







30. Juni 2021



"Die Zukunft quantifizieren – ohne Daten kein nachhaltiges Investieren!"

AB Sustainable Global Thematic Portfolio



Gunnar Knierim, CEFA - Managing Director, EMEA Client Group



Das AB Sustainable Global Thematic Portfolio ist ein Portfolio der AB SICAV I, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) gemäß der Gesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg. Nur für professionelle Anleger. Nicht zur Einsicht, Verbreitung oder Zitat in der Öffentlichkeit. Diese Informationen richten sich ausschließlich an Personen in Ländern, in denen der Fonds und relevante Anteilklassen registriert sind, oder an Personen, die diese Informationen anderweitig rechtmäßig erhalten dürfen. Der Verkauf des Fonds kann in einigen Staaten Einschränkungen unterliegen oder mit steuerlichen Nachteilen verbunden sein. Insbesondere dürfen Anteile weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika oder US-Personen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds beschrieben, angeboten oder verkauft werden.

## ABs Ansatz in Bezug auf "Responsibility"

Aktives Engagement ist ein grundlegender Aspekt für unseren Drei-Säulen-Ansatz



Effektives
verantwortungsbewusstes
Investieren beginnt mit einer
unermüdlichen Verpflichtung,
als verantwortungsbewusstes
Unternehmen zu handeln.



**ESG-Integration und -Engagement** gehören zu den
Grundlagen unserer aktiven
Anlage- und Researchprozesse.



Wir haben unsere Perspektive als verantwortungsbewusstes
Unternehmen und verantwortungsbewusster Anleger genutzt, um zielgerichtete Portfolios zu entwickeln und spezifische ESGbasierte Ergebnisse zu erzielen.

- Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs(ESG)-Kriterien gehören zu den wesentlichen Fragen für Unternehmen und Emittenten.
- + Die Integration dieser Aspekte in die Anlageentscheidungen und das Engagement in dieser Hinsicht liefern besseres Research und bessere Ergebnisse.

Nur zu Illustrationszwecken. Es gibt keine Gewähr dafür, dass bestimmte Anlageziele erreicht werden.



## Warum wir uns engagieren

## Unser Engagement verbessert das Research und stößt Veränderungen an

# Zweck des Engagements Erkenntnisse: Lernen

## Ziel

- + Erkenntnisse hinsichtlich der Auswirkungen auf das ESG-Verhalten der Emittenten gewinnen
- + ESG-Aspekte verstehen und sie in Risiko/Rendite-Bewertungen integrieren, anstatt sich nur auf die Bewertungen Dritter zu verlassen



- + Sich für positive Veränderungen in Bezug auf ESG-Aspekte einsetzen
- + Mit Unternehmen in einen Dialog treten, um den Umgang mit ESG-Aspekten zu verbessern und Aktienanleger-/
  Anleiheinhaberwerte zu schaffen

Dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Quelle: AB



## Wie engagieren wir uns?

## **Engagement oder Meeting?**



## **Engagement ist:**

- + Treffen mit Unternehmensleitungen oder Vorständen/Aufsichtsräten/Verwaltungsräten, um die ESG-Probleme eines Unternehmens oder Vorstands zu verstehen
- + Mitteilen von Ansichten zum Management von ESG-Problemen, Ausrichtung auf die Interessen unserer Kunden
- + Bewertung, Besprechung und Aufforderung zur Optimierung der Geschäftspraktiken und Aufwerfen zukünftiger Fragen



## **Engagement ist nicht:**

- + Teilnahme an einer Unternehmenssitzung oder Hauptversammlung, ohne speziell ESG-Fragen anzusprechen oder mit dem Management ins Gespräch zu kommen
- + Fragen mit dem alleinigen Ziel stellen, Informationen über ein Unternehmen oder einen Emittenten zu sammeln

Im Jahr 2020 haben die Investment-Teams von AB mehr als 850 ESG-bezogene Dialoge geführt sowie 12.500 Termine bei Unternehmen im normalen Geschäftsverlauf wahrgenommen.

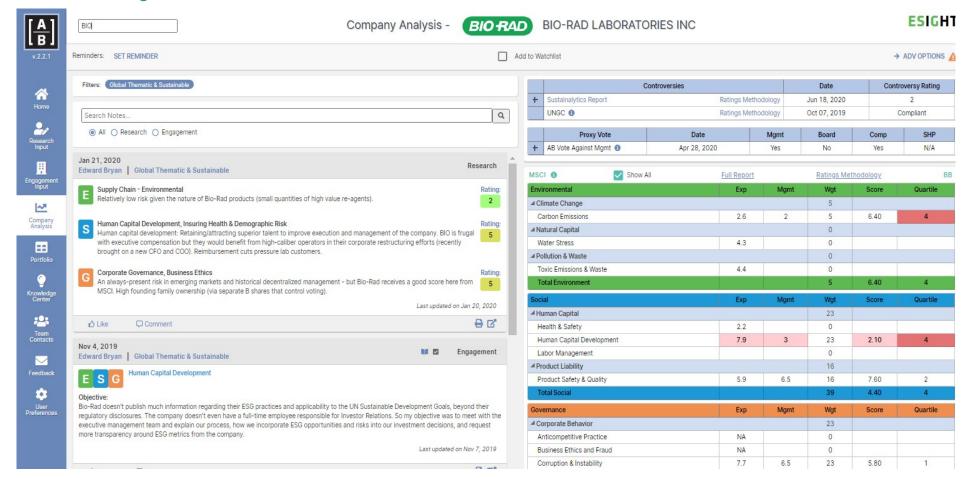
Dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Quelle: AB



# ESIGHT – Austausch von ESG-Erkenntnissen und Informationen innerhalb des Unternehmens

Vereinfacht die Zusammenarbeit über verschiedene Anlageklassen hinweg, um bessere Investitionsergebnisse zu erzielen



Dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Quelle: MSCI, Sustainalytics und AB.

