FICHA TÉCNICA
a 31/07/2015

Mortgage Income Portfolio

Objetivo y estrategia de la cartera

La Cartera trata de alcanzar su objetivo de alta rentabilidad total ajustada al riesgo mediante la inversión en valores vinculados con hipotecas y otros valores respaldados por activos, tanto de calificación con grado de inversión como sin grado de inversión, emanados de una amplia gama de entidades originadoras y entidades patrocinadoras. La Cartera mantendrá al menos dos terceras partes de sus activos totales invertidos en valores vinculados con hipotecas.

Perfil*

- **Domicilio:** Luxemburgo
- **Inicio de las operaciones de la cartera:** 20/02/2014 (Clase A)
- **Final del ejercicio fiscal:** 31 Agosto
- **Activos netos:** $499,42 Millones
- **Suscripción/Reembolso:** Diario
- **Divisa base:** Dólar Estadounidense
- **Precios estimados/Monedas del informe:** Euro, Dólar de Singapur
- **Índice:** 3-Month LIBOR (USD)‡
- **Límite para colocación de órdenes:** 4:00 p.m. US ET#
- **Duración media (en años):** 2,22
- **Calificación Crediticia Media:** BB
- **Yield:** 4,25%§
- **# total de Holdings:** 389

12 h. este de EE. UU. (18 h. CET) para las clases de acciones con cobertura en divisas

§ Representa la rentabilidad en el peor de los casos, que es la rentabilidad más baja al vencimiento o el rendimiento hasta el rescate anticipado.

Equipo gestor de la cartera

Equipo de Inversiones Estructuradas en Mercados Líquidos

Greg Wilensky, CFA
Director — EEUU Multisectorial & EEUU Renta Fija Inflation-Linked

Jon Denfeld, CFA
Gestor de Cartera

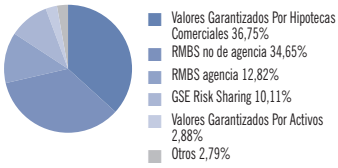
Michael S. Canter
Gestor de Cartera

Diez valores principales

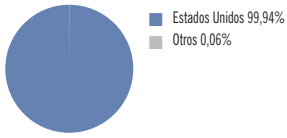
	Participación
FNMA 3.50%, 5/01/44 - 11/01/44	2,74%
GNMA 3.50%, TBA	2,47%
FNMA 5.00%, 4/01/19 - 8/01/44	2,16%
GNMA 2014 5.00%, 8/20/41	0,92%
FNMA 4.00%, 2/01/42	0,91%
Morgan Stanley Capital 5.544%, 11/12/49	0,67%
Alternative Loan Trust 2006 6.00%, 8/25/36	0,59%
Commercial Mortgage Pass Through 4.767%, 10/15/45	0,59%
GS Mortgage Securities 4.77%, 8/10/46	0,56%
FHLM 7.34%, 7/25/23	0,56%
Total	**12,17%**

Composición de la cartera

Distribución sectorial

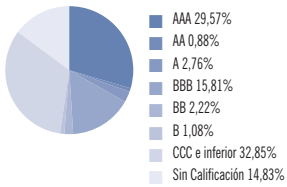


Distribución geográfica



Distribución por divisa

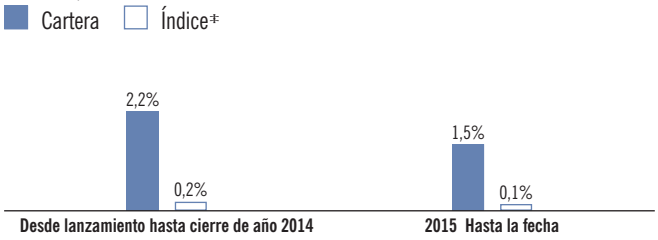
Calidad crediticia**



Las participaciones se expresan como un porcentaje de las inversiones totales y pueden variar a lo largo del tiempo.

Rentabilidad por año natural

Clase A†



La rentabilidad pasada no constituye una garantía de los resultados futuros. El rendimiento se muestra en dólares estadounidenses y, en consecuencia, la rentabilidad real conseguida por un inversor que no utilice esta moneda puede aumentar o disminuir a causa de las fluctuaciones monetarias.

Antes del 20 de febrero de 2014, la Cartera se denominaba AllianceBernstein—Short Maturity Dollar Portfolio. Todos los datos anteriores al 20 de febrero de 2014 se refieren a la Short Maturity Dollar Portfolio. A partir de ese momento, también cambiaron la estrategia y la referencia de la Cartera. Consulte el folleto para los detalles al respecto.

