ALLIANCEBERNSTEIN

Ceci est une communication marketing

ACTIONS

MARS | 31.03.24

Notation Globale Morningstar™ | Parts A USD

★★★★★

AB International Health Care Portfolio

Stratégie

Valoriser le capital en :

- Investissant principalement sur des actions d'entreprises de santé et liées au secteur de la santé du monde entier
- Employant une recherche bottom-up rigoureuse pour identifier des entreprises recelant un potentiel de croissance à long terme quelles que soient les conditions de marché, en privilégiant celles dont la rentabilité des capitaux investis est historiquement élevée, qui génèrent des flux de trésorerie disponible importants et affichent des niveaux de valorisation attractifs
- Privilégiant les entreprises qui devraient bénéficier des dépenses allouées à la santé, généralement par le biais de l'introduction de nouveaux traitements ou permettant aux clients de réduire les coûts

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:** 20/07/1983
- **Domiciliation:** Luxembourg
- **Clôture de l'exercice:** 31-mai
- **Souscriptions/Rachats:** Quotidien
- **Actifs nets:** $3.963,28 Millions
- **Nombre total de titres en portefeuille:** 42
- **Part active:** 57,00%
- **Heure limite de réception des ordres:** 16h00, heure de New York
- **Devise de référence:** Dollar US
- **Autres devises proposées:** Euro
- **Indice:** MSCI World Health Care Index[1]
- **Type de Fonds:** SICAV

Gestion De Portefeuille & Expérience

- **John H. Fogarty, CFA:** 31 ans
- **Vinay Thapar:** 24 ans

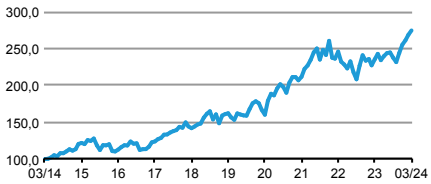
Profil de risqué

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez votre investissement dans le Portefeuille pendant 5 ans. C'est la période de détention recommandée pour ce Portefeuille. Il est possible que vous rencontriez des difficultés pour vendre vos actions, ou que vous deviez les vendre à un prix qui affecte sensiblement le montant que vous récupérez. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Portefeuille par rapport à d'autres fonds d'investissement. Il indique la probabilité que le Portefeuille enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.

Évolution de 10 000 USD



Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs. La performance simulée est nette de frais et suppose un investissement de 10,000 USD 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 USD pour atteindre un investissement de 10,000 USD. 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 Sur 12 Mois Complets %

Parts	04/14 03/15	04/15 03/16	04/16 03/17	04/17 03/18	04/18 03/19	04/19 03/20	04/20 03/21	04/21 03/22	04/22 03/23	04/23 03/24
A USD	**21,91**	**-7,34**	**9,72**	**14,55**	**14,30**	**-1,26**	**32,18**	**16,13**	**-4,21**	**16,62**
A EUR	56,41	-12,59	17,15	-0,72	25,31	0,44	24,35	23,05	-2,29	17,23
A EUR H	-	-	-	-	-	-4,65	30,78	14,80	-7,65	14,06
Indice	**20,91**	**-8,28**	**8,45**	**9,12**	**12,23**	**0,89**	**29,16**	**14,94**	**-3,69**	**13,32**

Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs.

% 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 USD	**2,17**	**7,52**	**16,62**	**9,06**	**11,11**	**10,64**	**8,17**
A EUR	2,36	10,02	17,23	12,12	11,98	13,37	5,01
A EUR H	2,02	7,12	14,06	6,54	8,56	-	7,74
Indice	**2,35**	**7,47**	**13,32**	**7,85**	**10,33**	**9,19**	**9,80^**

Les performances passées ne garantissent en aucune manière les résultats futurs. ^Performance historique : depuis la dernière fin de mois suivant la date de lancement de la part A USD. Dates de lancement en page 2.

% Performance Par L'Année Civile

Parts	2019	2020	2021	2022	2023
A USD	**20,08**	**18,44**	**23,27**	**-10,37**	**9,37**
A EUR	22,61	8,82	32,26	-4,67	6,04
A EUR H	16,40	16,13	21,98	-13,13	6,48
Indice	**23,24**	**13,52**	**19,80**	**-5,41**	**3,76**

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. L'indice MSCI World Health Care est un indice de capitalisation du marché, ajusté sur le marché libre, qui est conçu pour mesurer la performance globale du marché des actions liées aux secteurs de la santé. L'indice MSCI World Health Care est basé sur les indices des marchés de 23 pays développés. Un investisseur ne peut pas directement investir sur un indice, et leurs résultats ne représentent pas la performance d'un investissement specifique, 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 USD	**LU0058720904**	**ALLHCFA:LX**	**05/07/1995**	**-**	**-**	**596,05**
A EUR	LU0251853072	ALLHCFE:LX	24/11/2000	-	-	552,40
A EUR H	LU1834054899	ALLHAEH:LX	06/09/2018	-	-	22,71

REMARQUES

[2]Les 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.

[3]S'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.

