

**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**

# Fixed Maturity Bond 2026 Portfolio

un comparto di AB SICAV III

Azioni di C2 classe (ISIN: LU2575945139)

AB SICAV III 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](http://www.alliancebernstein.com) o a chiamare il numero +352 46 39 36 151.

Il presente documento è stato pubblicato il 18/01/2023.

**Cos'è questo prodotto?****Tipo**

Il presente Comparto è un fondo di investimento.

**Obiettivo di investimento**

Il Portafoglio mira a ottenere un rendimento interessante nel corso della durata di vita dello stesso.

**Politica d'investimento**

Il Portafoglio investe principalmente in titoli di debito denominati in euro di emittenti situate in tutto il mondo. Il Portafoglio potrebbe investire in una varietà di titoli di debito, ivi incluse emittenti corporate, sovrane e governative, fermo restando quanto segue:

- li Portafoglio potrà investire fino al 10% in titoli high yield; e
- il Portafoglio non investirà in titoli obbligazionari emessi nei mercati emergenti.

Il Portafoglio investe sia in titoli di debito con rating più elevato (investment grade) che in titoli con rendimento più elevato, rating minore (inferiore a investment grade) e pertanto più rischiosi, fermo restando che non oltre il 10% del proprio patrimonio potrebbe essere investito in titoli di debito inferiori a investment grade. In condizioni di mercato normali, il Portafoglio dovrebbe avere un rating creditizio medio pari a investment grade.

Il Portafoglio intende acquistare principalmente titoli di debito che scadranno entro il 31 dicembre 2026 e intende detenere tali titoli di debito fino alla scadenza, sebbene possa investire ancora fino al 10% del proprio patrimonio netto in strumenti con scadenza oltre tale data.

Il Portafoglio potrebbe fare uso limitato di contratti derivati (i) a fini di copertura (riduzione del rischio) e (ii) per un'efficiente gestione del portafoglio.

**Periodo di offerta e validità**

Il Portafoglio avrà un periodo di offerta compreso con inizio il 31 gennaio 2023. Le attività di investimento del Portafoglio inizieranno alla fine del periodo di offerta. La liquidazione del Portafoglio è prevista per il 31 dicembre 2026 e gli utili saranno distribuiti agli investitori. La liquidazione del Portafoglio può essere dilazionata al massimo per quattro mesi.

**Glossario**

**Titoli di debito:** titoli che rappresentano l'obbligo di ripagare un debito con interessi.

**Paesi con mercati emergenti:** nazioni i cui mercati finanziari e le cui economie sono meno consolidati.

**Debito sovrano:** titoli di debito emessi da governi o enti pubblici.

**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**

Il Portafoglio è gestito attivamente e i suoi investimenti non sono effettuati con riferimento ad alcun benchmark.

**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 EUR.

**Valuta della classe di azioni:**

La valuta di riferimento della classe di azioni è EUR.

**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 possono essere riscattate in qualsiasi giorno di apertura della Borsa di New York e delle banche del Lussemburgo (in un giorno lavorativo). Le ultime unità di prezzo e altre informazioni pratiche sul presente Portafoglio sono reperibili all'indirizzo [www.alliancebernstein.com](http://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 4 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 imprevisi, 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 liquidità:** potrebbe diventare difficile acquistare o vendere determinati titoli nel momento o al prezzo desiderato.

È possibile ottenere ulteriori informazioni sui rischi nel prospetto del Fondo, all'indirizzo: [www.alliancebernstein.com](http://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. Per ogni periodo antecedente l'attivazione o riattivazione della classe di azioni sono stati utilizzati l'indice Bloomberg Euro-Aggregate Corporate 3-5 Year e una classe di azioni proxy (se pertinente) per simulare i potenziali rendimenti.

Per gli 4 anni gli scenari sfavorevole, moderato, e favorevole corrispondono rispettivamente ai periodi di ritorno luglio 2021 - luglio 2022, novembre 2016 - novembre 2020, luglio 2012 - luglio 2016.

Periodo di detenzione raccomandato:		4 anni	
Esempio di investimento:		10,000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito ed esiste il rischio di perdita parziale o totale dell'investimento effettuato.		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8,240 EUR</b>	<b>8,400 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17.6%	-4.3%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8,940 EUR</b>	<b>9,210 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-10.6%	-2.0%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10,100 EUR</b>	<b>10,600 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1.0%	1.5%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10,610 EUR</b>	<b>11,740 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6.1%	4.1%

La presente tabella illustra i ricavi potenzialmente ottenibili nei prossimi 4 anni, tenendo conto di scenari diversi e ipotizzando un eventuale investimento EUR 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 EUR 10,000.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>233 EUR</b>	<b>688 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	2.3%	1.6% 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 3.1% al lordo dei costi e del 1.5% 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
<b>Costi di ingresso</b>	Tale quota corrisponderà al 1,00% dell'importo da Lei pagato all'inizio dell'investimento. Questo rappresenta l'importo massimo da pagare anche se potrebbe essere inferiore.	Fino a 100 EUR
<b>Costi di uscita</b>	Non vengono addebitate commissioni di recesso per questa classe di azioni.	0 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1.31% del valore del Suo investimento annuo. Questo valore si tratta di una stima.	131 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0.00% 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.	0 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Non ci sono commissioni di performance per questa classe di azioni.	0 EUR

## 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 4 anni.

È possibile 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](http://www.alliancebernstein.com/go/Complaint-Policy)

## Altre informazioni pertinenti

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

**Performance passate:** le informazioni sulle performance passate per questa classe di azioni sono disponibili all'indirizzo [www.alliancebernstein.com](http://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.