

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen

Name des Produkts: **Emerging Markets Value Portfolio**

Unternehmenskennung: **549300GO2LK3VE7CQ156**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels erheblich beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweise einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung legt kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten fest. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja		●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt</b> : ___%	<input type="checkbox"/>	Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/>	Es wurden <b>damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</b> : ___%	<input checked="" type="checkbox"/>	Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale («E/S-Merkmale») beinhalteten:

- ESG-Integration: AB stützte sich bei der Bewertung der Zielemitteten auf fundamentales Research, welches auch ESG-Faktoren berücksichtigt.
- Engagement: AB hielt die Unternehmen dazu an, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen bei ökologischen und sozialen Zielen sowie zu einer Verbesserung der finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder des Unternehmens führen können.
- Ausschlüsse: Das Portfolio hat die im Prospekt genannten Ausschlüsse eingehalten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

AB misst die Erzielung von E/S-Merkmalen, die durch verschiedene quantitative und qualitative Methoden gefördert werden, darunter der Messung von dokumentiertem ESG-Research, Engagement und relevanter Investitionsausschlüsse, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. Mai 2023 wurden 81 % der vom Unternehmen gehaltenen Wertpapiere so eingestuft, dass sie E/S-Merkmale bewerben, ermittelt durch ESG-Research und Engagement bei ökologischen und sozialen Themen. Insbesondere gab es im Jahr bis zum 31. Mai 2023 134 Nennungen von ESG-Engagements bei 91 verschiedenen Unternehmen, die im Portfolio gehalten wurden. Bei diesen Engagements wurden 88 Diskussionen über ökologische Themen und 65 Diskussionen über soziale Themen geführt (zur Klarstellung sei angemerkt, dass die Nennung eines Engagements Diskussionen zu mehreren Themen beinhalten kann). Die am häufigsten diskutierten E/S-Themen waren: CO2-Emissionen, Entlohnung, Chancen im Bereich erneuerbare Energien, Klimaneutralität, Arbeitsmanagement.

AB hat die Einhaltung der im Prospekt aufgeführten Ausschlüsse überwacht und bestätigt, dass sie erfüllt wurden.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

k. A.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die

- Ja, das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 11)
- Exposition gegenüber umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei PAI 10 und 11 hat AB Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze mit Blick auf die vom Unternehmen gehaltenen Wertpapiere überwacht. Zum 31. Mai 2023 verstießen 4% der im Portfolio gehaltenen Wertpapiere gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen. Im selben Zeitraum gab es bei 2% der Emittenten, in die das Unternehmen investiert, fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (dieser Prozentsatz umfasst auch Wertpapiere, die keine Daten zu diesen Prozessen haben).

Mit Blick auf PAI 14 hat das Unternehmen umstrittene Waffen ausgeschlossen. Zum 31. Mai 2023 wiesen 0% der vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere eine Exposition gegenüber umstrittenen Waffen auf.

Nein



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics	Informationstechnologie	5.31	Südkorea
United Microelectronics	Informationstechnologie	4.6	Taiwan
Ping An Insurance Group of China	Finanzbranche	3.94	China
SK Hynix, Inc.	Informationstechnologie	3.8	Südkorea
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	3.67	Kaimaninseln
KB Financial Group, Inc.	Finanzbranche	3.55	Südkorea
China Petroleum & Chemical	Energie	3.43	China
BOE Technology Group	Informationstechnologie	3.33	China
Hana Financial Group	Finanzbranche	2.61	Südkorea
First Quantum Minerals	Rohstoffe	2.18	Kanada
Parex Resources, Inc.	Energie	2.02	Kanada
Zijin Mining Group	Rohstoffe	2.01	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	1.96	Taiwan
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A	Gesundheitswesen	1.95	Brasilien
Bank Polska Kasa Opieki	Finanzbranche	1.9	Polen



