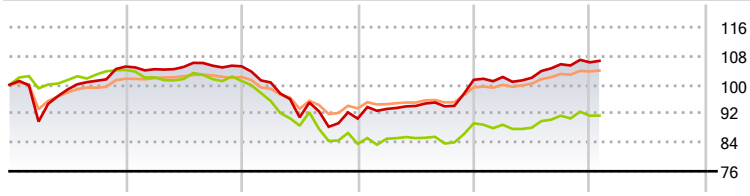
# AB - European Income Portfolio IT EUR Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Fondo è conseguire utili elevati e la potenziale rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, con rating investmentgrade o inferiore, denominati in Euro o in una valuta europea. Il Fondo può investire fino al 50% del patrimonio complessivo in titoli con rating inferiore a investment grade. Nel valutare i titoli, il Responsabile dell'investimento si avvale di analisi del credito interne e di informazioni finanziarie ed economiche ottenute da altre fonti.

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-01 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,07 | 0,06 | -13,81 | 11,89 | 4,78 | 0,38 |
| Benchmark e Indici | 4,14 | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 0,03 |
| Categoria | 1,51 | 0,56 | -8,46 | 6,22 | 4,65 | 0,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,57 | 3Y Sharpe Ratio | -0,15 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 7,57 |
| 3Y R-Squared | 81,43 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,20 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,22 | 10Y Risk | - |

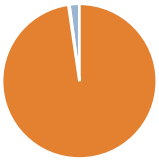
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,38 | 1,18 | 1,41 |
| 6-Mesi | 2,46 | 1,58 | 2,69 |
| 1-Anno | 5,47 | 3,80 | 5,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,45 | -2,22 | 1,56 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,14 | -2,04 | 0,89 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

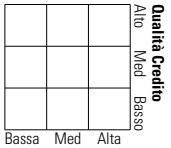
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 0,78 | -0,22 | 3,69 | 0,50 |
| 2023 | 2,96 | 0,90 | -0,12 | 7,84 |
| 2022 | -4,25 | -9,62 | -2,89 | 2,56 |
| 2021 | -0,70 | 0,60 | 0,32 | -0,16 |

## Portafoglio 31/12/2024



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,70 |
| Liquidità | 0,23 |
| Altro | 2,08 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,46 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 22,31 | BBB | 23,55 |
| AA | 6,74 | BB | 17,77 |
| A | 11,87 | B | 15,68 |
| | | Below B | 0,58 |
| | | Not Rated | 1,50 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic Of) | — | 6,98 |
| France (Republic Of) | — | 5,77 |
| Germany (Federal Republic Of) | — | 3,50 |
| Italy (Republic Of) | — | 3,16 |
| Spain (Kingdom of) | — | 2,29 |
| France (Republic Of) | — | 1,96 |
| AB SICAV I - Euro Corporate... | — | 1,56 |
| European Union | — | 1,42 |
| United Kingdom of Great... | — | 1,27 |
| Spain (Kingdom of) | — | 1,18 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,11 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 327 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 32,20 |
| Societario | 62,91 |
| Cartolarizzazioni | 4,66 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,23 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 17,60 |
| Da 4 a 6 cedole | 48,37 |
| Da 6 a 8 cedole | 27,16 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,85 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,03 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 6,24 |
| da 3 a 5 | 21,84 |
| da 5 a 7 | 34,07 |
| da 7 a 10 | 18,65 |
| da 10 a 15 | 5,71 |
| da 15 a 20 | 5,02 |
| da 20 a 30 | 6,39 |
| oltre 30 | 1,06 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 29/12/2015 |
| Nome del Gestore | John Taylor<br>Scott DiMaggio<br>Gershon Distenfeld<br>Jamie Harding |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2017 |
| NAV (04/02/2025) | EUR 12,59 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.323,63 EUR |
| (31/12/2024) | |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) | 2,59 EUR |
| (04/02/2025) | |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1309714407 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,80% |
| Spese correnti | 0,77% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR®