AB - Select Absolute Alpha Portfolio I USD Acc

Categoria Morningstar™
Alt - Long/Short Azionario US

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

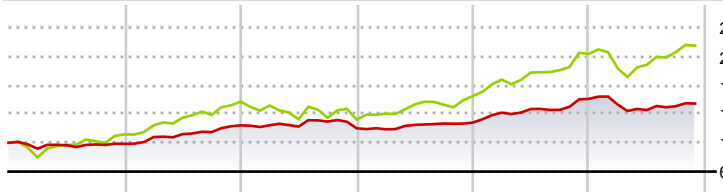
Benchmark Dichiarato
S&P 500 NR USD

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	-1,37	22,88	-3,00	5,90	23,14	-3,70
Benchmark e Indici	10,19	36,10	-14,56	22,29	32,72	4,77

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,63	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	8,98
3Y R-Squared	86,32	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	7,59	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk
3-Mesi	1,28	2,54
6-Mesi	3,83	11,48
1-Anno	-3,70	3,83
3-Anni Ann.ti	7,22	18,17
5-Anni Ann.ti	8,26	14,37
10-Anni Ann.ti	6,18	13,41

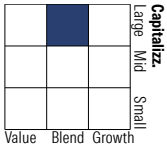
Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,52	-4,54	3,32	-
2024	9,74	3,18	-0,71	9,52
2023	-1,01	4,58	1,43	0,85
2022	0,09	-1,33	5,10	-6,55
2021	8,41	3,35	2,25	7,27

Portafoglio 30/11/2025

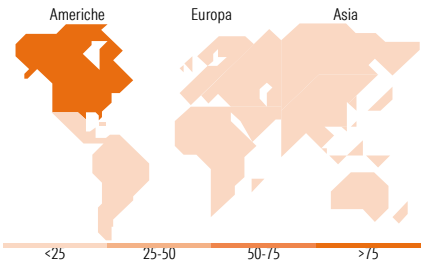
Asset Allocation %	Netta
Azioni	55,61
Obbligazioni	0,00
Liquidità	43,85
Altro	0,54

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	47,79
Large	44,94
Medium	6,32
Small	0,95
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	570.161,30



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	6,55
United States Treasury Bills...	—	6,55
United States Treasury Bills...	—	6,55
United States Treasury Bills...	—	6,49
United States Treasury Bills...	—	6,48
United States Treasury Bills...	—	6,48
NVIDIA Corp		4,10
Microsoft Corp		3,60
Apple Inc		3,44
Alphabet Inc Class A		3,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,51
Numero Complessivo di Titoli Azionari		84
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**23,86**
Materie Prime	0,50
Beni di Consumo Ciclici	6,23
Finanza	17,13
Immobiliare	-
Sensibile	**56,23**
Telecomunicazioni	12,87
Energia	3,09
Beni Industriali	9,45
Tecnologia	30,82
Difensivo	**19,91**
Beni Difensivi	5,70
Salute	11,93
Servizi di Pubblica Utilità	2,27

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**98,77**
Stati Uniti	98,77
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**1,23**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,58
Europa Occidentale - Non Euro	0,66
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) (18/12/2025)	48,83 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,22%
Spese correnti	1,19%
Commissione di incentivo	20,00%

© 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

AB - Select Absolute Alpha Portfolio I USD Acc

Nome del Gestore	Kurt Feuerman	Inc/Acc	Acc
	Anthony Nappo	ISIN	LU0736559948
Data Inizio Gestione	30/06/2015		
NAV (18/12/2025)	USD 35,20		
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	545,02 USD		

© 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