

# International Health Care Portfolio

## Objetivo e Estratégia do Portfolio

O Fundo procura valorização de capital investindo, por todo o mundo, em títulos patrimoniais de empresas que se dedicam aos setores de assistência médica e ciência da saúde. Uma parte substancial de seu portfolio será, normalmente, investidas em empresas norte-americanas. Através de um processo de seleção de baixo para cima, a equipe tenta determinar líderes de mercado com uma pesquisa superior, controles financeiros e habilidades de marketing.

## Perfil\*

- ▶ **Domicílio:** Luxemburgo
- ▶ **Data de Início do Portfolio:** 05/07/1995 (Classe A)
- ▶ **Encerramento do Exercício Fiscal:** 31 Maio
- ▶ **Patrimônio Líquido:** \$383,57 milhões
- ▶ **Aplicação/Resgate:** Diária
- ▶ **Moeda Base:** Dólar Norte Americano
- ▶ **Preço de Conveniência/Moedas de Relatório:** Euro
- ▶ **Benchmark:** MSCI World Health Care Index‡
- ▶ **Horário de Corte para Colocação de Ordem:** 16h na Costa Ocidental dos EUA
- ▶ **N.º total de participações:** 61

## Equipe de Gestão do Portfolio

### John H. Fogarty, CFA

Gestor da Carteira

### Vinay Tharpar

Gestor da Carteira & Analista  
Sênior de Pesquisa

### Bryce Hill, CFA

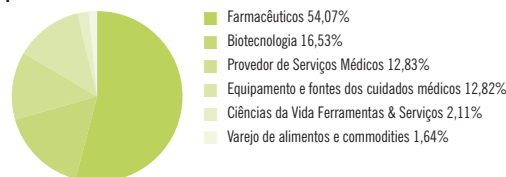
Gestor da Carteira & Analista  
Sênior de Pesquisa

## Dez Maiores Posições

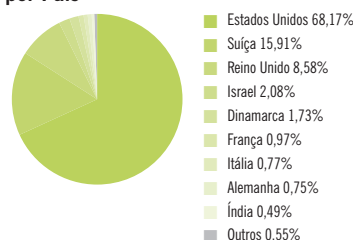
	Setor	Em % do PL
Pfizer	Farmacêuticos	8,40%
Roche Holding	Farmacêuticos	8,13%
GlaxoSmithKline	Farmacêuticos	6,36%
Novartis	Farmacêuticos	6,08%
Gilead Sciences	Biotecnologia	5,13%
Johnson & Johnson	Farmacêuticos	4,54%
Anthem	Provedor de Serviços Médicos	4,45%
Medtronic	Equipamento e fontes dos cuidados médicos	3,45%
Allergan	Farmacêuticos	3,20%
Bristol-Myers Squibb	Farmacêuticos	2,99%
<b>Total</b>		<b>52,73%</b>

## Composição do Portfolio

### Alocação por Indústria



### Alocação por País

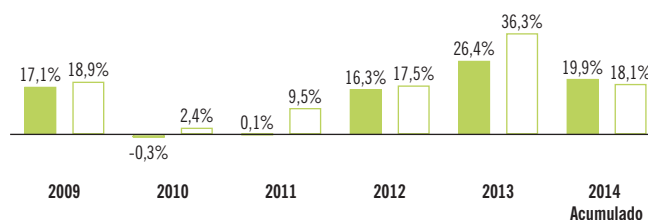


As participações são expressas como uma percentagem dos investimentos totais e poderão variar com o tempo.

## Performance Anual

### Classe A†

■ Portfolio □ Benchmark‡



A performance anterior não é garantia de resultados futuros. O desempenho é apresentado em termos de USD e, correspondentemente, o retorno real obtido por um investidor não utilizador de USD poderá aumentar ou diminuir devido a flutuações cambiais.

\* Fonte: AB.

† Datas de Início: 20/07/1983 - Classe AX (USD). 31/03/1992 - Classe BX (USD). 05/07/1995 - Classes A (USD), B (USD). 18/02/1999 - Classe I (USD). 11/07/2000 - Classe C (USD). 24/11/2000 - Classes A (EUR), B (EUR), C (EUR), I (EUR).

‡ MSCI World Health Care Index é um índice de capitalização de mercado de ajuste de flutuação livre concebido para medir o desempenho da equidade do mercado desenvolvido global para o Setor dos Cuidados de Saúde. MSCI World Health Care Index consiste em 23 índices de países de mercados desenvolvidos. Um investidor não pode investir directamente no 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 iriam reduzir o total de receitas.

## Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A	-1,72%	3,23%	19,90%	19,90%	20,78%	11,94%	6,25%	7,19%	241,63	LU0058720904	L0022E100	ALLHCFB:LX
B	-1,81	2,96	18,71	18,71	19,58	10,83	5,19	6,13	193,89	LU0058721035	L0022E118	ALLHCFB:LX
C	-1,76	3,11	19,36	19,36	20,23	11,44	5,76	3,02	226,41	LU0100122521	L0022E134	ALLHCCU:LX
I	-1,65	3,43	20,86	20,86	21,75	12,84	7,10	5,53	274,76	LU0097089360	L0022E126	ACMHCI:LX
AX	-1,68	3,35	20,50	20,50	21,38	12,50	6,78	11,01	266,93	LU0037065322	L0167R106	ALLHCFB:LX
BX	-1,68	3,36	20,50	20,50	21,38	12,50	6,51	7,01	229,77	LU0037321428	L0167R114	ALLHCFB:LX
Benchmark <sup>‡</sup>	-2,54	3,03	18,10	18,10	23,67	16,22	9,49	10,35 <sup>1</sup>	—	—	—	—

