

# AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio A Acc

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Globali Mercati Emergenti  
NR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM  
NR

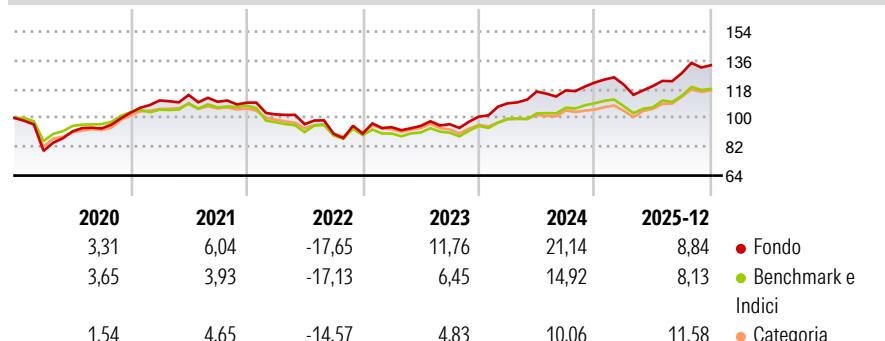
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI EM NR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a massimizzare il rendimento del vostro investimento nel lungo termine. In condizioni normali, il Comparto investe principalmente in azioni e titoli di debito di società che hanno la propria sede o svolgono la maggior parte della propria attività economica nei paesi con mercati emergenti. Inoltre, il Comparto può assumere un'esposizione verso le valute dei paesi con mercati emergenti. Il Comparto non è soggetto ad alcuna restrizione circa la porzione del proprio patrimonio netto che può essere investita in azioni, obbligazioni o valute. Il Comparto modifica attivamente l'esposizione verso emittenti e tipologie di attivi differenti, con l'obiettivo di raggiungere il miglior equilibrio tra rischio e rendimento.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	3,32	3Y Sharpe Ratio	1,10
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	9,53
3Y R-Squared	89,75	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,17	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,54	10Y Risk	+Med

Basati su Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,47	6,38	6,32
6-Mesi	15,95	13,59	13,66
1-Anno	14,91	12,39	15,06
3-Anni Ann.ti	13,85	9,72	9,55
5-Anni Ann.ti	5,27	2,95	3,20
10-Anni Ann.ti	7,10	6,05	6,07

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,06	-0,77	6,72	3,88
2024	8,25	6,73	0,61	4,21
2023	4,45	0,83	1,16	4,90
2022	-6,68	-5,99	-6,23	0,10

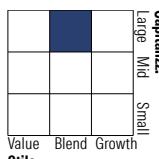
## Portafoglio 31/12/2025



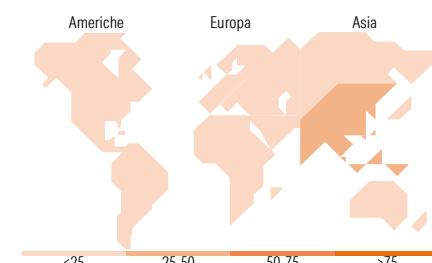
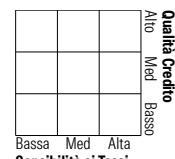
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	63,71
• Obbligazioni	22,77
• Liquidità	13,52
• Altro	0,00

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	□	6,79
United States Treasury Bills	—	4,39
Tencent Holdings Ltd	□	4,32
Samsung Electronics Co Ltd	□	4,11
United States Treasury Bills	—	3,90
United States Treasury Bills	—	2,84
United States Treasury Bills	—	1,95
SK Hynix Inc	□	1,75
ICICI Bank Ltd	□	1,64
Delta Electronics Inc	□	1,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		195
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		251

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
• Ciclico	43,06
• Sensibile	54,14
• Difensivo	2,80

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
• Governativo	78,64
• Societario	20,12
• Cartolarizzazioni	0,00
• Enti Locali	0,00
• Liquidità ed equivalenti	1,24
• Derivati	0,00

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>9,93</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	9,93
<b>Europa</b>	<b>14,04</b>
Regno Unito	0,04
Europa Occidentale - Euro	2,06
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	4,89
Africa	1,57
Medio Oriente	5,48
<b>Asia</b>	<b>76,03</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	33,47
Asia - Emergenti	42,56

## Anagrafica

Società di Gestione	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.	Patrimonio Classe (Mln)	48,45 USD	Investimento Min. Ingresso	2.000 USD
Telefono	+352 46 39 36 151	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	750 USD
Web	www.abglobal.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,88%
Data di Partenza	01/06/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,88%
Nome del Gestore	Christian DiClementi	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
	Richard Cao	ISIN	LU0633140560		

## AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio A Acc

Sammy Suzuki

Eric Liu

Data Inizio Gestione

01/10/2021

NAV (16/01/2026)

USD 24,15

Patrimonio Netto (Mln)

738,46 USD

(31/12/2025)