

AB SICAVI - European Equity Portfolio A Acc

Categoria Morningstar™

Azionari Europa Large Cap Blend

Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI Europe NR EUR

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

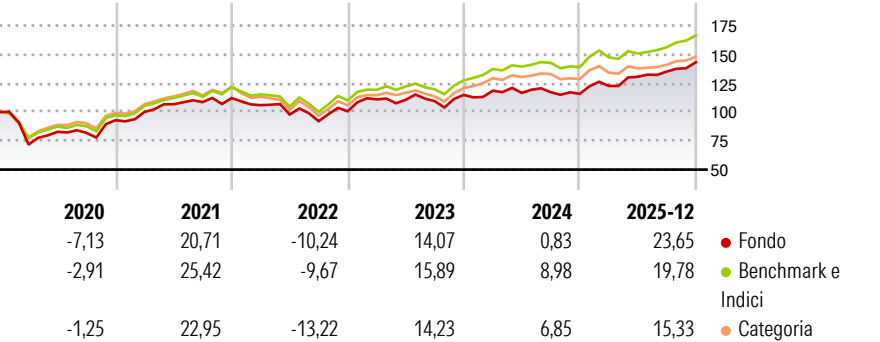
L'obiettivo del Fondo è la crescita del capitale nel lungo termine investendo in un portafoglio di titoli di società europee che a giudizio del Responsabile degli investimenti risultano sottovalutate. Il Fondo unisce un approccio value basato sui fondamentali — compresa ricerca sul campo e previsioni finanziarie a lungo termine — e una politica di investimento disciplinata per valutare il valore intrinseco di ogni società. Nell'ambito di questa impostazione, il Responsabile dell'Investimento seleziona i titoli azionari disocietà europee solide operanti in più di 40 settori e oltre 20 paesi.

Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -2,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,85  |
| 3Y Beta           | 1,06  | 3Y Std Dev      | 11,03 |
| 3Y R-Squared      | 83,17 | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | -0,51 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 4,59  | 10Y Risk        | Alto  |

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

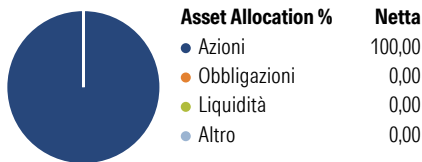
Rendimenti



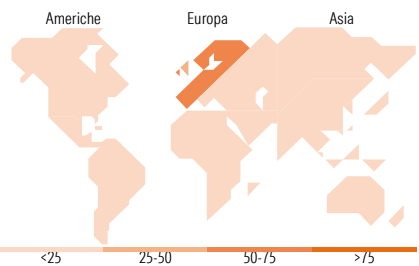
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 8,46  | 5,92  | 4,97  | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 13,56 | 11,94 | 9,60  | 2026                     | 5,92  | 6,50  | 3,50  | 5,90  |
| 1-Anno           | 24,19 | 17,36 | 14,12 | 2025                     | 3,21  | -1,65 | 0,57  | -1,24 |
| 3-Anni Ann.ti    | 11,14 | 13,22 | 11,31 | 2024                     | 10,25 | -0,30 | -1,11 | 4,94  |
| 5-Anni Ann.ti    | 9,87  | 11,74 | 9,82  | 2023                     | -5,52 | -7,68 | -5,93 | 9,39  |
| 10-Anni Ann.ti   | 7,38  | 9,05  | 7,66  | 2022                     |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Style Box Azionaria |       |        | Mkt Cap %                         | Fondo     |
|---------------------|-------|--------|-----------------------------------|-----------|
|                     |       |        | Giant                             | 29,97     |
|                     |       |        | Large                             | 41,14     |
|                     |       |        | Medium                            | 28,13     |
|                     |       |        | Small                             | 0,76      |
| Value               | Blend | Growth | Micro                             | 0,00      |
| Style               |       |        | Capitalizzazione media di mercato | Fondo     |
|                     |       |        | Ave Mkt Cap EUR                   | 35.380,41 |



| Titoli principali                           | Settore      | %     |
|---|--------------|-------|
| Shell PLC                                   | Industria    | 3,87  |
| Airbus SE                                   | Aerospazio   | 3,45  |
| Siemens AG                                  | Industria    | 3,09  |
| Roche Holding AG                            | Farmaceutico | 3,07  |
| Societe Generale SA                         | Banca        | 2,93  |
| BAE Systems PLC                             | Aerospazio   | 2,92  |
| Enel SpA                                    | Energia      | 2,74  |
| Barclays PLC                                | Banca        | 2,64  |
| Prysmian SpA                                | Industria    | 2,55  |
| Fresenius SE & Co KGaA                      | Farmaceutico | 2,51  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |              | 29,78 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |              | 52    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |              | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  | Fondo |
|-----------------------------|-------|
| Ciclico                     | 37,27 |
| Materie Prime               | 6,60  |
| Beni di Consumo Ciclici     | 2,93  |
| Finanza                     | 26,74 |
| Immobiliare                 | 1,00  |
| Sensibile                   | 39,92 |
| Telecomunicazioni           | 5,63  |
| Energia                     | 5,31  |
| Beni Industriali            | 27,06 |
| Tecnologia                  | 1,93  |
| Difensivo                   | 22,81 |
| Beni Difensivi              | 7,65  |
| Salute                      | 10,44 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,72  |

| Ripartizione Geografica %     | Fondo |
|-------------------------------|-------|
| America                       | 4,55  |
| Stati Uniti                   | 2,76  |
| Canada                        | 1,79  |
| America Latina e Centrale     | 0,00  |
| Europa                        | 95,45 |
| Regno Unito                   | 29,49 |
| Europa Occidentale - Euro     | 56,57 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,39  |
| 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. | Patrimonio Classe (Mln) | 16,68 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 2.000 EUR |
| Telefono             | +352 46 39 36 151                       | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 750 EUR   |
| Web                  | www.abglobal.com                        | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | 1,96%     |
| Data di Partenza     | 29/05/2001                              | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 1,78%     |
| Nome del Gestore     | Andrew Birse                            | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2016                              | ISIN                    | LU0124675678 |                              |           |
| NAV (28/01/2026)     | EUR 26,80                               |                         |              |                              |           |

# AB SICAVI - European Equity Portfolio A Acc

|                        |            |
|------------------------|------------|
| Patrimonio Netto (Mln) | 191,00 EUR |
| (31/12/2025)           |            |