# AB - Emerging Markets Debt Portfolio A2 Acc

# Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

#### Benchmark Morningstar

# Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

Morningstar Emerging Markets Sovereign JPM EMBI Global Diversified TR USD

\*\*\*

Bond GR USD Usato nel Report

# **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.

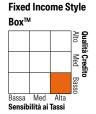
| Misure di Rischio                     | )         |                         |           |
|---------------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| 3Y Alpha                              | 2,87      | 3Y Sharpe Ratio         | 0,65      |
| 3Y Beta                               | 0,95      | 3Y Std Dev              | 7,85      |
| 3Y R-Squared                          | 92,82     | 3Y Risk                 | Med       |
| 3Y Info Ratio                         | 1,31      | 5Y Risk                 | Med       |
| 3Y Tracking Error                     | 2,21      | 10Y Risk                | +Med      |
| Basati su Morningstar Em applicabile) | erging Ma | rkets Sovereign Bond GR | USD (dove |

#### Rendimenti 110 100 90 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 -1,88 3,77 -14,26 8,55 15,11 0,21 Fondo -2,44 4,67 -10,83 6,61 9,13 0,68 Benchmark e Indici -2,82 3,54 -10,72 6,70 11,79 Categoria 0,63

| Rend. Cumulati %                 | Fondo | Bmk | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|----------------------------------|-------|-----|------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi                           | 4,07  | -   | 4,25 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi                           | 6,75  | -   | 6,28 | 2025          | -1,82 | -5,56 | 3,94  | -     |
| 1-Anno                           | 1,06  | -   | 1,74 | 2024          | 4,66  | 0,93  | 2,48  | 6,33  |
| 3-Anni Ann.ti                    | 7,16  | -   | 6,57 | 2023          | 0,59  | 1,57  | 0,61  | 5,61  |
| 5-Anni Ann.ti                    | 2,18  | -   | 2,81 | 2022          | -6,98 | -7,22 | -0,15 | -0,51 |
| 10-Anni Ann.ti                   | 2,61  | -   | 2,85 | 2021          | -1,33 | 3,41  | 1,55  | 0,15  |
| Rendimenti aggiornati al 28/11/2 | 2025  |     |      |               |       |       |       |       |

#### Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | 8,15  |
| Maturity effettiva    | 9,68  |
| Qualità Credito Media | BB    |
|                       |       |
|                       |       |

Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
|                  | 0    |                  | 0     |
| AAA              | 0,00 | BBB              | 32,20 |
| AA               | 3,92 | BB               | 31,61 |
| Α                | 4,93 | В                | 17,86 |
|                  |      | Below B          | 8,64  |
|                  |      | Not Rated        | 0,84  |

| Titoli principali                     |         |       |
|---------------------------------------|---------|-------|
| Nome                                  | Settore | %     |
| 2 Year Treasury Note Future           | _       | 7,52  |
| 5 Year Treasury Note Future           | _       | 7,10  |
| Ultra US Treasury Bond                | _       | 5,09  |
| 10 Year Treasury Note Future          | _       | 2,94  |
| Nigeria (Federal Republic             | _       | 2,13  |
| South Africa (Republic of)            | _       | 1,84  |
| Colombia (Republic Of) 8%             | _       | 1,73  |
| Argentina (Republic Of) 4.125%        | _       | 1,71  |
| Mexico (United Mexican                | _       | 1,49  |
| Transnet SOC Limited 8.25%            | _       | 1,44  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio      |         | 32,99 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionar  | i       | C     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligaz | zionari | 259   |

| ₩ Governativo              | 94,12  |
|----------------------------|--------|
| Societario                 | 27,35  |
| ★ Cartolarizzazioni        | 0,00   |
| Enti Locali                | 0,00   |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti | -21,48 |
| ■ Derivati                 | 0,02   |
| Coupon Range %             | Fondo  |
| 0 coupon                   | 0,34   |
| Da 0 a 4 cedole            | 8,98   |
| Da 4 a 6 cedole            | 31,51  |
| Da 6 a 8 cedole            | 42,19  |
| Da 8 a 10 cedole           | 16,32  |
| Da 10 a 12 cedole          | 0,66   |
| Oltre 12 cedole            | 0,00   |
|                            |        |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 10,26 |
| da 3 a 5   | 16,36 |
| da 5 a 7   | 7,63  |
| da 7 a 10  | 16,74 |
| da 10 a 15 | 10,47 |
| da 15 a 20 | 2,22  |
| da 20 a 30 | 14,02 |
| oltre 30   | 2,03  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

| 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  |
|                        | Elizabeth Bakarich    |
|                        | Eric Liu              |
| Data Inizio Gestione   | 31/01/2015            |
| NAV (28/11/2025)       | USD 37,94             |
| Patrimonio Netto (MIn) | 404,60 USD            |

| Patrimonio Classe (MIn) | 13,85 USD    |
|-------------------------|--------------|
| (28/11/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | USD          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU0246601768 |
|                         |              |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 2.000 EUR |
|------------------------------|-----------|
| Investimento Min. Successivo | 750 EUR   |
| T.E.R.                       | 1,39%     |
| Spese correnti               | 1,35%     |
| Commissione di incentivo     | -         |
|                              |           |