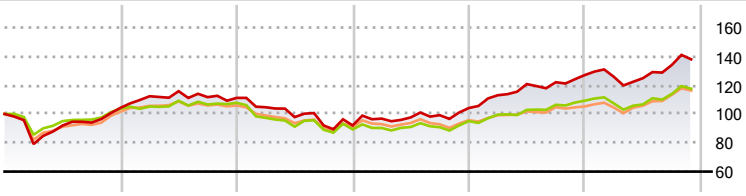
AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio I EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Globali Mercati Emergenti	Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR 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	
4,29	6,59	-17,20	13,09	22,00	8,59	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	3,94	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	10,17
3Y R-Squared	89,78	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,35	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,62	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,20	6,33	6,52
6-Mesi	12,17	11,02	10,83
1-Anno	10,43	7,90	9,61
3-Anni Ann.ti	13,22	8,50	8,63
5-Anni Ann.ti	6,28	2,95	3,55
10-Anni Ann.ti	6,27	4,74	4,58

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

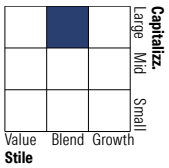
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,94	-0,80	7,38	-
2024	8,55	6,87	1,04	4,08
2023	5,14	0,85	1,62	4,96
2022	-5,85	-6,57	-5,87	0,00
2021	7,68	3,15	-3,59	-0,45

Portafoglio 31/10/2025

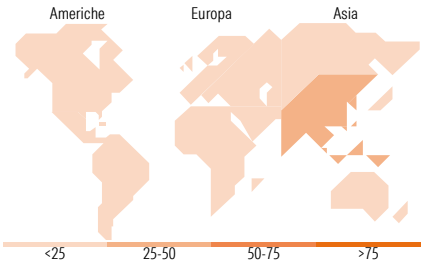
Asset Allocation %	Netta
Azioni	62,86
Obbligazioni	23,44
Liquidità	13,70
Altro	0,00

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 Richard Cao
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	7,65 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0633141451
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,08%
Spese correnti	1,08%
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 I EUR Acc

	Sammy Suzuki
	Eric Liu
Data Inizio Gestione	01/10/2021
NAV (05/12/2025)	EUR 22,03
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.