* Fuente: AB.

** Mayor de S&P, Moody's y Fitch; "Sin Calificación" hace referencia a valores calificados por otra Nationally Recognized Statistical Rating Organization y/o AB.

† Inicio de las operaciones: 20/02/2014 - Clases A (USD), A (EUR), B (USD), B (EUR), C (USD), C (EUR), I (USD), I (EUR), A2 (USD), A2 (EUR), AA (USD), AT (USD), AT (EUR), B2 (USD), B2 (EUR), BA (USD), BT (USD), BT (EUR), C2 (USD), C2 (EUR), I2 (USD), I2 (EUR).

‡ LIBOR es la tarifa ofrecida interbancaria de Londres. Un inversionista no puede invertir directamente en un índice, y sus resultados no son indicativos del funcionamiento para ninguna inversión específica, incluyendo un fondo de AB. Los índices no incluyen las cargas de ventas o los gastos de explotación asociados a una inversión en un fondo mutuo, que reduciría vueltas totales.

RENTA FIJA

Mortgage Income Portfolio

FICHA TÉCNICA
a 31/07/2015

Rentabilidad y detalles del Fondo

Clase	1 Mes	3 Mes	Hasta la fecha	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde el inicio	NAV	Yield	Div	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A	0,34%	-0,28%	1,47%	1,24%	—	—	—	2,58%	14,54	4,90	0,0594	LU1021287708	L0023L350	ASMAUSD:LX
B	0,25	-0,54	0,87	0,29	—	—	—	1,62	14,55	3,87	0,0469	LU1021289589	L0023L400	ASMBUSD:LX
C	0,30	-0,47	1,20	0,79	—	—	—	2,12	14,54	4,44	0,0538	LU1021291304	L0023L459	ASMCUSD:LX
I	0,39	-0,21	1,73	1,81	—	—	—	3,14	14,54	5,47	0,0663	LU1021292294	L0023L475	ASMIUSD:LX
A2	0,39	-0,32	1,50	1,36	—	—	—	2,76	15,60	—	—	LU1021288185	L0023L368	ASMA2US:LX
AA	0,34	-0,32	1,49	1,36	—	—	—	2,73	14,25	6,58	0,0781	LU1021288698	L0023L376	ASMAAUS:LX
AT	0,34	-0,35	1,47	1,31	—	—	—	2,62	14,55	4,90	0,0594	LU1021289076	L0023L392	ASMATUS:LX
B2	0,33	-0,52	0,99	0,39	—	—	—	1,66	15,36	—	—	LU1021289829	L0023L418	ASMB2US:LX
BA	0,27	-0,60	0,87	0,26	—	—	—	1,63	14,02	6,68	0,0781	LU1021290322	L0023L426	ASMBAUS:LX
BT	0,25	-0,61	0,87	0,36	—	—	—	1,66	14,56	3,87	0,0469	LU1021290835	L0023L442	ASMBTUS:LX
C2	0,26	-0,51	1,18	0,85	—	—	—	2,16	15,47	—	—	LU1021291643	L0023L467	ASMC2US:LX
I2	0,45	-0,19	1,81	1,95	—	—	—	3,26	15,71	—	—	LU1021292617	L0023L483	ASMI2SD:LX
Índice‡	0,02	0,07	0,15	0,24	—	—	—	0,24[1]	—	—	—	—	—	—

Precios convenientes: rentabilidad y detalles del Fondo

Clase	1 Mes	3 Mes	Hasta la fecha	1 Año	3 Años	5 Años	10 Años	Desde el inicio	NAV	Yield	Div	ISIN	CUSIP	Bloomberg
A EUR	1,78%	1,91%	11,71%	23,17%	—	—	—	19,58%	13,24	4,75	0,0524	LU1021287963	—	—
B EUR	1,69	1,65	11,06	22,07	—	—	—	18,50	13,25	3,75	0,0414	LU1021289662	—	—
C EUR	1,74	1,72	11,42	22,64	—	—	—	19,07	13,24	4,31	0,0475	LU1021291486	—	—
I EUR	1,83	1,97	11,97	23,84	—	—	—	20,22	13,24	5,30	0,0585	LU1021292450	—	—
A2 EUR	1,86	1,94	11,89	23,57	—	—	—	19,97	14,21	—	—	LU1021288268	—	—
AT EUR	1,79	1,90	11,80	23,45	—	—	—	19,77	13,25	4,90	0,0541	LU1021289233	—	—
B2 EUR	1,82	1,75	11,30	22,40	—	—	—	18,68	13,99	—	—	LU1021290082	—	—
BT EUR	1,70	1,65	11,22	22,30	—	—	—	18,66	13,26	3,86	0,0427	LU1021291056	—	—
C2 EUR	1,73	1,73	11,56	22,95	—	—	—	19,27	14,09	—	—	LU1021291726	—	—
I2 EUR	1,92	2,07	12,23	24,33	—	—	—	20,56	14,31	—	—	LU1021292880	—	—

