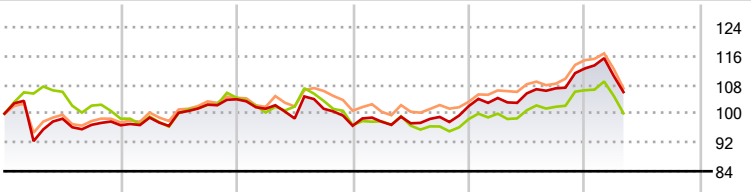
# AB - American Income Portfolio I2 EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili USD | Morningstar US Core Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Agg Bond TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Fondo è offrire alti livelli di reddito e il potenziale per la rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso denominati indollari americani. Il Fondo investe esclusivamente in titoli obbligazionari, compresi titoli ad alto rendimento e investment grade di emittenti domiciliati negli Stati Uniti oall'estero. In condizioni di mercato normali, almeno il 50% delle attività del Fondo saranno investite in titoli investment grade. Almeno il 65% delle attività devono essere emesse da emittenti domiciliati nel territorio statunitense.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -3,24 | 7,45 | -7,05 | 5,63 | 10,23 | -5,81 | Fondo |
| -1,38 | 5,86 | -7,28 | 1,75 | 8,13 | -6,00 | Benchmark e Indici |
| -2,67 | 7,26 | -3,65 | 2,94 | 11,21 | -6,85 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,81 | 3Y Sharpe Ratio | -0,15 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 7,43 |
| 3Y R-Squared | 86,75 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,65 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,79 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar US Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -5,76 | -6,27 | -5,97 |
| 6-Mesi | -4,09 | -5,14 | -4,41 |
| 1-Anno | 2,72 | 0,96 | 1,94 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,73 | -0,78 | 1,69 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,79 | -1,47 | 2,04 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,62 | 1,31 | 2,46 |

Rendimenti aggiornati al 20/05/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,85 | - | - | - |
| 2024 | 2,21 | 1,23 | 1,33 | 5,14 |
| 2023 | 1,14 | -0,44 | 1,82 | 3,02 |
| 2022 | -2,53 | -2,65 | 2,72 | -4,64 |
| 2021 | 2,21 | 1,36 | 2,25 | 1,43 |

## Portafoglio 31/03/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,09 |
| Obbligazioni | 154,35 |
| Liquidità | -55,55 |
| Altro | 1,11 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,39 |
| Maturity effettiva | 5,38 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 41,05 | BBB | 20,75 |
| AA | 0,34 | BB | 20,82 |
| A | 8,47 | B | 7,71 |
| | | Below B | 0,86 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 22,15 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 21,63 |
| United States Treasury Bonds... | — | 3,30 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,24 |
| Government National Mortgage... | — | 1,80 |
| Federal National Mortgage... | — | 1,62 |
| Government National Mortgage... | — | 1,51 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,45 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,17 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 57,99 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 15 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 1.333 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 81,14 |
| Societario | 54,49 |
| Cartolarizzazioni | 21,42 |
| Enti Locali | 0,09 |
| Liquidità ed equivalenti | -55,85 |
| Derivati | -1,29 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,61 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,20 |
| Da 4 a 6 cedole | 50,80 |
| Da 6 a 8 cedole | 30,43 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,82 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,54 |
| Oltre 12 cedole | 0,61 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,28 |
| da 3 a 5 | 23,63 |
| da 5 a 7 | 13,27 |
| da 7 a 10 | 7,03 |
| da 10 a 15 | 3,55 |
| da 15 a 20 | 1,76 |
| da 20 a 30 | 9,41 |
| oltre 30 | 0,72 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 30/05/2006 |
| Nome del Gestore | Gershon Distenfeld<br>Matthew Sheridan<br>Scott DiMaggio<br>Fahd Malik<br>Will Smith |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2018 |
| NAV (20/05/2025) | EUR 17,35 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025) | 25.491,49 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (20/05/2025) | 7,33 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0249548461 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,76% |
| Spese correnti | 0,77% |
| 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.