



ALLIANCEBERNSTEIN®

2020年4月

聯博香港有限公司

- 本概要為閣下提供有關聯博（香港）環球價值基金（「本子基金」）的重要資料。
- 本概要是銷售文件的一部分，且必須與本子基金的說明備忘錄一併閱讀。
- 閣下不應單憑本概要而投資於本產品。

**資料便覽**

管理人：	聯博香港有限公司
受託人：	State Street Trust (HK) Limited
交易頻密程度：	每日
基準貨幣：	美元
派息政策：	<p><u>(i) AD類H人民幣單位：</u> 目標為按月以穩定分派率宣佈及支付分派。分派可來自於總收入*（扣除費用及開支前）及歸屬於每個類別的資本。</p> <p>*管理人可酌情決定從總收入中支付股息，同時從資本中支付所有或部分該類別的費用及開支，從而令用於支付股息的可分派收益增加，故此股息可實際上從資本撥付。</p> <p><u>(ii) A類H人民幣單位：</u> 無</p>
年度累計費用：	<p>AD類H人民幣單位：2.01%^</p> <p>A類H人民幣單位：2.01%^</p>
本子基金的財政年度終結日：	8月31日
最低投資額：	<p><u>AD類H人民幣及A類H人民幣單位：</u> 首次人民幣10,000元 其後人民幣4,000元</p>

^累計費用的數值乃根據截至2019年8月31日止年度的開支計算得出。該數值可能因年而異。累計費用的數值乃年度數值，計算方法為適用費用加上從本子基金資產扣除的付款，再除以相關類別於該財政年度應佔的本子基金平均資產淨值。

**本子基金是甚麼產品？**

本子基金是聯博（香港）單位信託基金系列的子基金。聯博（香港）單位信託基金系列是根據香港法例作為傘子基金成立的單位信託基金。

## 目標及投資策略

### 目標

本子基金是將其所有或絕大部分資產投資於 AB FCP I 傘子基金旗下基金之環球價值基金（「**相關計劃**」）（其為根據盧森堡法律合資格作為 UCITS 及獲證監會認可的互惠投資基金(fonds commun de placement)）的聯接基金。

相關計劃的投資目標是透過投資於相關計劃投資管理人確定為估值偏低的環球股本證券組合，以達致長期資本增值。

### 策略

相關計劃主要投資於多個不同行業中被相關計劃的投資管理人確定為估值偏低而基礎穩固的公司的股票。在選擇股票時，相關計劃的投資管理人的價值投資團隊致力於物色長期盈利能力及派息能力並未於現行股票市值中反映的公司。

相關計劃投資於不同地域的股票組合，其中包括成熟及新興市場國家的股票，亦可投資於貨幣相關衍生工具以管理相關計劃的貨幣風險。相關計劃可投資於任何一個國家或地區的總資產部分不受任何限制，但相關計劃對在新興市場國家註冊的發行人的證券作出的投資，預期不會超過相關計劃淨資產的30%。相關計劃的投資管理人預期，相關計劃至少有90%的總資產將投資於股本證券，而在任何情況下，投資於該等證券的金額將不會少於相關計劃總資產的三分之二。

按照上述主要投資策略，相關計劃亦可將其少於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。

相關計劃有權使用金融衍生工具達到對沖、風險管理、有效投資組合管理及投資目的。有效投資組合管理及對沖技巧可能包括使用交易所買賣及場外交易衍生工具，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

本子基金的衍生工具風險承擔淨額最多可達本子基金資產淨值的 50 %。

## 本子基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱說明備忘錄以了解詳情，包括風險因素。

### 1. 投資風險

本子基金所持投資的價值或會下跌，故閣下投資於本子基金可能會蒙受損失。

### 2. 投資於相關計劃的風險

除本子基金收取的開支及收費外，投資者應注意，投資於相關計劃可能涉及額外費用，例如，相關計劃服務供應商收取的費用及開支。

此外，不能保證 1)相關計劃將一直具備足以應付所提出的贖回要求的充裕流動資金；及 2)相關計劃的投資目標及策略將可成功達致。此等因素或會對本子基金及其投資者造成不利影響。

### 3. 國家風險

相關計劃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相關計劃有利或不利的差別，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本子基金或相關計劃在該國的投資產生不利影響。

### 4. 新興市場風險

相關計劃將投資於新興市場，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。

**5. 貨幣風險**

相關投資可以一種或多種不同於相關計劃基準貨幣或本子基金基準貨幣的貨幣計值。這意味著相關投資的貨幣變動可能嚴重影響相關計劃或本子基金的資產淨值。

**6. 有關金融衍生工具的風險**

相關計劃有權使用金融衍生工具達到對沖及有效投資組合管理的目的，這可能涉及額外風險。在不利情況下，使用衍生工具未必能夠有效地達到對沖或有效投資組合管理的目的，且本子基金或相關計劃可能會遭受重大損失。

