

**Zweck**

Dieses Dokument enthält wichtige Informationen zu diesem Investmentfonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, Kosten, potenziellen Gewinne und Verluste dieses Portfolios zu erläutern sowie um Ihnen den Vergleich mit anderen Investmentfonds zu erleichtern.

**Produkt**

# Fixed Maturity Bond 2026 Portfolio

ein Teilfonds von AB SICAV III

Klasse C2 Anteile (ISIN: LU2575945139)

AB SICAV III ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) und wird von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., Mitglied der AllianceBernstein-Gruppe, verwaltet, die in Luxemburg zugelassen ist und der Aufsicht durch die *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) unterliegt. Weitere Informationen zu diesem Fonds finden Sie unter [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com) oder unter der Telefonnummer +352 46 39 36 151.

Dieses Dokument wurde am 18/01/2023 veröffentlicht.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

**Typ**

Dies ist ein Investmentfonds.

**Anlageziel**

Das Portfolio strebt über die Lebensspanne des Portfolios eine attraktive Rendite an.

**Anlagepolitik**

Das Portfolio investiert vorwiegend in auf Euro lautende Schuldtitel von Emittenten in aller Welt. Das Portfolio kann in eine Vielzahl von Schuldtiteln investieren, darunter Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und in Titel von Regierungsstellen, wobei:

- das Portfolio bis zu 10% in Hochzinsanleihen investieren kann und
- das Portfolio nicht in festverzinsliche Wertpapiere aus Schwellenländern investieren wird.

Das Portfolio investiert sowohl in Schuldtitel mit höherem Rating (Investment Grade) als auch in renditestarke Schuldtitel mit niedrigerem Rating (unter Investment Grade) und daher größerem Risiko, wobei höchstens 10% seines Kapitals in Anleihen unter Investment Grade investiert werden können. Unter normalen Umständen wird davon ausgegangen, dass das Portfolio ein durchschnittliches Rating von Investment Grade aufweist.

Das Portfolio wird vor allem Schuldtitel erwerben, die bis zum 31. Dezember 2026 fällig werden, und wird diese Titel vorassichtlich bis Fälligkeit halten, wobei er außerdem 10% seines Kapitals in Wertpapiere investieren kann, die nach diesem Datum fällig werden.

Das Portfolio kann in begrenztem Maß Derivate einsetzen, um (i) eine Absicherung (Risiko reduzieren) und (ii) ein effizientes Portfoliomanagement zu gewährleisten.

**Ausgabezeitraum & Laufzeit**

Das Portfolio bietet einen Ausgabezeitraum, der am oder um den 31. Januar 2023 beginnt. Die Anlageaktivitäten des Portfolios beginnen mit dem Ende des Ausgabezeitraums. Es wird davon ausgegangen, dass das Portfolio am 31. Dezember 2026 liquidiert werden wird und die Erlöse an die Anleger ausgeschüttet werden. Die Liquidierung des Portfolios kann um bis zu vier Monate verlängert werden.

**Glossar**

**Schuldtitel:** Wertpapiere, die die Verpflichtung zur Rückzahlung einer Schuld einschließlich Zinszahlungen verbrieft.

**Schwellenländer:** Länder, deren Wirtschaft und Wertpapiermärkte noch nicht voll entwickelt sind.

**Staatsanleihen:** Schuldtitel, die von Regierungen und Staatsbehörden ausgegeben werden.

**Verantwortungsvolles Investieren**

Das Portfolio ist nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft. Weitere Informationen finden Sie in den SFDR Pre-Contractual Disclosures im Fondsprospekt.

**Benchmark**

Das Portfolio wird aktiv verwaltet, und die Anlagen erfolgen nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark.

**Für Privatanleger vorgesehen**

Das Portfolio richtet sich an private und institutionelle Anleger.

**Währung des Portfolios**

Die Referenzwährung des Portfolios ist EUR.

**Anteilsklassenwährung**

Die Referenzwährung der Anteilsklasse ist EUR.

**Ausschüttungspolitik**

Diese Anteilsklasse ist eine nicht ausschüttende Anteilsklasse. Entsprechend werden Erträge und Kapitalgewinne des Portfolios reinvestiert.

**Rücknahme**

Anteile können an allen Tagen zurückgegeben werden, an denen sowohl die New Yorker Börse als auch die Luxemburger Banken geöffnet sind (jeweils ein Geschäftstag). Die aktuellen Preise und andere praktische Informationen zu dieser Portfolio sind zu finden unter [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com).

