DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las posibles ganancias y pérdidas de la cartera. De esta manera, podrá compararla con otros fondos de inversión.

Producto

Mortgage Income Portfolio

un subfondo de AB FCP I

Participaciones de la clase A2X (ISIN: LU0232527241)

AB FCP I es un fondo de inversión *(fonds commun de placement)* gestionado por AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., miembro de AllianceBernstein Group, que está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Para obtener más información sobre este fondo, diríjase a www.alliancebernstein.com o llame al +352 46 39 36 151.

Este documento se publicó el 29/02/2024.

¿Qué es este producto?

Tipo

Se trata de un fondo de inversión de capital variable.

Plazo

La cartera no tiene una fecha de vencimiento específica. El Consejo podrá decidir unilateralmente liquidar la cartera de conformidad con el folleto del Fondo.

Objetivo de inversión

La Cartera tiene como objetivo la obtención de una rentabilidad superior a largo plazo de su inversión en relación con el nivel de riesgo asumido.

Política de inversión

Bajo circunstancias normales, la Cartera invierte principalmente en valores respaldados por hipotecas y en otros valores respaldados por activos. La Cartera puede invertir tanto en valores con una calificación crediticia más elevada (grado de inversión) como en valores de mayor rentabilidad pero con una calificación crediticia inferior (por debajo del grado de inversión) y por tanto con un mayor riesgo.

No está previsto que las inversiones realizadas en valores por debajo del grado de inversión superen el 50 % de los activos netos de la Cartera. La media ponderada de duración efectiva que mantendrá la Cartera no será superior a ocho años. Adicionalmente, bajo condiciones normales, la Cartera cubrirá su exposición a divisas distintas del USD con el objetivo de que su exposición a estas se mantenga en un máximo del 5 %.

La Cartera podrá utilizar derivados (i) para una gestión eficiente de la cartera y (ii) para tratar de reducir los riesgos potenciales.

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 respaldados por hipotecas: Valores de deuda representativos de una participación en una cartera de hipotecas.

Inversión responsable

La cartera queda englobada en la clasificación del artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Si desea más información, consulte el apartado sobre divulgación de información precontractual relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) en el folleto del fondo.

El índice de referencia

Secured Overnight Financing Rate (SOFR) se emplea para comparar la rentabilidad.

La cartera se gestiona de forma activa y el gestor de inversiones no está limitado por su índice de referencia. Para obtener más información, consulte el folleto del fondo.

Investor minorista al que va destinado el fondo

La cartera se dirige a inversores con conocimientos básicos y una experiencia limitada o nula de inversión en fondos. Esta cartera se dirige a inversores que aspiran a revalorizar su inversión durante el periodo de inversión recomendado y que son conscientes del riesgo de perder la totalidad o parte del capital invertido.

Moneda de la cartera

La moneda de referencia de la cartera es USD.

Moneda de la clase de participaciones

La divisa de referencia de la clase de participaciones es EUR.

Política de reparto

Esta clase de participaciones es una clase de participaciones de acumulación. Los ingresos y las plusvalías generadas por la cartera se reinvierten.

Reembolso

Las participaciones pueden reembolsarse cualquier día en el que tanto la Bolsa de Nueva York como los bancos en Luxemburgo estén abiertos (todos los días hábiles). La información más reciente sobre precios y otros aspectos prácticos relativos a esta cartera está disponible en www.alliancebernstein.com

Depositario

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, L-1470 Luxemburgo

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgo

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador de riesgo supone que va a mantener su inversión en la cartera durante 5 años.

Se trata del periodo de inversión recomendado para esta cartera.

Puede que no venda las participaciones con facilidad o que tenga que venderlas a un precio que afecte de forma significativa al importe que recupere.

El indicador sintético de riesgo (SRI) es un indicador del nivel de riesgo de esta cartera en comparación con otros fondos de inversión. Muestra la probabilidad de que la cartera pierda dinero como consecuencia de movimientos en los mercados.

La cartera está clasificada en el nivel 3 de 7, que es una clase de riesgo medio-bajo.

Riesgos que afectan a la cartera de forma importante y no están incluidos adecuadamente en la escala del indicador sintético de riesgo (SRI):

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 la cartera pasa a ser insolvente, los pagos adeudados a la cartera 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 divisa: si hubiera una clase de participaciones denominada en una divisa diferente de la local del inversor, el tipo de cambio que se aplique entre la divisa de la clase de participaciones y la divisa local del inversor afectará a la rentabilidad del inversor.

Riesgo de concentración geográfica o sectorial: La cartera 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.

Si desea obtener más información sobre los demás riesgos del folleto del fondo, consulte www.alliancebernstein.com

Escenarios de rentabilidad

La rentabilidad de esta clase de participaciones depende del comportamiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud.

Los escenarios mostrados calificados como desfavorable, moderado y favorable reflejan el rendimiento mínimo, promedio y máximo de la clase de participaciones en los últimos 10 años. Los escenarios se basan en los resultados de años anteriores y en determinados supuestos. Los mercados podrían evolucionar de un modo muy diferente en el futuro. El escenario de estrés muestra el dinero que podría recuperar en circunstancias extremas del mercado, y no tiene en cuenta la situación en la que no podamos pagarle. En su caso, en los periodos anteriores a la activación/reactivación de la clase de participaciones, se utilizó un indicativo asimilado de la clase de participaciones para reproducir la rentabilidad esperada.

