



AB Global Climate Transition Equity Portfolio

Strategie

Strebt langfristiges Kapitalwachstum an durch Anlage in Unternehmen, die den Übergang zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft vorantreiben mittels:

- Zusammenstellung eines Portfolios von Unternehmen, deren CO₂-Belastung insgesamt deutlich niedriger ist (mindestens 50%) als die CO₂-Belastung des MSCI World Index
- Berücksichtigung von Faktoren wie dem CO₂-Fußabdruck des Unternehmens und seiner Gesamtstrategie zur CO₂-Reduzierung, einschließlich spezifischer Klimaziele, nachgewiesener Reduzierungen und „grüner“ Erträge im Hinblick auf die weltweiten Bemühungen um den Übergang zu einer CO₂-ärmeren Wirtschaft. Er berücksichtigt auch andere ökologische und/oder soziale Kriterien, die die Wertentwicklung der Unternehmen beeinflussen könnten
- Anwendung eines disziplinierten Bottom-up-Ansatzes, der Fundamentalanalyse mit unternehmenseigenen quantitativen Tools kombiniert, sodass Aktien ausgewählt werden, die offenbar hochwertig bzw. von attraktiver Qualität sind, angemessene Bewertungen aufweisen und attraktive Erträge für Anteilsinhaber bieten

Profil

Das Portfolio eignet sich für risikofreudigere Anleger, die mittel- bis langfristig von Aktienanlagen profitieren möchten.

- **Auflegungsdatum:** 07.12.2021
- **Sitz:** Luxemburg
- **Geschäftsjahresende:** 31-Mai
- **Zeichnungen/Rücknahmen:** Täglich
- **Fondsvolumen:** \$11,51 Millionen
- **Anzahl der Positionen im Portfolio insgesamt:** 99
- **Active Share:** 72,00%
- **Auftragsannahmezeit bis:** 16:00 Uhr EST. Für Anteilsklassen in EUR, CHF und GBP: 16:00 Uhr MEZ.
- **Basiswährung:** US-Dollar
- **Referenzindex:** MSCI World Index¹
- **Fondsart:** SICAV

Fondsmanagement und Erfahrung

- **Kent Hargis:** 30 Jahre

Risikoindikator (SRI)



Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie Ihre Anlage im Portfolio fünf Jahre lang halten. Das ist die empfohlene Haltedauer für dieses Portfolio. Es kann sein, dass Sie Ihre Anteile nicht ohne Weiteres verkaufen können oder dass Sie zu einem Preis verkaufen müssen, der sich erheblich auf Ihre Rückzahlung auswirkt. Der zusammenfassende Risikoindikator (SRI) ist ein Richtwert für das Risikoniveau dieses Portfolios im Vergleich zu anderen Investmentfonds. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Portfolio aufgrund von Marktbewegungen Geld verlieren wird.

Wachstum von 10.000 USD



Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Die Wertentwicklung berücksichtigt die laufenden Kosten und unterstellt die Anlage von USD 10.000 seitens der Auflegung der Anteilsklasse. Weitere Gebühren für die Verwahrung von Wertpapieren (z.B. Depotgebühren) können, sofern sie anfallen, die Wertentwicklung zusätzlich verringern.

Ertrag vollständige 12 Monate %

Anteilsklasse	07.15 06.16	07.16 06.17	07.17 06.18	07.18 06.19	07.19 06.20	07.20 06.21	07.21 06.22	07.22 06.23	07.23 06.24	07.24 06.25
I CHF	-	-	-	-	-	-	-13,73	8,96	22,06	1,05
I EUR	-	-	-	-	-	-	-10,13	11,57	23,94	4,02
I GBP	-	-	-	-	-	-	-9,07	11,36	22,19	5,33
I USD	-	-	-	-	-	-	-16,40	16,19	21,62	14,39
Referenzindex	-	-	-	-	-	-	-19,27	18,51	20,19	16,26

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Wertentwicklung % (Annualisiert für Zeiträume über einem Jahr)

Anteilsklasse	1 Monat	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung
I CHF	-0,80	-5,85	1,05	10,35	-	-	4,24
I EUR	-0,82	-5,28	4,02	12,88	-	-	7,47
I GBP	0,98	-1,76	5,33	12,75	-	-	7,72
I USD	2,89	7,70	14,39	17,36	-	-	8,82
Referenzindex	4,32	9,47	16,26	18,31	-	-	8,49 ^A

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. ^AWertentwicklung seit Auflage der Anteilsklasse I USD. Siehe Seite 2 für Auflegungsdaten.

