



ALLIANCEBERNSTEIN®

產品資料概要

聯博

低波幅策略股票基金

2019年4月

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

本概要提供本基金的重要資料，
是銷售文件的一部分。
請勿單憑本概要作投資決定。

資料便覽

| | | | | |
|----------------------|---|----------------------------|---|--------------------|
| 管理公司： | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. | | | |
| 投資管理人： | AllianceBernstein L.P. (內部委任，美國特拉華州) | | | |
| 存管人： | Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. | | | |
| 交易頻密程度： | 每日 | | | |
| 基準貨幣： | 美元 | | | |
| 派息政策： | (i) A類、C類、I類、S#類及S1#類股份（及相應H類股份）： 無 (ii) AD類股份（及相應H類股份）： 目標為按月宣派及派付或由投資者選擇再投資* *股息可從資本中或實際上以資本撥付並降低本基金的資產淨值 | | | |
| 財政年度終結日： | 5月31日 | | | |
| 財政年度累計費用： | A類及AD類股份 （及相應H類股份） | A類H紐西蘭元及 AD類H紐西蘭元 股份 | AD類H人民幣股 份 | C類股份 |
| | 1.71% [†] | 1.70% [†] | 1.90% ^Δ | 2.16% [†] |
| | S#類股份（及相應H 類股份） | S1#類股份 | S1類H歐元#股份 | I類股份（及相應 H類股份） |
| | 0.05% [†] | 0.56% [†] | 0.54% [†] | 0.91% [†] |
| 最低投資額*： | 首次 | | 其後 | |
| A類、AD類及C類股份（及相應H類股份） | 2,000美元 15,000港元 2,000歐元 2,000澳元 3,000新加坡元 3,000紐西蘭元 2,000加元 2,000英鎊 人民幣10,000元 | | 750美元 5,000港元 750歐元 750澳元 1,000新加坡元 1,000紐西蘭元 750加元 750英鎊 人民幣3,750元 | |
| I類股份（及相應H類股份） | 1,000,000美元 1,000,000歐元 | | 無 | |
| S#類及S1#類股份（及相應H類股份） | 25,000,000美元 25,000,000歐元 | | 無 | |

#S類及S1類股份保留予機構投資者。
除非另行指明。

[†]累計費用的數值乃根據截至2018年11月30日止半年度的開支計算得出。該數值可能因年而異。累計費用的數值乃半年數值，計算方法為適用費用加上從本基金資產扣除的付款，再除以相關股份類別於該財政年度應佔的本基金平均資產淨值。

^Δ此股份類別的累計費用數值為估計數值。此股份類別的累計費用上限已訂為該數值，因此，於本傘子基金財政年度結束時，超過該數值部分的金額將由管理公司承擔。

*不同的最低投資額、其後投資額及最高投資額可適用於以不同貨幣計價的不同股份類別。投資者應參閱本傘子基金的發售文件了解詳情。

本基金是甚麼產品？

低波幅策略股票基金（「本基金」）是AB SICAV I 傘子基金（「本傘子基金」）的投資產品。本傘子基金是一家在盧森堡註冊的開放型可變資本投資公司，當地監管機關為盧森堡Commission de Surveillance du Secteur Financier。



目標及投資策略

目標

本基金的投資目標是長期資本增值。

策略

投資管理人擬物色其認為日後從根本上波動性較低及下跌風險較小的股本證券（一般為上市股本證券，但本基金可偶爾投資於尚未上市的新興市場證券）。波動性較低的股本證券指就回報標準差等因素而言，與市場或基準相比展現出較低波動性特征的股本證券。投資管理人利用專有風險模式、定量分析及市場研究衡量某個股本證券及本基金整體的波動性。投資管理人利用其專有風險及回報模式以及管理投資組合的判斷及經驗來建立尋求波動性最小化的基金，同時最大限度提升持倉質素。本基金將主要投資於成熟市場公司的股本證券，但本基金可購入任何國家的股本證券，包括新興市場。本基金可投資於證券，包括但不限於普通股及優先股、貨幣現貨及遠期合約、股票指數期貨、股票期權及交易所買賣基金。

投資管理人可利用各類金融衍生工具（包括但不限於股票指數期貨、貨幣遠期、股票指數及單一發行人期權）作對沖目的、有效基金管理或投資目的（作為直接投資於相關證券或工具的替代性投資）。本基金將不會廣泛地投資於金融衍生工具作投資用途。

本基金可將其最多10%的淨資產投資於並無現成市場的證券。本基金不會將其多於10%的資產淨值投資於由任何單一國家（包括其政府及該國的任何公營或當地機關）發行或擔保且信貸評級低於投資級別（定義見本傘子基金的認購章程）的證券。

