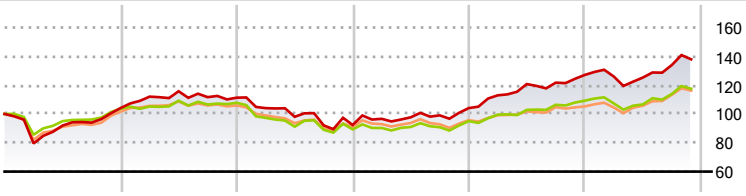
AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio I Acc

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
Fondo	4,12	6,90	-17,03	12,70	22,14	8,52
Benchmark e Indici	3,65	3,93	-17,13	6,45	14,92	7,61
Categoria	1,54	4,65	-14,57	4,83	10,06	10,51

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,62	3Y Sharpe Ratio	0,91
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	10,20
3Y R-Squared	89,56	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,23	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,61	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,78	2,34	1,55
6-Mesi	10,13	8,63	8,68
1-Anno	8,36	6,04	7,78
3-Anni Ann.ti	13,44	8,52	8,72
5-Anni Ann.ti	5,90	2,47	3,05
10-Anni Ann.ti	6,38	4,62	4,68

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

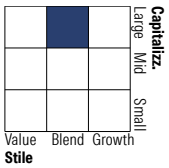
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,88	-0,60	6,98	-
2024	8,51	6,92	0,81	4,42
2023	4,65	1,08	1,40	5,07
2022	-6,51	-5,81	-6,03	0,27
2021	7,61	3,33	-3,55	-0,32

Portafoglio 30/11/2025

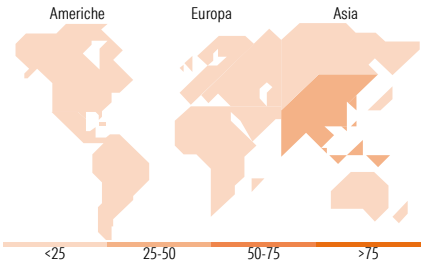
Asset Allocation %	Netta
Azioni	67,98
Obbligazioni	24,71
Liquidità	7,31
Altro	0,00

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		6,95
Tencent Holdings Ltd		4,90
Samsung Electronics Co Ltd		3,67
United States Treasury Bills	—	3,11
United States Treasury Bills	—	2,13
ICICI Bank Ltd		1,92
Itau Unibanco Holding SA...		1,77
Delta Electronics Inc		1,70
NetEase Inc Ordinary Shares		1,68
PetroChina Co Ltd Class H		1,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		188
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		245

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	45,02
Sensibile	51,06
Difensivo	3,92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	74,46
Societario	24,42
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,12
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**10,13**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	10,13
Europa	**14,04**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	2,10
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	4,80
Africa	1,56
Medio Oriente	5,57
Asia	**75,84**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	32,74
Asia - Emergente	43,09

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) (18/12/2025)	56,28 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0633141378
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,10%
Spese correnti	1,07%
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 Acc

	Sammy Suzuki
	Eric Liu
Data Inizio Gestione	01/10/2021
NAV (18/12/2025)	USD 25,35
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	671,31 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.