Wertentwicklung im Kalenderjahr %

Anteilsklasse	2020	2021	2022	2023	2024
I CHF	-	-	-13,39	11,44	28,09
I EUR	-	-	-9,26	18,80	26,51
I GBP	-	-	-4,52	16,23	20,82
I USD	-	-	-14,70	22,49	18,74
Referenzindex	-	-	-18,14	23,79	18,67

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert der Anlage sowie die Erträge daraus unterliegen Schwankungen. Ihr Kapital ist Risiken ausgesetzt. Wertentwicklungsangaben erfolgen in der Währung der Anteilsklasse, berücksichtigen die Veränderungen des Nettoinventarwerts und unterstellen die Wiederanlage von Ausschüttungen auf die Anteile am Portfolio während des genannten Zeitraums. Die Wertentwicklungsangaben berücksichtigen die Verwaltungsgebühren jedoch weder anfallende Ausgabeaufschläge noch steuerliche Effekte. Die Erträge anderer Anteilsklassen können aufgrund von unterschiedlichen Gebühren und Kosten abweichen.

Quelle: AllianceBernstein (AB).

Anmerkungen

¹Das Portfolio verwendet die angezeigte Benchmark nur zu Vergleichszwecken. Das Portfolio wird aktiv verwaltet, und der Anlageverwalter ist bei der Umsetzung der Anlagestrategie nicht durch die Benchmark eingeschränkt. Der MSCI World Index ist ein am Streubesitz ausgerichteter Marktkapitalisierungsindex und auf die Messung der Wertentwicklung von Aktienmärkten in Industrieländern ausgerichtet. Der MSCI World Index umfasst die Länderindizes der folgenden 24 entwickelten Märkte: Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Großbritannien und die Vereinigten Staaten. Anleger können nicht direkt in einen Index investieren. Zudem sind in der Vergangenheit erzielte Ergebnisse kein Indikator für die Wertentwicklung einer bestimmten Anlage. Dies gilt auch für AB-Fonds. Die eine Gesamtrendite schmälernden Verkaufsgebühren und betrieblichen Aufwendungen im Zuge einer Anlage, werden von den Indizes nicht berücksichtigt.

Anteilklassen-informationen

Anteilkategorie	ISIN	Bloomberg	Aufle.	Div. rend. ²	Div. ³	NIW ⁴
I CHF	LU2399902233	ABCEPIC:LX	07.12.2021	-	-	17,39
I EUR	LU2399902076	ABCEIEU:LX	07.12.2021	-	-	19,39
I GBP	LU2399902159	ABCEIGB:LX	07.12.2021	-	-	19,55
I USD	LU2399901771	ABCEPIU:LX	07.12.2021	-	-	20,27

Anmerkungen

²Die Renditen werden auf Grundlage des letzten verfügbaren Ausschüttungssatzes je Anteil für eine bestimmte Klasse berechnet. Die Rendite ist nicht garantiert und fluktuiert.

³Für ausschüttende Anteilklassen kann ein Portfolio Dividenden aus Bruttoerträgen (d.h. vor Abzug von Gebühren und Kosten), realisierten und unrealisierten Gewinnen und der jeweiligen Anteilkategorie zuzuordnendem Kapital zahlen. Anleger sollten beachten, dass Ausschüttungen, die die Nettoerträge (d.h. Bruttoerträge abzüglich Gebühren und Kosten) übersteigen, eine Rückzahlung der ursprünglichen Anlage des Anlegers darstellen können und daher zu einer Reduzierung des Nettoinventarwerts pro Anteil der jeweiligen Anteilkategorie führen können. Kapitalausschüttungen können in einigen Ländern wie Erträge besteuert werden.

