

**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 BNN Anteile (ISIN: LU2575945485)

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 oder unter der Telefonnummer +352 46 39 36 151.

Dieses Dokument wurde am 29/02/2024 veröffentlicht.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

Es handelt sich um einen offenen 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 unterschiedlichen Schuldtiteln anlegen, die von Unternehmen, Staaten und Regierungsstellen begeben werden:

- das Portfolio kann bis zu 10 % in Hochzinsanleihen anlegen und
- das Portfolio investiert nicht in Anleihen von Schwellenländern.

Das Portfolio kann sowohl in Schuldtitel mit höherem Rating (Investment Grade) als auch in Schuldtitel mit niedrigerem Rating (unter Investment Grade), die mehr Rendite bringen und entsprechend riskanter sind, investieren. Nicht mehr als 10 % des Vermögens dürfen in Schuldtitel unter Investment Grade investiert werden. Unter normalen Marktbedingungen geht das Portfolio von einem durchschnittlichen Rating von Investment Grade aus.

Das Portfolio beabsichtigt, in erster Linie Schuldtitel zu erwerben, die bis zum 31. Dezember 2026 fällig werden. Diese Schuldtitel sollen bis zu ihrer Fälligkeit gehalten werden. Es können jedoch außerdem bis zu 10 % des Nettovermögens in Wertpapiere investiert werden, die nach diesem Datum fällig sind.

Das Portfolio kann in geringem Umfang Derivate (i) zur Absicherung (Risikominderung) und (ii) zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen.

Ausgabezeitraum & Laufzeit

Der Angebotszeitraum für das Portfolio beginnt am oder um den 31. Januar 2023 und endet am oder um den 28. Februar 2023. Der Verwaltungsrat kann den Angebotszeitraum nach eigenem Ermessen ändern. Die Investitionstätigkeit des Portfolios beginnt am Ende des Angebotszeitraums. 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 verbriefen.

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 Anleger mit Grundkenntnissen und wenig oder keiner Erfahrung mit der Anlage in Fonds. Dieses Portfolio richtet sich an Anleger, die den Wert ihrer Anlage über die empfohlene Haltedauer steigern wollen und verstehen, dass sie das investierte Kapital teilweise oder vollständig verlieren können.

Währung des Portfolios

Die Referenzwährung des Portfolios ist EUR.

Anteilsklassenwährung

Die Referenzwährung der Anteilsklasse ist EUR.

Ausschüttungspolitik

Diese Anteilsklasse ist eine ausschüttende Anteilsklasse. Dividenden basieren auf den Nettoerträgen und werden nicht aus Kapital ausgezahlt.

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.

Verwahrer

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

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 3 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

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 wurde der Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 3-5 Year Index und ein ähnlicher Anteilsklassen-Proxy (falls zutreffend) verwendet, um die erwarteten Renditen zu replizieren.

Empfohlene Haltedauer:	3 Jahre	
Anlagebeispiel:	10,000 EUR	
	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen

Szenarien

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, und es besteht die Möglichkeit, dass Sie einen Teil Ihrer Investition oder die gesamte Investition verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8,250 EUR	8,270 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17.5%	-6.1%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8,680 EUR	8,840 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13.2%	-4.0%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,030 EUR	10,400 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0.3%	1.3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10,610 EUR	10,890 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6.1%	2.9%

In dieser Tabelle ist dargestellt, wie viel Geld Sie in den nächsten 3 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.

Ungünstiges Szenario: Dieses Szenario trat auf bei einer Anlage in die Benchmark zwischen dem September 2019 und dem September 2022.

Moderates Szenario: Dieses Szenario trat auf bei einer Anlage in die Benchmark zwischen dem Dezember 2016 und dem Dezember 2019.

Günstiges Szenario: Dieses Szenario trat auf bei einer Anlage in die Benchmark zwischen dem Dezember 2013 und dem Dezember 2016.

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

Die Vermögenswerte des Fonds werden von einer gesonderten Gesellschaft, der Verwahrstelle, verwahrt, damit die Fähigkeit des Fonds, Dividenden auszuschütten, durch die Zahlungsunfähigkeit von AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. nicht beeinträchtigt wird.

Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle kann es zu einem finanziellen Verlust für den Fonds kommen. Dieses Risiko reduziert sich jedoch zu einem gewissen Grad dadurch, dass die Verwahrstelle gesetzlich dazu verpflichtet ist, die eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Es existiert kein Entschädigungssystem für Anleger, um einen solchen Verlust teilweise oder vollständig auszugleichen.

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 Anteilsklasse zu 0 % oder wie im moderaten Szenario entwickelt, je nachdem, was größer ist,
- EUR 10,000 werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	234 EUR	502 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2.4%	1.7% 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 3.0% vor Kosten und 1.3% 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.

Zusammensetzung 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 könnten,
- was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

Zusätzliche Informationen zu den Kosten enthält der Fondsprospekt, der einsehbar ist unter www.alliancebernstein.com

Diese Anteilsklasse hat einen bedingten aufgeschobenen Ausgabeaufschlag (Contingent Deferred Sales Charge - CDSC), d. h. ein Teil des Ausgabeaufschlags wird bis zur Rücknahme der Anteilsklasse einbehalten.

Erfolgt die Rückgabe der Anteilsklasse innerhalb eines Jahres, so wird auf den Rücknahmeerlös ein CDSC von 1 % erhoben, innerhalb von 2 Jahren 0,75 %, innerhalb von 3 Jahren 0,50 %, innerhalb von 4 Jahren 0,25 % und bei Fälligkeit des Portfolios null %. (Die Verwaltungsgesellschaft und die Vertriebsstelle behalten sich das Recht vor, den in bestimmten Ländern geltenden CDSC-Zeitplan zu ändern).

Zusätzliche Informationen zu den Kosten enthält der Fondsprospekt, der einsehbar ist unter www.alliancebernstein.com

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	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
Ausstiegskosten	Es wird keine Rücknahmegebühr für die Anteilsklasse erhoben.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.11% des Werts Ihrer Investition pro Jahr. Diese Zahl ist eine Schätzung.	111 EUR
Transaktionskosten	0.23% 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.	23 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	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 Mindesthaltedauer, es ist jedoch für eine langfristige Anlage konzipiert; es wird eine Mindestanlagedauer von mindestens 3 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?

Beschwerden können schriftlich auf folgenden Wegen eingereicht werden:

- Per Post an: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l., z. H. Complaint Handling Officer, L-2453 Luxembourg
- Per E-Mail an: ABLux-complaint@alliancebernstein.com

Weitere Informationen finden Sie unter 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)

Frühere Wertentwicklung/Wertentwicklungsszenarien: Informationen zur Wertentwicklung der letzten zehn Jahre und früheren Wertentwicklungsszenarien der Anlageklasse, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter www.alliancebernstein.com/go/kid

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.