ALLIANCEBERNSTEIN

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento illustra le informazioni principali sul Fondo di investimento in oggetto. Non si tratta di un documento promozionale. In ottemperanza alla legge, le informazioni devono aiutare i potenziali investitori a comprendere la natura, i rischi, i costi, nonché i potenziali guadagni e perdite del presente Portafoglio e aiutarli a confrontarlo con gli altri fondi di investimento.

Prodotto

RMB Income Plus Portfolio

un comparto di AB SICAV I

Azioni di A2 classe (ISIN: LU0633139042)

AB SICAV I è una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile *(société d'investissement à capital variable)* ed è gestita da AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., membro di AllianceBernstein Group, autorizzata in Lussemburgo e disciplinata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo Fondo, si invita a consultare il sito www.alliancebernstein.com o a chiamare il numero +352 46 39 36 151.

Il presente documento è stato pubblicato il 02/01/2023.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il presente Comparto è un fondo di investimento.

Obiettivo di investimento

Il Portafoglio punta ad aumentare il valore degli investimenti nel tempo tramite l'aumento dei ricavi, perseguendo al contempo l'integrità del capitale.

Politica d'investimento

In condizioni normali, il Portafoglio investe tipicamente in titoli di debito nella regione dell'Asia-Pacifico. Questi titoli sono denominati in RMB, USD, EUR o in una valuta della regione Asia-Pacifico. Tali titoli di debito potrebbero essere inferiori a investment grade o privi di rating.

Il Portafoglio potrà operare in tutti i mercati obbligazionari dove tali titoli sono scambiati, ivi inclusi quelli scambiati nel China Interbank Bond Market e Bond Connect e tramite QFI.

Il Portafoglio potrà investire in, o essere esposto fino al (i) 50% a titoli di debito inferiori a investment grade e (ii) al 20% a prodotti strutturati come titoli asset e mortgage-backed.

Il Gestore si avvale di un processo ben preciso che integra la ricerca fondamentale e quantitativa per identificare le opportunità high-conviction, gestendo al contempo la duration e il posizionamento sulla curva dei rendimenti. La duration media attesa per il Portafoglio è tra 0 e 10 anni anche se il Portafoglio potrà investire in obbligazioni aventi qualsiasi tipo di duration.

L'esposizione del Portafoglio agli RMB sarà di almeno l'80%.

Il Portafoglio utilizza i derivati ai fini della copertura (riduzione dei rischi), dell'efficiente gestione del portafoglio e di altri obiettivi di investimento.

Glossario

Regione Asia-Pacifico: regione che comprende i seguenti paesi: Giappone, Corea, Hong Kong, Australia, Nuova Zelanda, India, Singapore, Taiwan, Malaysia, Tailandia, Filippine, Indonesia, Cina, Vietnam, Sri Lanka e Pakistan.

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 con merito creditizio inferiore a Investment Grade: titoli di debito con merito creditizio inferiore a Investment Grade che possono essere titoli di debito a rendimento più elevato ma più rischiosi.

Bond Connect: uno schema di accesso reciproco al mercato che consente agli investitori della Cina continentale e d'oltremare di negoziare nei rispettivi mercati dei titoli di debito.

Mercato obbligazionario interbancario cinese: mercato "over the counter" per la negoziazione di titoli di debito cinesi.

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 Investment Grade: titoli di debito con rating pari o superiore a BBB-/Baa3.

Titoli garantiti da ipoteche: titoli di debito che rappresentano una partecipazione in un portafoglio ipotecario.

Altri obiettivi di investimento: per rimanere in linea con l'obiettivo e la politica di investimento del Portafoglio è necessario acquisire esposizione e/o gestire la durata dell'investimento.

Posizionamento della curva dei rendimenti: strategia che punta a posizionare un portafoglio di debito per trarre il massimo profitto da una variazione attesa nella curva dei rendimenti, sulla base di una previsione economica o di mercato.

Investimento responsabile

Il Portafoglio è classificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Per ulteriori informazioni, consultare l'informativa precontrattuale SFDR nel prospetto del Comparto.

Benchmark

CNH 1 Week Deposit Rate utilizzato per fini di confronto della performance.

Il Portafoglio è attivamente gestito e il Gestore non è vincolato dal rispettivo benchmark. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto del Fondo.

Investitore retail a cui si rivolge

Il Portafoglio è rivolto a investitori retail e istituzionali.

Valuta del Portafoglio

La valuta di riferimento del Portafoglio è CNH.

