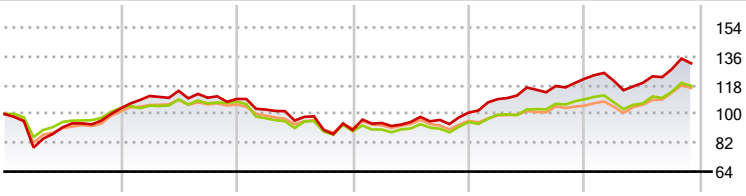
# AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio A EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Globali Mercati Emergenti | Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR<br>Usato nel Report | MSCI EM NR USD | ★★★★ |

## 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




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 3,45 | 5,76 | -17,82 | 12,20 | 21,01 | 7,82 | ● Fondo |
| 3,65 | 3,93 | -17,13 | 6,45 | 14,92 | 7,61 | ● Benchmark e Indici |
| 1,54 | 4,65 | -14,57 | 4,83 | 10,06 | 10,51 | ● Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,14 | 3Y Sharpe Ratio | 0,87 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 10,15 |
| 3Y R-Squared | 89,89 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,10 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,58 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 6,99 | 6,33 | 6,52 |
| 6-Mesi | 11,75 | 11,02 | 10,83 |
| 1-Anno | 9,56 | 7,90 | 9,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,33 | 8,50 | 8,63 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,43 | 2,95 | 3,55 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,43 | 4,74 | 4,58 |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

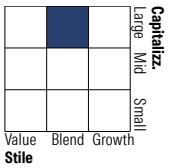
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,11 | -1,07 | 7,20 | - |
| 2024 | 8,32 | 6,63 | 0,81 | 3,92 |
| 2023 | 4,97 | 0,65 | 1,35 | 4,78 |
| 2022 | -6,06 | -6,72 | -6,07 | -0,15 |
| 2021 | 7,53 | 2,92 | -3,78 | -0,68 |

## Portafoglio 31/10/2025

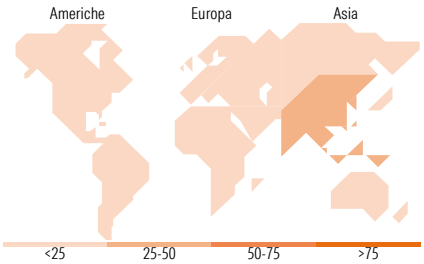
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| ● Azioni | 62,86 |
| ● Obbligazioni | 23,44 |
| ● Liquidità | 13,70 |
| ● Altro | 0,00 |

**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor... | | 6,41 |
| United States Treasury Bills | — | 4,51 |
| Tencent Holdings Ltd | | 4,42 |
| Samsung Electronics Co Ltd | | 3,90 |
| United States Treasury Bills | — | 2,89 |
| United States Treasury Bills | — | 2,07 |
| United States Treasury Bills | — | 1,98 |
| Delta Electronics Inc | | 1,73 |
| SK Hynix Inc | | 1,48 |
| Itau Unibanco Holding SA... | | 1,44 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 30,84 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 197 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 241 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 41,49 |
| Sensibile | 54,65 |
| Difensivo | 3,86 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 79,55 |
| Societario | 19,24 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,21 |
| Derivati | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **9,40** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 9,40 |
| **Europa** | **13,71** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 2,04 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 4,17 |
| Africa | 1,56 |
| Medio Oriente | 5,94 |
| **Asia** | **76,88** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 34,35 |
| Asia - Emergente | 42,54 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 01/06/2011 |
| Nome del Gestore | Christian DiClementi<br>Richard Cao |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln)<br>(05/12/2025) | 39,43 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0633140644 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 2.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 750 EUR |
| T.E.R. | 1,88% |
| Spese correnti | 1,88% |
| 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 Markets Multi-Asset Portfolio A EUR Acc

| | |
|---|---|
| | Sammy Suzuki |
| | Eric Liu |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2021 |
| NAV (05/12/2025) | EUR 19,59 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 720,80 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.