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

# USD Corporate Bond Portfolio

un subfondo de AB SICAV I

Participaciones de la clase UCITS ETF USD Acc (ISIN: LU3322522593)

AB SICAV I es una sociedad de inversión de capital variable *(société d'investissement à capital variable)* gestionada 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 17/03/2026.

## ¿Qué es este producto?

**Tipo**

Esta es una clase de acciones de ETF cotizada de un fondo de inversión abierto.

**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 trata de aumentar el valor de su inversión con el tiempo mediante la rentabilidad total obtenida de una combinación de ingresos y crecimiento del capital.

**Política de inversión**

En condiciones normales de mercado, la cartera invierte al menos el 90% de sus activos en valores de deuda emitidos por empresas, denominados en dólares estadounidenses y con calificación de grado de inversión. Los emisores de estos valores pueden ser de cualquier lugar del mundo, incluidos países de mercados emergentes.

La cartera puede invertir o tener una exposición de hasta el 10% en países de mercados emergentes. Si bien la cartera no invertirá en títulos por debajo del grado de inversión, puede seguir manteniendo en un 10% (con un máximo del 20% en condiciones de estrés en el mercado) valores cuya calificación se haya rebajado.

El Gestor de Inversiones emplea un proceso de inversión sistemático (es decir, basado en normas) que utiliza un enfoque dinámico de diferentes factores para confeccionar una cartera diversificada de valores de deuda corporativa, denominados en dólares estadounidenses y con una calificación de grado de inversión. Esto significa que los valores se seleccionarán en función de sus mejores rentabilidades ajustadas al riesgo futuras. Este enfoque, que implementa el Gestor de Inversiones a través de sus propios modelos y algoritmos de análisis, inversión y negociación, tiene en cuenta una serie de factores a la hora de tratar de generar rentabilidad mediante un proceso de selección de valores "bottom-up" que se centra en el análisis de emisores individuales en lugar de en las condiciones del mercado. Los factores que el Gestor de Inversiones tiene en cuenta son, entre otros, el valor, el dinamismo, el tamaño, la calidad, el carry y la volatilidad, y pueden cambiar con el tiempo. A la hora de valorar inversiones, el proceso tiene en cuenta una puntuación total de factores para cada título y confecciona una cartera de valores teniendo en cuenta otras restricciones y otros riesgos específicos. Este proceso también tiene en cuenta la calidad crediticia de un valor y su sensibilidad a los tipos de interés. Si bien no se pretende anular la selección de valores, el Gestor de Inversiones mantiene la discrecionalidad sobre los activos de la cartera.

La exposición de la cartera al dólar estadounidense es al menos del 90%.

La cartera utiliza derivados para procurarse cobertura (reducir riesgos), gestionar la cartera de un modo eficiente y para otros fines de inversión.

**Glosario**

**Títulos por debajo del grado de inversión:** valores de deuda sin grado de inversión que pueden generar altas rentabilidades, pero acarrear mayores riesgos.

**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.

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

**Valores con grado de inversión:** valores de deuda con una calificación de BBB-, Baa3 o superior.

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

**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.

**Índice de referencia**

Bloomberg US Corporate Bond Index se utiliza para comparar rentabilidades.

La cartera se gestiona activamente 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 USD.

**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**

La clase de acciones cotiza y se negocia en una o más bolsas de valores. En circunstancias normales, puedes comprar o vender acciones diariamente a través de un corredor en la bolsa durante el horario de negociación de las bolsas correspondientes. En circunstancias excepcionales, se le permitirá canjear sus acciones directamente de AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., conforme a las divulgaciones del prospecto del Fondo. Solo los participantes autorizados (por ejemplo, instituciones financieras seleccionadas) pueden negociar acciones directamente con la cartera en el mercado primario. 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 debidos a la Cartera podrían retrasarse, reducirse o eliminarse.

**Riesgo de divisa:** si hubiera una clase de acciones 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 liquidez:** algunos valores pueden volverse difíciles de comprar o vender en el momento o al precio que se desea.