## Überblick über das ESG-Engagement für 2020

## Analysten haben 2.413 separate ESG-Gesprächsthemen in ESIGHT dokumentiert

**Soziales** 

	Umwelt	
+	CO <sub>2</sub> -Emissionen	249
+	Anfälligkeit für Klimawandel	74
+	Lieferkette – Umwelt	54
+	Chancen im Cleantech	45
+	Produkt-CO <sub>2</sub> -Bilanz	43
+	Chancen bei erneuerbaren Energien	36
+	Sonstige	32
+	Verpackungsabfall	32
+	Giftige Emissionen und gefährlicher Ab	fall27
+	Wassermanagement	27
+	Biodiversität und Landnutzung	23
+	Ressourcenmanagement	23
+	COVID-19	21
+	Chancen in grünen Gebäuden	14
+	Elektronischer Abfall	7

+	COVID-19	197
+	Arbeitsmanagement	158
+	Entwicklung des Humankapitals	145
+	Arbeitnehmergesundheit und -sicherheit	114
+	Lieferkette – Sozial	82
+	Sonstige	70
+	Datenschutz und Datensicherheit	47
+	Produktsicherheit und -qualität	44
+	Chancen im Gesundheitswesen	33
+	Verantwortungsbewusstes Investieren	17
+	Chancen im Kommunikationswesen	10
+	Chancen bei der Ernährung und gesünderen Produkten	10
+	Versicherung von Gesundheits- und demografischen Risiken	9
+	Chancen in der Inklusion im Finanzbereich	9
+	Sicherheit finanzieller Produkte	8
+	Chancen im Bildungswesen	2

Unternehmensfü	hrung
----------------	-------

+	Vergütung262
+	Sonstige110
+	COVID-19-Unternehmensführung72
+	Unternehmenskultur50
+	Vorstands-/Aufsichtsrats-/ Verwaltungsratsunabhängigkeit40
+	Gender-Diversität auf Vorstands-/ Aufsichtsrats-/Verwaltungsratsebene39
+	Verwurzelter Vorstand/Aufsichtsrat/ Verwaltungsrat3
+	Vorstand/Aufsichtsrat/Verwaltungsrat2
+	Geschäftsethik22
+	Buchhaltung und Rechnungsführung2
+	Das Recht auf Einberufung von Sondersitzungen18
+	Korruption und Instabilität1
+	Zugang über Stimmrechtsvertretung1
+	Kombinierter CEO-Vorsitz1
+	Instabilität des Finanzsystems
+	Wettbewerbswidriges Verhalten
+	Eine Aktie, eine Stimme
+	Inhaberschaft
_	Sanktionen

Quelle: AB





# AB Sustainable Global Thematic Portfolio



**ESG** 



## Die weltweit größten Herausforderungen erfordern innovative Lösungen

Innovationsträger im Zentrum nachhaltiger Chancen



**Herausforderung:** Der weltweite Temperaturanstieg bedroht die Lebensqualität zahlreicher Bevölkerungsgruppen

#### Lösungen:

- + Fortschritte in den Bereichen Chemie und Technologie treiben die Nutzung von Elektrofahrzeugen voran
- + Leistungshalbleiter und neuartige Materialien sorgen für geringere Kosten für erneuerbare Energie



**Herausforderung:** Zugang zum traditionellen Finanzsystem ist für viele Menschen und für kleinere Unternehmen schwierig und kostspielig

#### Lösungen:

+ Digitale und mobile Zahlungsplattformen bieten Zugang zu Kapital, personalisierte Dienstleistungen, Sicherheit und geringere Kosten



**Herausforderung:** Die Wahrscheinlichkeit, im Alter von 30 bis 70 Jahren an einer Herz-Kreislauf-Erkrankung, Krebs, einer chronischen Atemwegserkrankung oder Diabetes zu sterben, liegt bei **ungefähr 20** %

#### Lösungen:

+ Innovative personalisierte Behandlungen, bessere Diagnosen und vorbeugende Maßnahmen



**Herausforderung:** Nahezu 40 % aller Länder verfügen über weniger als 10 Ärzte pro 10.000 Einwohner

#### Lösungen:

+ Durch die Nutzung der Telemedizin können begrenzte Mittel im Gesundheitswesen besser genutzt und die Versorgungsqualität verbessert werden

Dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Quelle: Vereinte Nationen (UN) und AB

