosamente e discutir o risco, bem como as comissões e encargos do fundo com o seu consultor financeiro para determinar se o investimento é adequado à sua situação.

Estas informações destinam-se unicamente a pessoas em jurisdições nas quais os fundos e classe de acções relevante estão registados ou a quem possa de outra forma, de acordo com a lei, receber as mesmas. Antes de investir, os investidores devem analisar o prospecto completo do fundo juntamente com o Documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores («KIID») do fundo e as demonstrações financeiras mais actualizadas. Podem ser obtidas cópias destes documentos, incluindo o mais recente relatório anual, se emitido posteriormente, o mais recente relatório semestral, sem encargos, junto da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l., visitando [www.abglobal.com](http://www.abglobal.com) ou em formato impresso contactando o distribuidor local na jurisdição na qual a distribuição dos fundos está autorizada.

Um portfólio da ACMBernstein SICAV, sociedade de investimento de fundo mútuo de capital variável (Societe d'investissement a capital variable) constituída em conformidade com as leis de Luxemburgo.

A agente pagador e representante do Fundo na Suíça é a BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suíça. O Prospecto, KIID, os Estatutos (SICAVs) / Regulamentos de Gestão (FCPs) e os relatórios anuais e semestrais do Fundo poderão ser solicitados sem qualquer encargo no escritório do Representante Suíço.

© 2015 AllianceBernstein L.P. O logótipo [A/B] é uma marca de serviço da AllianceBernstein e AllianceBernstein® é uma marca comercial registada utilizada com a autorização da proprietária, a AllianceBernstein L.P.