本基金須承受市場、利率及貨幣波動及證券投資固有的其他風險。因此，不能保證投資管理人一定能透過物色其認為日後從根本上波動性較低及下跌風險較小的股本證券而實現長期資本增值的投資目標，或投資資本將得以保全或資本得以增值。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱發售文件以了解詳情，包括風險因素。

1. 國家風險—一般

本基金可投資於不同國家及地區發行人的證券。各國經濟在許多領域可能存在對本基金有利或不利的差別，包括國內生產總值或國民生產總值增長率、通貨膨脹率、資本再投資、資源自給及收支平衡。收歸國有、徵用或沒收性質稅項、貨幣凍結、政治變動、政府規例、政治或社會不穩定或外交事件均可能對一國的經濟或基金在該國的投資產生不利影響。

2. 國家風險—新興市場

本基金將投資於新興市場，面對的風險較高（例如流動性風險、貨幣風險、政治風險、監管風險及經濟風險），波動性亦會高於成熟市場。匯率波動可能對投資的價值造成負面影響或降低回報率—這些風險在新興市場更為明顯。

3. 股本證券風險

本基金將投資於股本證券並會承受市場風險，股本證券的價值可能因應個別公司的活動及業績或因投資氣氛、政治環境、整體市場及經濟狀況、區域及全球不穩定性以及匯率及利率的變動而波動，間或出現大幅波動。若本基金所投資股本證券的市場價值下跌，本基金的資產淨值或會受到不利影響，且投資者或會遭受重大損失。

4. 投資金融衍生工具的風險

本基金可使用衍生工具達到對沖及有效基金管理的目的，這可能涉及額外風險。在不利情況下，本基金使用的衍生工具未必能夠有效地達到對沖或有效基金管理的目的，且本基金可能會遭受重大損失。



5. 貨幣風險

本基金的相關投資可以一種或多種不同於本基金基準貨幣的貨幣計值，意味著相關投資的貨幣變動可能嚴重影響本基金股份的資產淨值。

6. 人民幣匯兌風險

人民幣現時不可自由兌換，且受中國政府實施的外匯管制規限。有關貨幣兌換管制及人民幣匯率變動可能對中國企業的經營及財務業績產生不利影響，進而將影響本基金的資產淨值。

概不保證人民幣不會貶值。任何貶值均可能對投資者於本基金的人民幣對沖股份類別的投資價值產生不利影響。基準貨幣並非人民幣的投資者可能會受到人民幣匯率變動的不利影響。

中國政府實施外匯管制及人民幣匯出中國大陸的政策。該等限制可能局限中國大陸以外的離岸人民幣市場的深度，並降低本基金的流動性。

本基金投資於以離岸人民幣計價及買賣的工具。雖然在岸人民幣（即CNY）及離岸人民幣（即CNH）屬同一貨幣，但兩者於不同及獨立的市場買賣。由於現行監管對在岸及離岸進行區分，各自的供求狀況導致不同的市場結算匯率。CNH與CNY之間的任何分歧可能會對擬透過投資於本基金的人民幣對沖股份類別取得CNY的投資參與的投資者產生不利影響。

7. 流動性風險

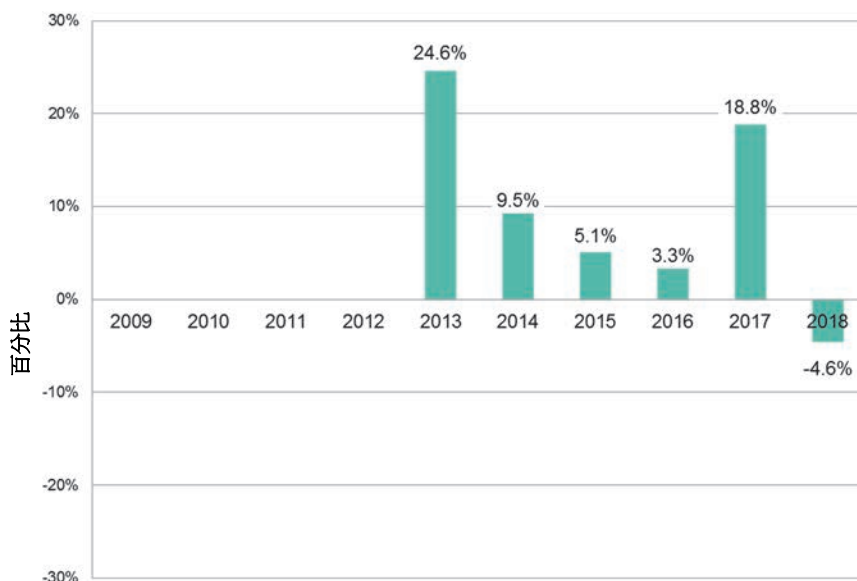
本基金可將其最多10%的淨資產投資於並無現成市場的證券。因此，本基金可能無法隨時出售該等證券或難以於有利時機或按有利價格買賣該等證券，這可能會對本基金的表現造成負面影響。

