

# AB - US High Yield Portfolio A2 USD Acc

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari High Yield USD

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US High-Yield Bond TR USD  
Usato nel Report

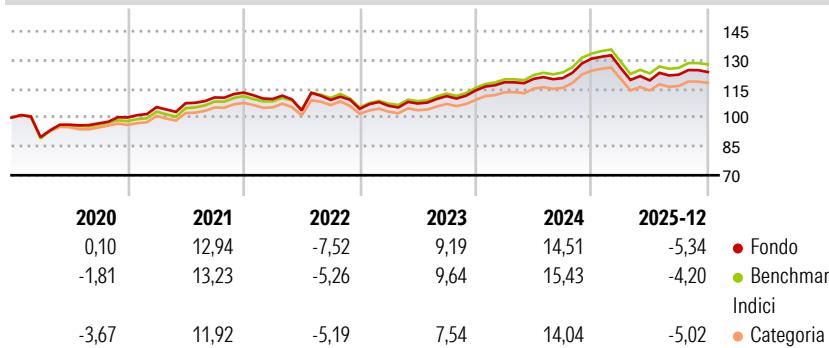
**Benchmark Dichiarato**  
Bloomberg US HY 2% Issuer Cap TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

In condizioni normali, il Gestore prevede di mantenere un'esposizione di almeno 2/3 del patrimonio netto del Comparto verso titoli di debito di emittenti societari statunitensi. Il Gestore prevede, altresì, di mantenere almeno 2/3 del patrimonio netto del Comparto in titoli di debito ad alto rendimento e con merito creditizio più basso (inferiore ad Investment Grade), e pertanto, più rischiosi, nonché in derivati ad essi connessi. Inoltre, il Comparto può, in misura più limitata, investire in titoli di debito non denominati in USD.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,78 | 3Y Sharpe Ratio | 0,43 |
| 3Y Beta           | 0,99  | 3Y Std Dev      | 6,76 |
| 3Y R-Squared      | 98,19 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,37 | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,64  | 10Y Risk        | Med  |

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -1,11 | -0,99 | -1,05 |
| 6-Mesi         | 0,93  | 1,30  | 0,93  |
| 1-Anno         | -6,55 | -5,82 | -6,48 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,51  | 5,41  | 4,22  |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,82  | 4,89  | 4,10  |
| 10-Anni Ann.ti | 4,66  | 5,86  | 4,51  |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------|-------|-------|------|-------|
| 2026 | -     | -     | -    | -     |
| 2025 | -3,78 | -5,10 | 2,53 | 1,11  |
| 2024 | 3,74  | 1,49  | 0,30 | 8,43  |
| 2023 | 1,52  | 1,13  | 3,59 | 2,67  |
| 2022 | -2,96 | -5,43 | 5,26 | -4,26 |

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,31  |
| • Obbligazioni     | 98,94 |
| • Liquidità        | -0,08 |
| • Altro            | 0,83  |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva | Fondo |
|-------------------------|--------------------|-------|
| Alto                    | 2,70               |       |
| Med                     | 3,85               |       |
| Basso                   | BB                 |       |
| Qualità Credito         |                    |       |
| Bassa                   |                    |       |
| Med                     |                    |       |
| Alta                    |                    |       |
| Sensibilità ai Tassi    |                    |       |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA              | 0,04 | BBB              | 13,72 |
| AA               | 3,83 | BB               | 46,33 |
| A                | 1,05 | B                | 26,79 |
|                  |      | Below B          | 5,68  |
|                  |      | Not Rated        | 2,56  |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| NRG Energy, Inc.                            | —       | 0,72 |
| AB Mortgage Income SA USD                   | —       | 0,64 |
| Albertsons Cos Inc / Safeway...             | —       | 0,62 |
| Venture Global LNG Inc.                     | —       | 0,62 |
| US Foods Inc                                | —       | 0,59 |
| 1261229 Bc Ltd.                             | —       | 0,58 |
| Avis Budget Car Rental...                   | —       | 0,55 |
| Matador Resources Company                   | —       | 0,54 |
| AAdvantage Loyalty IP Ltd/...               | —       | 0,53 |
| Neptune BidCo US Inc.                       | —       | 0,53 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 5,93 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 8       |      |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 628     |      |

## Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 0,14  |
| Societario               | 99,16 |
| Cartolarizzazioni        | 0,69  |
| Enti Locali              | 0,10  |
| Liquidità ed equivalenti | -0,08 |
| Derivati                 | 0,00  |

## Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 18,30 |
| da 3 a 5   | 45,38 |
| da 5 a 7   | 21,23 |
| da 7 a 10  | 8,46  |
| da 10 a 15 | 1,15  |
| da 15 a 20 | 1,20  |
| da 20 a 30 | 2,02  |
| oltre 30   | 0,46  |

## Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,06  |
| Da 0 a 4 cedole   | 10,51 |
| Da 4 a 6 cedole   | 34,48 |
| Da 6 a 8 cedole   | 33,54 |
| Da 8 a 10 cedole  | 17,18 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,49  |
| Oltre 12 cedole   | 0,75  |

## Anagrafica

|                        |   |   |              |                              |           |
|------------------------|---|---|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(28/01/2026) | 8,55 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 2.000 USD |
| Telefono               | +352 46 39 36 151                       | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 750 USD   |
| Web                    | www.abglobal.com                        | Valuta del Fondo                        | USD          | T.E.R.                       | 1,52%     |
| Data di Partenza       | 29/03/2012                              | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,48%     |
| Nome del Gestore       | Gershon Distenfeld                      | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | 0,00%     |
|                        | William Smith                           | ISIN                                    | LU0759706095 |                              |           |
|                        | Robert Schwartz                         |   |              |                              |           |
| Data Inizio Gestione   | 29/03/2012                              |   |              |                              |           |
| NAV (28/01/2026)       | USD 28,61                               |   |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 224,83 USD                              |   |              |                              |           |
| (31/12/2025)           |   |   |              |                              |           |