



ALLIANCEBERNSTEIN

# 產品資料概要

聯博

美元收益基金

2019年12月

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

本概要提供本基金的重要資料，  
是發售文件的一部分。  
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		
股息政策：	<p>(i) A類、B類、C類及I類股份： 目標為每日宣派，按月派付或由投資者選擇再投資*</p> <p>(ii) AA類、AT類、BA類、BT類、CT類、IT類、IA類及WT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*</p> <p>*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</p> <p>(iii) A2類、B2類、C2類、I2類及W2類股份(及相應H類股份)： 無</p>		
本基金財政年度終結日：	8月31日		
財政年度累計費用：	A類、AA類、AT類及A2類股份(及相應H類股份 <sup>□</sup> )	AA類H新加坡元股份	AA類H加元股份
	1.33% <sup>†</sup>	1.34% <sup>†</sup>	1.35% <sup>†</sup>
	B類、BA類、B2類及BT類股份(及相應H類股份)	C類、C2類及CT類股份	C2類H歐元股份
	2.03% <sup>†</sup>	1.78% <sup>†</sup>	1.79% <sup>†</sup>
	IA類、IT類及I2類股份(及相應H類股份 <sup>□</sup> )及I類股份	IA類H澳元股份	IT類H澳元股份
	0.78% <sup>†</sup>	0.77% <sup>†</sup>	0.79% <sup>†</sup>
	IT類H人民幣股份及WT類H英鎊股份	IT類H新加坡元股份	WT類(及相應H類股份 <sup>□</sup> )及W2類股份
0.95% <sup>A</sup>	0.80% <sup>†</sup>	0.62% <sup>†</sup>	
最低投資額*：	首次	其後	
A類、AA類、A2類、AT類、B類、BA類、B2類、BT類、C類、C2類及CT類股份(及相應H類股份)	2,000美元   2,000歐元	750美元   750歐元	
	2,000英鎊   15,000港元	750英鎊   5,000港元	
	2,000澳元   3,000新加坡元	750澳元   1,000新加坡元	
	2,000加元   3,000紐西蘭元	750加元   1,000紐西蘭元	
	20,000南非蘭特   人民幣10,000元	7,000南非蘭特   人民幣3,750元	



I類、I2類、IT類、IA類、W2類及WT類股份（及相應H類股份）	1,000,000 美元   1,000,000 歐元 1,000,000 澳元   8,000,000 港元 1,500,000 新加坡元   1,000,000 加元 1,500,000 紐西蘭元   500,000 英鎊 人民幣 5,000,000 元	無
-----------------------------------	---	---

□除非另行指明。

†累計費用的數值乃根據截至 2018 年 8 月 31 日止年度的開支計算得出。該數值可能因年而異。累計費用的數值乃全年數值，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。

△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。

•由 2016 年 12 月 15 日起，B 類、BA 類、B2 類及 BT 類股份（及相應 H 類股份）不再接納新及現有投資者發出的認購單。然而，投資者可要求將其持有的 B 類、BA 類、B2 類及 BT 類股份（及相應 H 類股份）轉換為另一由聯博保薦、於盧森堡成立並在香港獲認可向散戶分銷或以其他方式透過在香港的聯博認可交易商可供認購的 UCITS 基金的相同股份類別。

## 本基金是甚麼產品？

美元收益基金（「本基金」）是 AB FCP 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互惠投資基金，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

本基金的主要投資目標是透過投資於多元化固定收益證券組合，以求提供與保本相符的高經常收入。

### 策略

投資可涵蓋各種美國政府證券，包括美國政府充分信譽擔保的證券、由美國國庫券借貸權利擔保的證券及由發行機構本身的信譽擔保的證券。本基金亦可投資於由美國企業發行的固定收益證券與非美國企業及非美國政府（包括但不限於州省市）或其代理及屬下部門（「政府實體」）所發行的以美元計價的固定收益證券及各種按揭抵押證券和零票息證券。

本基金將至少維持其 65% 的總資產投資於美國發行人發行的證券。投資管理人預期，本基金將至少維持其 50% 的總資產投資於(i)認購章程所述的美國政府證券，及(ii)於投資時被視為投資級別（定義見本傘子基金的認購章程）證券的其他固定收益證券，或如未獲該評級，則由投資管理人確定具有同等質素。儘管如此，在某些市況下，投資管理人可將本基金 50% 以上的資產投資於評級低於投資級別的證券，惟投資管理人認為該等投資就當前市況及本基金的投資目標而言乃屬適當。按照上述主要投資策略，本基金亦可將其少於 30% 的淨資產投資於證監會界定的具損失吸收特點的債務工具，包括但不限於或有可轉換證券。