8. 以資本撥付股息的相關風險

在獲證監會事先批准並至少提前一個月向投資者發出通知的前提下，董事會可全權酌情決定修訂股息政策。股息率並非本基金回報的指示。股息可從本基金的資本中或實際上以資本撥付（由董事會酌情決定，此舉可構成部分退回或撤回投資者原本的投資）或來自原本投資應佔的任何資本收益，由此即時減低每股資產淨值。

本基金表現如何？

以下柱狀圖列示A類股份的過往表現，由於該類股份為專供香港投資者認購的股份類別，故獲管理公司指定為代表股份類別。



本基金成立年份：2012年

A類股份成立年份：2012年

- 過往表現資料並非未來表現的指示。投資者未必能悉數取回其投資金額。



- 表現是於曆年末以資產淨值作為比較基準，且股息再投資而計算得出。
- 該等數據顯示 A 類股份的價值於所示曆年增加或減少的幅度。
- 表現數據以美元計價，當中已包括累計費用，惟不包括閣下可能須支付的任何認購費及贖回費。倘沒有列示過往表現，即表示該年度並沒有可以提供表現的充足數據。

本基金有否提供保證？

本基金並無提供任何保證。閣下未必能取回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

(不同費用結構適用於不同股份類別。投資者應參閱本傘子基金的發售文件了解詳情。)

閣下或須繳付的費用

在買賣本基金的股份時，閣下可能須繳付下列費用：

| 費用 | 繳付金額 |
|------------------|---|
| 認購費（首次銷售費） | A類及AD類股份（及相應H類股份）：最高為購買價的5% I類股份（及相應H類股份）：最高為購買價的1.50% 不適用於其他股份類別 |
| 轉換費 ⁺ | 不適用 |
| 贖回費 | 不適用 |
| 或有遞延銷售費 | C類股份：如適用為目前資產淨值或所贖回股份原有成本（以較低者為準）最高1%（視乎持有年數） 不適用於其他股份類別 |

⁺任何由分銷商收取的額外費用或會仍然適用。

基金持續繳付的費用

以下費用將從本基金撥付。由於該等費用會減少閣下的投資回報，故對閣下構成影響。

| 費用 | 繳付金額 |
|---------------------------------|--|
| 管理費* | A類及AD類股份（及相應H類股份）：1.50% C類股份：1.95% I類股份（及相應H類股份）：0.70% S1 [#] 類股份（及相應H類股份）：0.50% 不適用於其他股份類別 |
| 存管人費* 應付行政管理人的行政費* 過戶代理費* | 不多於1.00% |
| 業績表現費 | 不適用 |
| 分銷費 | 不適用 |
| 應付管理公司的行政費* | S [#] 類及S1 [#] 類股份（及相應H類股份）：50,000美元或0.01%（以較低者為準） 所有其他股份類別（及相應H類股份）：0.05% |



ALLIANCEBERNSTEIN®

聯博
低波幅策略股票基金

*每年估資產淨值的百分比

S類及S1類股份保留予機構投資者。

其他費用

在買賣本基金的股份時，閣下可能須繳付其他費用。

其他資料

- 在每一營業日（紐約證券交易所及盧森堡銀行的營業日）於美國東部時間下午四時正（各為就美元計價股份類別的指令截止時間）或之前，或在每一營業日於歐洲中部時間下午一時正（各為就人民幣對沖股份類別的指令截止時間）或之前，或在每一營業日歐洲中部時間下午六時正（為就其他貨幣對沖股份類別的指令截止時間）或之前，經管理公司收妥認購及贖回股份要求後，閣下一般可按隨後釐定的本基金資產淨值（另加任何適用的費用及收費）認購及贖回股份。投資者請注意，香港分銷商可能對透過其發出的申請設定較早的截止時間。
- 本基金的資產淨值於每個營業日計算，並將於此網站www.alliancebernstein.com.hk供查閱，閣下亦可致電+852 2918 7888與聯博香港有限公司（作為本傘子基金的香港代表）聯絡。
- 投資者可於www.alliancebernstein.com.hk取得提供予香港投資者的其他股份類別的過往表現資料。
- 最近期12個月的股息組成情況（即從(i)可分派淨收益及(ii)資本中支付的相對金額），可向投資管理人及香港代表要求索取。股息組成情況亦可在網站www.alliancebernstein.com.hk查閱。

重要提示

閣下如有疑問，應諮詢專業意見。證監會對本概要的內容並不承擔任何責任，對其準確性或完整性亦不作出任何陳述。網站www.alliancebernstein.com.hk並未獲證監會審閱，而且可能包含未獲證監會認可的基金資料。