**Riesgo sistemático:** la Cartera emplea un proceso sistemático (es decir, basado en normas) para tomar decisiones de inversión. A medida que la dinámica del mercado evolucione con el tiempo, tal proceso puede volverse menos eficiente o incluso puede presentar deficiencias en determinadas condiciones de mercado.

**Riesgo de mercado secundario:** las clases de acciones de los fondos de inversión cotizados se enfrentan a riesgos relativos a su admisión a cotización, su liquidez, su negociación y su liquidación. No se puede garantizar que, una vez que las Acciones se admitan a cotización o negociación en una bolsa de valores, vayan a seguir cotizando o negociándose en ella. Dado que el precio de mercado al que se negocian las Acciones en el Mercado secundario puede diferir del Valor liquidativo por Acción, los inversores pueden pagar más que el Valor liquidativo vigente en ese momento al comprar Acciones del fondo de inversión cotizado y pueden recibir menos que el Valor liquidativo vigente al venderlas.

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 los periodos anteriores a la activación/reactivación de la clase de participaciones, se utilizaron el Bloomberg US Corporate Bond Index y un indicativo asimilado de la clase de participaciones (en su caso) para reproducir la rentabilidad esperada.

| **Periodo de mantenimiento recomendado:** | | **5 años** | |
|---|---|---|---|
| **Ejemplo de inversión:** | | **10,000 USD** | |
| | | **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** | **7,760 USD** | **6,990 USD** |
| | Rendimiento medio cada año | -22.4% | -6.9% |
| **Desfavorable** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | **8,040 USD** | **9,790 USD** |
| | Rendimiento medio cada año | -19.6% | -0.4% |
| **Moderado** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | **10,360 USD** | **10,790 USD** |
| | Rendimiento medio cada año | 3.6% | 1.5% |
| **Favorable** | **Lo que podría recibir tras deducir los costes** | **11,590 USD** | **13,860 USD** |
| | Rendimiento medio cada año | 15.9% | 6.7% |

En esta tabla se muestra el dinero que podría recuperar en los próximos 5 años, en distintas situaciones, siempre y cuando invierta USD 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 en el índice de referencia entre el julio de 2020 y el julio de 2025.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión en el índice de referencia entre el marzo de 2019 y el marzo de 2024.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en el índice de referencia entre diciembre de 2015 y diciembre de 2020.

# ¿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 USD 10,000.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|---|
| **Costes totales** | **35 USD** | **173 USD** |
| **Incidencia anual de los costes (*)** | 0.3% | 0.4% 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 1.9 % antes de gastos y el 1.5 % 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** | No hay cuota de inscripción en la clase de acciones.(*) | 0 USD |
| **Costes de salida** | No se cobra ninguna comisión de salida por la clase de acciones.(*) | 0 USD |
| **Costes corrientes detraídos cada año** | | |
| **Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento** | 0.29 % del valor de la inversión anual. Esta cifra es una estimación. | 29 USD |
| **Costes de operación** | 0.06 % 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. | 6 USD |
| **Costes accesorios detraídos en condiciones específicas** | | |
| **Comisiones de rendimiento** | No hay comisiones de rentabilidad para esta clase de participaciones. | 0 USD |

(*) Esto no se aplica a inversores del mercado secundario. Los inversores minoristas que no son participantes autorizados o inversores autorizados suelen poder comprar o vender acciones solo en el mercado secundario, donde las acciones de la cartera se negocian a través de un intermediario (como un corredor). En este caso, estos inversores pueden enfrentarse a comisiones y costes que se deben pagar al intermediario, pero que no los cobra la Cartera o el Productor. Los participantes autorizados que realicen transacciones directamente con el Fondo asumirán los costes asociados de transacción.

# ¿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, y el Valor liquidativo de las acciones en el domicilio social de la Sociedad gestora o por internet en www.alliancebernstein.com

Puede obtener más información sobre el valor liquidativo intradía y las posiciones de la cartera en www.alliancebernstein.com/go/ETFdetails

**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.