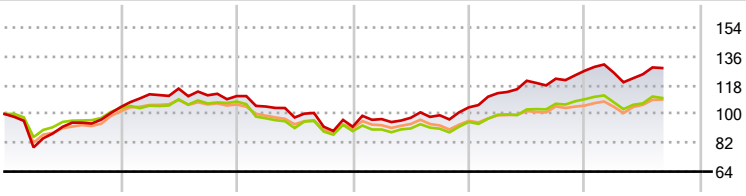
AB - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio I EUR Acc

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	2025-08	
4,29	6,59	-17,20	13,09	22,00	1,34	Fondo
3,65	3,93	-17,13	6,45	14,92	0,72	Benchmark e Indici
1,54	4,65	-14,57	4,83	10,06	3,56	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,30	3Y Sharpe Ratio	0,51
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	11,88
3Y R-Squared	93,72	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,05	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,79	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,29	6,41	6,73
6-Mesi	4,57	4,87	6,64
1-Anno	14,10	9,97	11,75
3-Anni Ann.ti	10,75	6,75	6,91
5-Anni Ann.ti	6,62	2,90	3,89
10-Anni Ann.ti	6,19	4,66	4,39

Rendimenti aggiornati al 16/09/2025

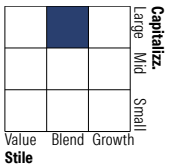
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,94	-0,80	-	-
2024	8,55	6,87	1,04	4,08
2023	5,14	0,85	1,62	4,96
2022	-5,85	-6,57	-5,87	0,00
2021	7,68	3,15	-3,59	-0,45

Portafoglio 31/08/2025

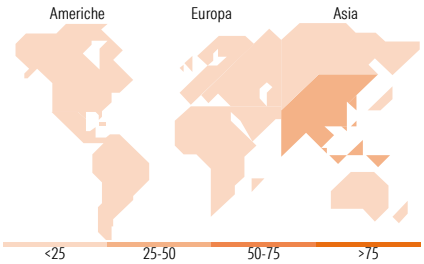
Asset Allocation %	Netta
Azioni	64,59
Obbligazioni	24,01
Liquidità	11,40
Altro	0,00

Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		5,72
Tencent Holdings Ltd		5,01
United States Treasury Bills	—	4,23
United States Treasury Bills	—	3,35
Samsung Electronics Co Ltd		2,93
Xiaomi Corp Class B		2,08
Pop Mart International Group...		1,86
Itau Unibanco Holding SA...		1,79
ICICI Bank Ltd		1,73
PICC Property and Casualty...		1,70
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari		189
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		247

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	45,76
Sensibile	50,26
Difensivo	3,97

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	73,10
Societario	26,19
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,71
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**11,89**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	11,89
Europa	**14,05**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	2,37
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	3,91
Africa	1,61
Medio Oriente	6,15
Asia	**74,07**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	28,71
Asia - Emergente	45,36

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) (17/09/2025)	7,15 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 (16/09/2025)	EUR 21,04
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	634,30 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.