[1] La rentabilidad desde la creación abarca desde el final de mes más próximo después de la creación de la clase más antigua mostrada. Consulte las fechas de creación en las notas al pie en la página 1.

La rentabilidad pasada no constituye una garantía de los resultados futuros. Las rentabilidades totales, proporcionadas por AB, incluyen el cambio en el valor liquidativo y la reinversión de cualesquiera distribuciones pagadas respecto a las participaciones de la Cartera durante el período mostrado, pero no reflejan cargos de venta. Los rendimientos del Fondo son anualizados por períodos superiores a un año. La rentabilidad indicada en divisas distintas de la divisa base de la Cartera se calcula convirtiendo el valor liquidativo de la Cartera utilizando un tipo de cambio al contado de la otra divisa ofertada en cada punto de valoración. La información indicada en la presente página tiene únicamente fines informativos y no debe interpretarse como una oferta de venta o solicitud de una oferta de compra, ni como una recomendación con respecto a los valores de la Cartera. Las rentabilidades indicadas en divisas distintas de la divisa base del fondo pueden oscilar al alza o a la baja como consecuencia de fluctuaciones en los tipos de cambio.

La inversión en el fondo conlleva ciertos riesgos. Las rentabilidades de la inversión y el valor del principal del fondo fluctuarán, de manera que las participaciones de los inversores, en el momento de ser reembolsadas, pueden tener un valor superior o inferior a su coste original. No todas las clases de participaciones reciben pagos de dividendos y éstos no están garantizados. El fondo ha sido concebido como un vehículo de diversificación y no constituye un programa de inversión completo. Entre los principales riesgos de inversión en el fondo se incluyen: riesgo país, riesgo de divisas, riesgo de falta de liquidez de los activos, riesgo de concentración del fondo, riesgo de rotación de la cartera, riesgo de gestión, riesgo de derivados, riesgo de endeudamiento, riesgo fiscal, riesgo derivado de valores de renta fija, riesgo de tipos de interés, riesgo de reembolso anticipado y riesgo de deuda corporativa. Estos y otros riesgos se describen en el prospecto del fondo. Los futuros inversores deberían leer detenidamente el prospecto y hablar del riesgo y de las comisiones y gastos del fondo con su asesor financiero al objeto de determinar si la inversión resulta apropiada para ellos.

Esta información está dirigida únicamente a personas que se encuentren en jurisdicciones en las que los fondos y las clases de acciones pertinentes están registradas o para aquellos que, de otra forma, puedan recibirlas legítimamente. Antes de invertir, los inversores deberían revisar todo el folleto del fondo, junto con el Documento de información clave para el inversor (KIID), así como las declaraciones financieras más recientes. Las copias de estos documentos, incluido el último informe anual y, si se emite a partir de entonces, el último informe semestral, pueden obtenerse sin cargo alguno en AllianceBernstein (Luxemburgo) S.à r.l., visitando www.abglobal.com o impresos en papel poniéndose en contacto con el distribuidor local de las jurisdicciones en las que el fondo tiene autorización para distribuir.

Un fondo de ACMBernstein, un fondo de inversión (fonds commun de placement) constituido en virtud de la legislación de Luxemburgo.

El Representante y Agente de Pagos del Fondo en Suiza es BNP Paribas Securities Services, París, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002, Zúrich, Suiza. El Folleto, KIID, el Estatutos (SICAVs) / Reglamento de Gestión (FCPs) y los informes anuales y semestrales del Fondo pueden solicitarse sin coste en el domicilio social del Representante en Suiza.

© 2015 AllianceBernstein L.P. El logotipo [A/B] es una marca de servicio de AllianceBernstein y AllianceBernstein® es una marca registrada utilizada con el permiso del propietario, AllianceBernstein L.P.

RENTA FIJA