投資管理人預期，任何時候本基金將至少維持其 80% 的總資產投資於固定收益證券，而在任何情況下，本基金於該等證券的投資額將不會少於本基金總資產的一半。在任何情況下，本基金投資於美洲發行人發行的證券的金額將不得低於本基金總資產的三分之二。就此而言，「美洲發行人」乃指(i)於北美、南美或中美註冊或成立，或(ii)於北美、南美或中美設立及開展業務，或(iii)於北美、南美或中美從事最主要部分經濟活動的政府、政府機構、公司或其他機構。

在實施本基金的投資策略時，投資管理人預期不會使用銀行借貸。

本基金可使用金融衍生工具作對沖、風險管理、有效基金管理用途，以及作為直接投資於相關證券的替代性投資。該等金融衍生工具可包括使用交易所買賣和場外衍生工具（包括掉期、期權、期貨及貨幣交易）。



## 使用衍生工具／投資於衍生工具

本基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本基金資產淨值的 50 %。

## 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. 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。

### 2. 信貸風險—一般

本基金將投資於由不同公司及其他實體所發行的固定收益證券（包括債券），而本基金將承受個別發行人不履行此等固定收益證券的付款或其他責任的風險。

### 3. 信貸風險—下調風險

本基金將投資於固定收益證券（包括債券）。此等固定收益證券發行人的財務狀況可能出現不利變動，這情況可能進而導致具國際認可的統計評級機構下調給予此發行人及此發行人所發行固定收益證券的信貸評級。固定收益證券的信貸評級反映發行人及時償付利息或本金的能力—評級越低，違約風險越高。若發行人的財務狀況逆轉或信貸評級下調，可能導致相關固定收益證券的價格波幅擴大及產生不利影響，並對任何此等固定收益證券的流動性造成負面影響，並使其更加難以出售。

### 4. 信貸風險—國家債務

本基金投資政府機構的債券，將直接或間接承受到各國政治、社會及經濟變化的影響。特定國家的政治、社會及經濟變革可能影響相關政府及時償付或履行償債責任的意願。若國家債務發行人出現違約，本基金可能遭受重大損失。

### 5. 固定收益證券風險—較低評級及無評級證券

本基金將投資於高收益、高風險固定收益證券（包括債券），而有關投資屬低評級類別（即低於投資級別）或無評級。與較高評級證券相比，評級低於投資級別的固定收益證券被視為須承受較大的本金及利息損失風險，且就發行人支付利息及償還本金的能力而言投機程度極高，其償付能力於經濟狀況持續惡化的期間或利率持續上升的期間可能會降低。較低評級證券市場的交投可能較優質證券市場更為疏落及淡靜，因此可能對該等證券的出售價格帶來不利影響。由此，本基金連同本基金的投資者可能會蒙受損失。

### 6. 固定收益證券風險—利率

本基金投資於固定收益證券，其價值與利率變動一般成反比，並可影響本基金的淨資產。利率上升時，固定收益證券的價格一般會下降，反之亦然。長期證券的價格波動一般較短期證券大。

### 7. 固定收益證券風險—一般

本基金將投資於價值將會受到利率及匯率波動及發行人的信貸質素的變動而變動的固定收益證券。

### 8. 不流通資產風險

於有利時間或以有利價格買賣證券的困難程度，可能對本基金的表現造成負面影響。

### 9. 管理風險

由於本基金是主動式管理的投資基金，因此可能承受管理風險。投資管理人將運用其投資技巧及風險分析為本基金作出投資決策，但不能保證其決策會產生預期結果。

### 10. 人民幣類別的相關風險

人民幣現時不可自由兌換，且受外匯管制及限制規限。概無法保證人民幣不會貶值。人民幣出現任何貶值均可能對投資者於本基金人民幣類別的投資價值產生不利影響。計算人民幣類別的價值時，將使用香港的離岸人民幣（「CNH」）。CNH匯率可能較中國在岸人民幣（「CNY」）的匯率存在溢價或折讓，亦可能有顯著的買賣差價。雖然CNH及CNY是相同的貨幣，但兩者在不同及分開的市場進行買賣，且兩個市場獨立運作。因此，CNH與CNY的匯率未必相同，且變動方向可能並不相同。



