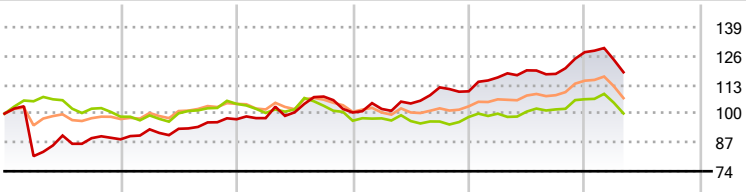
# AB - Mortgage Income Portfolio A2X EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili USD | Morningstar US Core Bond TR USD<br>Usato nel Report | Secured Overnight Financing Rate(SOFR) | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

In circostanze normali, il Fundo investe principalmente in titoli ipotecari e altri titoli garantiti da attività. Il Fondo può investire sia in titoli aventi rating più elevati (Investment Grade) sia in titoli ad alto rendimento,aventi rating più basso (inferiore a Investment Grade) e, pertanto, in titoli di debito più rischiosi. Non si prevede che gli investimenti in titoli di debito con rating inferiore a Investment Grade eccedano il 50% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo manterrà una duration media ponderata effettiva non superiore a 8 anni. Inoltre, in circostanze normali, il Fondo coprirà la propria esposizione in valute diverse dal dollaro statunitense al fine di mantenere un'esposizione massima del 5%. Il Fondo può utilizzare...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -11,58 | 10,23 | 3,12 | 9,50 | 16,05 | -7,08 | 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 | 3,14 | 3Y Sharpe Ratio | 0,30 |
| 3Y Beta | 0,20 | 3Y Std Dev | 8,23 |
| 3Y R-Squared | 14,57 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,83 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 6,68 | 10Y Risk | Alto |

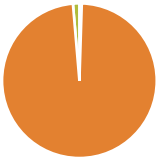
Basati su Morningstar US Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -7,50 | -6,91 | -7,17 |
| 6-Mesi | -1,40 | -2,46 | -2,32 |
| 1-Anno | 0,86 | 0,00 | 0,46 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,73 | -0,70 | 0,89 |
| 5-Anni Ann.ti | 7,49 | -1,46 | 2,19 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,55 | 1,33 | 2,47 |

Rendimenti aggiornati al 02/05/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,65 | - | - | - |
| 2024 | 5,68 | 2,76 | -1,34 | 8,32 |
| 2023 | 1,60 | 2,40 | 6,95 | -1,59 |
| 2022 | 0,52 | 2,67 | 7,06 | -6,67 |
| 2021 | 5,07 | 0,27 | 3,09 | 1,50 |

## Portafoglio 31/03/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,50 |
| Obbligazioni | 100,87 |
| Liquidità | -1,37 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,70 |
| Maturity effettiva | 4,72 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 28,74 | BBB | 13,51 |
| AA | 8,54 | BB | 4,57 |
| A | 10,77 | B | 2,37 |
| | | Below B | 7,75 |
| | | Not Rated | 23,75 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Government National Mortgage... | — | 2,27 |
| FEDERAL HOME LN MTG CORP... | — | 1,50 |
| FEDERAL HOME LN MTG CORP... | — | 1,12 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 1,08 |
| Federal Home Loan Mortgage... | — | 0,99 |
| Government National Mortgage... | — | 0,78 |
| Federal National Mortgage... | — | 0,77 |
| FEDERAL HOME LN MTG CORP... | — | 0,75 |
| Federal National Mortgage... | — | 0,74 |
| Federal National Mortgage... | — | 0,72 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 10,74 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 4 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 522 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,61 |
| Societario | 0,48 |
| Cartolarizzazioni | 99,37 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -2,46 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 10,02 |
| Da 0 a 4 cedole | 13,23 |
| Da 4 a 6 cedole | 40,98 |
| Da 6 a 8 cedole | 16,26 |
| Da 8 a 10 cedole | 7,69 |
| Da 10 a 12 cedole | 4,47 |
| Oltre 12 cedole | 7,34 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 6,54 |
| da 3 a 5 | 5,05 |
| da 5 a 7 | 6,72 |
| da 7 a 10 | 5,85 |
| da 10 a 15 | 25,74 |
| da 15 a 20 | 12,08 |
| da 20 a 30 | 26,62 |
| oltre 30 | 11,30 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 21/09/2001 |
| Nome del Gestore | Michael Canter<br>Charlie Choi<br>Daniel Krup |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2014 |
| NAV (02/05/2025) | EUR 14,05 |
| Patrimonio Classe (Mln) (02/05/2025) | 0,35 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0232527241 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 750 EUR |
| T.E.R. | 1,25% |
| Spese correnti | 1,25% |
| 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 - Mortgage Income Portfolio A2X EUR Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025) | 1.326,74 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.