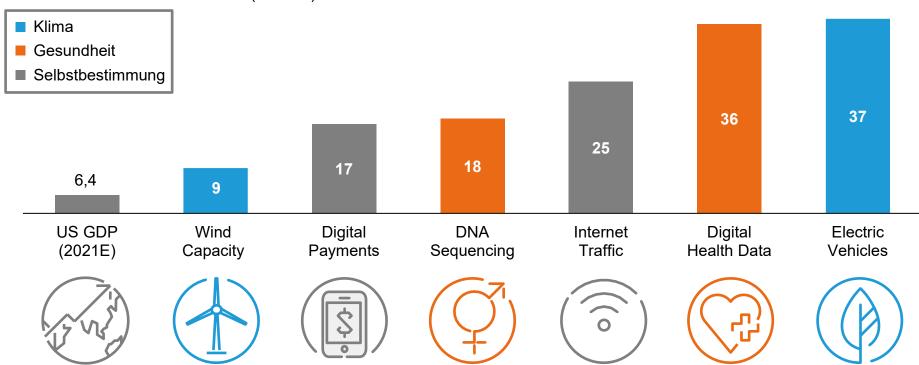


# Nachhaltigkeitsthemen bieten differenzierte Chancen für langfristiges Wachstum

Bei Wachstum geht es nicht immer um die Wirtschaft

## Repräsentative langfristige Positivfaktoren

Jährliche Gesamtwachstumsraten (Prozent)



#### Aktuelle Prognosen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Schätzung des US-BIP durch Ökonomen von AB per 30. September 2020. Windkapazität 2019–2025, digitale Zahlungen weltweit 2020–2024, DNA-Sequenzierung weltweit 2020–2023, Internetverkehr weltweit 2015–2020, digitale Gesundheitsdaten 2018–2025 und Anzahl Elektrofahrzeuge 2020–2025 Stand: 31. Dezember 2020

Quelle: BCC Research, Cisco Systems, Global Wind Energy Council, IDC, Morgan Stanley, Statista und AB



Nur für professionelle Anleger.

Nicht zur Einsicht, Verbreitung oder zum Zitat in der Öffentlichkeit.

## Ziele der UN für nachhaltige Entwicklung: Orientierung für thematische Anleger

Die Ziele der UN für nachhaltige Entwicklung stellen erhebliche Chancen für Anleger und die

## Das solide Rahmenwerk besteht aus 17 Nachhaltigkeitszielen





































Die Ziele befassen sich mit Herausforderungen in Bezug auf wirtschaftlichen Wohlstand, Umweltverträglichkeit und soziale Integration

## Warum sollte ein Portfolio die Nachhaltigkeitsziele berücksichtigen?

**Thematische** Relevanz

Die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) bieten einen Fahrplan zur Aufdeckung thematischer Chancen, die von traditionellen Anlegern unterschätzt werden

Anlagegelegenheit Die geschätzten Kosten für die erfolgreiche Umsetzung der SDGs sind enorm – sie liegen bei rund 90 Billionen USD

Globaler Konsens

Soziale und umweltbezogene Ziele

193 Nationen setzen sich dafür ein, die Ziele zu erreichen, und signalisieren dadurch einen umfassenden globalen Konsens, was engagierten Unternehmen enormen Rückenwind verschafft

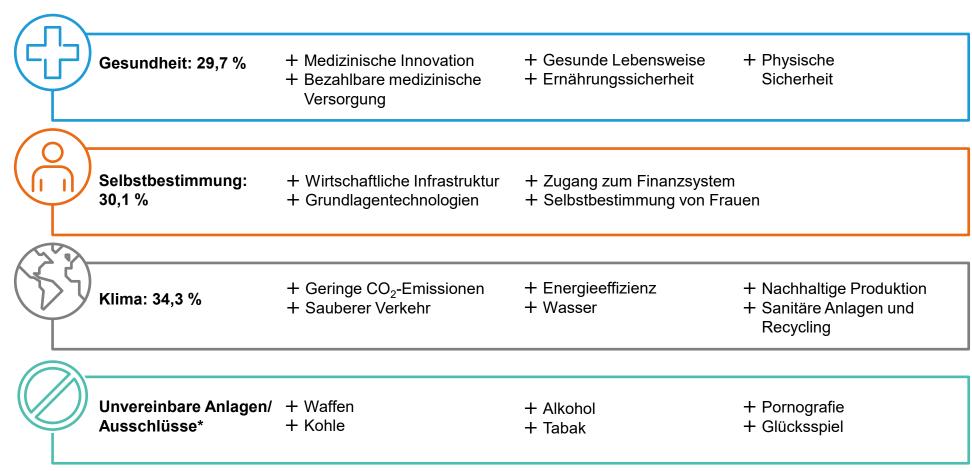
Auf Nachhaltigkeitsziele ausgerichtete Anlagen können dazu beitragen, Armut zu beenden, den Planeten zu erhalten und das Leben und die Perspektiven jedes Einzelnen überall auf der Welt zu verbessern

Dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Quelle: UN und AB

## **Nachhaltige Anlagethemen**

Unsere Themen ergeben sich aus unseren Methoden zur Abstimmung auf die UN SDG



#### Die Gewichtungen der Anlagethemen können sich ändern.

\*Die Positionen im Portfolio müssen zu einem Thema passen, das direkt mit einem oder mehreren UN SDGs vereinbar ist. Nach unserer Auffassung schließt eine derartige Vereinbarkeit implizit verschiedene Produktkategorien von den Kaufüberlegungen aus. Darüber hinaus kommen wir zu dem Schluss, dass GVO durch die UN SDGs zwar nicht explizit ausgeschlossen werden, jedoch eher nicht zur angestrebten Ausrichtung passen.