**Verwahrer**

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

# Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiko

**Niedrigeres Risiko**

**Höheres Risiko**

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

Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie Ihre Investition in das Portfolio 4 Jahre lang halten.

Dies ist die empfohlene Haltedauer für dieses Portfolio.

Unter Umständen können Sie Ihren Anteile nicht problemlos verkaufen oder müssen ihn zu einem Preis verkaufen, der niedriger ist als beim Erwerb.

Der Summary Risk Indicator (SRI) gibt Aufschluss darüber, wie hoch das Risiko dieses Portfolio im Vergleich zu anderen Investitionsfonds ist. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Portfolio aufgrund von Marktschwankungen Verluste verzeichnet.

Das Portfolio ist als 2 von 7 eingestuft, was der niedrigsten Risikoklasse entspricht.

**Risiken, die für das Portfolio von wesentlicher Bedeutung sind, jedoch vom SRI nicht angemessen wiedergegeben werden:**

In der Einstufung spiegeln sich nicht die möglichen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder großer unvorhergesehener Ereignisse wider, die die üblichen Risiken verstärken und weitere auslösen könnten, darunter:

**Gegenparteirisiko:** Sofern eine juristische Person, mit der das Portfolio eine Geschäftsbeziehung unterhält, zahlungsunfähig wird, können dem Fonds geschuldete Zahlungen aufgeschoben, verringert oder annulliert werden.

**Währungsrisiko:** Bei einer Anteilsklasse, die auf eine andere Währung als die Landeswährung des Anlegers lautet, wird die Rendite des Anlegers durch den Wechselkurs zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Landeswährung des Anlegers beeinflusst.

**Liquiditätsrisiko:** Bei bestimmten Wertpapieren könnte es sich als schwierig erweisen, diese zum gewünschten Zeitpunkt bzw. Kurs zu kaufen oder zu verkaufen.

Weitere Informationen zu den anderen Risiken finden Sie im Fondsprospekt unter: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

## Performance-Szenarien

Welche Rendite Sie mit dieser Anteilsklassen erzielen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Wie sich der Markt in Zukunft entwickelt, ist ungewiss und kann nicht präzise vorhergesagt werden.

Die dargestellten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien dienen der Veranschaulichung anhand der schlechtesten, einer durchschnittlichen und der besten Wertentwicklung der Anteilsklassen in den letzten 10 Jahren. Die dargestellten Szenarien dienen der Veranschaulichung und beruhen auf Ergebnissen der Vergangenheit sowie auf bestimmten Annahmen. Die Märkte entwickeln sich unter Umständen künftig völlig anders. Das Stress-Szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Dabei wird die Situation, in der wir Sie nicht ausbezahlen können, nicht berücksichtigt. Für alle Zeiträume vor der Aktivierung/Reaktivierung der Anteilsklasse wurden der Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 3-5 Year Index und ein ähnlicher Anteilsklassen-Proxy (falls zutreffend) zur Nachbildung der erwarteten Renditen verwendet.

Für die 4 Szenarien "ungünstig", "moderat" und "günstig" wurden jeweils die folgenden Renditezeiträume Juli 2021 - Juli 2022, November 2016 - November 2020, Juli 2012 - Juli 2016, ausgewählt.

Empfohlene Haltedauer:		4 Jahre	
Anlagebeispiel:		10,000 EUR	
		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
<b>Szenarien</b>			
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, und es besteht die Möglichkeit, dass Sie einen Teil Ihrer Investition oder die gesamte Investition verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>8,240 EUR</b>	<b>8,400 EUR</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.6%	-4.3%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>8,940 EUR</b>	<b>9,210 EUR</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10.6%	-2.0%
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>10,100 EUR</b>	<b>10,600 EUR</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	1.0%	1.5%
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>10,610 EUR</b>	<b>11,740 EUR</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.1%	4.1%

In dieser Tabelle ist dargestellt, wie viel Geld Sie in den nächsten 4 Jahren in verschiedenen Szenarien verdienen könnten, wobei angenommen wird, dass Sie EUR 10,000 investieren.

Die dargestellten Szenarien veranschaulichen, wie sich Ihre Investition entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien anderer Investmentfonds vergleichen.

Die dargestellten Szenarien sind eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung, die auf Tatsachen aus der Vergangenheit beruhen und sind kein genauer Indikator. Ihre Erträge hängen von der Entwicklung des Marktes sowie von der Haltedauer der Investition ab.

