

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.

Emerging Markets Multi-Asset Portfolio

un compartimento de AB SICAV I
Acciones Clase A (LU0633140644)

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 trata de aumentar el valor de su inversión con el tiempo mediante una combinación de ingresos y crecimiento del capital (rentabilidad total), a la vez que busca controlar la volatilidad.

Política de inversión

En condiciones normales de mercado, el Fondo suele invertir en títulos de renta fija y variable de cualquier calidad crediticia (incluida la renta fija por debajo del grado de inversión) de emisores de los mercados emergentes. El Fondo también puede buscar exposición a otras clases de activos, como materias primas, activos inmobiliarios, monedas y tipos de interés, así como a cualquier otro índice admisible. El Fondo no tiene limitada su exposición a renta variable, renta fija o monedas.

El Fondo puede invertir en todos los mercados en los que se negocien estos valores, como los del sistema China Connect para las acciones A de China y mercados offshore para acciones H, así como otros mercados de acciones offshore.

Otra forma de invertir en China disponible para el Fondo es el programa para inversores institucionales extranjeros cualificados en renminbi (RQFII), en el que puede participar la sociedad gestora o una de sus empresas vinculadas.

El Fondo puede recurrir a todos los mercados de bonos en los que se negocien estos valores de deuda, incluido *Bond Connect*.

El Fondo puede invertir o tener una exposición de hasta el (i) 30% en títulos de renta fija o variable de emisores de mercados desarrollados que puedan beneficiarse de oportunidades en países de los mercados emergentes y el (ii) 20% en productos estructurados como bonos de titulización de deuda y bonos de titulización hipotecaria.

El Fondo puede tener exposición a cualquier moneda.

El Fondo hace uso de derivados de forma significativa con fines de cobertura (reducción de riesgos), gestión eficaz de la cartera y otros fines de inversión (incluida la obtención de exposición adicional y la toma de posiciones cortas sintéticas).

Inversión responsable

El Fondo entra en la categoría del artículo 8 del Reglamento SFDR. Si desea más información, consulte las referencias a la divulgación de información relativa a la sostenibilidad del folleto.

Índice de referencia

MSCI Emerging Markets Index 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 EUR.

Política de reparto

Esta clase de acciones es una clase de acciones de acumulación. Los ingresos y las plusvalías en capital generados por el Fondo se reinvierten.

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.

Títulos por debajo del grado de inversión: títulos de renta fija con una calificación inferior al grado de inversión que pueden generar altas rentabilidades pero acarrear mayores riesgos.

Bond Connect: programa de acceso al mercado mutuo que permite a inversores de China continental y del extranjero comerciar de valores de deuda en sus respectivos mercados.

Mercados de acciones A-Share chinos: Actualmente compuesto por partes de la Bolsa de Shanghai y de la Bolsa de Shenzhen. Las acciones A-Share corresponden a empresas con sede en China continental.

Sistema China Connect: Programa de enlaces de negociación para valores chinos desarrollado, entre otros, por las bolsas de Hong Kong, Shanghai, y Shenzhen.

Mercados de acciones H-Share chinos: Bolsas o mercados fuera de China continental donde se negocian acciones H-Share de empresas chinas.

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.

Países de mercados emergentes: Países cuyas economías y mercados de valores están menos consolidados.

Renta variable: Valores que representan una participación en el capital de una sociedad.

Títulos dentro del grado de inversión: títulos de renta fija con una calificación de BBB-, Baa3 o superior.

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

Mercados de acciones offshore: Bolsas o mercados situados en EE.UU., Hong Kong, Reino Unido, Singapur, Corea y Taiwán.

Otros fines de inversión: significa aumentar la exposición o gestionar la duración de forma acorde con el objetivo y la política de inversión del Fondo.

Reglamento SFDR: 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.

Volatilidad: medida del comportamiento de los precios de un título.

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 tanto en valores de renta variable como de deuda que pueden registrar 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 asignación de las inversiones: Las inversiones del Fondo en varias clases de activos podrían variar a lo largo del tiempo, lo que podrá influir en la rentabilidad del Fondo tanto positiva como negativamente.

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 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	5,00%
Gastos de salida	ninguna

Este es el máximo que puede detrarse 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	1,89%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

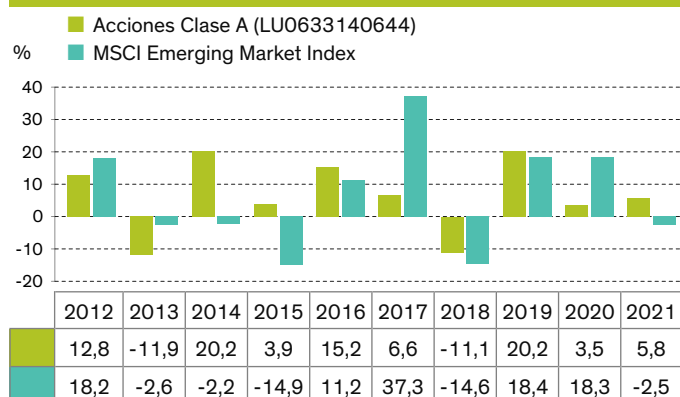
Los gastos de entrada y de salida mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero puede informarle a este respecto.

La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos previstos del ejercicio actual. 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 otro organismo 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



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 23/05/2011.

La clase de acciones del Fondo se lanzó el 15/07/2021.

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

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

Esta rentabilidad histórica se calcula a partir de la rentabilidad histórica de la clase A USD convertida al tipo de cambio al contado aplicable.

La rentabilidad del índice de referencia y la clase de acciones se expresan en monedas distintas, lo que puede ser relevante al comparar la rentabilidad.

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 SICAV I, que está formado por más subfondos. Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados de los de otros subfondos de AB SICAV I. En determinadas condiciones, pueden canjearse acciones por acciones de otro subfondo de

AB SICAV I. Si desea más información sobre canje, consulte la sección "Buying, Exchanging, Redeeming and Transferring Shares" del folleto, que se encuentra disponible por internet en www.alliancebernstein.com y en el domicilio social de la Sociedad Gestora.

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 SICAV I es una sociedad de inversión de capital variable (*société d'investissement à capital variable*).