Stand: 31. Dezember 2020



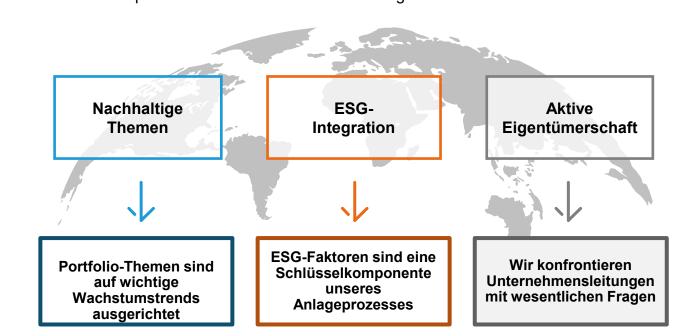
## AB Sustainable Global Thematic Portfolio: Übersicht

Anteilklasse A ggü. MSCI ACWI

#### Merkmale

Index	MSCI ACWI
Anzahl der Positionen	30–60
Aktiver Anteil*	85 %–90 %
Auf- /Abwärtspartizipation (%) <sup>†</sup>	107/89
Beta <sup>‡</sup>	0.95–1.10
Portfolioumschlag:	30 %–70 %
Marktkapitalisierung	Mid/Large

## Umfasst Nachhaltigkeit, ESG Integration und Management Engagement Streben nach positiven finanziellen und sozialen Ergebnissen



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die Bestände können sich ändern.

‡Beta ist ein Maß für die Sensibilität einer Anlage gegenüber dem Gesamtmarkt. Ist das Beta niedriger als 1, weist das auf eine geringere Sensibilität gegenüber dem Markt hin; ein höheres Beta deutet auf eine höhere Sensibilität hin.

Stand: 31. Dezember 2020 Quelle: MSCI und AB



<sup>\*</sup>Aktiver Anteil Klasse A ggü. MSCI ACWI

<sup>†</sup>Auf-/Abwärtspartizipation ggü. dem MSCI ACWI seit Juni 2013 (als Daniel Roarty die Strategie übernahm).

## Top Down: Thematische Ausrichtung an den UN-Nachhaltigkeitszielen

Das Anlageuniversum besteht aus Unternehmen mit positivem Beitrag zu den SDGs

## Tiefgreifende Analyse von Produkten und Diensteistungen im Kontext der SDGs definiert Anlageuniversum

#### 'Investierbarkeit' der SDGs

Fokus auf Lösungen des Privatsektors mit Blick auf die grössten globalen Herausforderungen



## Produkte & Dienstleistungen, die zum Erreichen der SDGs beitragen

140 Nachhaltige Produkt- und Dienstleistungskategorien



## Mit den SDGs nicht-vereinbare Anlagen

Ausschluss von Alkohol, Glücksspiel, Pornographie, Gefängnisse, Tabakwaren, Waffen



2247 Emittenten geniereren Einnahmen durch nachhaltige Produkte und Dienstleistungen

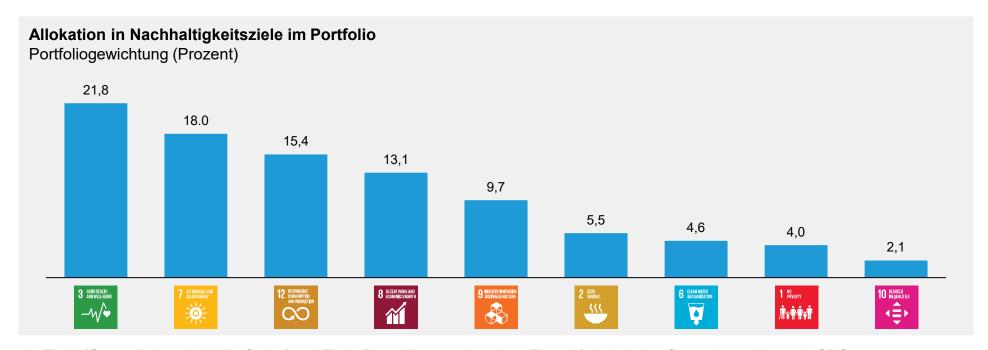
Dient ausschließlich zu Informationszwecken.

