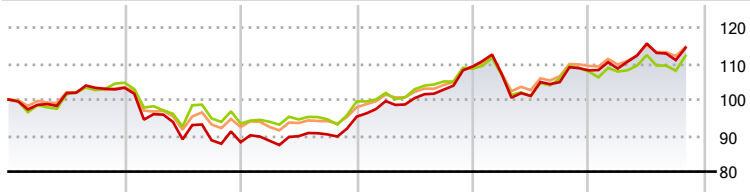
# AB FCP I - Emerging Markets Debt Portfolio C2 Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe principalmente in titoli di debito denominati in dollari statunitensi ("USD") emessi da governi o da organizzazioni di sviluppo economico dei paesi con mercati emergenti. Almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà denominato in USD o avrà copertura rispetto all'USD. Il Comparto può fare un uso consistente di strumenti derivati per un'efficiente gestione di portafoglio e per ridurre i potenziali rischi.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 3,28 | -14,63 | 8,04 | 14,61 | -0,97 | 5,78 | Fondo |
| | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 | Benchmark e Indici |
| | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,20 | 3Y Sharpe Ratio | 0,75 |
| 3Y Beta | 0,92 | 3Y Std Dev | 7,67 |
| 3Y R-Squared | 89,88 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,89 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,30 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,13 | 2,25 | 1,48 |
| 6-Mesi | 3,89 | 4,18 | 4,10 |
| 1-Anno | 6,84 | 4,42 | 6,74 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,46 | 6,32 | 8,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,05 | 1,57 | 3,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,24 | 2,39 | 3,02 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

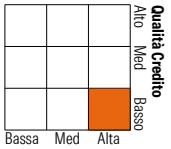
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,47 | 6,40 | -4,00 | - |
| 2025 | -1,92 | -5,66 | 3,79 | 3,12 |
| 2024 | 4,55 | 0,84 | 2,33 | 6,24 |
| 2023 | 0,44 | 1,47 | 0,52 | 5,47 |
| 2022 | -7,10 | -7,28 | -0,30 | -0,60 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 124,16 |
| Liquidità | -24,16 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 7,18 |
| Maturity effettiva | 8,61 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 30,20 |
| AA | 2,02 | BB | 31,88 |
| A | 1,70 | B | 23,93 |
| | | Below B | 6,43 |
| | | Not Rated | 3,84 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 29,23 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 4,56 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 4,26 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,24 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 3,19 |
| Colombia (Republic Of) 7% | — | 2,06 |
| Ecuador (Republic Of) 5.5% | — | 1,80 |
| Serbia (Republic Of) 5.5% | — | 1,75 |
| Port of Spain Waterfront... | — | 1,59 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 52,69 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 228 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 96,14 |
| Societario | 31,66 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -24,99 |
| Derivati | -2,81 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,33 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,31 |
| Da 4 a 6 cedole | 35,15 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,69 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,76 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,62 |
| Oltre 12 cedole | 1,14 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,29 |
| da 3 a 5 | 10,89 |
| da 5 a 7 | 7,25 |
| da 7 a 10 | 13,98 |
| da 10 a 15 | 9,17 |
| da 15 a 20 | 4,54 |
| da 20 a 30 | 7,92 |
| oltre 30 | 1,26 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 39 36 151 |
| Web | www.abglobal.com |
| Data di Partenza | 23/03/2006 |
| Nome del Gestore | Christian DiClementi<br>Elizabeth Bakarich<br>Eric Liu |
| Data Inizio Gestione | 31/01/2015 |
| NAV (13/11/2026) | USD 34,93 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 352,00 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 2,40 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0246601925 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 750 EUR |
| T.E.R. | 1,85% |
| Spese correnti | 1,80% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 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