⁴Der Nettoinventarwert wird in der Währung der jeweiligen Anteilkategorie angegeben.

Gebühren und Kosten

Anteilkategorie	Max: Ausgabeaufschlag %*	Rücknahmegebühr	Laufende Kosten %**	Performancegebühr
I CHF	1,50	Kein	0,85	Kein
I EUR	1,50	Kein	0,85	Kein
I GBP	1,50	Kein	0,85	Kein
I USD	1,50	Kein	0,85	Kein

Die laufenden Kosten enthalten Gebühren und bestimmte Kosten des Portfolios gemäß den aktuellen Anlegerinformationen (KID), für die eine Obergrenze gelten kann, die ggf. oben angegeben wird. Alle Einzelheiten zu den Kosten finden sich im Verkaufsprospekt des Fonds. *Das ist der Höchstsatz, der tatsächliche Ausgabeaufschlag könnte geringer sein. **Die laufenden Kosten umfassen die Verwaltungsgebühren sowie sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.

Positionen und Allokationen

Die zehn größten Positionen im Portfolio	Sektor	%
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	6,16
Apple, Inc.	Informationstechnologie	2,79
Oracle Corp.	Informationstechnologie	2,65
Stantec, Inc.	Industriegüter	2,58
Alphabet, Inc.	Kommunikation	2,52
Broadcom, Inc.	Informationstechnologie	2,35
NVIDIA Corp.	Informationstechnologie	2,35
Visa, Inc.	Finanzdienstleistungen	2,29
Intuit, Inc.	Informationstechnologie	2,29
SAP SE	Informationstechnologie	2,22
Insgesamt		28,20

Quelle: AllianceBernstein (AB). Bestände und Gewichtungen des Portfolios unterliegen Änderungen.

[†]Exkludiert Sektoren ohne Portfoliopositionen.

Sektorallokation [†]	%
Informationstechnologie	31,43
Finanzdienstleistungen	17,17
Industriegüter	16,15
Gesundheitswesen	11,32
Luxusgüter	10,61
Kommunikation	5,66
Verbrauchsgüter	4,33
Immobilien	0,85
Rohstoffe	0,57
Versorger	0,40
Andere	1,51

Länderallokation	%
USA	60,97
Vereinigtes Königreich	9,42
Japan	5,17
Kanada	3,91
Deutschland	2,58
Spanien	2,45
Italien	2,31
Singapur	2,11
Schweiz	2,05
Andere	9,03

Anlagerisiken Diese und weitere Risiken werden im Verkaufsprospekt des Portfolios eingehender beschrieben.

Eine Anlage im Portfolio unterliegt gewissen Risiken. Die Anlageerträge und der Kapitalwert des Portfolios wird fluktuieren, so dass die Anteile eines Anlegers bei Rückgabe mehr, aber auch weniger als ihre ursprünglichen Kosten wert sein könnten. Einige der wichtigsten Anlagerisiken im Portfolio sind:

Wandelanleihenrisiko: Da wandelbare Wertpapiere als Anleihen strukturiert sind, die in der Regel mit einer vorher festgelegten Anzahl von Aktien statt mit Bargeld zurückgezahlt werden können oder müssen, tragen sie sowohl ein Aktienrisiko als auch die für Anleihen typischen Bonitäts- und Ausfallrisiken.

Währungsrisiko: Anlagen können auf eine oder mehrere Währungen lauten, die sich von der Basiswährung des Portfolios unterscheiden. Währungsschwankungen in den Anlagen können sich erheblich auf den Nettoinventarwert des Portfolios auswirken.

