

AB Sustainable European Thematic Portfolio

Stratégie

Cherche à générer une croissance du capital sur le long terme grâce à :

- L'utilisation d'un processus d'investissement « top-down » et « bottom-up » visant à identifier des titres attrayants d'entreprises européennes qui s'inscrivent dans des thèmes d'investissement durable
- L'identification de thèmes d'investissement durable globalement conformes à la poursuite des Objectifs de développement durable des Nations Unies, tels que le climat, la santé et l'autonomisation
- Une analyse bottom-up des sociétés, qui met l'accent sur le potentiel de croissance des bénéficiaires, la valorisation et la qualité des dirigeants, ainsi que sur l'exposition aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)

Profil

Le Portefeuille conviendra aux investisseurs en actions dont la tolérance au risque est élevée qui recherchent des performances sur le moyen à long terme.

- **Lancement du fonds:** 29/04/2019
- **Domiciliation:** Luxembourg
- **Clôture de l'exercice:** 31-mai
- **Souscriptions/Rachats:** Quotidien
- **Actifs nets:** €2,14 Millions
- **Nombre total de titres en portefeuille:** 44
- **Part active:** 86,00%
- **Heure limite de réception des ordres:** 18h00
- **Devise de référence:** Euro
- **Indice:** MSCI Europe Index¹
- **Type de Fonds:** SICAV I

Gestion De Portefeuille & Expérience

- **Daniel C. Roarty, CFA:** 29 ans

Profil De Risque Et De Rendement

Risque plus faible

Rendement potentielle plus faible

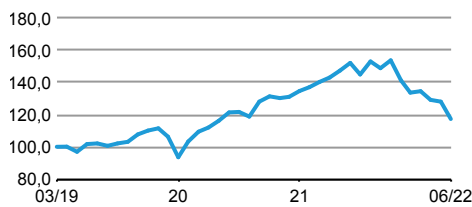
Risque plus élevé

Rendement potentielle plus élevé



Cette notation SRRI (indicateur synthétique de risque et de rentabilité) indique comment le Portefeuille est susceptible de se comporter et le risque de perte de tout ou partie de votre capital. Le SRRI est tiré du DICI le plus récent, disponible sur notre site Internet, et sujet à modification.

Évolution de 10 000 EUR



Performance Sur 12 Mois Complets %

Parts	07/17 06/18	07/18 06/19	07/19 06/20	07/20 06/21	07/21 06/22
A EUR	-	-	10,16	27,80	-18,02
Indice	-	-	-5,48	27,94	-6,54

Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs. La performance simulée ci-dessus est nette de frais et suppose un investissement de 10,000 EUR au lancement de la catégorie d'actions, sur lequel un investisseur est susceptible de payer des droits d'entrée jusqu'à 5%. Si ces frais étaient déduits de l'investissement initial, un investisseur devrait verser 10,527 EUR pour atteindre un investissement de 10,000 EUR. Concernant les investisseurs, d'autres frais de tenue de compte titres personnel (ex : droits de garde) sont susceptibles de réduire davantage la performance. Un investissement dans ce fonds présente un risque de perte en capital.

% Performance (Annualisée Si Périodes Supérieures A Un An)

Parts	1 Mois	Année en Cours	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
A EUR	-8,43	-23,71	-18,02	4,89	-	-	5,17
Indice	-7,73	-13,84	-6,54	4,16	-	-	3,72^A

Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs. ^APerformance historique : depuis le lancement de la part A EUR. Dates de lancement en page 2.

% Performance Par L'Année Civile

Parts	2017	2018	2019	2020	2021
A EUR	-	-	-	19,31	17,05
Indice	-	-	-	-3,32	25,13

Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus générés peuvent fluctuer. Un investissement dans ce fonds présente un risque de perte en capital. Les données relatives à la performance sont fournies dans la devise de la catégorie d'actions, et incluent l'évolution de la valeur liquidative ainsi que le réinvestissement de toutes distributions versées aux actions du fonds pendant la période indiquée. Les données relatives à la performance sont nettes des frais de gestion, mais ne tiennent pas compte d'autres commissions ou de l'impact des impôts. Les rendements des autres catégories d'actions fluctueront en raison de différentes charges et dépenses.

