

Name des Produkts: American Growth Portfolio

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300BFLEZW1Q414092

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenweisen 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. Die genannte Verordnung enthält keine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten. 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 nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : ___-% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt : ___-%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___-% an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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“) umfassten:

- ESG-Integration: AB nutzte Fundamentaldatenanalyse, einschließlich der Berücksichtigung von ESG-Faktoren, um Zielemittenden zu bewerten.
- Engagement: AB ermutigte Unternehmen, Maßnahmen zu ergreifen, die zu besseren Ergebnissen in Bezug auf ökologische und soziale Ziele sowie zu Vorteilen für die finanziellen Ergebnisse des Emittenten und/oder der Gesellschaft führen können.
- Ausschlüsse: Das Portfolio entsprach den im Prospekt genannten Ausschlüssen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

AB misst die Erreichung der beworbenen ESG-Merkmale mit verschiedenen quantitativen und qualitativen Methoden, einschließlich der Messung von dokumentiertem ESG-Research, Engagement und relevanten Investitionsausschlüssen, vorbehaltlich zufriedenstellender Daten und Datenbeschaffung.

Zum 31. Mai 2023 wurde davon ausgegangen, dass 86% der von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere ökologische oder soziale Merkmale durch dokumentiertes ESG-Research und Engagement in ökologischen und sozialen Fragen beworben. Im Einzelnen gab es im Jahr zum 31. Mai 2023 135 ESG-Engagement-Einträge bei 64 verschiedenen Unternehmen im Portfolio. Bei diesen Engagements wurden 50 Diskussionen zu Umweltthemen und 114 zu sozialen Themen geführt (vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass ein Engagementeintrag Diskussionen zu mehreren Themen umfassen kann). Die am häufigsten diskutierten ökologischen oder sozialen Themen waren Vergütung, Entwicklung des Humankapitals, Diversität und Inklusion, Organisationskultur und Arbeitsmanagement.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

n. z.



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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, das Portfolio hat die folgenden PAIs berücksichtigt:

- Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und 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-Prinzipien und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 11)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Nr. 14)

Bei den PAIs 10 und 11 überwachte AB Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact bezüglich der von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere. Zum 31. Mai 2023 verstießen 5% der vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD). Im gleichen Zeitraum fehlten bei 0% der Gesellschaft Verfahren und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (dieser Prozentsatz schließt auch Wertpapiere ein, für die keine Angaben zu diesen Verfahren verfügbar sind).

Bei PAI 14 schloss die Gesellschaft umstrittene Waffen aus. Zum 31. Mai 2023 wiesen 0% der vom Portfolio gehaltenen Wertpapiere ein Engagement in 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 Referenzzeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp.	Informationstechnologie	10.23	USA
UnitedHealth Group, Inc.	Gesundheitswesen	5.64	USA
Visa, Inc.	Finanzen	5.21	USA
Alphabet, Inc.	Kommunikationsdienste	5.01	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	4.58	USA
NVIDIA Corp.	Informationstechnologie	3.98	USA
Monster Beverage Corp.	Basiskonsumgüter	3.4	USA
Intuitive Surgical, Inc.	Gesundheitswesen	3.03	USA
Vertex Pharmaceuticals	Gesundheitswesen	3.01	USA
Fortinet, Inc.	Informationstechnologie	3	USA
Costco Wholesale Corp.	Basiskonsumgüter	2.93	USA
Zoetis, Inc.	Gesundheitswesen	2.85	USA
Arista Networks, Inc.	Informationstechnologie	2.51	USA
Copart, Inc.	Industrie	2.5	USA
IDEXX Laboratories, Inc.	Gesundheitswesen	2.46	USA



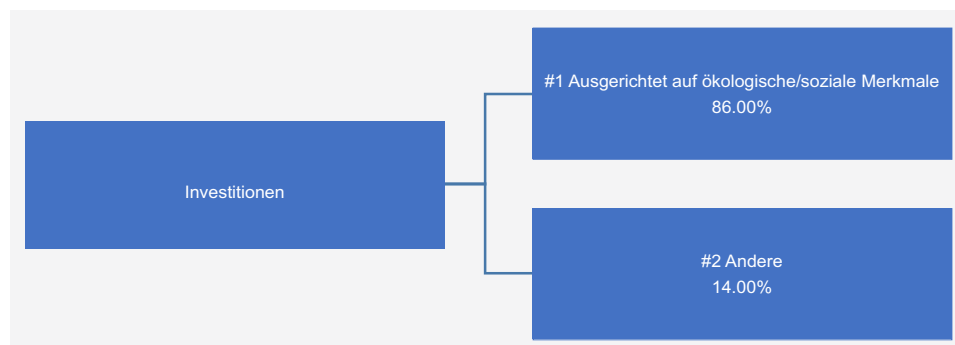
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