Risiko von Hinterlegungsscheinen: Depositary Receipts (Zertifikate, die von Finanzinstituten verwahrte Wertpapiere darstellen) sind mit Liquiditäts- und Kontrahentenrisiken verbunden. Depositary Receipts, wie American Depositary Receipts (ADRs), European Depositary Receipts (EDRs) und P-Notes, können unter dem Wert der ihnen zugrunde liegenden Wertpapiere gehandelt werden. Inhaber von Depositary Receipts haben unter Umständen nicht die Rechte (z. B. Stimmrechte), die sie hätten, wenn sie die zugrunde liegenden Wertpapiere direkt besitzen würden.

Derivaterisiko: Das Portfolio kann derivative Finanzinstrumente enthalten. Diese Instrumente können verwendet werden, um das Engagement in den zugrunde liegenden Vermögenswerten zu erhalten, zu erhöhen oder zu reduzieren, und sie können eine Hebelung schaffen. Ihre Verwendung kann zu größeren Schwankungen des Nettoinventarwerts führen.

Schwellenländerisiko: Wenn das Portfolio in Schwellenländern investiert, sind diese Vermögenswerte in der Regel kleiner, anfälliger für wirtschaftliche und politische Faktoren und können weniger leicht gehandelt werden, was zu einem Verlust für das Portfolio führen könnte.

Aktienrisiko: Der Wert von Aktienanlagen kann in Abhängigkeit von den Aktivitäten und Ergebnissen einzelner Unternehmen oder aufgrund von Markt- und Konjunkturbedingungen schwanken. Diese Anlagen können über kurze oder lange Zeiträume an Wert verlieren.

Absicherungsrisiko: Bei der Verwaltung des Fonds sowie bei währungsgesicherten Anteilsklassen können Absicherungen (Hedging) eingesetzt werden, um das Gewinnpotenzial zusammen mit dem Verlustrisiko zu eliminieren. Maßnahmen zum Ausgleich bestimmter Risiken können unvollkommen funktionieren, zeitweise nicht durchführbar sein oder vollständig versagen. Da es keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen den Anteilsklassen gibt, besteht ein geringes Risiko, dass unter bestimmten Umständen Währungsabsicherungsgeschäfte zu Verbindlichkeiten führen, die sich auf den NIW der anderen Anteilsklassen auswirken und deren Vermögenswerte zur Deckung dieser eingegangenen Verbindlichkeiten verwendet werden können.

Hebelungsrisiko: Das Portfolio kann Derivate oder andere Finanzinstrumente einsetzen, um ein Engagement in Anlagen zu erzielen, die seinen Gesamtwert übersteigen. Das kann zu größeren Veränderungen des Kurses des Portfolios führen, da er für Markt- oder Zinsbewegungen empfindlicher ist und das Verlustrisiko erhöht.

Marktrisiko: Die Marktwerte der Portfoliobestände steigen und fallen von Tag zu Tag, daher können Anlagen an Wert verlieren.

Risiko der Wertpapierleihe: Wenn ein Portfolio Wertpapiere verleiht, geht es ein Kontrahentenrisiko in Bezug auf den Entleiher sowie das Risiko ein, dass sich die Sicherheiten der Gegenpartei als unzureichend erweisen, um alle anfallenden Kosten und Verbindlichkeiten zu decken.

Nebenwerterisiko (Small-/Mid-Cap): Aktien von kleinen und mittleren Unternehmen können volatil und weniger liquide als Aktien größerer Unternehmen sein. Kleine und mittelgroße Unternehmen haben oft geringere finanzielle Ressourcen, eine kürzere Betriebsgeschichte und ein weniger diversifiziertes Geschäftsfeld und können daher einem größeren Risiko langfristiger oder dauerhafter geschäftlicher Rückschläge ausgesetzt sein. Börsengänge (IPOs) können sehr volatil und schwer zu bewerten sein, da es keine Handelsgeschichte gibt und relativ wenig öffentliche Informationen vorliegen.