Quelle: UN und AB



## Allokation in Nachhaltigkeitsziele messen

Auf die attraktivsten Chancen für privates Kapital ausgerichtet

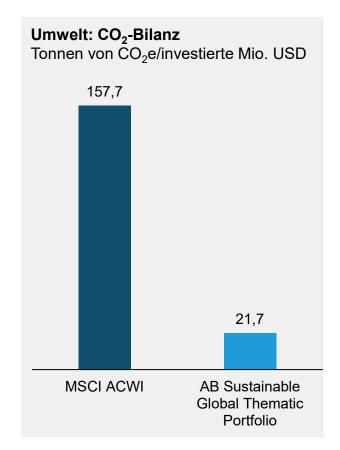


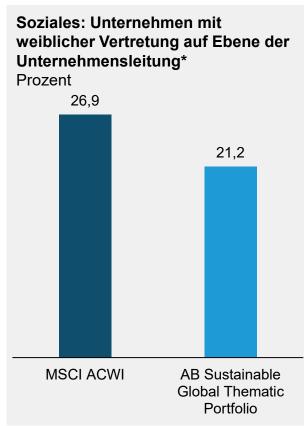
- + Ziel 3 (Gesundheit und Wohlbefinden) und Ziel 7 (bezahlbare und saubere Energie) sind die häufigsten Investitionen in SDGs
- + Mehr als 70 % unseres Portfolios sind in SDGs investiert: 3, 7, 12, 8 und 9
- + Einige relevante Produkte beziehen sich auf mehrere Nachhaltigkeitsziele, sodass eine präzise Portfolioausrichtung auf SDGs schwierig ist. Wir ordnen unsere Positionen in diesem Fall einem SDG zu.

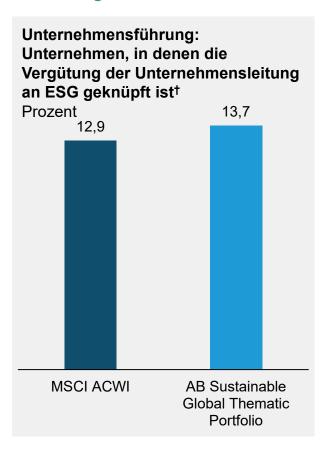
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Dient ausschließlich zu Informationszwecken. Jedes SDG beinhaltet eine Reihe konkreter Vorgaben, die dabei helfen sollen, die Fortschritte bei der Umsetzung eines jeden der 17 Ziele zu beurteilen. Das Portfolio ist darauf ausgerichtet, bei der Anlage von privatem Kapital das Engagement in den attraktivsten Gelegenheiten (Ziel oder Vorgabe) zu maximieren. Alle Werte verstehen sich abzüglich liquider Mittel. Stand: 31. Dezember 2020 Quelle: MSCI, UN und AB

## Messung der ESG-Faktoren: Portfoliokennzahlen auswählen

Wir streben eine starke relative Performance und kontinuierliche Verbesserungen an







### Die aktuelle Analyse garantiert keine zukünftigen Ergebnisse und dient nur zur Veranschaulichung.

CO<sub>2</sub>-Emissionen sind als Tonnen je investierter Million US-Dollar definiert. \* Weibliche Vertretung auf Ebene der Unternehmensleitung: Prozentualer Anteil der Frauen im Vorstand/Aufsichtsrat/Verwaltungsrat, wie durch das Unternehmen berichtet. Dies wird von den Unternehmen jährlich aktualisiert. In Europa wird, sofern das Unternehmen einen Aufsichtsrat und einen Vorstand besitzt, der Anteil der Frauen im Aufsichtsrat herangezogen. † Unternehmen, in denen die Vergütung der Unternehmensleitung an ESG geknüpft ist: Unternehmen legen offen, ob die Vergütung ihrer Unternehmensleitung an ESG-Ziele geknüpft ist. Dies wird von den Unternehmen jährlich aktualisiert. Stand: 31. März 2021.

Quelle: Bloomberg, MSCI Barra, S&P, Sustainalytics und AB.



## Q1:2021 Zusammenfassung des ESG-Engagements

## **ESG-Engagement**

Gesamttermine	21
Summe Unternehmen	19
Themenfokus	CO <sub>2</sub> -Emissionen, Entwicklung des Humankapitals
Sektorfokus	Technologie, Finanzen

## In die Diskussion einbezogene Faktoren

Ε	Anzahl der besprochenen Umweltfaktoren	13
s	Anzahl der besprochenen sozialen Faktoren	18
G	Anzahl der besprochenen Unternehmensführungsfaktoren	15

Verweise auf spezifische besprochene Titel sollten nicht als Empfehlungen von AB ausgelegt werden.

Stand: 31. März 2021.

Quelle: AB.

## Unternehmen, mit denen wir im Dialog sind

Adyen	Entwicklung des Humankapitals, Gender- Diversität auf Vorstands-/Aufsichtsrats-/ Verwaltungsratsebene, CO <sub>2</sub> -Emissionen
AIA Group	Arbeitnehmermanagement, Entwicklung von Humankapital, Vorstands-/Aufsichtsrats-/ Verwaltungsratsunabhängigkeit
Proofpoint	Entwicklung von Humankapital, Diversität und Inklusion, Unternehmenskultur
Square	Sicherheit von Finanzprodukten, Vorstands-/ Aufsichtsrats-/ Verwaltungsratsunabhängigkeit, CO <sub>2</sub> -Emissionen
STERIS	Produktsicherheit und -qualität, Entwicklung von Humankapital, Unternehmenskultur
SVB Financial	Sicherheit von Finanzprodukten, verwurzelter Vorstand/Aufsichtsrat/Verwaltungsrat, CO <sub>2</sub> -Emissionen
Visa	Chancen bei der finanziellen Inklusion, Gender-Diversität auf Vorstands-/ Aufsichtsrats-/Verwaltungsratsebene, CO <sub>2</sub> -Emissionen
Xylem	Arbeitnehmergesundheit und -sicherheit, das Recht zur Einberufung von Sondersitzungen, Produkt-CO <sub>2</sub> -Bilanz