Valuta della classe di azioni:

La valuta di riferimento della classe di azioni è CNH.

Politica di distribuzione

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

Riscatto

Le azioni potranno essere riscattate in qualsiasi giorno di apertura della Borsa di New York e delle banche del Lussemburgo e di Hong Kong (in entrambi casi, un giorno lavorativo). Le ultime unità di prezzo e altre informazioni pratiche sul presente Portafoglio sono reperibili all'indirizzo www.alliancebernstein.com.

Depositario

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

80, route d'Esch, L-1470 Lussemburgo

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio

Rischio più basso **Rischio più alto**

1	2	3	4	5	6	7

L'indicatore di rischio ipotizza una detenzione dell'investimento nel Portafoglio pari a 5 anni

che è il periodo di tempo consigliato relativamente alla detenzione di questo Portafoglio.

Potrebbe non essere in grado di vendere facilmente le Sue azioni oppure potrebbe doverle vendere ad un prezzo che inciderebbe in misura significativa sul rendimento ottenuto.

L'indicatore sintetico di rischio (summary risk indicator -SRI) è una guida orientativa del livello di rischio del presente Portafoglio rispetto ad altri fondi di investimento. Illustra la probabilità che il Portafoglio generi perdite a causa delle fluttuazioni nei mercati.

Il Portafoglio si classifica alla posizione 2 di 7, che è una classe di rischio bassa.

Rischi sostanzialmente importanti per il Portafoglio ma non adeguatamente rilevati dallo SRI:

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 Portafoglio diventasse insolvente, i pagamenti dovuti al medesimo potrebbero essere ritardati, ridotti o non essere effettuati.

Rischio di valuta: qualora una classe di azioni sia denominata in una valuta diversa da quella locale dell'investitore, il rendimento dell'investitore sarà influenzato dal tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni e la valuta locale dell'investitore.

Rischio di concentrazione: il Portafoglio 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.

Tassazione nella Repubblica Popolare Cinese: la modifica delle leggi e norme fiscali della Repubblica Popolare Cinese potrebbero incidere sostanzialmente sugli investimenti del Portafoglio.

Rischio di cambio dell'RMB: la modifica delle politiche di controllo delle valute estere da parte del governo cinese potrebbe incidere sul valore dell'RMB (sia CNH che CNY), il che potrebbe avere un impatto negativo sul valore del vostro investimento nel Portafoglio.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sui rischi nel prospetto del Fondo, all'indirizzo: www.alliancebernstein.com

Performance Scenari

I ricavi provenienti dalla presente classe di azioni dipendono dalla futura performance del mercato. Gli sviluppi del mercato futuri sono incerti e non possono essere previsti con esattezza.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrano la performance peggiore, intermedia e migliore della classe di azioni, negli ultimi 10 anni. Gli scenari indicati rappresentano illustrazioni basate sui risultati passati e su talune ipotesi. Gli sviluppi dei mercati potrebbero rivelarsi molto diversi in futuro. Lo scenario di stress indica il potenziale guadagno in circostanze estreme di mercato e non tiene conto dell'eventualità di non essere in grado di pagare gli investitori. Se pertinente, per ogni periodo antecedente l'attivazione o riattivazione della classe di azioni è stata utilizzata una classe di azioni proxy per simulare i potenziali rendimenti.

Per gli anni 5, gli scenari sfavorevole, moderato, e favorevole corrispondono rispettivamente ai periodi di ritorno luglio 2021 - luglio 2022, settembre 2015 - settembre 2020, agosto 2013 - agosto 2018.

Periodo di detenzione raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**10,000 CNH**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito ed esiste il rischio di perdita parziale o totale dell'investimento effettuato.		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7,790 CNH**	**7,790 CNH**
	Rendimento medio per ciascun anno	-22.1%	-4.9%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8,700 CNH**	**8,700 CNH**
	Rendimento medio per ciascun anno	-13.0%	-2.7%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9,820 CNH**	**11,380 CNH**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.8%	2.6%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10,460 CNH**	**12,000 CNH**
	Rendimento medio per ciascun anno	4.6%	3.7%

La presente tabella illustra i ricavi potenzialmente ottenibili nei prossimi 5 anni, tenendo conto di scenari diversi e ipotizzando un eventuale investimento CNH 10,000.

Gli scenari descritti illustrano la possibile performance dell'investimento. È possibile confrontarli con gli scenari di altri fondi di investimento.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata sui dati passati e non sono da intendersi come un indicatore preciso. I ricavi dipenderanno dalla performance di mercato e dalla durata dell'investimento/della detenzione del fondo.