Kontrahenten- und Verwahrungsrisiko: Das Risiko, dass der Kontrahent insolvent, nicht willens oder nicht in der Lage ist, seinen Verpflichtungen nachzukommen, was dazu führt, dass Zahlungen verzögert, reduziert oder eliminiert werden.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, das entsteht, wenn ungünstige Marktbedingungen die Fähigkeit beeinträchtigen, Vermögenswerte bei Bedarf zu verkaufen. Reduzierte Liquidität kann sich negativ auf den Preis der Vermögenswerte auswirken.

Betriebsrisiko (einschließlich der Verwahrung von Vermögenswerten): Dem Fonds und seinen Vermögenswerten können infolge von Technologie-/Systemausfällen, Verletzungen der Cybersicherheit, menschlichem Versagen, Richtlinienv Verstößen und/oder falscher Bewertung von Anteilen wesentliche Verluste entstehen.

Dies ist eine Marketing-Anzeige

Vor dem 21. Mai 2025 trug das Portfolio den Namen AB Global Low Carbon Equity Portfolio, alle Daten vor dem 21. Mai 2025 beziehen sich auf das AB Global Low Carbon Equity Portfolio.

Dividenden werden nicht für alle Anteilsklassen gezahlt und sind nicht garantiert. Das Portfolio dient der Diversifizierung und stellt kein komplettes Anlageprogramm dar. Vor einer Anlageentscheidung sollten potenzielle Anleger den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen und das Risiko sowie die Gebühren und Kosten des Portfolios mit ihrem Finanzberater besprechen, um festzustellen, ob die Anlage für sie geeignet ist. Dieses finanzielle Angebot richtet sich ausschließlich an Personen in Hoheitsgebieten, in denen die Fonds und die betreffende Anteilsklasse registriert sind oder an Personen, die sie auf andere Weise rechtmäßig erhalten dürfen sind. Anleger sollten den vollständigen Verkaufsprospekt des Portfolios zusammen mit den wesentlichen Anlegerinformationen des Portfolios oder Informationen des Portfolios und den aktuellen Jahresberichten prüfen. Kopien dieser Dokumente, einschließlich des letzten Jahresberichts und, falls danach ausgestellt, des letzten Halbjahresberichts, sind kostenlos bei AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. erhältlich auf www.alliancebernstein.com oder www.eifs.lu/alliancebernstein, oder in gedruckter Form, indem Sie sich an die lokale Vertriebsstelle in den Ländern wenden, in denen die Fonds zum Vertrieb zugelassen sind.

Anleger sollten ihre unabhängigen Finanzberater hinsichtlich der Eignung von Anteilen des Portfolios für ihren Anlagebedarf konsultieren.

Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Die tatsächlichen Erträge eines Anlegers in anderen Währungen können aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder geringer sein. Währungsabgesicherte Anteilsklassen (falls angezeigt) nutzen Absicherungstechniken, die versuchen, die Schwankungen zwischen den Beständen des Anlegers in einer bestimmten währungsabgesicherten Anteilsklasse, die auf die Währung des Anlegers lautet, und der Basiswährung des Portfolios zu reduzieren – jedoch nicht zu eliminieren. Das Ziel besteht darin, Erträge zu liefern, die näher an den Erträgen in der Basiswährung des Portfolios liegen.

Hinweis an alle Leser: Dieses Dokument wurde von AllianceBernstein Limited, einer Tochtergesellschaft von AllianceBernstein L.P., genehmigt. 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).

Das Morningstar Gesamtrating ist ein Urheberrecht von Morningstar, Inc., 2025. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: 1) sind Eigentum von Morningstar; 2) dürfen weder kopiert noch verteilt werden; und 3) erheben keinen Anspruch auf Genauigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität. Weder Morningstar noch seine Inhaltslieferanten sind für jegliche Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der Nutzung dieser Informationen entstehen. Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Anteile an AB-Fonds werden nur gemäß dem aktuellen Prospekt zusammen mit dem letzten Jahresbericht angeboten. Die Informationen auf dieser Seite dienen lediglich Informationszwecken und sollten nicht als Angebot zum Kauf oder als Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots oder als Empfehlung für die Wertpapiere eines AB-Fonds ausgelegt werden.