## Wertentwicklung

AB Sustainable Global Thematic Portfolio – Anteilsklasse A USD

Wertentwicklung p.a.	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
AB Sustainable Global Thematic Portfolio (A USD)	7.4%	44.9%	18.9%	18.1%	9.1%
MSCI All Country World Index	10.8%	41.8%	13.9%	14.2%	9.6%
Relative Wertentwicklung	-3.4%	+3.0%	+5.1%	+3.9%	-0.5%
Wertentwicklung (diskret)	01/06/2016- 31/05/2017	01/06/2017- 31/05/2018	01/06/2018- 31/05/2019	01/06/2019- 31/05/2020	01/06/2020- 31/05/2021
AB Sustainable Global Thematic Portfolio (A USD)	19.8%	14.0%	-0.2%	16.3%	44.9%
MSCI All Country World Index	17.5%	11.8%	-1.3%	5.4%	41.8%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert der Anlage und das Einkommen daraus sind variable. Vor dem 31. Oktober 2018 trug das Portfolio den Namen AB Thematic Research Portfolio. Alle Daten vor dem 31. Oktober 2018 beziehen sich auf das AB Thematic Research Portfolio. Die Performance-Daten werden für die angegebene Anteilsklasse angezeigt. Das Portfolio verwendet die angegebene Benchmark nur zu Performance-Vergleichszwecken. Das Portfolio wird aktiv verwaltet und der Anlageverwalter ist bei der Umsetzung der Anlagestrategie des Portfolios nicht an die Benchmark gebunden. Die Performancedaten werden in der Währung der Anteilsklasse angegeben und umfassen die Veränderung des Nettoinventarwerts und die Wiederanlage von Ausschüttungen, die für den angegebenen Zeitraum auf Portfolioanteile gezahlt wurden. Die Wertentwicklungsdaten sind nach Abzug der Verwaltungsgebühren angegeben, spiegeln jedoch weder Verkaufsgebühren noch die Auswirkungen von Steuern wider. Die Renditen für andere Anteilsklassen variieren aufgrund unterschiedlicher Gebühren und Aufwendungen. Auflegungsdatum: 1. August 1996. Per 31. Mai 2021 Quelle: MSCI und AB



# Externe Anerkennung für herausragende Leistungen bei nachhaltigen Investitionen

Sowohl das Label ISR als auch das ESG-Label von LuxFLAG wurden verliehen

## Label ISR: Sparen für eine nachhaltigere Welt Verliehen im Februar 2019

+ Das Label ISR (oder SRI – Socially Responsible Investing) hilft Anlegern bei der Auswahl nachhaltiger und verantwortungsbewusster Investitionen.



- + Dieses Label wurde vom französischen Finanzministerium konzipiert und unterstützt mit dem Ziel, die Sichtbarkeit sozial verantwortungsbewusster Anlageprodukte zu steigern.
- + Das Label ISR zielt darauf ab, die Wirtschaftsleistung mit sozialen und ökologischen Auswirkungen abzustimmen, um Investitionen in Unternehmen zu fördern, die zur nachhaltigen Entwicklung beitragen.



## ESG-Label von LuxFLAG: Das Bewusstsein für ESG-Investitionen stärken

Verliehen im März 2019

+ LuxFLAG (die Luxembourg Finance Labelling Agency) ist eine unabhängige Organisation, die das Bewusstsein für die verantwortungsbewusste Investmentbranche steigert und fördert.



- Das ESG-Label wird an Fonds verliehen, die 100 % der Portfolioinvestitionen unter ESG-Aspekten filtern.
- AllianceBernstein ist der erste in den USA ansässige Asset Manager, dem das ESG-Label für eine Aktienstrategie verliehen wurde\*



Logos, Marken und andere Handelsmarken in dieser Präsentation sind das Eigentum ihrer jeweiligen Inhaber. Sie dienen nur der Veranschaulichung und sind nicht als Befürwortung oder Sponsoring oder Ausdruck einer Verbindung oder Zugehörigkeit mit den Inhabern der Handelsmarken gedacht. Anleger dürfen sich in Bezug auf Fragen des Anlegerschutzes nicht auf LuxFLAG oder das LuxFLAG-Label verlassen, und LuxFLAG übernimmt keine Haftung hinsichtlich der finanziellen Performance oder dem Ausfall des Sustainable Global Thematic Portfolio. Das LuxFLAG-Label wurde bis einschließlich 30. Juni 2021 gewährt.

\* Dem Sustainable Global Thematic Portfolio wurde das ESG-Label von LuxFLAG zeitgleich mit einem anderen, in den USA ansässigen Manager verliehen. Stand: 31. März 2021.

Quelle: Label ISR und LuxFLAG.