**7. 有關人民幣類別的風險**

人民幣現時不可自由兌換，且受外匯管制及限制規限。不能保證人民幣不會貶值。一旦人民幣貶值，投資者於本子基金的人民幣類別的投資價值可能會受到不利影響。人民幣類別將採用香港的離岸人民幣（「CNH」）計價。與中國在岸人民幣（「CNY」）的匯率比較，CNH 的匯率可能出現溢價或折讓，並可能出現顯著的買賣差價。雖然 CNH 及 CNY 代表同一種貨幣，但它們卻在獨立運作的不同及獨立市場買賣。因此，CNH 與 CNY 的匯率未必相同，其走勢方向亦未必一致。

並非以人民幣為基礎（例如香港）的投資者在投資於人民幣類別時可能須將港元或其他貨幣兌換為人民幣。其後，投資者亦可能須將人民幣贖回所得款項（於出售單位時收到）及所收取的人民幣分派（如有）再兌換為港元或其他貨幣。在該等過程中，當收到人民幣贖回所得款項及／或人民幣分派（如有）時，如人民幣兌港元或其他貨幣貶值，投資者將招致貨幣兌換費用，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。

**8. 有關對沖人民幣類別的風險**

就人民幣對沖類別而言，投資者須承擔有關對沖費用，而視乎當時市況，有關費用金額可能相當龐大，並將反映於相關類別的資產淨值。如用作對沖的工具的對手方違約，人民幣對沖類別的投資者或須承擔在並無對沖情況下的人民幣貨幣匯率風險，並可能因此蒙受進一步損失。概不保證對沖策略將可有效地實行，如出現該情況，投資者可能須承受以下在並無對沖情況下投資於人民幣類別的風險：由於人民幣類別的單位價格以人民幣計值，但本子基金將擁有有限度的人民幣計值相關投資及其基準貨幣為美元，因此，即使相關投資的價格及／或基準貨幣的價值上升或維持穩定，但如人民幣兌相關投資的貨幣及／或基準貨幣的升值幅度大於相關投資及／或基準貨幣的升值幅度，則投資者仍可能蒙受損失。此外，在人民幣兌相關投資的貨幣及／或本子基金的基準貨幣（即美元）升值，而相關投資的價值下跌的情況下，投資者於人民幣類別投資的價值亦可能蒙受額外損失。

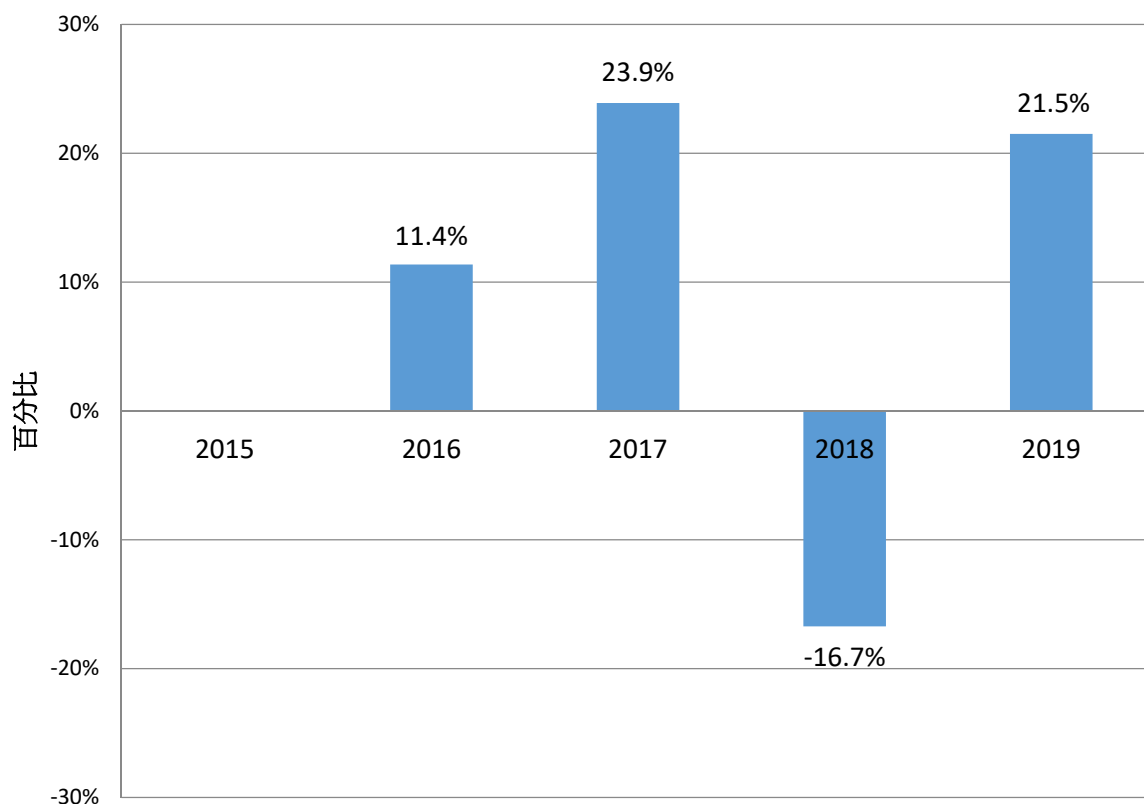
雖然對沖策略可保障投資者免受本子基金的基準貨幣及／或非人民幣計值相關投資的其他貨幣兌人民幣的價值下跌所影響，但另一方面，該策略將限制人民幣對沖類別受惠於基準貨幣／非人民幣計值相關投資的其他貨幣兌人民幣升值時可能取得的任何潛在收益。