ALLIANCEBERNSTEIN

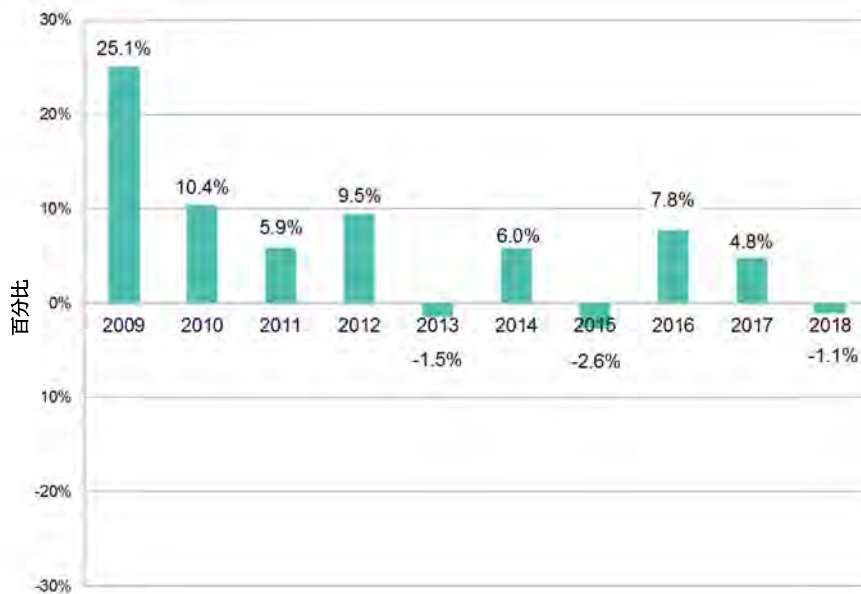
非以人民幣為基礎（如香港）的投資者於投資人民幣類別時可能須將港元或其他貨幣兌換成人民幣。其後，投資者可能亦須將人民幣贖回所得款項（在出售股份時收到）及所收到的人民幣分派（如有）兌換回港元或其他貨幣。於此等過程中，倘若於收取人民幣贖回所得款項及／或人民幣分派（如有）後，人民幣兌港元或其他貨幣出現貶值，則投資者將招致貨幣兌換成本，並可能蒙受損失。於特殊情況下，由於適用於人民幣的外匯管制及限制，以人民幣支付的贖回付款及／或股息支付可能會被延遲。

### 11. 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，管理公司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（由管理公司酌情決定，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AT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：1993年

AT類股份成立年份：2002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AT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。

### 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？

（不同收費架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、AA類、A2類及AT類股份（及相應H類股份）：最高為購買價的5%





ALLIANCEBERNSTEIN

	I 類、I2 類、IT 類及 IA 類股份（及相應 H 類股份）：最高為購買價的 1.5%
	不適用於其他股份類別
轉換費 <sup>+</sup>	不適用
贖回費	不適用
或有遞延銷售費	B 類、BA 類、B2 類及 BT 類股份（及相應 H 類股份）：（如適用）最高為所贖回股份的現行資產淨值或原始成本（以較低者為準）的 3%（視乎持有年期）
	C 類、C2 類及 CT 類股份（及相應 H 類股份）：（如適用）最高為所贖回股份的現行資產淨值或原始成本（以較低者為準）的 1%（視乎持有年期）
	不適用於其他股份類別

<sup>+</sup>任何由分銷商收取的額外費用或會仍然適用。

### 基金繳付的持續經營費用

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、AA 類、A2 類、AT 類、B 類、BA 類、B2 類及 BT 類股份（及相應 H 類股份）：1.10% C 類、C2 類及 CT 類股份（及相應 H 類股份）：1.55% I 類、I2 類、IT 類及 IA 類股份（及相應 H 類股份）：0.55% W2 類及 WT 類股份（及相應 H 類股份）：最高為 0.55%
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%
績效費	不適用
分銷費*	B 類、BA 類、B2 類及 BT 類股份（及相應 H 類股份）：0.70% 不適用於其他股份類別
應付管理公司的行政費*	所有股份類別（及相應 H 類股份）：0.10%

\*每年佔資產淨值的百分比

#### 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（為就美元計價股份類別的指令截止時間）或之前，在每一營業日（紐約證券交易所及盧森堡銀行的營業日）於歐洲中部時間下午一時正（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（紐約證券交易所及盧森堡銀行的營業日）於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）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](http://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](http://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。



ALLIANCEBERNSTEIN®

- 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](http://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聲明。

網站 [www.alliancebernstein.com.hk](http://www.alliancebernstein.com.hk) 未經證監會審閱，並可能載有未獲證監會認可的基金資料。