## **Fonds-Kenndaten**

Fonds	Basis- währung	Anteils- klasse	Währung	Aus- schüttend	ISIN	WKN	Bloomberg
AB SICAV I- Sustainable Global Thematic Portfolio	USD	Α	USD	Nein	LU0069063385	986633	ALLATAI
AB SICAV I- Sustainable Global Thematic Portfolio	USD	I	USD	Nein	LU0069063542	930572	ALLATII
AB SICAV I- Sustainable Global Thematic Portfolio	USD	A EUR H	EUR	Nein	LU0511383332	A1C009	AGTRAEH
AB SICAV I- Sustainable Global Thematic Portfolio	USD	I EUR H	EUR	Nein	LU0511383688	A1C01B	AGTRIEH

## Ihr Kontakt bei AB

## Deutschland, Österreich und Luxembourg

#### Dr. Martin Dilg, DBA

Head of Retail/Wholesale Business, Central and Eastern Europe T: +49 (0)89 255 40 103 E: martin.dilg@alliancebernstein.com



#### Helena Bayer

Manager, Client Relations T: +49 (0)89 255 40 119 E: helena.bayer@alliancebernstein.com



#### Yolanda Martin

Associate, Client Relations T: +49 (0)89 255 40 114 E: yolanda.martin@alliancebernstein.com



#### **Gunnar Knierim, CEFA**

Managing Director, Retail/Wholsesale



#### Hanna Edelmann

Senior Associate. Client Relations T: +49 (0)89 255 40 105

E: hanna.edelmann@alliancebernstein.com



T: +49 (0)89 255 40 101 E: gunnar.knierim@alliancebernstein.com

## Markus Novak

Director, Retail/Wholesale T: +49 (0)89 255 40 117

E: markus.novak@alliancebernstein.com



#### Kirsten Rieder

Senior Associate, Client Relations T: +49 (0)89 255 40 118

E: kirsten.rieder@alliancebernstein.com



#### **Markus Rottler**

Director, Retail/Wholesale T: +49 (0)89 255 40 112 E: markus.rottler@alliancebernstein.com



#### Karin Andelfinger

Associate Client Relations T: +49 (0)89 255 40 107

E: karin.andelfinger@alliancebernstein.com



#### AllianceBernstein (Luxembourg) S.a r.l., **Munich branch** Maximilianstraße 21 80539 München









## Zu beachtende Anlagerisiken

## AB Sustainable Global Thematic Portfolio

Der Wert einer Investition kann sowohl steigen als auch fallen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den vollen Betrag zurück, den sie investiert haben. Kapitalverlustrisiko. Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

#### Einige der wichtigsten Anlagerisiken im Portfolio sind:

**Allokationsrisiko**: Das Risiko, dass sich die Allokation der Anlagen zwischen Wachstums- und Value-Unternehmen stärker auf den Nettoinventarwert (NIW) des Portfolios auswirkt, wenn sich eine dieser Strategien nicht so gut entwickelt wie die andere. Darüber hinaus können die Transaktionskosten für die Neugewichtung der Anlagen im Laufe der Zeit erheblich sein.

**Derivaterisiko:** Das Portfolio kann derivative Finanzinstrumente enthalten. Diese können eingesetzt werden, um ein Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten zu erzielen, zu erhöhen oder zu verringern, und können ein Gearing schaffen; ihr Einsatz kann zu größeren Schwankungen des Nettoinventarwerts führen.

**Schwellenländerrisiko**: Wenn das Portfolio in Schwellenländern anlegt, sind diese Vermögenswerte im Allgemeinen kleiner, reagieren empfindlicher auf wirtschaftliche und politische Faktoren und sind möglicherweise weniger leicht handelbar, was zu einem Verlust für das Portfolio führen könnte.

**Fokussiertes Portfoliorisiko:** Die Anlage in eine begrenzte Anzahl von Emittenten, Branchen, Sektoren oder Ländern kann das Portfolio einer größeren Volatilität aussetzen als eine Anlage in eine größere oder vielfältigere Palette von Wertpapieren.

**Kontrahentenrisiko bei OTC-Derivaten**: Transaktionen an OTC-Derivatemärkten unterliegen im Allgemeinen einer geringeren staatlichen Regulierung und Aufsicht als Transaktionen, die an organisierten Börsen abgeschlossen werden. Sie unterliegen dem Risiko, dass ihr direkter Kontrahent seinen Verpflichtungen nicht nachkommt und das Portfolio Verluste erleidet.

**Portfolioumschlagsrisiko**: Ein Portfolio wird aktiv verwaltet und der Umsatz kann als Reaktion auf die Marktbedingungen 100 % übersteigen. Eine höhere Umschlagshäufigkeit des Portfolios erhöht die Maklergebühren und andere Kosten. Ein hoher Portfolioumschlag kann auch zur Realisierung erheblicher kurzfristiger Nettokapitalgewinne führen, die bei der Ausschüttung steuerpflichtig sein können.

Real-Estate-Investment-Trust (REIT)-Risiko: Anlagen in Aktien-REITs können von Änderungen des Werts der zugrunde liegenden Immobilien im Besitz der REITs beeinflusst werden, während Hypotheken-REITs von der Qualität der gewährten Kredite betroffen sein können. REITs hängen von den Fähigkeiten des Managements ab, sind nicht diversifiziert, unterliegen einer starken Cashflow-Abhängigkeit, dem Ausfall von Kreditnehmern und der Selbstliquidation und sind Zinsrisiken ausgesetzt.

