

# AB SICAV I - European Equity Portfolio I USD Acc

## Categoria Morningstar™

Azione Europa Large Cap Blend

## Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target

Market Exposure NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI Europe NR EUR

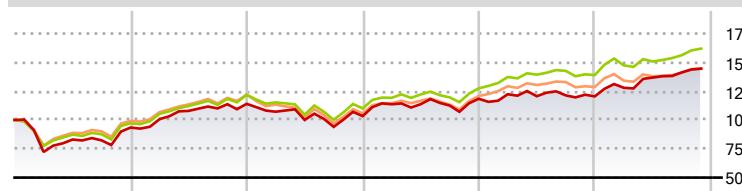
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Fondo è la crescita del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio di titoli di società europee che a giudizio del Responsabile degli investimenti risultano sottovalutate. Il Fondo unisce un approccio value basato sui fondamentali – compresa ricerca sul campo e previsioni finanziarie a lungo termine – e una politica di investimento disciplinata per valutare il valore intrinseco di ogni società. Nell'ambito di questa impostazione, il Responsabile dell'Investimento seleziona i titoli azionari di società europee solide operanti in più di 40 settori e oltre 20 paesi.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
-6,55	21,98	-9,34	14,57	1,74	19,99
-2,91	25,42	-9,67	15,89	8,98	16,56
-1,25	22,95	-13,22	14,23	6,85	12,67

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,81	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	10,97
3Y R-Squared	82,37	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,62	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,78	6,49	5,17	2025	6,20	6,95	3,28	-
6-Mesi	10,31	10,49	7,54	2024	3,33	-1,41	0,60	-0,73
1-Anno	23,98	18,97	14,63	2023	9,94	0,09	-1,06	5,24
3-Anni Ann.ti	12,98	14,41	12,50	2022	-5,98	-6,70	-5,98	9,91
5-Anni Ann.ti	9,94	11,34	9,38	2021	7,80	7,09	2,00	3,59
10-Anni Ann.ti	6,74	7,88	6,58					

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

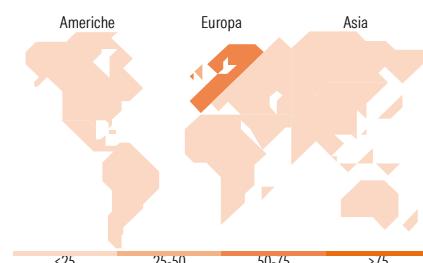
### Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	100,00
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,00
• Altro	0,00

Style Box Azionaria	Capitalizzazione	Mkt Cap %	Fondo
Stile	Small	Giant	32,69
Value	Mid	Large	39,06
Blend	Large	Medium	27,41
Growth	Medium	Small	0,83
	Small	Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	34.569,8



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Shell PLC	●	4,08
Airbus SE	●	3,70
Barclays PLC	●	3,13
Siemens AG	●	3,07
Roche Holding AG	+	2,99
BAE Systems PLC	●	2,93
Enel SpA	!	2,85
Societe Generale SA	!	2,65
Prysmian SpA	●	2,65
Fresenius SE & Co KGaA	+	2,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		52
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
<b>Ciclico</b> <b>39,10</b>
Materie Prime 6,75
Beni di Consumo Ciclici 2,84
Finanza 28,45
Immobiliare 1,06
<b>Sensibile</b> <b>38,56</b>
Telecomunicazioni 3,67
Energia 5,53
Beni Industriali 27,37
Tecnologia 1,99
<b>Difensivo</b> <b>22,33</b>
Beni Difensivi 5,91
Salute 11,62
Servizi di Pubblica Utilità 4,81

### Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b> <b>4,81</b>
Stati Uniti 3,18
Canada 1,63
America Latina e Centrale 0,00
<b>Europa</b> <b>95,19</b>
Regno Unito 29,71
Europa Occidentale - Euro 58,49
Europa Occidentale - Non Euro 6,99
Europa dell'Est 0,00
Africa 0,00
Medio Oriente 0,00
<b>Asia</b> <b>0,00</b>
Giappone 0,00
Australasia 0,00
Asia - Paesi Sviluppati 0,00
Asia - Emergenti 0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Patrimonio Classe (Mln)	23,57 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 46 39 36 151	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.abglobal.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,18%
Data di Partenza	29/08/2001	UCITS	Si	Spese correnti	1,17%
Nome del Gestore	Andrew Birse	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2016	ISIN	LU0232465384		
NAV (19/12/2025)	USD 39,04				

# AB SICAV I - European Equity Portfolio I USD Acc

Patrimonio Netto (Mln)

192,76 EUR

(30/11/2025)