



Ceci est une communication marketing

AB Global ESG Improvers Portfolio

Stratégie

Visé à générer une croissance du capital sur le long terme en :

- Investissant de manière générale au moins 80 % de ses actifs dans des actions d'émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire, sont à l'origine d'évolutions positives sur le front ESG†. Ces émetteurs peuvent être de toutes capitalisations boursières et provenir de toutes régions, y compris les marchés émergents
- Investissant sur tous les marchés sur lesquels ces actions sont négociées
- Le Portefeuille peut investir en Chine par le biais du statut QFI
- Le Portefeuille peut par ailleurs investir dans les classes d'actifs suivantes, ou y être exposé, à concurrence des pourcentages d'actifs indiqués : entreprises de Chine continentale : 20 % REIT : 10 %
- Les investissements peuvent également comprendre d'autres instruments tels que des titres convertibles et des ETF

Profil

Destiné aux investisseurs qui comprennent les risques associés au Portefeuille et qui prévoient d'investir à moyen ou long terme. Le Portefeuille s'adresse aux investisseurs qui possèdent des connaissances de base de l'investissement et souhaitent s'exposer aux marchés actions mondiaux avec une attention particulière aux considérations ESG. Ils doivent en outre présenter une forte tolérance au risque et être capables de supporter les pertes.

• **Lancement du fonds:** 31/01/2023

• **Domiciliation:** Luxembourg

• **Clôture de l'exercice:** 31-mai

• **Souscriptions/Rachats:** Quotidien

• **Actifs nets:** \$3,15 Millions

• **Nombre total de titres en portefeuille:** 33

• **Part active:** 97,00%

• **Heure limite de réception des ordres:** 18h00, heure de Paris

• **Devise de référence:** Dollar US

• **Indice:** MSCI All Country World Index (ACWI)*

• **Type de Fonds:** SICAV

Gestion De Portefeuille & Expérience

• **Jeremy Taylor:** 29 ans

Profil de risque



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.

Performance Sur 12 Mois Complets %

Ce fonds ayant été lancé il y a moins de 12 mois, il ne dispose pas encore d'historique de performance.

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

% Performance (Annualisée Si Périodes Supérieures A Un An)

Ce fonds ayant été lancé il y a moins de 12 mois, il ne dispose pas encore d'historique de performance.

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

% Performance Par L'Année Civile

Ce fonds ayant été lancé il y a moins de 12 mois, il ne dispose pas encore d'historique de performance.

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

'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 All Country World Index (ACWI) est un indice pondéré de capitalisation du marché ajusté sur les actions disponibles qui est conçu pour mesurer la performance du marché des actions des marchés développés et émergents. Un investisseur ne peut pas investir directement dans un indice et leurs résultats ne sont pas indicatifs de la performance de quelque investissement spécifique que ce soit, y compris un fonds AB. Les indices ne comprennent pas les frais d'acquisition ou d'exploitation associés à un investissement dans un fonds commun de placement, ce qui diminuerait les retours totaux.

†Les émetteurs à l'origine d'évolutions positives sur le front ESG sont ceux qui, de l'avis du Gestionnaire, sont négligés et/ou sous-estimés au regard de leurs efforts visant à améliorer leurs pratiques commerciales ESG ou de la fourniture de produits et services indispensables aux activités des leaders en la matière.

AB Global ESG Improvers Portfolio est un compartiment de AB SICAV I, une société d'investissement à capital variable, constituée en vertu des lois du Grand-Duché du Luxembourg.

Informations Sur La Catégorie D'actions

Parts	ISIN	Bloomberg	Création	RDT ²	DIV ³	VL ⁴
A USD	LU2576071786	ABGEIPA:LX	31/01/2023	-	-	15,43

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 USD	5,00	aucun	1,74	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	%	Allocation Sectorielle†	%	Répartition Géographique	%
Broadcom, Inc.	Tech. de L'Information	5,14	Tech. de L'Information	18,14	États-Unis	57,04
Wells Fargo & Co.	Finance	4,59	Finance	13,21	Canada	8,89
Shell PLC	Energie	4,42	Consommation Non Courante	11,30	Japon	6,23
Progressive Corp. (The)	Finance	4,40	Industrie	9,93	Chine	4,53
Centene Corp.	Santé	4,25	Consommation de Base	8,76	Royaume-Uni	4,48
Analog Devices, Inc.	Tech. de L'Information	4,22	Santé	8,65	Portugal	4,21
Energias de Portugal	Services Publics	4,16	Energie	8,38	Italie	4,04
Enel SpA	Services Publics	3,98	Services Publics	8,14	Belgique	3,08
Cameco Corp.	Energie	3,95	Matériaux	7,02	Israël	3,05
NXP Semiconductors NV	Tech. de L'Information	3,50	Services de Communication	5,19	Autres	4,45
Total		42,61	Autres	1,28		

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.

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 de concentration : Le portefeuille du Fonds peut ponctuellement être fortement concentré. Il convient de noter que la valeur liquidative sera investie à hauteur d'au moins 80 % en actions ou assimilés d'entreprises situées en Europe ou y exerçant une part significative de leurs activités. Une telle concentration peut accentuer les pertes subies par le Fonds ou réduire sa capacité à couvrir son exposition et à céder des actifs dépréciés.

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.

Country Risk – China: The legal rights of investors in China are uncertain, government intervention is common and unpredictable, investors from outside China are subject to holding limits and reporting requirements (which could change at any time without notice) and some major trading and custody systems are unproven. Investments in China are also subject to Emerging Markets risks.

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 lié aux certificats de dépôt : Les certificats de dépôt (certificats qui représentent des titres détenus en dépôt par des institutions financières) comportent des risques de liquidité et de contrepartie. Les certificats de dépôt, tels que les American Depositary Receipts (ADR), les European Depositary Receipts (EDR) et les P-Notes, peuvent se négocier en dessous de la valeur de leurs titres sous-jacents. Les propriétaires de certificats de dépôt peuvent être privés de certains des droits (tels que les droits de vote) qu'ils détiendraient s'ils possédaient directement les titres sous-jacents.

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.

Emerging/Frontier Markets Risk: Emerging Markets, including frontier markets, are less established and more volatile than developed markets and more sensitive to challenging market conditions.

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 inhérent à la couverture du risque : Des opérations de couverture peuvent être utilisées dans la gestion du Fonds, de même qu'à l'égard des catégories d'actions couvertes en devises afin d'annihiler le potentiel de gain et le risque de perte. Les mesures conçues pour neutraliser certains risques spécifiques peuvent ne pas fonctionner parfaitement, ne pas être réalisables à certains moments ou échouer complètement. Dans la mesure où il n'y a pas de séparation des engagements entre les classes d'actions, il existe un faible risque que, dans certaines circonstances, les opérations de couverture de change génèrent des engagements susceptibles d'affecter la VNI des autres classes d'actions et que leurs actifs soient utilisés pour couvrir ces engagements.

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.

Real Estate Investment Trust (REIT) Risk: Investing in equity REITs may be affected by changes in the value of the underlying property owned by the REITs, while mortgage REITs may be affected by the quality of any credit extended. REITs depend on management skills, are not diversified, subject to heavy cash-flow dependency, default by borrowers and self-liquidation and subject to interest-rate risks.

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 durabilité : Le risque de durabilité correspond à un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur des investissements d'un Portefeuille. Les risques de durabilité peuvent avoir un impact sur les performances ajustées du risque à long terme des investisseurs. L'évaluation des risques de durabilité est un processus complexe, et peut être basée sur des données environnementales, sociales ou de gouvernance difficiles à obtenir, incomplètes, désuètes, qui constituent des estimations ou qui sont autrement inexactes. Même lorsque ces données sont identifiées, rien ne permet de garantir qu'elles seront évaluées correctement.

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.

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).

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.

