



ALLIANCEBERNSTEIN®

## INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Comparto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# Mortgage Income Portfolio

un comparto di AB FCP I

Azioni di Classe A2 (LU1021288185)

Il Comparto è gestito da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., parte del gruppo AB

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

### Obiettivo di investimento

Il Comparto mira a realizzare rendimenti superiori del vostro investimento compatibilmente con il grado di rischio assunto.

### Politica di investimento

In circostanze normali, il Comparto investe principalmente in titoli ipotecari e altri titoli garantiti da attività. Il Comparto può investire sia in titoli aventi rating più elevati (Investment Grade) sia in titoli ad alto rendimento, aventi rating più basso (inferiore a Investment Grade) e, pertanto, in titoli di debito più rischiosi.

Non si prevede che gli investimenti in titoli di debito con rating inferiore a Investment Grade eccedano il 50% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto manterrà una duration media ponderata effettiva non superiore a 8 anni. Inoltre, in circostanze normali, il Comparto coprirà la propria esposizione in valute diverse dal dollaro statunitense al fine di mantenere un'esposizione massima del 5%.

Il Comparto può utilizzare strumenti derivati (i) per una gestione efficiente del portafoglio e (ii) con l'obiettivo di ridurre potenziali rischi.

### Investimenti responsabili

Il Fondo è classificato ai sensi dell'articolo 8 nella SFDR. Per ulteriori informazioni, fare riferimento alle informative correlate alla sostenibilità nel prospetto.

### Parametro di riferimento

Secured Overnight Financing Rate (SOFR) utilizzato per il confronto della performance.

Il Comparto è a gestione attiva e il Gestore non è vincolato al suo parametro di riferimento. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto del Fondo.

### Valuta del Comparto

La valuta di riferimento del Comparto è USD.

### Valuta della classe di azioni

La valuta di riferimento della classe di azioni è USD.

### Politica di distribuzione

Questa classe di azioni non distribuisce i proventi agli investitori. Il reddito e le plusvalenze generati dal Comparto vengono reinvestiti.

### Frequenza delle operazioni di negoziazione

Le azioni possono essere rimborsate in qualunque giorno in cui siano aperti sia il New York Stock Exchange che le banche in Lussemburgo.

### Glossario

**Titoli collateralizzati:** titoli di debito che rappresentano una partecipazione in un portafoglio di prestiti al consumo, fra cui, a titolo esemplificativo, i debiti derivanti dalle carte di credito o da finanziamenti per l'acquisto di automobili.

**Titoli di debito:** titoli che rappresentano l'obbligo di ripagare un debito con interessi.

**Strumenti derivati:** strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, prezzi di azioni o altri valori.

**Durata dell'investimento:** indicatore della misura in cui il prezzo di un'attività a rendimento fisso oscilla in conseguenza delle variazioni dei tassi di interesse. I titoli con una durata dell'investimento più elevata sono generalmente più sensibili e possono registrare oscillazioni di prezzo maggiori in caso di variazioni dei tassi di interesse.

**Titoli legati ad ipoteche:** titoli di debito che rappresentano una partecipazione in un portafoglio ipotecario.

**SFDR:** Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa correlata alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

### Rischio più basso

Rendimento potenzialmente più basso

### Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più elevato

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

### Che cosa significa questo indicatore di rischio?

La presente scala numerica relativa all'indicatore sintetico di rischio e rendimento indica il possibile andamento del Comparto nonché il rischio di perdita totale o parziale del capitale da voi investito. In genere, un maggior potenziale di guadagno implica un maggior rischio di perdite. La categoria più bassa non significa che l'investimento sia privo di rischi.

La suddetta valutazione è una stima, non una garanzia. Viene effettuata mediante utilizzo di metodi standard nel settore e si basa sulla volatilità a medio termine (quanto bruscamente il prezzo effettivo o stimato delle azioni del Comparto è salito o sceso nell'arco di cinque anni).

I dati storici possono non costituire un indicatore attendibile del futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria di rischio e rendimento indicata per il Comparto non è garantita e può variare nel tempo.

### Perché il Comparto rientra in questa categoria?

Il capitale del Comparto non è garantito. Il Comparto investe in titoli di debito che sono soggetti a variazioni al rialzo o al ribasso e che possono generare guadagni o perdite.

### Rischi che rivestono importanza significativa ma che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato insolite o di importanti eventi imprevisti, che potrebbero amplificare i rischi quotidiani e generare altri rischi, quali:

**Rischio di controparte:** se un'ente in cui investe il Comparto diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al Comparto potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.

**Rischio di credito:** la solidità finanziaria degli emittenti di titoli di debito potrebbe diminuire bruscamente, dando luogo ad insolvenze e a perdite consistenti di valore dei titoli di debito.