I dati illustrati includono tutti i costi della classe di azioni stessa, ma potrebbero non includere tutti i costi da corrispondere al proprio consulente o distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe avere un impatto sui ricavi.

Cosa accade se AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A tutela degli investitori, le attività del Portafoglio sono detenute da una società distinta, depositaria, in modo tale che la capacità di distribuzione dei dividendi da parte del Portafoglio non risulti pregiudicata dall'insolvenza di AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.. In caso di cessazione o scioglimento del Portafoglio, le attività saranno liquidate e riceverà la quota corrispondente a eventuali proventi ma potrebbe perdere il suo investimento, parzialmente o totalmente. Non è prevista la copertura da parte del meccanismo di indennizzo lussemburghese.

Quali sono i costi?

Costi nel tempo: la diminuzione nel rendimento (Reduction in Yield -RIY) indica l'impatto dei costi totali a carico dell'investitore sul potenziale ritorno dell'investimento. I costi totali si compongono di costi una tantum, ricorrenti e accessori.

Le tabelle illustrano gli importi prelevati dal capitale da Lei investito, utilizzati per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito e dal periodo di detenzione dell'investimento nel Portafoglio. Gli importi qui indicati sono basati su di un esempio di importo di investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno riceverebbe l'importo investito (rendimento annuo 0 %). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance della classe di azione sia come quella illustrata nello scenario intermedio;

- investimento di CNH 10,000.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	**643 CNH**	**1,482 CNH**
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	2.5% ogni anno

(*) Descrizione dell'effetto dei costi sul rendimento ogni anno, per tutto il periodo di detenzione. Per esempio, viene mostrato come un'uscita al raggiungimento del periodo di detenzione consigliato prevede un rendimento annuo medio del 5.2% al lordo dei costi e del 2.6% al netto dei costi.

Il Suo consulente o il venditore di questo Portafoglio potrebbe addebitarle ulteriori costi. In tale eventualità, questa persona le fornirà le informazioni sui costi in questione e su come questi ultimi incidano sul suo investimento.

Potremmo condividere parte dei costi con la persona che vende il Portafoglio, al fine di coprire i servizi che le vengono offerti.

Composizione dei costi: la tabella che segue indica:

- l'impatto per ciascun anno dei diversi tipi di costi sul ritorno dell'investimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione consigliato;

- il significato delle diverse categorie di costo.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	Tale quota corrisponderà al 5.00% dell'importo da Lei pagato all'inizio dell'investimento. Questo rappresenta l'importo massimo da pagare anche se potrebbe essere inferiore.	Fino a 500 CNH
Costi di uscita	Non vengono addebitate commissioni di recesso per questa classe di azioni.	0 CNH
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.35% del valore del Suo investimento annuo. La presente è una stima basata sui costi effettivi nel corso dell'anno passato.	135 CNH
Costi di transazione	0.06% del valore del Suo investimento annuo. La presente è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo attività che rappresentano investimenti sottostanti il Portafoglio. L'importo effettivo può variare in base agli acquisti e alle vendite effettive.	6 CNH
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non ci sono commissioni di performance per questa classe di azioni.	0 CNH

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il Portafoglio non prevede un periodo minimo di detenzione, ma è concepito per un investimento a lungo termine; si raccomanda un periodo di investimento minimo di 5 anni.

E' possibile acquistare e riscattare le azioni in portafoglio qualsiasi giorno lavorativo. Per informazioni pratiche, si consulti la sezione "Che cosa è questo prodotto?"

Come presentare reclami?

Si invita a consultare la sezione www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy

Altre informazioni pertinenti

È possibile ottenere gratuitamente il prospetto in lingua inglese, francese e tedesca, le ultime relazioni annuali e semestrali in lingua inglese e tedesca, nonché l'ultimo valore dell'attivo netto (NAV) delle azioni presso la sede della Società di gestione oppure online, all'indirizzo www.alliancebernstein.com

Performance passate: le informazioni sulle performance passate per questa classe di azioni sono disponibili all'indirizzo www.alliancebernstein.com

Legislazione fiscale: il Fondo è soggetto alle leggi e normative fiscali del Lussemburgo e questo potrebbe avere un impatto sulla Sua situazione fiscale personale, in base al paese di residenza.

Il presente documento informativo base (KIID) sarà aggiornato almeno ogni 12 mesi a seguito della data di pubblicazione iniziale, salvo in caso di modifiche ad hoc.