Die angegebenen Zahlen enthalten sämtliche Kosten der Anteilsklassen an sich, enthalten jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen. Die Zahlen berücksichtigen Ihre persönliche Steuersituation nicht, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

## Was geschieht, wenn AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte des Portfolios von einer gesonderten Gesellschaft, der Verwahrstelle, verwahrt, damit die Fähigkeit des Portfolios, Dividenden auszuschütten, durch die Zahlungsunfähigkeit von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nicht beeinträchtigt wird. Wenn das Portfolio aufgelöst oder abgewickelt wird, werden die Vermögenswerte liquidiert, und Sie erhalten einen entsprechenden Anteil an etwaigen Erlösen, können jedoch Ihre Investition vollständig oder zum Teil verlieren. Sie fallen nicht unter das Anlegerentschädigungssystem von Luxemburg.

## Welche Kosten entstehen?

**Kosten im Zeitablauf:** Reduction in Yield“ (RIY) verdeutlicht, welche Auswirkungen die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf Ihre mögliche Investitionsrendite haben. Bei den Gesamtkosten werden einmalige, laufende und gelegentliche Kosten berücksichtigt.

In der Tabelle sind die Beträge dargestellt, die zur Deckung von Kosten unterschiedlicher Art von Ihrer Investition abgezogen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie Ihre Investition in dem Portfolio halten. Die hier genannten Beträge dienen der Veranschaulichung. Sie beruhen auf einem beispielhaften Investitionsbetrag und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (jährliche Rendite von 0 %). Bei den anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich die Anteilsklassen wie im moderaten Szenario entwickelt;
- EUR 10,000 wird investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahren aussteigen
<b>Kosten insgesamt</b>	<b>233 EUR</b>	<b>688 EUR</b>
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	2.3%	1.6% pro Jahr

(\*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jedes Jahr verringern. Beispielsweise wird deutlich, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr, sofern Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, als 3.1% vor Kosten und 1.5% nach Kosten prognostiziert wird.

Die Person, die Sie berät oder Ihnen dieses Portfolio verkauft, berechnet Ihnen unter Umständen andere Kosten. In diesem Fall stellt diese Person Ihnen Informationen zu diesen Kosten sowie deren Auswirkungen auf Ihre Investition zur Verfügung.

Wir sind berechtigt, mit der Person, die Ihnen das Portfolio verkauft, einen Teil der Kosten für die Dienstleistungen zu teilen, die die Person für Sie erbracht hat.

**Zusammenstellung der Kosten** Die Tabelle unten zeigt Folgendes:

- welche Auswirkungen die unterschiedlichen Arten von Kosten auf die Investitionsrendite haben, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erzielen können
- was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
<b>Einstiegskosten</b>	Das sind 1,00% des Betrags, den Sie zahlen, wenn Sie diese Investition tätigen. Dies sind die maximalen Kosten für Sie, die auch geringer ausfallen können.	Bis zu 100 EUR
<b>Ausstiegskosten</b>	Es wird keine Rücknahmegebühr für die Anteilsklasse erhoben.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	1.31% des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Diese Zahl ist eine Schätzung.	131 EUR
<b>Transaktionskosten</b>	0.00% des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen des Portfolios kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wieviel wir kaufen und verkaufen.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
<b>Erfolgsgebühren</b>	Es wird keine Performancegebühr für diese Anteilsklasse erhoben.	0 EUR

## Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Für das Portfolio gibt es keine vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer, es ist jedoch für eine langfristige Anlage konzipiert; es wird eine Mindestanlagedauer von mindestens 4 Jahren empfohlen.

Anteile am Portfolio können an jedem Geschäftstag zurückgegeben werden. Praktische Informationen finden Sie im Abschnitt „Informationen zum Produkt“.

## Wie kann ich mich beschweren?

Weitere Informationen finden Sie unter [www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy](http://www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy)

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Der Prospekt sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht in Englisch sind kostenlos beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Der aktuelle Nettoinventarwert (NAV) der Anteile kann ebenfalls dort erfragt werden (auch online möglich unter [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com))

**Vergangenheit Wertentwicklung:** Informationen zur Wertentwicklung dieser Anteilsklasse in der Vergangenheit finden Sie unter: [www.alliancebernstein.com](http://www.alliancebernstein.com)

**Steuergesetze:** Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre persönliche Steuersituation auswirken.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen wird mindestens alle 12 Monate ab dem Datum der Erstveröffentlichung aktualisiert, sofern keine Ad-hoc-Änderungen vorgenommen werden.