**Rischio di concentrazione:** il Comparto potrebbe avere un'esposizione significativa ad un singolo settore industriale o paese e potrebbe essere più sensibile ad eventi che incidono su tale settore o paese.

**Rischio di liquidità:** potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

## SPESE

Le spese da voi corrisposte sono utilizzate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

|   |         |
|---|---------|
| Commissione di sottoscrizione   | 5,00%   |
| Commissione di rimborso   | nessuna |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. |         |

### Spese prelevate dal comparto in un anno

|                |       |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 1,30% |
|----------------|-------|

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| Commissioni legate al rendimento | nessuna |
|----------------------------------|---------|

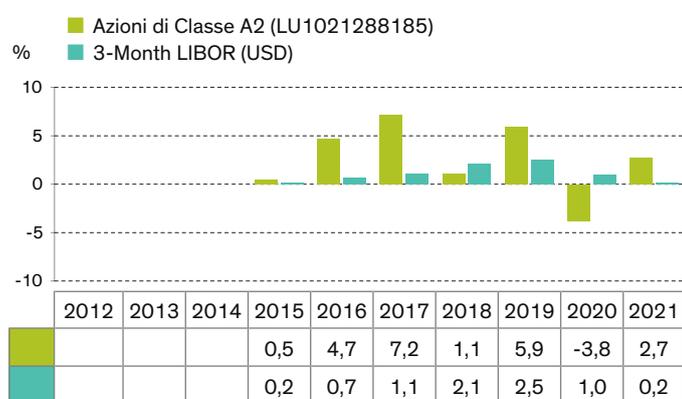
Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate corrispondono alla percentuale massima. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborzi un importo inferiore; per maggiori informazioni rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese relative all'anno chiuso a dicembre 2021. Tale importo può eventualmente variare da anno ad anno. Esso non comprende:

- ▶ le spese relative alle operazioni del Comparto, a eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto per l'acquisto o la vendita di quote in un altro investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni in merito alle spese, consultare il Prospetto del Fondo disponibile su [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Si segnala che i risultati realizzati in passato non costituiscono un indicatore dei risultati futuri.

I risultati passati sono indicati previa deduzione delle spese correnti. Le eventuali spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse da questo calcolo.

Il Comparto è stato lanciato in data 27/09/1994.

La classe di azioni del Comparto è stata lanciata in data 20/02/2014.

La performance viene indicata soltanto se è disponibile la performance storica relativa ad almeno un intero anno civile.

I risultati passati sono stati calcolati in USD e sono espressi come variazione percentuale del valore del patrimonio netto del Comparto alla fine di ogni anno.

Il benchmark del Comparto, utilizzato per il confronto della performance, è stato modificato a partire dal 1 gennaio 2022. I dati sulla performance passata prima di questa data si basavano sul 3-Month LIBOR (USD).

## INFORMAZIONI PRATICHE

### Depositario e Amministratore:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.  
80, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo

### Società di gestione:

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.  
2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo

Potete ottenere gratuitamente il Prospetto in lingua inglese, francese e tedesca, l'ultima relazione annuale e semestrale in lingua inglese e tedesca, nonché l'ultimo valore patrimoniale netto delle azioni (NAV) presso la sede legale della Società di gestione oppure online su [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com).

**Tassazione:** il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza, ciò può avere un impatto sulla vostra situazione fiscale personale. Per ulteriori informazioni rivolgetevi a un consulente fiscale.

**Conversione delle azioni:** il Comparto è un comparto di AB FCP I, che comprende altri comparti. Le attività e passività di ogni comparto sono separate da quelle degli altri comparti di AB FCP I. In determinate condizioni potete convertire le vostre azioni in azioni di un altro comparto di AB FCP I. Per ulteriori informazioni in merito alla conversione si rimanda alla sezione

"Come scambiare o convertire azioni" del Prospetto, disponibile online su [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) e presso la sede legale della Società di gestione.

**Politica sulle remunerazioni:** La versione aggiornata della politica sulle remunerazioni della Società di gestione, ivi comprese, tra le altre, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e delle incentivazioni, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione delle remunerazioni e delle incentivazioni, nonché la composizione del comitato per la remunerazione del gruppo AB, è reperibile all'indirizzo [https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration\\_policy.htm](https://www.alliancebernstein.com/go/remuneration_policy.htm). Una copia cartacea può essere richiesta gratuitamente alla sede legale della Società di gestione.

**Limitazione di responsabilità:** AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l. può essere ritenuta responsabile esclusivamente in relazione alle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle rispettive parti del prospetto del Comparto.

AB FCP I è un fondo comune di investimento (*fonds commun de placement*) che emette quote. Nel presente documento, ogni riferimento ad "azioni" deve intendersi come un riferimento a tali quote.