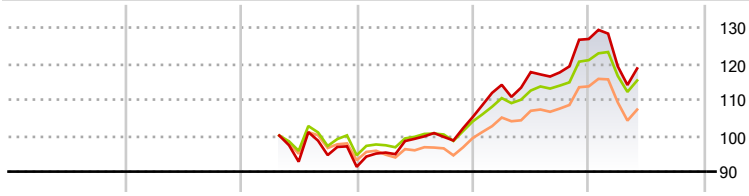
# AB SICAV I - American Multi-Asset Portfolio I USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati USD | Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

To increase the value of your investment over time through a combination of capital growth and income (total return). Under normal market conditions, the Portfolio typically invests in equity securities and debt securities of any credit quality of issuers that are organised, or have substantial business activities, in the US. In actively managing the Portfolio, the Investment Manager uses fundamental research and a proprietary quantitative analysis to flexibly adjust investment exposures across various asset classes with the goal of building an optimal risk/return portfolio in all market conditions (topdown and bottom-up approach).

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | 15,13 | 20,62 | -6,46 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 9,96 | 16,37 | -4,68 |
| Categoria | - | - | - | 6,60 | 14,65 | -5,64 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,12 | 3Y Sharpe Ratio | 0,40 |
| 3Y Beta | 1,13 | 3Y Std Dev | 11,48 |
| 3Y R-Squared | 92,69 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,43 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 3,36 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,15 | -1,72 | -2,38 |
| 6-Mesi | -6,70 | -4,81 | -5,60 |
| 1-Anno | 4,16 | 4,31 | 2,77 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,23 | 5,67 | 3,62 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

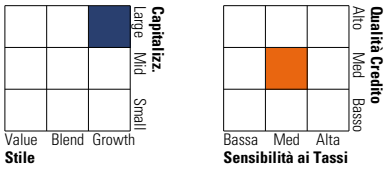
Rendimenti aggiornati al 06/06/2025

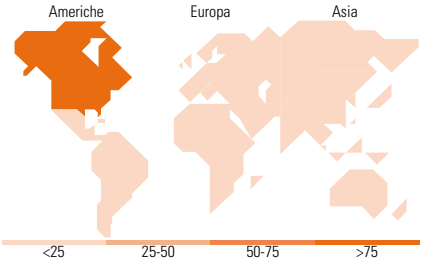
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -6,00 | - | - | - |
| 2024 | 8,52 | 3,10 | -0,08 | 7,90 |
| 2023 | 4,34 | 4,00 | 0,54 | 5,52 |
| 2022 | - | - | 1,98 | -3,44 |
| 2021 | - | - | - | - |

## Portafoglio 30/04/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 53,42 |
| Obbligazioni | 46,30 |
| Liquidità | -6,83 |
| Altro | 7,12 |

**Morningstar Style Box®**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| AB American Income SA USD | — | 15,15 |
| AB US High Yield ZT USD Inc | — | 15,07 |
| SPDR FTSE Global Cvtb Bd ETF | — | 7,20 |
| iShares MSCI USA Qul Div... | — | 6,54 |
| iShares Fallen Angels HY... | — | 6,51 |
| Microsoft Corp | | 3,66 |
| NVIDIA Corp | | 3,06 |
| Amazon.com Inc | | 2,90 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,69 |
| Meta Platforms Inc Class A | | 2,36 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 65,16 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 116 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 25,08 |
| Sensibile | 55,06 |
| Difensivo | 19,86 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 33,54 |
| Societario | 77,65 |
| Cartolarizzazioni | 7,25 |
| Enti Locali | 0,07 |
| Liquidità ed equivalenti | -20,49 |
| Derivati | 1,98 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **96,37** |
| Stati Uniti | 95,90 |
| Canada | 0,47 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **2,45** |
| Regno Unito | 1,50 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,51 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,22 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,22 |
| **Asia** | **1,18** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,87 |
| Asia - Emergente | 0,30 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 21/04/2022 |
| Nome del Gestore | Daniel Loewy<br>Karen Watkin<br>Fahd Malik |
| Data Inizio Gestione | 21/04/2022 |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/06/2025) | 0,01 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2463029525 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,95% |
| Spese correnti | 0,95% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.

# AB SICAV I - American Multi-Asset Portfolio I USD

| | |
|---|---|
| NAV (06/06/2025) | USD 18,68 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 11,14 USD |
| (30/04/2025) | |

© 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.