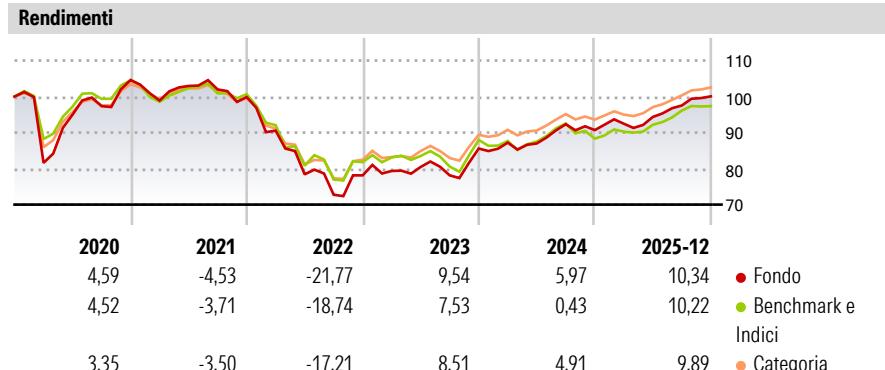


AB - Emerging Markets Debt Portfolio A2 EUR H Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR	JPM EMBI Global Diversified TR USD	★★

### **Obiettivo d'Investimento Dichiарато**

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.



## Misure di Rischio

Indicators of Income			
3Y Alpha	2,72	3Y Sharpe Ratio	0,81
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	6,84%
3Y R-Squared	90,95	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,21	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,16	10Y Risk	+Med

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

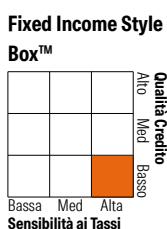
Rend. Cumulati %	Fondo	BmK	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,88	-0,39	2,10	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,13	5,05	6,54	2025	1,96	2,03	3,38	2,50
1-Anno	10,52	9,28	10,31	2024	1,92	-0,27	6,14	-1,70
3-Anni Ann.ti	7,56	4,91	7,03	2023	1,56	1,42	-2,91	9,50
5-Anni Ann.ti	-0,34	-1,18	0,54	2022	-9,34	-13,41	-7,23	7,40
10-Anni Ann.ti	1,95	1,50	2,36					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	119,70
● Liquidità	-19,70
● Altro	0,00



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
7,36		0		0
9,29				
a	BB	AAA	0,43	BBB
		AA	0,87	BB
		A	4,51	B
				Below B
				Not Rated
				1,1

---

### **Titoli principali**

Titoli principali	Settore	%
Nome		
5 Year Treasury Note Future...	—	8,05
2 Year Treasury Note Future...	—	7,87
Ultra US Treasury Bond...	—	3,78
10 Year Treasury Note Future...	—	3,21
Ultra 10 Year US Treasury...	—	2,96
Nigeria (Federal Republic...	—	2,06
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	1,83
Mexico (United Mexican...	—	1,47
Transnet SOC Limited 8.25%	—	1,46
Ministerio de Hacienda y...	—	1,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,10
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		272

---

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fixed Income Sector Weightings %	Yield
Governativo	95,8
Societario	28,8
Cartolarizzazioni	0,0
Enti Locali	0,0
Liquidità ed equivalenti	-19,6
Derivati	-5,0

---

**Scadenze %**

SEGUIMENTI %	PERCENTUALE
da 1 a 3	9,9
da 3 a 5	16,9
da 5 a 7	9,3
da 7 a 10	15,4
da 10 a 15	9,6
da 15 a 20	2,1
da 20 a 30	12,6
oltre 30	21

## Anagrafica

Società di Gestione	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
Telefono	+352 46 39 36 151
Web	<a href="http://www.abglobal.com">www.abglobal.com</a>
Data di Partenza	30/06/2010
Nome del Gestore	Christian DiClementi Elizabeth Bakarich Eric Liu
Data Inizio Gestione	31/01/2015
NAV (27/01/2026)	EUR 21,65
Patrimonio Netto (Mln)	405,28 USD
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	0,79 EU
(27/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	S
Inc/Acc	Ac
ISIN	LU0511406561

© 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 produttori; (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.