AB Short Duration High Yield Portfolio

Objetivo & Estratégia

Busca altos retornos ajustados ao risco:

- Construindo um portfólio de renda fixa com uma duração média abaixo de 4 anos, para reduzir a sensibilidade aos fortes movimentos dos mercados de crédito e às alterações na taxa de juros
- Focando em emissores de "High Yield" (alto retorno) com uma classificação de crédito mais alta
- Usando estratégias de multimercados criadas para administrar o risco de baixa

Perfil

- **Data de início do fundo:** 29/07/2011
- **Domicílio:** Luxemburgo
- **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31-maio
- **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
- **Classes de Acções com Cobertura de Risco de Câmbio:** Dólar Canadense, Euro
- **Benchmark:** Bloomberg Global High Yield Corporate Bond Index (USD hedged)[1]

Gestores do Portfólio & Experiência

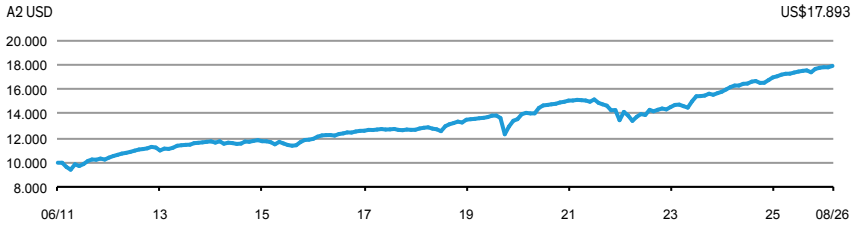
- **Gershon Distenfeld, CFA:** 29 anos
- **Robert Schwartz:** 25 anos
- **Will Smith, CFA:** 17 anos

Dados de Vendas Correntes

Classe	%
A2 USD	**1,30**
AT USD	1,30
C2 USD	1,75
CT USD	1,75
IT USD	0,75
NT USD	1,85

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 US$10.000



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	Desde o início
A2 USD	**0,64**	**2,64**	**4,15**	**6,68**	**3,42**	**3,88**	**3,93**
AT USD	0,63	2,66	4,18	6,71	3,42	3,89	3,94
C2 USD	0,60	2,37	3,68	6,21	2,96	3,42	3,46
CT USD	0,60	2,31	3,67	6,21	2,95	3,42	3,23
IT USD	0,61	3,01	4,73	7,27	3,99	4,46	4,33
NT USD	0,59	2,31	3,63	6,10	2,86	3,32	3,05
Benchmark	**0,89**	**2,96**	**4,95**	**8,77**	**4,10**	**5,32**	**5,85[2]**

Classe	ISIN	Bloomberg	CUSIP	Início	Rent. da Dist.	Div.	Patrim. Líq.[3]
A2 USD	**LU0654559516**	**ABSDHA2:LX**	**L00218252**	**29/07/2011**	**-**	**-**	**26,84**
AT USD	LU0654559607	ABSDHAT:LX	L00218260	29/07/2011	5,78	0,06	13,36
C2 USD	LU0654560019	ABSDHC2:LX	L00218237	29/07/2011	-	-	25,08
CT USD	LU0800111998	ASDHCTU:LX	L5529H720	20/09/2012	5,34	0,06	12,93
IT USD	LU0683596513	ABSBGIT:LX	L0173P680	07/09/2012	6,36	0,07	13,06
NT USD	LU0861578457	ASDHNTD:LX	L0173W222	20/12/2012	5,24	0,06	12,81

Performance Anual %

Classe	2021	2022	2023	2024	2025
A2 USD	**3,32**	**-8,36**	**10,99**	**6,70**	**5,96**
AT USD	3,27	-8,33	10,96	6,75	5,97
C2 USD	2,80	-8,71	10,45	6,22	5,47
CT USD	2,82	-8,70	10,41	6,27	5,48
IT USD	3,85	-7,79	11,56	7,26	6,55
NT USD	2,72	-8,86	10,41	6,09	5,37
Benchmark	**3,75**	**-10,73**	**13,04**	**9,03**	**8,19**

Dados Estatísticos (A2 USD)

	5 Anos
Volatilidade	5.38%

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 (se mostrado) 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 AB Short Duration High Yield Portfolio é um subfundo da AB SICAV I, sociedade de investimento de capital variável constituída em conformidade com as leis de Grão-Ducado do Luxemburgo.