[4]La 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 USD	**5,00**	**aucun**	**1,96**	**aucun**
A EUR	5,00	aucun	1,96	aucun
A EUR H	5,00	aucun	1,96	aucun

Les frais courants incluent les frais de gestion et autres frais du fonds à la date du plus récent DIC. 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. **Les Frais courants comprennent les frais de gestion et d'autres coûts administratifs ou d'exploitation. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'année écoulée.

Positions Et Allocations

Les Dix Principales Lignes	Secteur	%
Eli Lilly & Co.	Farmaceutica	7,88
Novo Nordisk A/S	Farmaceutica	7,66
UnitedHealth Group, Inc.	Fournisseurs et prestataires de santé	7,17
Merck & Co., Inc.	Farmaceutica	5,80
Roche Holding AG	Farmaceutica	4,73
GSK PLC	Farmaceutica	4,50
Regeneron Pharmaceuticals	Biotechnologie	4,44
Elevance Health, Inc.	Fournisseurs et prestataires de santé	4,11
Vertex Pharmaceuticals	Biotechnologie	4,10
Amgen, Inc.	Biotechnologie	4,02
Total		**54,41**

Allocation Secteur d'Activité	%
Farmaceutica	35,09
Biotechnologie	19,20
Equipements et fournitures de santé	17,30
Fournisseurs et prestataires de santé	15,44
Sciences de la vie Outils & Services	5,91
Technologie de santé	2,84
Produits de soins personnels	0,28
Trésorerie & Autres	3,94

Répartition Géographique	%
États-Unis	75,55
Danemark	10,97
Suisse	7,37
Japon	2,12
Allemagne	1,32
Australie	0,98
France	0,72
Inde	0,35
Chine	0,32
Autres	0,30

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

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 inhérent aux marchés émergents : Lorsque le Portefeuille investit dans les marchés émergent, 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 à un portefeuille ciblé : Un investissement dans un nombre limité d'émetteurs, d'industries, de secteurs ou de pays peut assujettir le Portefeuille à une volatilité plus élevée que celle d'un portefeuille investi sur un éventail plus vaste ou diversifié de titres.
Le risque lié à l'allocation d'actifs : la répartition des investissements entre les titres d'entreprises de type croissance et value peut avoir une plus grande influence sur la valeur liquidative du portefeuille quand l'une de ces stratégies affiche de moins bons résultats que l'autre. Les frais associés aux transactions visant à rééquilibrer le portefeuille peuvent représenter un montant important sur la durée.
Risque inhérent au taux de rotation du Portefeuille : Un portefeuille peut faire l'objet d'une gestion active et son taux de rotation risque, en fonction des conditions de marché, de dépasser 100 %. Un taux élevé de rotation signifie des frais de courtage et autres plus importants. Un taux élevé de rotation du portefeuille peut aussi se traduire par la réalisation d'importantes plus-values nettes à court terme, lesquelles sont alors susceptibles d'être fiscalisées.
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 contreparties lors de la négociation de gré à gré d'instruments dérivés : Les négociations de gré à gré sur les marchés d'instruments dérivés sont généralement susceptibles d'être assujetties à une réglementation et une supervision moindres de la part des autorités publiques que les transactions réalisées sur des marchés organisés. Elles seront donc assujetties au risque de voir la contrepartie directe ne pas honorer ses obligations et le Portefeuille enregistrer une perte.
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.

Ceci est une communication marketing

Les dividendes ne sont pas disponibles dans toutes les classes d'actions et ne sont pas garantis. Le Portefeuille a vocation à représenter un outil de diversification et ne constitue pas un programme d'investissement complet. Avant de prendre une quelconque décision d'investissement, les investisseurs intéressés sont priés de lire attentivement le Prospectus et d'analyser les risques, commissions et dépenses du Portefeuille avec leur conseiller financier afin de déterminer si un tel investissement leur convient. Les informations contenues dans les présentes s'adressent exclusivement aux personnes domiciliées dans les territoires où le Fonds et la classe d'actions concernée sont enregistrés ou auxquelles de telles informations peuvent être communiquées en toute légalité. Les investisseurs sont priés de lire le Prospectus du Portefeuille dans son intégralité, ainsi que ses Documents d'informations clés pour l'investisseur (DICI ou DIC) et ses états financiers les plus récents. Des exemplaires de ces documents, y compris du dernier rapport annuel et, si sa publication est plus récente, du dernier rapport semestriel, peuvent être obtenus sans frais auprès d'AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l., sur www.alliancebernstein.com, www.eifs.lu/alliancebernstein ou en format papier sur demande auprès du distributeur local dans tous les territoires dans lesquels les fonds sont autorisés à la distribution.

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).

La notation Morningstar est un droit d'auteur de Morningstar, Inc., 2024. Tous droits réservés. Les informations présentées ici : (1) sont la propriété de Morningstar; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées; et (3) ne garantissent pas être exacts, complets ou à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes découlant de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

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.

© 2024 AllianceBernstein L.P. Le logo [A/B] est une marque de service déposée d'AllianceBernstein et AllianceBernstein® est une marque de service déposée utilisée avec l'autorisation de son propriétaire, AllianceBernstein L.P.