**9. 從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，管理人可全權酌情決定修訂股息政策。股息率並非本子基金回報的指示。股息可實際上從本子基金的資本撥付（由管理人酌情決定），此舉可構成部分退回或提取投資者原本的投資或來自該原本投資應佔的任何資本收益，由此即時減低相關單位的資產淨值。

**本子基金表現如何？**

以下柱狀圖列示 A 類 H 人民幣單位的過往表現，由於該類別為專供香港投資者認購的單位類別，故獲管理人指定為代表單位類別。



- 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。
- 該等數值顯示 A 類 H 人民幣單位的價值於所示曆年增加或減少的幅度。表現數據以人民幣計價，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。
- 本子基金的成立年份：2015 年
- A 類 H 人民幣單位的成立年份：2015 年

**本子基金有否提供保證？**

本子基金並無提供任何保證。閣下未必能全數取回閣下投資的款項。

**投資本子基金涉及哪些費用及收費？**

**閣下或須繳付的費用**

在買賣本子基金的單位時，閣下可能須繳付下列費用。

**費用**

認購費

（佔發行價的百分比）

**閣下繳付金額**

所有類別：最高為 5.00%

交換費用<sup>+</sup>

（佔被交換總額的百分比）

所有類別：零<sup>（附註 1）</sup>

贖回費（佔贖回金額的百分比） 不適用

\*分銷商收取的任何其他費用或仍適用。

### 本子基金持續繳付的費用

以下開支將從本子基金中撥付。閣下的投資回報可能因而減少。

	本子基金	相關計劃	合計費用 <sup>(附註2)</sup>
<b>管理費</b>	所有類別：每年佔資產淨值的1.50% <sup>(附註1)</sup>	SD類股份：零	所有類別：每年佔資產淨值的1.50%
<b>受託人費</b>	所有類別：每年佔資產淨值的0.035% <sup>(附註1)</sup>	不適用	所有類別：每年佔資產淨值的0.035%
<b>行政費</b>	所有類別：最高每年佔資產淨值的1%	最高每年佔相關計劃資產淨值的1.00%	請參閱附註2
<b>託管人／存管人費</b>	計入受託人費		請參閱附註2
<b>註冊處／過戶代理費</b>	最高每年佔資產淨值的0.50%		請參閱附註2
<b>應付管理公司的行政費</b>	不適用	50,000美元或每年佔每日平均資產淨值的0.01%，以較低者為準	請參閱附註2
<b>業績表現費</b>	不適用	不適用	不適用

附註1：閣下應注意，透過向單位持有人發出至少一個月的事先通知，交換費用、管理費及受託人費的目前費率可予提高（最高至指定允許上限）。有關詳情，請參閱說明備忘錄「交換」及「費用及開支」兩節。

附註2：只要本子基金是相關計劃的連接基金，管理人自願承諾，於任何財政年度，有關本子基金某一類別的合計費用及開支（包括任何管理費、受託人費及所有其他費用及開支，但不包括若干其他稅項、經紀佣金或其他交易費用及借款利息）不得超過以下兩項的總和：(i)每年佔財政年度資產淨值的1.90%及(ii)相關計劃的SD類別股份應佔的費用及開支（上限為每年佔該股份類別於財政年度應佔平均資產淨值的0.12%），即合共每年2.02%（「上限」）。倘有關本子基金某一類別的費用及開支超出上限，本子基金可自應付管理人的款項中扣減，或管理人將以其他方式承擔該等超出的費用及開支。倘有關本子基金某一類別的實際合計費用及開支低於或等於上限，則實際合計費用及開支將向相關類別收取及由相關類別承擔。

### 其他費用

在買賣本子基金的單位時，閣下可能須繳付其他費用及收費。

### 其他資料

- 註冊處（透過認可分銷商）在緊接相關交易日前的營業日下午5時正（香港時間）（即交易截止時間）或之前收受閣下的要求後，閣下一般可按本子基金的發行價及變現價購買及贖回單位。分銷商可就接收有關認購或贖回的指示而設定一個於交易截止時間前的較早截止時間。投資者應與有關分銷商確認有關安排。
- 本子基金的發行價及變現價於每一交易日計算，並刊登於管理人網站 [www.alliancebernstein.com.hk](http://www.alliancebernstein.com.hk)，閣下亦可致電管理人 +852 2918 7888。此網站未經證監會審閱或認可。

- 以下資料可向管理人要求索取：
  - 過去 12 個月的分派組成情況（即從可分派淨收益及資本中支付的相對金額）。

**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。