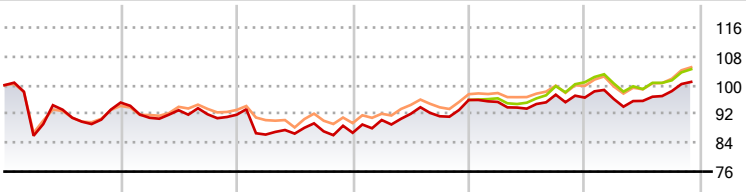
AB - Emerging Market Local Currency Debt Portfolio I2 USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a realizzare un elevato rendimento del vostro investimento tramite la generazione di reddito e l'incremento del valore di tale investimento nel lungo termine. In condizioni normali, il Comparto manterrà almeno l'80% dell'esposizione verso titoli di debito 1) di emittenti dei mercati emergenti e 2) denominati in valute dei mercati emergenti, e 3) in derivati connessi agli strumenti di cui ai punti 1) e/o 2) sopra. Il Comparto può investire in titoli di debito sia con merito di credito più elevato (Investment Grade) che con merito di credito più basso (inferiore a Investment Grade) e pertanto più rischiosi. Inoltre, in condizioni normali, l'80% del patrimonio del Comparto sarà esposto verso valute dei mercati emergenti.

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	-4,83	-3,55	-5,46	10,50	0,68	4,52
Benchmark e Indici	-	-	-	-	5,13	3,59
Categoria	-5,83	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,30

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,10	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	1,13	3Y Std Dev	5,47
3Y R-Squared	96,14	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,33	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,08	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,75	3,53	4,44
6-Mesi	5,42	4,68	5,99
1-Anno	4,06	3,97	5,37
3-Anni Ann.ti	5,07	5,44	5,91
5-Anni Ann.ti	1,40	2,30	2,60
10-Anni Ann.ti	2,27	3,20	2,65

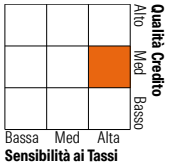
Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,40	-0,55	2,85	-
2024	-0,56	-1,97	4,14	-0,83
2023	4,08	1,90	-0,73	4,96
2022	-6,00	0,31	0,73	-0,46
2021	-4,44	2,31	-1,22	-0,13

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	117,70
Liquidità	-17,70
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	6,40
Maturity effettiva	9,18
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	7,26	BBB	42,08
AA	7,60	BB	17,53
A	25,53	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
South Africa (Republic of)...	—	5,97
European Bank For...	—	4,53
South Africa (Republic of) 7%	—	3,43
Mexico (United Mexican...	—	3,11
10 Year Treasury Note Future...	—	2,98
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	2,89
Mexico (United Mexican...	—	2,76
Thailand (Kingdom Of) 3.35%	—	2,68
Secretaria Do Tesouro...	—	2,52
Ultra 10 Year US Treasury...	—	2,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,30
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		143

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	114,08
Societario	3,62
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-17,19
Derivati	-0,50

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,36
Da 0 a 4 cedole	23,20
Da 4 a 6 cedole	15,72
Da 6 a 8 cedole	42,04
Da 8 a 10 cedole	15,95
Da 10 a 12 cedole	1,10
Oltre 12 cedole	1,63

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,71
da 3 a 5	18,88
da 5 a 7	15,85
da 7 a 10	16,57
da 10 a 15	8,41
da 15 a 20	5,46
da 20 a 30	8,38
oltre 30	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	23/02/2012
Nome del Gestore	Christian DiClementi Eric Liu
Data Inizio Gestione	01/01/2015
NAV (05/12/2025)	USD 15,98
Patrimonio Classe (MIn) (05/12/2025)	0,01 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0736562066
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,20%
Spese correnti	1,20%
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 - Emerging Market Local Currency Debt Portfolio I2 USD Acc

Patrimonio Netto (Mln)	53,23 USD
(31/10/2025)	

© 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.