#### Eine vollständige Erläuterung der Risiken finden Sie im Prospekt und im Key Investor Information Document (KIID) des Portfolios.

Vor einer Investition sollten Anleger ihren Finanzberater konsultieren. Vor einer Anlage in das Portfolio sollten Anleger den vollständigen Prospekt des Portfolios zusammen mit dem Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document, KIID) und dem letzten Jahresabschluss des Portfolios lesen und das Risiko sowie die Gebühren und Kosten des Portfolios mit ihrem Finanzberater besprechen, um festzustellen, ob die Anlage für sie geeignet ist. Exemplare dieser Dokumente, einschließlich des letzten Jahresberichts und, falls danach herausgegeben, des letzten Halbjahresberichts, sind kostenlos erhältlich unter www.alliancebernstein.com oder bei der lokalen Vertriebsstelle in den Rechtsordnungen, in denen das Portfolio zum Vertrieb zugelassen ist, oder im Falle von Schweizer Anlegern am eingetragenen Sitz des Schweizer Vertreters.



## Wichtige Informationen

## AB Sustainable Global Thematic Portfolio

Der Fonds ist als Instrument zur Diversifizierung gedacht und bietet kein umfassendes Anlageprogramm. Interessierten Anlegern wird die gründliche Lektüre des Prospekts empfohlen. Darüber hinaus sollten Risiken, Gebühren und Kosten im Vorfeld einer Entscheidung für eine bestimmte Anlage mit einem Anlageberater erörtert werden.

Diese Informationen richten sich ausschließlich an professionelle Anleger und sollten von anderen Personen nicht als verlässlich angesehen werden. Sie dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen weder ein Angebot oder eine Aufforderung noch die Grundlage für einen Vertrag zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Produkten oder anderen Instrumenten oder zum Abschluss von Transaktionen jeglicher Art als Folge der hierin enthaltenen Informationen dar. Die in diesem Dokument geäußerten Ansichten und Meinungen beruhen auf unseren internen Prognosen und sollten nicht als Hinweis auf die zukünftige Marktentwicklung verstanden werden.

Investoren können nicht direkt in einen Index oder einen Durchschnitt investieren. Außerdem sind bei Indizes und Durchschnitten keine Ausgabeaufschläge oder laufenden Kosten berücksichtigt. Bei einer Anlage in einen Publikumsfonds fallen diese aber an, so dass deren Gesamtertrag niedriger ausfällt.

Das AB Sustainable Global Thematic Portfolio ist ein Portfolio der AB SICAV I, einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) gemäß der Gesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg.

MSCI übernimmt keine ausdrückliche oder stillschweigende Gewährleistung oder Verantwortung und kann für die hierin enthaltenen MSCI-Daten nicht haftbar gemacht werden. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte genutzt werden. Dieser Bericht wurde von MSCI nicht genehmigt, überprüft oder selbst erstellt.

## Wichtige Informationen

## AB Sustainable Global Thematic Portfolio

Hinweis an alle Leser: Die hier enthaltenen Informationen spiegeln die Ansichten von AllianceBernstein L.P. oder ihrer Tochtergesellschaften und Quellen wider, die sie zum Zeitpunkt dieser Veröffentlichung für zuverlässig hält. AllianceBernstein L.P. gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Richtigkeit der Daten. Es gibt keine Garantie dafür, dass irgendwelche Projektionen, Prognosen oder Meinungen in diesem Material realisiert werden.

**Hinweis an Leser in Europa:** Diese Informationen werden von 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 herausgegeben. Zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Die hier geäußerten Einschätzungen und Meinungen sind weder Analysen noch Investmentberatung oder Anlageempfehlungen. Sie geben nicht notwendigerweise die Ansichten aller Portfoliomanagementteams von AB wieder.

Hinweis für Leser in Deutschland und Österreich: Örtliche Zahl- und Informationsstellen: Deutschland – ODDO BHF Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, 60323 Frankfurt am Main; Österreich – UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Wien.

Verweise auf spezielle Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung unserer Anlagephilosophie und stellen keine Anlageempfehlungen von AB dar. Die in dieser Präsentation genannten und beschriebenen Wertpapiere sind nicht alle Papiere, die für das Portfolio erworben, verkauft oder empfohlen wurden. Darüber hinaus sollte man nicht davon ausgehen, dass Investments in die genannten Wertpapiere zwangsläufig profitabel waren oder sein werden.

Hinweis für Leser aus der Schweiz: Dieses Dokument wurde von der AllianceBernstein Schweiz AG, Zürich, einer in der Schweiz mit der Gesellschaftsnummer CHE-306.220.501 registrierten Gesellschaft, herausgegeben. Die AllianceBernstein Schweiz AG hat eine Bewilligung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA als Vertriebsträger von kollektiven Kapitalanlagen. Diese Informationen sind ausschließlich für qualifizierte Anleger bestimmt.



## **ALLIANCE BERNSTEIN®**

Das [A/B] Logo ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke von AllianceBernstein und AllianceBernstein® ist eine eingetragene Dienstleistungsmarke, die unter Lizenzierung durch den Eigentümer, AllianceBernstein L.P., verwendet wird.

© 2021 AllianceBernstein L.P. www.AllianceBernstein.com