# AB SICAV I - Select Absolute Alpha Portfolio A USD Acc

**Categoria Morningstar™**
Alt - Long/Short Azionario US

**Benchmark Morningstar**
Morningstar US Target Market Exposure NR USD
Usato nel Report

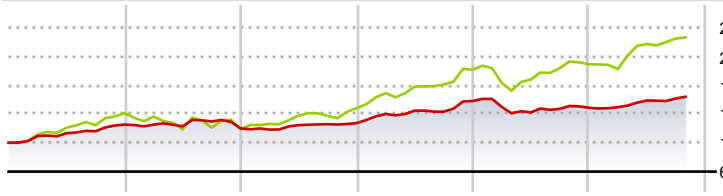
**Benchmark Dichiarato**
S&P 500 NR USD

**Morningstar Rating™**
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira ad aumentare il valore del vostro investimento nel lungo termine rispetto al grado di rischio assunto, a prescindere dalle condizioni di mercato. In condizioni normali, il Comparto è esposto principalmente verso azioni di società statunitensi a media e alta capitalizzazione. Con l'obiettivo di beneficiare dei movimenti al rialzo o al ribasso dei prezzi azionari, il Comparto assumerà posizioni sia lunghe che corte. In condizioni di mercato normali, l'esposizione netta lunga del Comparto sarà compresa tra il 30% e il 70% e il Comparto manterrà in ogni momento un'esposizione netta lunga positiva. Il Comparto mira a minimizzare la volatilità dei rendimenti mediante la diversificazione settoriale, la gestione delle esposizioni...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 22,13 | -3,83 | 5,43 | 21,74 | -5,43 | 9,36 |
| Benchmark e Indici | 36,10 | -14,56 | 22,29 | 32,72 | 3,48 | 16,77 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,24 | 3Y Sharpe Ratio | 0,73 |
| 3Y Beta | 0,40 | 3Y Std Dev | 7,95 |
| 3Y R-Squared | 89,95 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -1,63 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 7,77 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk |
|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,82 | 0,47 |
| 6-Mesi | 6,59 | 7,77 |
| 1-Anno | 8,30 | 16,22 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,31 | 19,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,41 | 11,38 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,20 | 14,30 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

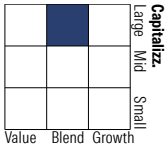
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,49 | 5,68 | 1,57 | - |
| 2025 | -4,75 | -4,71 | 3,20 | 0,96 |
| 2024 | 9,07 | 2,94 | -0,86 | 9,36 |
| 2023 | -1,23 | 4,72 | 0,92 | 1,00 |
| 2022 | -0,03 | -1,67 | 4,89 | -6,72 |

## Portafoglio 30/09/2026



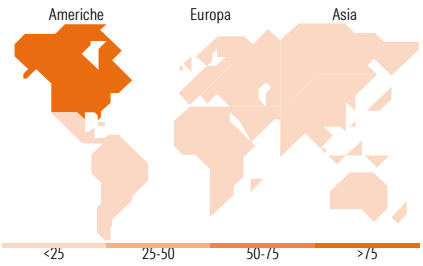
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 56,33 |
| Obbligazioni | -3,77 |
| Liquidità | 46,86 |
| Altro | 0,57 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 49,59 |
| Large | 41,31 |
| Medium | 8,68 |
| Small | 0,41 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 779.619,77 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 6,08 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,07 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,05 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,04 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,04 |
| United States Treasury Bills... | — | 6,04 |
| NVIDIA Corp | | 5,43 |
| Apple Inc | | 4,09 |
| Microsoft Corp | | 3,80 |
| Alphabet Inc Class A | | 3,35 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 52,98 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 87 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **22,78** |
| Materie Prime | 1,46 |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,65 |
| Finanza | 15,68 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **61,74** |
| Telecomunicazioni | 10,42 |
| Energia | 4,28 |
| Beni Industriali | 8,64 |
| Tecnologia | 38,40 |
| **Difensivo** | **15,47** |
| Beni Difensivi | 4,59 |
| Salute | 9,74 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 1,15 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **100,00** |
| Stati Uniti | 100,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 02/03/2012 |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 157,66 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Investimento Min. Ingresso | 2.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 750 EUR |
| T.E.R. | 2,06% |
| Spese correnti | 1,99% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

See disclosures for more details

© 2026 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 - Select Absolute Alpha Portfolio A USD Acc

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nome del Gestore | Kurt Feuerman | Inc/Acc | Acc |
| | Matthew Blickman | ISIN | LU0736558973 |
| Data Inizio Gestione | 12/01/2026 | | |
| NAV (09/11/2026) | USD 33,17 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 536,87 USD | | |

See disclosures for more details

© 2026 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.