



CLASSIFICAÇÃO GERAL DA MORNINGSTAR™

Classe A USD Cotas



Classificado em comparação a 359 fundos na Categoria USD Flexible Bond, baseado em retornos ajustados pelo risco.

AB MORTGAGE INCOME PORTFOLIO

OBJETIVO E ESTRATÉGIA

Busca altos retornos totais ajustados ao risco:

- + Investir principalmente em títulos atrelados a hipotecas e outros títulos garantidos por ativos, denominados em dólar norte-americano
- + Balancear dinamicamente ativos entre os que visam rendimento e os de redução de risco através de investimentos em crédito securitizado (incluindo setores de alto rendimento), em busca de retornos quando surgem as oportunidades de mercado, e em títulos de alta qualidade, como títulos respaldados em hipotecas de agência, quando os mercados estão avessos ao risco
- + Usando uma abordagem dinâmica, flexível e oportunista, que integra pesquisa quantitativa proprietária com análise fundamental

PERFIL

- + **Data de início do fundo:** 20/02/2014
- + **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:** Secured Overnight Financing Rate (SOFR)^{1,2}

GESTORES DO PORTFÓLIO E EXPERIÊNCIA

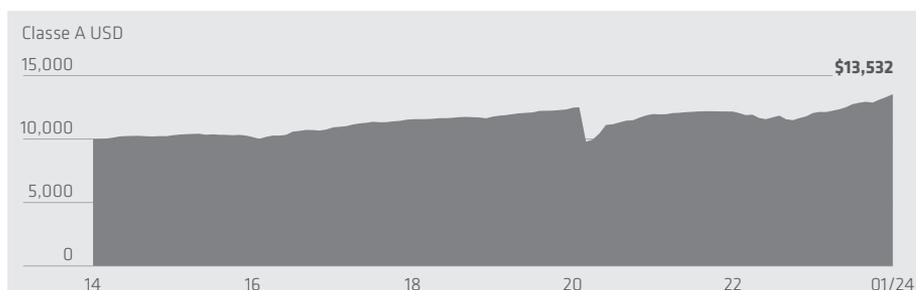
- + **Michael S. Canter:** 30 anos
- + **Charlie Choi:** 19 anos
- + **Daniel Krup:** 22 anos

DADOS DE VENDAS CORRENTES

Classe	
A	1,36%
C	1,81
I	0,81
A2	1,36
NT	1,91

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	1,72%	1,72%	12,33%	4,18%	2,83%	–	3,09%
C	1,68	1,68	11,82	3,74	2,37	–	2,63
I	1,76	1,76	12,93	4,76	3,39	–	3,67
A2	1,75	1,75	12,35	4,19	2,84	–	3,13
NT	1,69	1,69	11,76	3,64	2,28	–	2,15
Benchmark	0,45	0,45	4,96	2,04	1,90	–	1,41 ³

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq. ⁴
A	LU1021287708	ASMAUSD:LX	L0023L350	20/02/2014	7,87%	0,0755	11,51
C	LU1021291304	ASMCUSD:LX	L0023L459	20/02/2014	7,42	0,0713	11,53
I	LU1021292294	ASMIUSD:LX	L0023L475	20/02/2014	8,41	0,0807	11,51
A2	LU1021288185	ASMA2US:LX	L0023L368	20/02/2014	–	–	20,38
NT	LU1802466067	ABIMNTU:LX	L00182524	18/05/2018	7,36	0,0753	12,28

PERFORMANCE ANUAL

Classe	2019	2020	2021	2022	2023
A	5,95%	-3,78%	2,61%	-3,18%	12,88%
C	5,39	-4,20	2,24	-3,62	12,37
I	6,54	-3,31	3,26	-2,69	13,49
A2	5,93	-3,82	2,69	-3,22	12,85
NT	5,35	-4,33	2,10	-3,72	12,27

DADOS ESTATÍSTICOS ANUALIZADOS (CLASSE A USD)

	5 Anos
Volatilidade	10,87

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	\$813,68 milhões
Duração Efetiva	0.70 Anos
Média de Qualidade de Crédito	BBB
Rendimento no pior dos casos (YTW) ⁵	7,86%
N.º total de participações	368

Dez Maiores Posições	Em % do PL
UMBS 6.00%, TBA	3,12%
GNMA 5.50%, TBA	2,48
GNMA 5.00%, TBA	1,59
Pikes Peak CLO 8 6.749%, 07/20/34	1,23
FHLM 16.459%, 10/25/48	1,17
FHLM 6.195%, 09/25/41	1,03
Goldentree Loan Opportunities XI 6.91%, 01/18/31	0,98
FHLM 7.195%, 01/25/42	0,96
FHLM 10.259%, 02/25/50	0,93
UMBS 5.50%, TBA	0,93
Total	14,42

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

Alocação por Setor	
Obrigações de hipoteca Collateralized	33,26%
Títulos garantidos por Empréstimos	22,70
Hipoteca Comercial - Título Garantido	21,62
RMBS Agência	10,52
RMBS Não-Agência	3,94
Títulos Activos Subjacentes	3,19
Outros	4,77

Alocação de Moeda	
Dólar dos EUA	100,00%

Alocação por País	
Estados Unidos	100,00%

Qualidade de Crédito ⁶	
AAA	42,16%
AA	4,90
A	8,61
BBB	16,00
BB	7,12
B	2,68
CCC e abaixo	3,15
não classificado	22,69
Outros	-7,31

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 liquidez, risco de alocação, 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 registrados 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 índice de referência do portfólio, usado para comparação de desempenho, foi alterado em 31 de dezembro de 2021. Os dados de desempenho anteriores a esta data foram baseados em USD LIBOR de 3 meses.

2 A Secured Overnight Financing Rate (SOFR) é uma medida do custo de tomar dinheiro emprestado de um dia para o outro garantido por títulos do Tesouro. Um investidor não pode investir diretamente em um índice e seus resultados não são indicativos do desempenho de nenhum investimento específico, incluindo um fundo AB. Os índices não incluem encargos de vendas ou despesas operacionais associadas a um investimento em um fundo mútuo, o que reduziria os retornos totais.

3 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.

4 O valor do patrimônio líquido é denominado na moeda da classe de cotas.

5 A partir de janeiro de 2018, a AB atualizou a metodologia utilizada internamente para cálculo do Rendimento no pior cenário do portfólio.

6 O rating mais elevado da Moody's ou da S&P ou de pelo menos uma outra organização de classificação estatística reconhecida nacionalmente ("NRSO") ou uma organização de classificação estatística reconhecida internacionalmente ("IRSO"). Para fins de cumprimento das diretrizes, o Gestor de Investimento atualmente monitora o menor dos ratings da Moody's ou da S&P ou de pelo menos uma outra NRSO ou IRSO. A qualidade do crédito é medida da capacidade de pagamento e do risco de um título de renda fixa ou de um portfólio, com base na condição financeira do emissor. AAA é a mais alta e D é a mais baixa. As classificações podem não refletir adequadamente 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.

