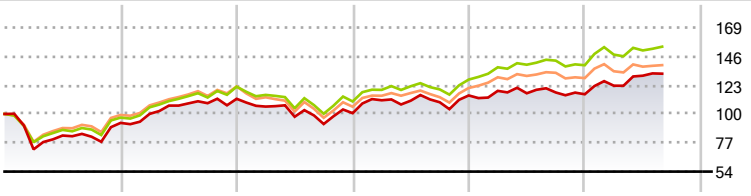
AB SICAVI - European Equity Portfolio A Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Large Cap Blend	Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	MSCI Europe NR EUR	★★★

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 investimentirisultano sottovalutate. Il Fondo unisce un approccio value basato sui fondamentali — compresa ricerca sul campo e previsioni finanziarie a lungo termine — e una politica diinvestimento disciplinata per valutare il valore i ntrinseco 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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
-7,13	20,71	-10,24	14,07	0,83	14,21	● Fondo
-2,91	25,42	-9,67	15,89	8,98	10,67	● Benchmark e Indici
-1,25	22,95	-13,22	14,23	6,85	8,19	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,54	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	12,76
3Y R-Squared	87,28	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,58	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,57	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,05	2,55	1,15
6-Mesi	7,62	3,50	3,10
1-Anno	13,81	10,68	7,97
3-Anni Ann.ti	10,73	13,32	11,52
5-Anni Ann.ti	9,63	11,59	9,49
10-Anni Ann.ti	5,63	7,40	6,20

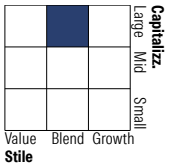
Rendimenti aggiornati al 15/09/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	5,92	6,50	-	-
2024	3,21	-1,65	0,57	-1,24
2023	10,25	-0,30	-1,11	4,94
2022	-5,52	-7,68	-5,93	9,39
2021	7,74	6,63	1,78	3,23

Portafoglio 31/08/2025

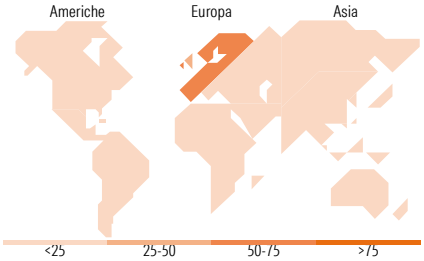
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	100,00
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,00
● Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	35,56
Large	35,43
Medium	29,01
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	33.613,23



Titoli principali

Nome	Settore	%
Shell PLC		4,28
Airbus SE		3,42
Siemens AG		3,36
BAE Systems PLC		3,32
Barclays PLC		2,80
Deutsche Telekom AG		2,67
Enel SpA		2,67
Roche Holding AG		2,66
AXA SA		2,64
Fresenius SE & Co KGaA		2,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		49
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**37,08**
Materie Prime	5,60
Beni di Consumo Ciclici	2,69
Finanza	27,67
Immobiliare	1,12
Sensibile	**39,90**
Telecomunicazioni	4,07
Energia	5,84
Beni Industriali	28,19
Tecnologia	1,81
Difensivo	**23,01**
Beni Difensivi	6,06
Salute	12,23
Servizi di Pubblica Utilità	4,72

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**5,22**
Stati Uniti	3,37
Canada	1,85
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**94,78**
Regno Unito	28,84
Europa Occidentale - Euro	58,55
Europa Occidentale - Non Euro	7,39
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.
Telefono	+352 46 39 36 151
Web	www.abglobal.com
Data di Partenza	29/05/2001
Nome del Gestore	Andrew Birse
Data Inizio Gestione	01/01/2016
NAV (15/09/2025)	EUR 24,15
Patrimonio Classe (Mln) (15/09/2025)	14,14 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0124675678
Investimento Min. Ingresso	2.000 EUR
Investimento Min. Successivo	750 EUR
T.E.R.	1,98%
Spese correnti	1,78%
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.

MORNINGSTAR

AB SICAVI - European Equity Portfolio A Acc

Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	173,53 EUR

© 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.