Produtos de investimento oferecidos • Não são segurados pelo FDIC • podem perder valor • não são garantidos por bancos

AB Short Duration High Yield Portfolio

AGO | 31.08.26

Dados estatísticos do Portfólio	
Patrimônio Líquido	$1.448,60 milhões
Número total de posições de crédito	442
Rendimento no pior dos casos (YTW)	6,63
Duração Efetiva	2,04 Anos
Média de Qualidade de Crédito	BB-

Dez Maiores Posições de crédito	%
Advance Auto Parts, Inc. 7.00%, 08/01/30	0,83
Marriott Ownership Resorts 4.50%, 06/15/29	0,83
Gap, Inc. (The) 3.625%, 10/01/29	0,80
Centene Corp. 4.625%, 12/15/29	0,78
DaVita, Inc. 4.625%, 06/01/30	0,77
Bausch & Lomb Corp. 8.375%, 10/01/28	0,75
Olin Corp. 5.00%, 02/01/30	0,72
Asbury Automotive Group 4.625%, 11/15/29	0,72
American Airlines/AAdvantage 5.75%, 04/20/29	0,70
Beacon Mobility Corp. 7.25%, 08/01/30	0,67
Total	**7,57**

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

†O mais baixo 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.

Participações em Créditos por Sector	%
Empresas - Sector Industrial	84,77
Empresas - Sector Financeiro	15,04
Empresas - Serviços Públicos	0,19

Distribuição por Região	%
América do Norte	79,29
Europa	18,48
Ásia	1,51
Oriente Médio y África	0,72

Qualidade de Crédito†	%
AAA	0,17
AA	1,30
BBB	3,27
BB	40,35
B	47,92
CCC e abaixo	4,64
não classificado	0,40
Outros	1,95

Alocação de Moeda	%
Dólar dos EUA	99,92
Libra Esterlina	0,19
Dólar australiano	0,01
Euro	-0,12

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 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.allianceбernstein.com ou www.eifs.lu/allianceбernstein, ou sob a forma impressa, contactando o distribuidor local nas jurisdições em que os fundos estão autorizados para distribuição.

1 O índice Bloomberg Global High Yield Corporate Bond (USD hedged) abrange o universo de títulos corporativos globais de alto rendimento. Um investidor não pode investir directamente num índice, e os seus resultados não são indicativos do desempenho de nenhum investimento específico, incluindo um fundo AB. Os índices não incluem encargos de vendas ou despesas de funcionamento associadas com um investimento num fundo mútuo, que pode reduzir os retornos totais.

2 Desde o início, o desempenho é a partir da data de início da Classe A2 USD. Consulte a página 1 para datas de início.

3 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.

Nota para Leitores nos EUA: As informações contidas neste documento destinam-se exclusivamente ao uso pelo destinatário na qualidade de consultor de investimentos atuando para clientes não americanos localizados fora dos Estados Unidos. Não é direcionado a, e não deve ser considerado por, qualquer Pessoa dos EUA, conforme o significado do Regulamento S sob o Ato de Valores Mobiliários dos EUA de 1933, conforme emendado. O Fundo não está sendo oferecido a, e não pode ser adquirido, possuído ou mantido por, Pessoas dos EUA. O destinatário é responsável por garantir que qualquer comunicação aos seus clientes sobre o Fundo esteja em conformidade com todas as leis de valores mobiliários aplicáveis, regras de colocação privada, restrições de marketing de fundos e requisitos regulatórios locais na jurisdição relevante.

© 2026 AllianceBernstein L.P. O logótipo [A/B] e AllianceBernstein® são marcas comerciais registadas utilizadas com a autorização do proprietário, AllianceBernstein L.P.