DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Mortgage Income Portfolio

un compartimento de AB FCP I
Acciones Clase S (LU0239551137)

Este fondo está gestionado por AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., parte del Grupo AB

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El Fondo tiene como objetivo la obtención de una mayor rentabilidad a largo plazo de su inversión en relación con el nivel de riesgo asumido.

Política de inversión

Bajo circunstancias normales, el Fondo invierte principalmente en valores garantizados mediante hipotecas y en otros valores garantizados mediante activos. El Fondo puede invertir tanto en valores con una calificación crediticia más elevada (Investment Grade) como en valores de mayor rentabilidad pero con una calificación crediticia inferior (below Investment Grade) y por tanto con un mayor riesgo.

Las inversiones realizadas en valores con una menor calificación crediticia no está previsto que superen el 50% de los activos netos del Fondo. La media ponderada de duración efectiva que mantendrá el Fondo no será superior a ocho años. Adicionalmente, bajo condiciones normales, el Fondo cubrirá su exposición a divisas distintas del dólar estadounidense con el objetivo de que su exposición a las mismas se mantenga en un máximo de 5%.

El Fondo podrá emplear derivados para (i) la gestión eficiente de la cartera y (ii) la reducción de riesgos potenciales.

Índice de referencia

3-Month LIBOR (USD) se emplea para comparar la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de forma activa, y el Gestor de Inversiones no está limitado por su índice de referencia. Consulte el folleto del Fondo para obtener más información.

Divisa del compartimento

La divisa de referencia del Fondo es USD.

Divisa de la clase de acciones

La divisa de referencia de la clase de acciones es USD.

Política de reparto

Esta clase de acciones es una clase de acciones de distribución. Los dividendos pueden proceder de ingresos y plusvalías de capital realizadas o abonarse con cargo al capital.

Amortización

Las acciones pueden amortizarse cualquier día en el que tanto la Bolsa de Nueva York como los bancos en Luxemburgo estén abiertos.

Glosario

Valores respaldados por activos: Valores de deuda que representan un una participación en una cartera de deuda de consumo, como saldos de tarjetas de crédito o préstamos de automóviles.

Valores de deuda: Valores que representan la obligación de pagar una deuda, con intereses.

Derivados: Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, precios de acciones u otros valores.

Duración: Un indicador de la fluctuación experimentada en el precio de un activo de renta fija como consecuencia de cambios en los tipos de interés. Los valores cuya duración es mayor suelen ser más sensibles y pueden registrar mayores fluctuaciones de precios cuando cambian los tipos de interés.

Valores relacionados con hipotecas: Valores de deuda representativos de una participación en una cartera de hipotecas.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo ◄ ► **Mayor riesgo**

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

¿Qué significa este indicador de riesgo?

Esta escala de indicadores sintéticos de riesgo y remuneración (SRRI) indica cuál puede ser el comportamiento del Fondo y el riesgo de pérdida de parte o la totalidad de su capital. En general, un potencial de ganancias superiores también supone un mayor riesgo de pérdidas. La categoría de riesgo más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

La calificación anterior es una estimación, no una garantía. Se calcula utilizando métodos estándar del sector y se basa en la volatilidad a medio plazo (en qué medida el precio real o estimado de las acciones del Fondo ha subido y bajado en cinco años).

Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de este Fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración de este Fondo vaya a permanecer invariable; puede cambiar con el tiempo.

¿Por qué se encuentra este Fondo en esta categoría?

El capital del Fondo no está garantizado. El Fondo invierte en valores de deuda que están sujetos a variaciones al alza o a la baja y pueden generar ganancias o pérdidas.

Riesgos que afectan al fondo de forma importante y no están incluidos adecuadamente en la escala de indicadores sintéticos de riesgo y remuneración:

La calificación no refleja los posibles efectos de condiciones de mercado no habituales o acontecimientos importantes impredecibles que podrían aumentar los riesgos diarios y desencadenar otros riesgos, tales como:

Riesgo de contraparte: Si una entidad con la que opera el Fondo pasa a ser insolvente, los pagos debidos al Fondo podrían retrasarse, reducirse o eliminarse.

Riesgo de crédito: La solidez financiera de los emisores de valores de deuda puede registrar caídas acusadas que den lugar a impagos o grandes pérdidas en el valor de los valores de deuda.