Source: AllianceBernstein (AB).

REMARQUES

¹**Le Portefeuille utilise l'indice de référence indiqué à des fins de comparaison uniquement. Le Portefeuille fait l'objet d'une gestion active et le Gérant n'est aucunement limité par son indice de référence pour mettre en œuvre la stratégie d'investissement du Portefeuille.** MSCI Europe Index est un indice de capitalisation du marché, ajusté sur le marché libre, qui est conçu pour mesurer la performance globale du marché des actions en Europe. MSCI Europe Index est basé sur les indices des marchés de 16 pays développés. Un investisseur ne peut pas directement investir sur un indice, et leurs résultats ne représentent pas la performance d'un investissement spécifique, le fond AB y compris. Les informations relatives aux indices n'incluent pas les charges liées aux ventes ou aux opérations financières liées à l'investissement dans un fond commun de placement, ce qui diminuerait le rendement effectif.

Informations Sur La Catégorie D'actions

Parts	ISIN	Bloomberg	Création	RDT ²	DIV ³	VL ⁴
A EUR	LU1979445100	ABSETHA:LX	29/04/2019	-	-	17,60

REMARQUES

²Les rendements sont calculés en fonction du dernier taux de distribution disponible par action pour une catégorie particulière. Le rendement n'est pas garanti et peut fluctuer.

³S'agissant des catégories de distribution, un Portefeuille peut verser des dividendes sur son revenu brut (avant déduction des commissions et charges), ses plus-values réalisées et latentes, et sur le capital attribuable à la catégorie concernée. Les investisseurs sont informés que les montants distribués au-delà du revenu net (revenu brut minoré des commissions et charges) peuvent représenter une restitution partielle du montant de leur investissement initial et de ce fait entraîner une diminution de la valeur liquidative par part de la catégorie concernée. Les distributions de capital peuvent être fiscalisées en tant que revenus dans certaines juridictions.

⁴La valeur liquidative est libellée dans la monnaie de référence de la catégorie de parts.

Frais Et Charges

Parts	Droits d'entrée maximum %*	Frais de sortie	Frais courants %	Commission de performance
A EUR	5,00	aucun	1,50	aucun

Les frais courants incluent les frais de gestion et autres frais du fonds à la date du plus récent DICI. Ils peuvent être plafonnés le cas échéant, comme indiqué ci-dessus. Le détail complet des frais figure dans le prospectus du Portefeuille. *Il s'agit du chiffre maximal, les droits d'entrée pourront être inférieurs à celui-ci.

Positions Et Allocations

Les Dix Principales Lignes	Secteur	%
STERIS PLC	Santé	3,12
London Stock Exchange Group	Finance	2,94
Alcon, Inc.	Santé	2,94
Dassault Systemes SE	Tech. de L'Information	2,83
Deutsche Boerse AG	Finance	2,76
Vestas Wind Systems A/S	Industrie	2,76
Nestle SA	Consommation de Base	2,75
NXP Semiconductors NV	Tech. de L'Information	2,63
Partners Group Holding AG	Finance	2,61
ASML Holding NV	Tech. de L'Information	2,55
Total		27,89

Source: AllianceBernstein (AB). Les titres en portefeuille et les pondérations sont susceptibles d'être modifiés.

†Exclut les secteurs sur lesquels le Portefeuille n'est pas positionné.

Allocation Sectorielle†	%
Santé	19,49
Finance	17,18
Tech. de L'Information	14,31
Industrie	12,90
Consommation de Base	9,00
Matériaux	7,98
Consommation Non Courante	6,88
Energie	2,49
Services de Communication	2,02
Services Publics	1,99
Autres	5,76

Répartition Géographique	%
Royaume-Uni	13,75
Suisse	13,30
États-Unis	12,80
Allemagne	9,97
Pays-Bas	9,70
Suède	9,58
France	8,06
Danemark	6,78
Finlande	4,78
Autres	11,28

Allocation Devise	%
Euro	42,24
Livre sterling	25,05
Franc suisse	16,79
Couronne suédoise	6,03
Couronne danoise	4,29
Dollar US	3,71
Couronne norvégienne	1,89

Risques Liés À L'Investissement À Prendre En Compte Vous trouverez dans le prospectus du fonds des informations détaillées sur ces risques.