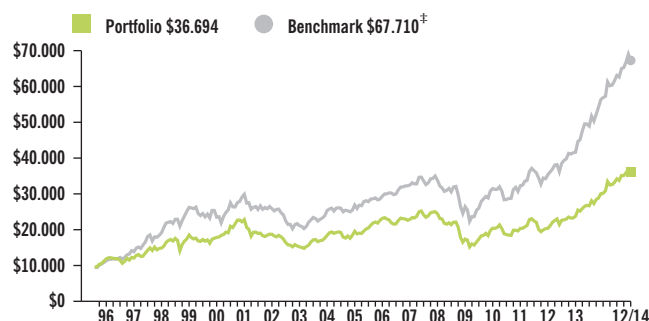
## Moeda de Conveniência para Fixação de Preços: Detalhes do Fundo e Desempenho

Classe	1 Mês	3 Mês	Acumulado	1 Ano	3 Anos	5 Anos	10 Anos	Desde a Abertura	NAV	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A EUR	1,06%	7,69%	36,00%	36,00%	23,54%	15,76%	7,46%	0,88%	199,61	LU0251853072	—	ALLHCFE:LX
B EUR	0,97	7,42	34,64	34,64	22,31	14,61	6,39	-0,12	160,17	LU0251853742	—	ALLHCFB:LX
C EUR	1,03	7,57	35,38	35,38	22,98	15,24	6,97	0,43	187,04	LU0251854476	—	ALLHCFE:LX
I EUR	1,13	7,91	37,09	37,09	24,53	16,69	8,32	1,69	226,98	LU0251855366	—	ACMHCI:LX

## Dados Estatísticos Anualizados (Classe A)

	3 Anos	5 Anos
Alpha	-1,41	-2,66
Beta	0,96	0,93
R2	0,83	0,82
Índice de Sharpe	2,09	1,03
Volatilidade	9,92	11,54
Tracking Error	4,10	4,98
Information Ratio	-0,71	-0,86

## Crescimento de \$10.000 USD (Classe A)



<sup>1</sup> A performance desde o lançamento representa a performance das ações Classe A no final do mês após o lançamento. Consultar as datas de lançamento nas notas de rodapé da página 1.

**A performance anterior não é garantia de resultados futuros.** O total de retornos, fornecido pela AB, inclui a alteração no valor do patrimônio líquido e reinvestimento de quaisquer distribuições pagas sobre as cotas do Portfolio para o período apresentado, porém, não reflete os encargos de vendas. Os retornos do Fundo são anualizados no que respeita a períodos superiores a um ano. A performance mencionada em moedas que não a moeda base do Portfolio é calculada pela conversão do Valor do Patrimônio Líquido diário do Portfolio usando uma taxa de câmbio à vista da outra moeda oferecida em cada ponto de avaliação. As informações contidas nesta página destinam-se somente para fins de informação e não devem ser interpretadas como uma oferta de venda, ou solicitação de uma oferta de compra, ou uma recomendação para os títulos do Portfolio. Os retornos denominados em outra moeda que não seja a mesma do fundo podem aumentar e diminuir como resultado das variações do câmbio internacional.

**Investir em Fundos implica certos riscos.** O retorno do investimento e valor principal dos fundos flutuarão de modo que as cotas do investidor, quando resgatadas, podem valer mais ou menos que seu custo original. A função do Fundo é ser um veículo de diversificação e não representa um programa completo de investimento. Alguns dos principais riscos de investimento no Fundo incluem risco país, risco de mercados emergentes, risco cambial, risco de ativos não-líquidos, risco de portfólio focado, risco de alocação, risco de movimentação de portfólio, risco de gestão, risco de setor/ indústria, risco de derivativos, risco fiscal, risco de títulos de ações e risco da indústria de saúde. 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.

**Estas informações destinam-se unicamente a pessoas em jurisdições nas quais os fundos e classe de ações relevante estão registados ou a quem possa de outra forma, de acordo com a lei, receber as mesmas. Antes de investir, os investidores devem analisar o prospecto completo do fundo juntamente com o Documento com as Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores («KIID») do fundo e as demonstrações financeiras mais actualizadas. Podem ser obtidas cópias destes documentos, incluindo o mais recente relatório anual, se emitido posteriormente, o mais recente relatório semestral, sem encargos, junto da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l., visitando [www.abglobal.com](http://www.abglobal.com) ou em formato impresso contactando o distribuidor local na jurisdição na qual a distribuição dos fundos está autorizada.**

Um portfólio da ACMBernstein SICAV, sociedade de investimento de fundo mútuo de capital variável (Societe d'investissement a capital variable) constituída em conformidade com as leis de Luxemburgo.

A agente pagador e representante do Fundo na Suíça é a BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suíça. O Prospecto, KIID, os Estatutos (SICAVs) / Regulamentos de Gestão (FCPs) e os relatórios anuais e semestrais do Fundo poderão ser solicitados sem qualquer encargo no escritório do Representante Suíço.

© 2015 AllianceBernstein L.P. O logótipo [A/B] é uma marca de serviço da AllianceBernstein e AllianceBernstein® é uma marca comercial registada utilizada com a autorização da proprietária, a AllianceBernstein L.P.