AB - All China Equity Portfolio A USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI China All Shares NR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

To increase the value of your investment over time through capital growth. In actively managing the Portfolio, the Investment Manager uses fundamental and quantitative research to select securities that have reasonable valuations and to offer attractive Shareholder returns (bottom-up approach). The Investment Manager also aims to take advantage of price differences between equity markets.

Rendimenti

2020	2021	2022	2023	2024	2025-05	
14,99	-9,22	-22,78	-14,40	24,98	-2,26	Fondo
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	3,18	Benchmark e Indici
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	0,49	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,59	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	24,70
3Y R-Squared	95,97	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,82	10Y Risk	-

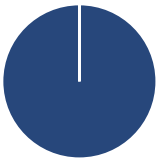
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-7,10	-7,03	-7,13
6-Mesi	0,02	4,36	1,01
1-Anno	12,94	21,33	14,88
3-Anni Ann.ti	-4,47	-0,62	-5,86
5-Anni Ann.ti	-3,02	-1,65	-3,30
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/06/2025

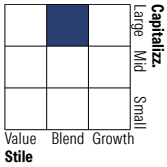
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	5,75	-	-	-
2024	5,57	5,53	13,00	-0,73
2023	3,49	-10,46	-0,71	-6,97
2022	-9,50	5,53	-19,07	-0,10
2021	3,06	1,06	-10,79	-2,31

Portafoglio 30/04/2025

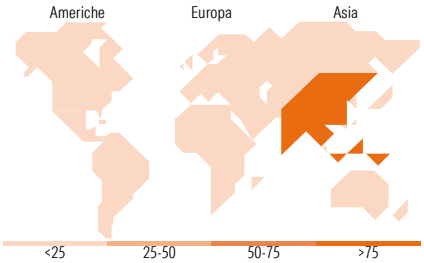


Asset Allocation %	Netta
Azioni	100,00
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,00
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	53,67
Large	36,67
Medium	9,66
Small	0,00
Micro	0,00
Capitalizzazione media di mercato	**Fondo**
Ave Mkt Cap USD	34.519,74



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		10,11
Alibaba Group Holding Ltd...		8,87
Xiaomi Corp Class B		5,65
Qifu Technology Inc ADR		4,57
BYD Co Ltd Class H		3,36
NetEase Inc Ordinary Shares		2,98
Yixin Group Ltd Ordinary...		2,73
China Merchants Bank Co Ltd...		2,65
Zhejiang Huayou Cobalt Co...		2,35
PICC Property and Casualty...		2,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		51
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**54,84**
Materie Prime	5,46
Beni di Consumo Ciclici	23,30
Finanza	26,07
Immobiliare	-
Sensibile	**35,08**
Telecomunicazioni	17,40
Energia	-
Beni Industriali	4,51
Tecnologia	13,18
Difensivo	**10,08**
Beni Difensivi	2,55
Salute	7,53
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
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	**100,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,57
Asia - Emergente	99,43

Anagrafica

Società di Gestione	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
Telefono	+352 46 39 36 151
Web	www.abglobal.com
Data di Partenza	09/05/2018
Nome del Gestore	John Lin Stuart Rae
Data Inizio Gestione	09/05/2018
NAV (27/06/2025)	USD 13,64
Patrimonio Classe (Mln) (27/06/2025)	20,91 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1808992512
Investimento Min. Ingresso	2.000 USD
Investimento Min. Successivo	750 USD
T.E.R.	1,94%
Spese correnti	1,89%
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 - All China Equity Portfolio A USD Acc

Patrimonio Netto (Mln)	71,24 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.