Investir dans le fonds induit certains risques. Le rendement et la valeur du capital du fonds fluctuent. Ainsi, il est possible que la valeur de rachat des parts d'un investisseur soit supérieure ou inférieure à leur valeur de souscription. Parmi les risques inhérents à un investissement dans des parts du fonds, figurent notamment :

Risque lié aux titres convertibles : Les titres convertibles étant structurés comme des obligations qui peuvent ou doivent généralement être remboursées par une quantité prédéterminée d'actions, plutôt qu'en espèces, ils comportent à la fois un risque lié aux actions ainsi que des risques de crédit et de défaut typiques des obligations.

Risque inhérent aux monnaies : Les investissements sont susceptibles d'être libellés dans une ou plusieurs monnaies différentes de la monnaie de référence du Portefeuille. Les fluctuations des monnaies des investissements sont susceptibles d'avoir une incidence significative sur la valeur liquidative du Portefeuille.

Risque inhérent aux instruments dérivés : Le Portefeuille est susceptible d'inclure des instruments financiers dérivés. Ceux-ci peuvent servir à acquérir, accroître ou réduire une exposition à des actifs sous-jacents et générer un effet de levier. Leur utilisation est susceptible d'entraîner des fluctuations accrues de la valeur liquidative.

Risque inhérent aux marchés émergents : Lorsque le Portefeuille investit dans les marchés émergents, ces actifs sont généralement de moindre importance et plus sensibles aux facteurs économiques et politiques. Ils sont aussi susceptibles d'être moins faciles à négocier, ce qui peut entraîner une perte pour le Portefeuille.

Risque inhérent aux actions : La valeur des investissements en actions est susceptible de fluctuer en réaction aux activités et aux résultats des entreprises ou à la situation économique et boursière. Ces investissements sont susceptibles de se déprécier sur le court ou le long terme.

Risque de couverture : Une couverture peut être mise en place dans le cadre de la gestion d'un Portefeuille afin d'atténuer ou de réduire certains risques. Toute tentative de réduction ou de suppression de certains risques peut fonctionner de manière imparfaite ou ne pas fonctionner du tout, et pour autant qu'elle marche, elle éliminera généralement les gains potentiels en même temps que les risques de perte. Une stratégie de couverture implique des frais, qui sont susceptibles de réduire la performance des investissements.

Risque d'effet de levier : Le Portefeuille est susceptible d'avoir recours à des instruments dérivés ou d'autres instruments financiers afin d'être exposé à des investissements pour des montants supérieurs à sa valeur globale. Cela peut entraîner des variations plus importantes de la valeur liquidative du Portefeuille dans la mesure où il est plus sensible aux fluctuations du marché ou des taux d'intérêt, et donc accroître le risque de perte.

Risque de marché : La valeur des positions du portefeuille est susceptible d'augmenter ou de diminuer d'un jour sur l'autre, et les investissements peuvent ainsi perdre de la valeur.

Risque inhérent aux sociétés civiles de placement immobilier (SCPI) : Un investissement en actions de SCPI est susceptible d'être affecté par des variations de la valeur des biens sous-jacents détenus par ces sociétés civiles de placement immobilier, tandis qu'un investissement en créances hypothécaires de SCPI est susceptible d'être affecté par la qualité des crédits consentis. Les SCPI sont tributaires des compétences de gestion, ne sont pas diversifiées, sont massivement dépendantes des flux de trésorerie ; elles sont sensibles à la défaillance des emprunteurs, à l'auto-liquidation et aux risques de taux d'intérêt.

Risque lié au prêt de titres : Si un Compartiment prête des titres, il assume un risque de contrepartie vis-à-vis de l'emprunteur ainsi que le risque qu'une garantie de la contrepartie s'avère insuffisante pour couvrir l'intégralité des coûts et engagements encourus.