Riesgo de concentración geográfica o sectorial: El Fondo podrá tener una exposición significativa a un solo sector o país, por lo que podría ser más sensible a acontecimientos que afecten a dicho sector o país.

Riesgo de liquidez: Algunos valores pueden volverse difíciles de comprar o vender en el momento o al precio que se desea.

GASTOS

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluyendo los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	ninguna
Gastos de salida	ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,08%

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna

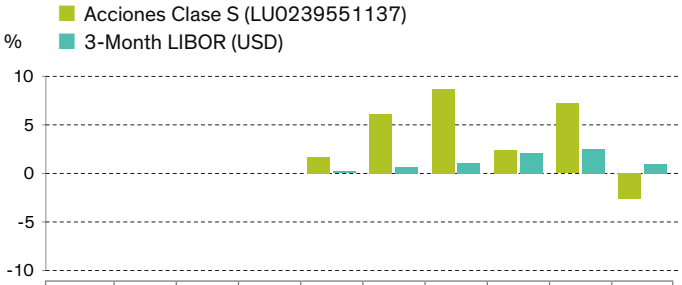
Los gastos de entrada y de salida mostrados representan cantidades máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos; su asesor financiero puede informarle a este respecto.

La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del año finalizado en diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o de salida soportados por el Fondo con ocasión de la compra o venta de participaciones de otra institución de inversión colectiva.

Si desea más información sobre gastos, puede consultar el folleto del Fondo, que se encuentra disponible en **www.alliancebernstein.com**.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
					1,7	6,1	8,7	2,4	7,2	-2,6
					0,2	0,7	1,1	2,1	2,5	1,0

Tenga en cuenta que la rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos futuros.

La rentabilidad histórica se indica tras deducirse los gastos corrientes. Se excluyen del cálculo cualesquiera comisiones de entrada y salida.

El Fondo se lanzó el 27/09/1994.
La clase de acciones del Fondo se lanzó el 20/02/2014.

Solo se indica la rentabilidad histórica cuando existe un historial de rentabilidad de un año natural completo.

La rentabilidad histórica se ha calculado en USD y se expresa como variación porcentual del patrimonio neto del Fondo al final de cada año.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario & Administrador:
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburgo

Sociedad Gestora:
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo

Puede obtener gratuitamente el folleto en inglés, francés y alemán, los últimos informes anual y semestral en inglés y alemán, y el valor liquidativo de las acciones en el domicilio social de la Sociedad Gestora o por internet en **www.alliancebernstein.com**.

Fiscalidad: El Fondo está sujeto a la legislación y normativa fiscales de Luxemburgo. En función de su país de residencia, su situación tributaria personal puede resultar afectada. Para obtener más información, consulte a un asesor fiscal.

Canjes de acciones: El Fondo es un subfondo de AB FCP I, que está formado por más subfondos. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados de los de otros subfondos de AB FCP I. En determinadas condiciones, es posible canjear acciones por acciones de otro subfondo de AB FCP I. Si desea más información sobre canjes, consulte la sección "Cómo canjear acciones" del folleto, que se encuentra disponible por internet en **www.alliancebernstein.com** y en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

El Fondo permite invertir en el Fondo en las divisas indicadas a continuación. Tenga en cuenta que las propuestas de divisas indicadas (y sus códigos ISIN relacionados) no representan distintas clases de acciones. El único propósito de estos códigos ISIN es facilitar la inversión en el Fondo en una divisa distinta de la divisa base del Fondo. También debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica y el indicador sintético de riesgo y remuneración (SRRI) de este documento se calculan en la divisa base del Fondo y no reflejan los efectos potenciales de las fluctuaciones entre la divisa base del Fondo y la divisa de inversión del inversor. Divisas propuestas: LU0239551483 (EUR).

Política de remuneración: La política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, donde se incluyen, entre otros aspectos, una descripción del modo en que se calculan la remuneración y las prestaciones, así como las identidades de las personas responsables de su concesión y la composición del comité de retribuciones del Grupo AB, se encuentra disponible en **https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm**. Puede obtenerse de manera gratuita una copia impresa solicitándola en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

Declaración de responsabilidad: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

AB FCP I es un fondo de inversión (*fonds commun de placement*) que emite participaciones que en el presente documento se denominan "acciones".

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Gran Ducado de Luxemburgo). AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Gran Ducado de Luxemburgo). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a fecha 18/02/2021.