

# AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio A Acc

**Categoria Morningstar™**  
Bilanciati Globali Mercati Emergenti  
NR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM  
NR

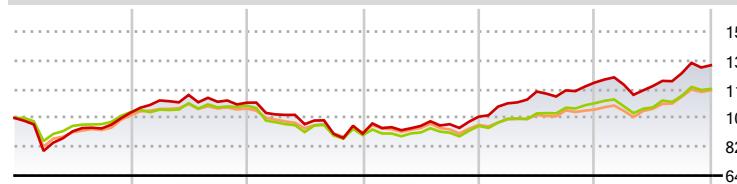
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI EM NR USD

**Morningstar Rating™**  
★★★

## 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	2025-12
3,31	6,04	-17,65	11,76	21,14	8,84
3,65	3,93	-17,13	6,45	14,92	8,13
1,54	4,65	-14,57	4,83	10,06	11,58

## Misure di Rischio

3Y Alpha	3,32	3Y Sharpe Ratio	1,10
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	9,53
3Y R-Squared	89,75	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,17	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,54	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,17	2,44	4,74
6-Mesi	17,91	12,06	13,33
1-Anno	16,71	11,57	15,30
3-Anni Ann.ti	13,40	8,95	9,12
5-Anni Ann.ti	5,77	2,57	3,41
10-Anni Ann.ti	6,97	5,73	6,00

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,06	-0,77	6,72	3,88
2024	8,25	6,73	0,61	4,21
2023	4,45	0,83	1,16	4,90
2022	-6,68	-5,99	-6,23	0,10

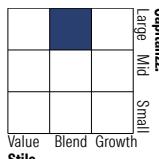
## Portafoglio 31/12/2025



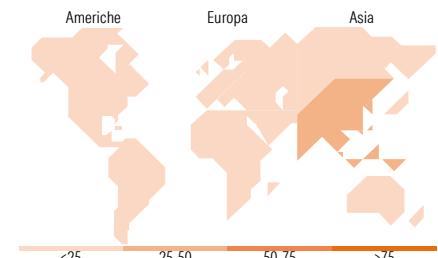
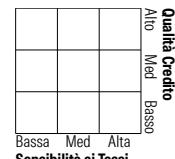
Asset Allocation %	Netta
Azioni	63,71
Obbligazioni	22,77
Liquidità	13,52
Altro	0,00

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	□	6,79
United States Treasury Bills	—	4,39
Tencent Holdings Ltd	□	4,32
Samsung Electronics Co Ltd	□	4,11
United States Treasury Bills	—	3,90
United States Treasury Bills	—	2,84
United States Treasury Bills	—	1,95
SK Hynix Inc	□	1,75
ICICI Bank Ltd	□	1,64
Delta Electronics Inc	□	1,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,25
Numero Complessivo di Titoli Azionari		195
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		251

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	43,06
▼ Sensibile	54,14
► Difensivo	2,80

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
■ Governativo	78,64
● Societario	20,12
▲ Cartolarizzazioni	0,00
◆ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	1,24
□ Derivati	0,00

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>9,93</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	9,93
<b>Europa</b>	<b>14,04</b>
Regno Unito	0,04
Europa Occidentale - Euro	2,06
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	4,89
Africa	1,57
Medio Oriente	5,48
<b>Asia</b>	<b>76,03</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	33,47
Asia - Emergenti	42,56

## Anagrafica

Società di Gestione	AllianceBernstein (Luxembourg) S.p.a.r.l.	Patrimonio Classe (Mln) (28/01/2026)	61,30 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	2.000 USD 750 USD
Telefono	+352 46 39 36 151	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,88%
Web	www.abglobal.com	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,88%
Data di Partenza	01/06/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Christian DiClementi Richard Cao	Inc/Acc ISIN	Acc LU0633140560		

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

Sammy Suzuki

Eric Liu

Data Inizio Gestione

01/10/2021

NAV (28/01/2026)

USD 25,34

Patrimonio Netto (Mln)

738,46 USD

(31/12/2025)