

AB - US High Yield Portfolio I2 USD Acc

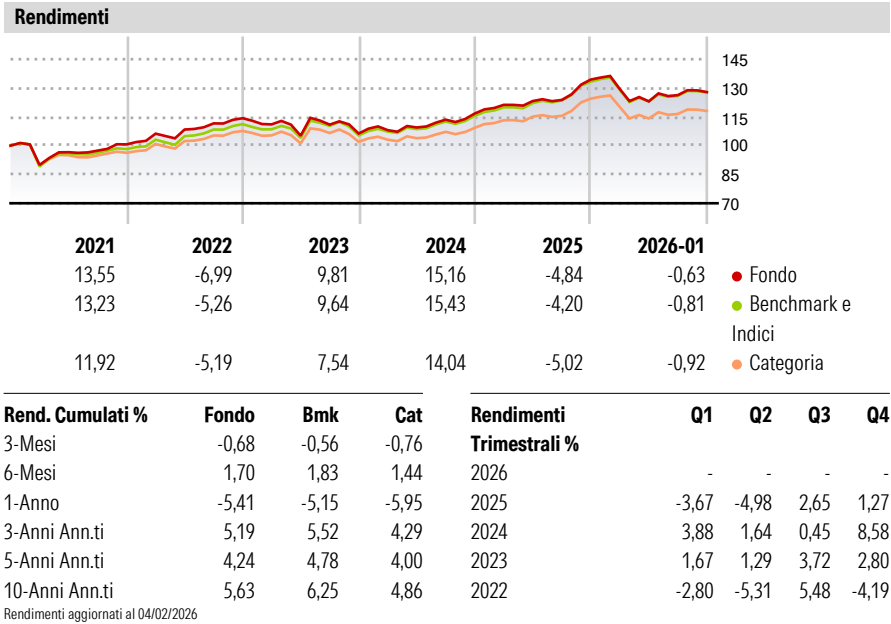
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	Bloomberg US HY 2% Issuer Cap TR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

In condizioni normali, il Gestore prevede di mantenere un'esposizione di almeno 2/3 del patrimonio netto del Comparto verso titoli di debito di emittenti societari statunitensi. Il Gestore prevede, altresì, di mantenere almeno 2/3 del patrimonio netto del Comparto in titoli di debito ad alto rendimento e con merito creditizio più basso (inferiore ad Investment Grade), e pertanto, più rischiosi, nonché in derivati ad essi connessi. Inoltre, il Comparto può, in misura più limitata, investire in titoli di debito non denominati in USD.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,18	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	6,70
3Y R-Squared	97,84	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,47	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,65	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)



Portafoglio 31/12/2025												
	Asset Allocation %		Netta	Fixed Income Style			Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	
				Box™					o		o	
	● Azioni		0,31				Duration Effettiva	2,70				
	● Obbligazioni		98,94				Maturità effettiva	3,85				
	● Liquidità		-0,08				Qualità Credito Media	BB	AAA	0,04	BBB	13,72
	● Altro		0,83						AA	3,83	BB	46,33
					A	1,05	B	26,79				
								Below B	5,68			
								Not Rated	2,56			

Titoli principali		
Nome	Settore	%
NRG Energy, Inc.	—	0,72
AB Mortgage Income SA USD	—	0,64
Albertsons Cos Inc / Safeway...	—	0,62
Venture Global LNG Inc.	—	0,62
US Foods Inc	—	0,59
1261229 Bc Ltd.	—	0,58
Avis Budget Car Rental...	—	0,55
Matador Resources Company	—	0,54
AAdvantage Loyalty IP Ltd/...	—	0,53
Neptune BidCo US Inc.	—	0,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		5,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		8
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		628

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		0,14
Societario		99,16
Cartolarizzazioni		0,69
Enti Locali		0,10
Liquidità ed equivalenti		-0,08
Derivati		0,00
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		0,06
Da 0 a 4 cedole		10,51
Da 4 a 6 cedole		34,48
Da 6 a 8 cedole		33,54
Da 8 a 10 cedole		17,18
Da 10 a 12 cedole		3,49
Oltre 12 cedole		0,75

Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		18,30
da 3 a 5		45,38
da 5 a 7		21,23
da 7 a 10		8,46
da 10 a 15		1,15
da 15 a 20		1,20
da 20 a 30		2,02
oltre 30		0,46

Anagrafica					
Società di Gestione	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Patrimonio Classe (Mln)	5,63 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 46 39 36 151	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.abglobal.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,00%
Data di Partenza	29/03/2012	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,96%
Nome del Gestore	Gershon Distenfeld	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
	William Smith	Inc/Acc	Acc		
	Robert Schwartz	ISIN	LU0759706335		
Data Inizio Gestione	29/03/2012				
NAV (04/02/2026)	USD 30,84				
Patrimonio Netto (Mln)	224,83 USD				

(31/12/2025)