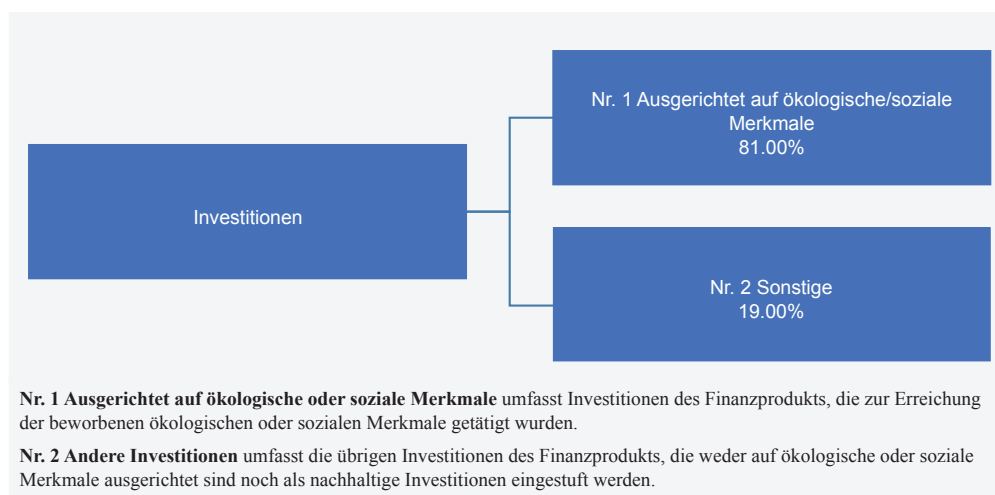
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

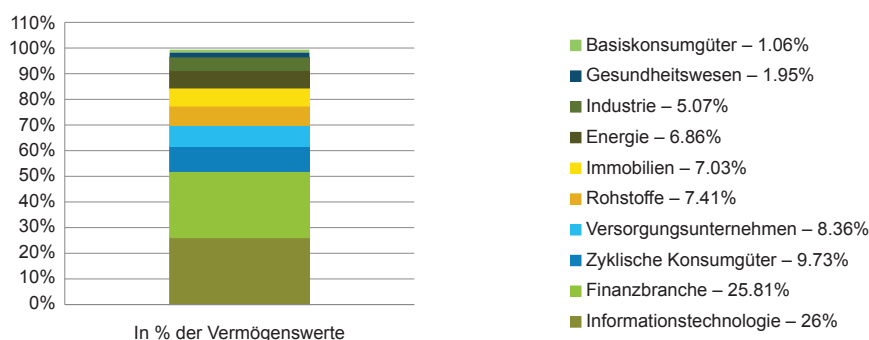
Nr. 1 Ausgerichtet auf E/S: 81%

Nr. 2 Sonstige: 19%



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

**Sektorbezogenes Engagement**



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, beinhalten die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

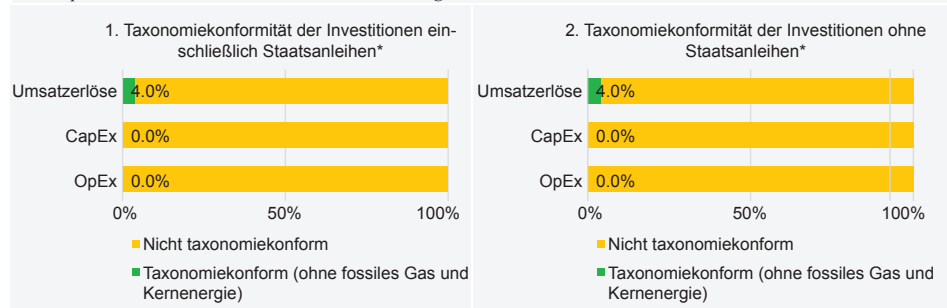
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

- Ja:
- In fossiles Gas
  - In Kernenergie

Nein

Es liegen derzeit keine Daten vor, mit denen gemessen werden kann, ob das Portfolio in Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Das Portfolio kann aufgrund der Umsetzung seiner spezifischen Anlagestrategie Investitionen mit einer marginalen Exposition bei derartigen Tätigkeiten halten, solange jedoch keine Daten externer Anbieter vorliegen, die eine Messung dieser Exposition ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einer Mindestexposition.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in hellblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode gibt, um die Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* zu bestimmen, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts, einschließlich Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts mit Ausnahme von Staatsanleihen zeigt.