Risque lié aux petites/moyennes capitalisations : Les titres de participation (principalement les actions) des petites et moyennes entreprises peuvent être plus volatils et moins liquides que ceux des entreprises de plus grande taille. Les petites et moyennes entreprises disposent souvent de ressources financières plus limitées et d'un historique d'exploitation plus court et leurs secteurs d'activité sont moins diversifiés, ce qui les expose davantage à des revers commerciaux à long terme ou permanents. Les introductions en bourse (IPO) peuvent s'avérer très volatiles et difficiles à évaluer en raison de l'absence d'historique de transactions et de l'insuffisance relative d'informations publiques.

Risque de contrepartie et de conservation : Risque que la contrepartie devienne insolvable, refuse ou soit dans l'incapacité d'honorer ses obligations, avec pour corollaires des retards, réductions ou éliminations de paiements.

Risque de liquidité : Il s'agit du risque qui survient lorsque des conditions de marché préjudiciables affectent la capacité à vendre des actifs en cas de besoin. Une liquidité réduite est susceptible d'avoir un impact négatif sur le prix des actifs.

Risque opérationnel (y compris pour la conservation des actifs) : Le Fonds et ses actifs peuvent subir des pertes importantes en raison de pannes technologiques/systèmes, de failles de cybersécurité, d'erreurs humaines, de violations des politiques et/ou d'évaluations incorrectes des parts.

Les différentes catégories de parts ne versent pas toutes des dividendes et ceux-ci ne sont pas garantis. Le fonds constitue un moyen de diversification et ne représente pas un programme d'investissement complet. Avant de prendre des décisions d'investissement, les éventuels souscripteurs sont invités à lire attentivement le prospectus et à discuter des risques et des frais et des charges liés au portefeuille avec leur conseiller financier pour déterminer si l'investissement est adapté à leur situation. Ce document est destiné exclusivement aux personnes se trouvant sous une juridiction où les fonds et les parts correspondantes sont enregistrés ou qui peuvent en toute légalité les recevoir. Il est recommandé aux investisseurs d'étudier le prospectus complet actuel, ainsi que le Document d'information clé pour l'investisseur et les derniers états financiers du Portefeuille. Des exemplaires de ces documents, y compris du dernier rapport annuel et, s'il a été publié après, du dernier rapport semestriel, peuvent être obtenus gratuitement auprès d'AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. en se rendant sur le site www.alliancebernstein.com ou, pour la version imprimée, auprès du distributeur local dans chaque juridiction habilitée à distribuer le fonds.

Les investisseurs sont invités à consulter leur conseiller financier indépendant pour s'assurer que les actions du Portefeuille correspondent à leurs besoins d'investissement.

Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs. Le rendement réel atteint par les investisseurs dans d'autres devises peuvent augmenter ou diminuer du fait des fluctuations monétaires. Les catégories d'actions couvertes contre les risques de change utilisent les techniques de couverture afin de réduire-mais pas supprimer-les fluctuations entre les positions de l'investisseur dans une catégorie d'actions couverte libellée dans la devise du placement, et la devise de référence du Portefeuille. L'objectif est de générer un rendement qui suivra étroitement la devise de référence du Portefeuille.

Note à tous les lecteurs : Ce document a été validé par AllianceBernstein Limited, filiale d'AllianceBernstein L.P. Les informations contenues dans ce document sont représentatives des opinions d'AllianceBernstein L.P. ou de ses filiales, et de sources considérées fiables par AllianceBernstein, à la date de cette publication. Aucune déclaration ni garantie n'est donnée par AllianceBernstein L.P. quant à l'exactitude des données. Rien ne permet de garantir que les projections, prévisions ou opinions formulées dans le présent document se réaliseront ou se vérifieront.

Note aux lecteurs européens : Ces informations sont publiées par AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. Société à responsabilité limitée, R.C.S. Luxembourg B 34 305, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les parts des fonds AB ne sont proposées que sur la base des prospectus actuels et des comptes les plus récents. Les présentes informations sont données à titre indicatif et ne sauraient être considérées comme une offre de vente des titres d'un fonds AB ni comme une démarche pour inciter de les acheter ou une recommandation les concernant.