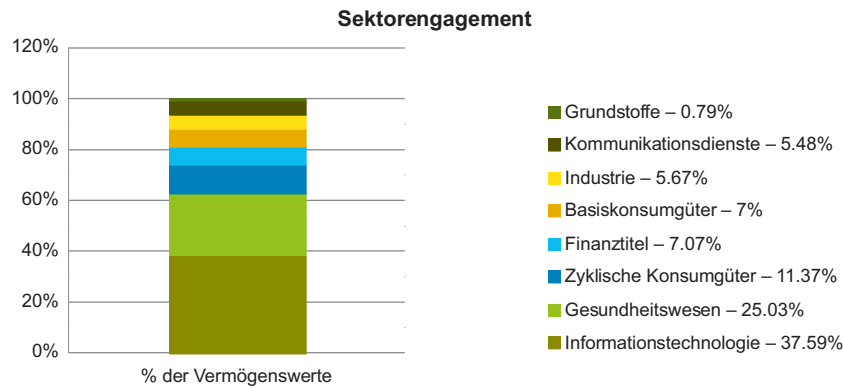
#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale: 86%

#2 Andere Investitionen: 14%



- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
- #2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

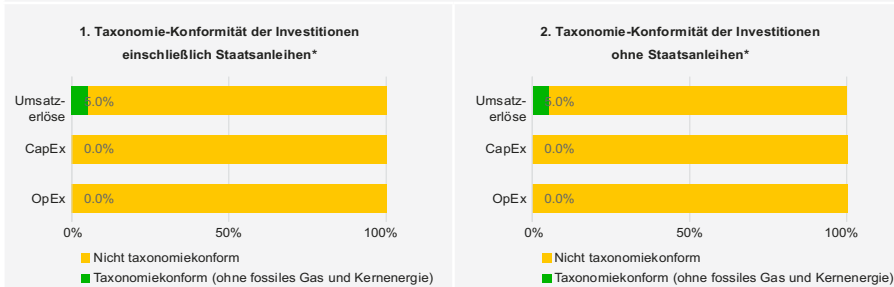
Mit Blick auf die EU-Taxonomie-Konformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Derzeit gibt es keine Daten, anhand derer gemessen werden könnte, ob das Portfolio in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert hat, die der EU-Taxonomie entsprechen. Es kann als Ergebnis der Umsetzung seiner speziellen Anlagestrategie Anlagen halten, die ein geringes Engagement in solchen Aktivitäten aufweisen, aber solange keine Daten von externen Anbietern vorliegen, die eine Messung dieses Engagements ermöglichen, verpflichtet sich das Portfolio nicht zu einem Mindestengagement.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in hellblauer Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: – **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Taxonomie-Konformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen: 5%

Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen: 0%

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts hat AB keinen Zugang zu geeigneten Daten für die Taxonomie-Konformitätsindikatoren Capex und Opex, um genau über diese Indikatoren zu berichten.

– **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, 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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts hatte AB keinen Zugang zu geeigneten Daten, um genau über die Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten zu berichten.

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

n. z.



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

n. z.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien nicht berücksichtigen, die für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 erforderlich sind.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

n. z.



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

Darunter elen:

- Wertpapiere, die nach Auffassung von AB zur Erreichung des Anlageziels durch das Portfolio gehalten werden konnten, bei denen aber nicht davon ausgegangen wurde, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewahren, vorbehaltlich der Einhaltung der Good-Governance-Politik von AB.
- Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, die zu Zwecken der Liquidität, des Risikomanagements oder der Verwaltung von Sicherheiten gehalten werden.
- Derivate, die für die im Prospekt beschriebenen Zwecke eingesetzt wurden.

Für diese Vermögenswerte gab es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



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

Das Portfolio bewarb ökologische oder soziale Merkmale, indem es Wertpapiere hielt, von denen AB glaubte, dass sie ökologische oder soziale Merkmale bewarben. Bei einem Wertpapier wurde davon ausgegangen, dass es ein oder mehrere ökologische oder soziale Merkmale bewirbt, wenn die folgenden verbindlichen Elemente erfüllt waren:

- Dokumentierte ESG-Integration durch nachgewiesenes ESG-Research und -Engagement. Zum 31. Mai 2023 erfüllten 91.6% des Portfolios diese Kriterien.
- Während des Referenzzeitraums entsprachen alle Emittenten von Wertpapieren der Good-Governance-Politik von AB.
- Die Anlageausschlüsse des Portfolios wurden alle eingehalten.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

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 bestimmten Referenzwert zur Messung der Nachhaltigkeit oder Ermittlung von ökologischen oder sozialen Merkmalen.