\* Für die Zwecke dieser Grafiken bezeichnet der Begriff «Staatsanleihen» alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** spiegeln den «grünen Charakter» der Unternehmen, in die investiert wird, wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen: 4%

Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen: 4%

Zum Datum dieses Berichts hat AB bei den Indikatoren CapEx und OpEx zur Taxonomiekonformität keinen Zugang zu geeigneten Daten, um diese Indikatoren korrekt zu berichten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Zum Datum dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um die Übergangstätigkeiten und die ermöglichenden Tätigkeiten korrekt zu berichten.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

k. A.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

k. A.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für

ökologisch nachhaltige  
Wirtschaftstätigkeiten gemäß  
der Verordnung (EU) 2020/852



### Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen?

k. A.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Dazu gehörten:

- Wertpapiere, bei denen AB der Ansicht war, dass sie vom Portfolio gehalten werden könnten, um sein Anlageziel zu erreichen, die aber nicht so eingestuft wurden, dass sie E/S-Merkmale fördern, vorbehaltlich der Erfüllung der Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB.
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die zu Liquiditätszwecken, Risikomanagementzwecken oder Zwecken der Sicherheitenverwaltung gehalten werden.
- Derivate, die für die im Prospekt genannten Zwecke verwendet werden.

Für diese Vermögenswerte gab es keine ökologischen oder sozialen Mindestschutzmaßnahmen.



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Portfolio hat E/S-Merkmale durch das Halten von Wertpapieren gefördert, bei denen AB der Ansicht war, dass sie E/S-Merkmale fördern. Bei einem Wertpapier wird dann davon ausgegangen, dass es eines oder mehrere E/S-Merkmale fördert, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt sind:

- Dokumentierte ESG-Integration durch nachgewiesene ESG-Recherche und ESG-Engagements. Zum 31. Mai 2023 erfüllten 84% des Portfolios diese Kriterien.
- Während des Bezugszeitraums hielten alle Wertpapieremittenten die Richtlinie für gute Unternehmensführung von AB, sofern zutreffend, ein.
- Die Investitionsausschlüsse des Portfolios wurden erfüllt.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

**nicht berücksichtigen.**  
**Referenzwerte**  
berücksichtigen die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Verordnung (EU) 2020/852. Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Das Portfolio verwendete keinen ausgewiesenen Referenzwert für die Messung der Nachhaltigkeit oder die Bestimmung von E/S-Merkmalen.

# ERRATUM

DAS FOLGENDE DOKUMENT IST EIN ERRATUM ZUM ABSCHNITT „NACHHALTIGKEITSBEZOGENE INFORMATIONEN“ DES JAHRESBERICHTS.

DER BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS DECKT NICHT DIE IM ERRATUM ENTHALTENEN INFORMATIONEN AB.

LESER SOLLTEN DIESES ERRATUM ZUSAMMEN MIT DEN URSPRÜNGLICHEN INFORMATIONEN LESEN, UM DIE IM JAHRESBERICHT ENTHALTENEN INFORMATIONEN VOLLSTÄNDIG ZU VERSTEHEN.

## Erratum – AB FCP II Jahresbericht 2023

Nachfolgend finden Sie korrigierte Zahlen, die die Zahlen ersetzen, die ursprünglich auf den Seiten 23 und 27 im Abschnitt „Nachhaltigkeitsbezogene Informationen“ im AB FCP II Jahresbericht vom 31. Mai 2023 ausgewiesen wurden.

- Im Abschnitt „*Wie berücksichtigte dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren?*“ waren einige der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“), insbesondere PAI 10 [Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitlinien der Organisation für Wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen] und PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen) nicht korrekt. Die korrigierten Zahlen sind der folgenden Tabelle zu entnehmen:

Name des Portefeuilles	PAI 10	PAI 11
Emerging Markets Value Portfolio	2%	61%

- Im Abschnitt „*In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*“ spiegelte das Balkendiagramm für das Sektorengagement für das Portefeuille eine Sektorsumme wider, die nicht 100% ergab. Der folgende Sektor hätte auch im Balkendiagramm und in der Legende für das Sektorengagement des Portefeuilles erscheinen sollen:

Name des Portefeuilles	Sektor	Prozentualer Anteil
Emerging Markets Value Portfolio	Sonstige	0.63%

### Weitere Informationen

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen zu den Einzelheiten in dieser Mitteilung benötigen, wenden Sie sich bitte an uns unter:

AllianceBernstein (Luxemburg) S.à r.l.  
2-4, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxemburg  
+352 46 39 36 151