Periodo de mantenimiento recomendado:		**5 años**	
Ejemplo de inversión:		**10,000 EUR**	
		En caso de salida después de 1 año	**En caso de salida después de 5 años**
Escenarios			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima y podría perder la inversión parcialmente o en su totalidad.		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**3,680 EUR**	**3,910 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-63.2%	-17.1%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**7,960 EUR**	**8,780 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-20.4%	-2.6%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**10,120 EUR**	**11,020 EUR**
	Rendimiento medio cada año	1.2%	2.0%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**12,660 EUR**	**14,040 EUR**
	Rendimiento medio cada año	26.6%	7.0%

En esta tabla se muestra el dinero que podría recuperar en los próximos 5 años, en distintas situaciones, siempre y cuando invierta EUR 10,000.

Las situaciones describen cómo podría comportarse la inversión. Puede compararlos con las situaciones de otros fondos de inversión.

Las situaciones presentadas son una estimación del rendimiento futuro basada en la información del pasado y no son un indicador exacto. Las ganancias variarán según el comportamiento del mercado y el tiempo que conserve la inversión.

En las cifras mostradas se incluyen todos los costes de la clase de participaciones, pero es posible que no se contemplen los costes que se pagan al asesor o distribuidor. En las cifras no se tienen en cuenta la situación fiscal personal, que también podría afectar al importe que reciba.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2015 y marzo de 2020.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2018 y abril de 2023.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2014 y abril de 2019.

¿Qué pasa si AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. no puede pagar?

Los activos del Fondo se mantienen con una sociedad aparte, el depositario, con el fin de que no se vea afectada la capacidad del Fondo de pagar en caso de insolvencia de AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el depositario está obligado por ley a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. No hay ningún programa de compensación para inversores que pueda contrarrestar la totalidad o parte de esta pérdida.

¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo: la reducción del rendimiento (RIY) muestra cómo afectarán los costes totales que pague sobre la rentabilidad de la inversión que podría obtener. En los costes totales se contemplan los gastos puntuales, corrientes e incidentales.

En las tablas se muestran los importes que se detraen de la inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Dependerán de la cantidad que invierta y del tiempo que mantenga su inversión en la cartera. Los importes mostrados son meramente ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y los distintos periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto lo siguiente:

- El primer año recuperaría el importe invertido (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de inversión, hemos supuesto que la clase de participaciones se sitúa por encima del 0% o en la posición mostrada en el escenario moderado;

- Se invierten EUR 10,000.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	**625 EUR**	**1,125 EUR**
Incidencia anual de los costes (*)	6.3%	2.4% cada año

(*) Ilustra cómo los costes reducen la rentabilidad cada año del período de inversión. Por ejemplo, si sale en el periodo de inversión recomendado, la rentabilidad media por año prevista sería el 4.4 % antes de gastos y el 2.0 % después de gastos.

Además, la persona que le asesora o le vende esta cartera podría cobrarle otros costes. En ese caso, le proporcionará información adecuada sobre estos costes y sobre cómo afectarán a su inversión.

Podemos compartir parte de los costes con el vendedor de la cartera con el fin de cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes: En la tabla siguiente, se muestran:

- el impacto que tienen cada año los distintos tipos de costes en la rentabilidad de la inversión que usted podría obtener al final del periodo de inversión recomendado;

- el significado de las diferentes categorías de costes.

Para obtener más información sobre las características y los costes de las clases de participaciones, consulte el folleto, que se encuentra disponible en www.alliancebernstein.com

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	Estos serán el 5.00 % del importe que pague cuando participe en esta inversión. Esto es lo máximo que pagará y podría pagar menos.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	No se cobra ningún gasto de salida en la clase de participaciones.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.25 % del valor de la inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	125 EUR
Costes de operación	0.00 % del valor de la inversión anual. Se trata de una estimación de los costes en los que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes de la cartera. El importe real variará según la cantidad que compremos y vendamos.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No hay comisiones de rentabilidad para esta clase de participaciones.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

La cartera no tiene un periodo de tenencia mínimo obligatorio, pero está diseñada para invertir a largo plazo; se recomienda un periodo de inversión mínimo de 5 años.

Las participaciones de la cartera se pueden adquirir y reembolsar todos los días hábiles. Para conocer información práctica, consulte el apartado en el que se describe el producto.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede cursar reclamación por escrito:

• Por correo postal a: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., A la atención de Complaint Handling Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo

• Por correo electrónico a: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

Para obtener más información, consulte:www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Otros datos de interés

Puede obtener gratuitamente el folleto en inglés, francés y alemán, los últimos informes anual y semestral en inglés y alemán, además del valor liquidativo de las participaciones, en el domicilio social de la sociedad gestora o por Internet en www.alliancebernstein.com.

Rentabilidad histórica / Escenarios de rentabilidad: Puede obtener información sobre la rentabilidad histórica de la clase de participaciones de los 10 últimos años y escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en www.alliancebernstein.com/go/kid

Legislación tributaria: el fondo está sujeto a la legislación y normativas tributarias de Luxemburgo, lo que podría afectar a su situación fiscal personal según su país de residencia.

Este documento con información principal se actualiza cada 12 meses desde la fecha de su publicación inicial a menos que se efectúen cambios concretos.