產品資料概要

聯博
新興市場股債基金
2023年8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) AD類及ID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** **(ii) A類、C類及I類股份（及相應H類股份）：** **無**
本基金財政年度終結日：	**5月31日**

財政年度累計費用：			
A類（及相應H類股份）[1]及AD類H歐元股份		AD類（及相應H類股份）[1]、A類H澳元、A類H英鎊及A類H新加坡元股份	
1.83%†		1.82%†	
C類股份	I類歐元及I類H英鎊股份	I類（及相應H類股份）[1]及ID類股份	
2.28%†	1.02%†	1.03%†	

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 | 2,000歐元 | 2,000英鎊 15,000港元 | 2,000澳元 | 2,000加元 3,000新加坡元 | 離岸人民幣10,000元	750美元 | 750歐元 | 750英鎊 5,000港元 | 750澳元 | 750加元 1,000新加坡元 | 離岸人民幣3,750元
I類及ID類股份（及相應H類股份）	1,000,000美元 | 1,000,000歐元 500,000英鎊	無

[1]除非另行指明。

†累計費用的數值乃根據截至2022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。累計費用的數值乃年化數值，以半年度報告的資料為依據，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。

*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銷售文件了解詳情。

本基金是甚麼產品？

新興市場股債基金（「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

本基金尋求透過結合收益及資本增長（總回報）隨時間增加 閣下的投資價值，同時尋求緩和波動性。

策略

在以主動式管理本基金時，投資管理人運用基本因素研究及專有定量分析，靈活調整各個不同資產類別的投資參與，目標是在所有市場狀況下建立最佳風險／回報基金（由上而下及由下而上方法）。

在正常市場狀況下，本基金通常投資於新興市場（即未被世界銀行界定或投資管理人認定為「高收入」的國家，包括前緣市場的子類別）發行人之股本證券及任何信貸質素的債務證券。本基金亦可尋求對其他資產類別，例如：商品、房地產、貨幣及利率，以及合資格指數作出投資參與。

本基金可將最多30%的資產淨值投資於可受惠於新興市場機會的已發展市場發行人之股本或債務證券。

本基金對股票、債務證券或貨幣所可能投資的資產淨值比例並不受任何限制。因此，於任何時刻本基金在以上其中一種資產類別所作的投資可能超過其資產淨值的50%。本基金的持倉的信貸質素[1]、國家、產業界別（包括商品相關持倉）及市值亦不受限制。

本基金的投資可包括可換股證券、預託證券、房地產投資信託基金(REIT)及交易所買賣基金(ETF)。

本基金可憑藉外資准入制度或債券通、中華通或合格境外投資者計劃（或隨著市場發展，通過其他渠道）透過中國銀行間債券市場，將其少於30%的資產淨值投資於在岸人民幣計價證券。

本基金亦可將其少於30%的資產淨值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、其他一級和二級資本工具及高級非優先債務。在發生觸發事件時，此等工具可能面臨或有減記或或有轉換為普通股。

本基金使用衍生工具作對沖（降低風險）、有效基金管理及其他投資目的（包括為取得額外投資參與及建立合成短倉）。

在特殊情況下（例如市場崩盤或重大危機），本基金可暫時將最多100%投資於現金、現金等價物（例如銀行存款、存款證、商業票據及國庫票據）及優質短期證券，作現金流管理目的。若本基金進行防守性投資，則可能不貫徹追求其目標。

[1]投資級別證券指獲標準普爾評為BBB-或以上、獲穆迪評為Baa3或以上及／或獲惠譽評為BBB-或以上，或獲一間NRSRO給予同等評級或（就中國債券而言）一間中國評級機構給予相應評級的債務證券。如投資管理人相信發行人的財務狀況或該等證券本身所提供的保障將風險限制在與符合本基金的目標及政策的獲評級證券所承受的相若風險，則無評級證券將獲考慮。就本基金而言，「無評級證券」被界定為並無信貸評級的證券，不論其發行人是否有信貸評級。

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。請參閱銷售文件以了解詳情，包括風險因素。

1. 一般投資風險

本基金的投資價值可能由於下列任何主要風險因素而下降，因此 閣下對本基金的投資可能遭受損失。概不保證會償還本金。

2. 股本證券風險

本基金的股本證券投資面臨一般市場風險，其價值可能因多種因素而波動，例如：投資氣氛、政治和經濟狀況變化及發行人特定因素。

3. 小市值公司風險

與大市值公司的股份相比，小市值及中市值公司的股份流動性可能較低，其價格在面對不利的經濟發展時更為波動－小型公司面對的風險通常較高，原因是該等公司的產品線、市場及財務資源有限。

4. 債務證券風險

- 信貸／交易對手風險

  本基金面臨本基金可能投資的債務證券的發行人之信貸／違約風險。

- 利率風險

  本基金投資於債務證券，其價值一般與利率變化呈相反的走勢，並可能影響本基金的資產淨值。當利率上升時，債務證券價格一般會下降，反之亦然。長期證券的價格升跌幅度往往大於短期證券。

- 波動性及流動性風險

  相比起較成熟的市場，欠成熟的新興市場之債務證券可能面臨較高波動性及較低流動性。於該等市場買賣的證券價格可能面臨起伏。此等證券的買賣差價可能較大，而本基金可能招致重大的交易成本。

- 評級下調風險

  本基金將投資於債務證券（包括債券）。此等債務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此發行人及此發行人所發行之債務證券的信貸評級被下調。債務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。若發行人及債務證券的財務狀況逆轉或信貸評級下調，可能導致相關債務證券的價格波幅擴大及產生不利影響，並對任何此等債務證券的流動性造成負面影響，使其更加難以出售。本基金的價值可能受到不利影響。投資管理人可能無法出售被降級的債務證券。

- 與評級低於投資級別或無評級債務證券相關的風險

  本基金將投資於高收益、高風險且屬較低評級類別（即低於投資級別）或無評級的債務證券（包括債券）。與較高評級證券相比，評級低於投資級別及無評級的債務證券被視為須承受較高的波動性及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被視為相當投機，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比起較高評級證券市場更為疏落及淡靜，可能對該等證券的出售價格帶來不利影響。因此，本基金及因而本基金的投資者可能會蒙受損失。

- 國家債務風險

  本基金將因投資於政府機構發行或擔保的債券而面臨多個國家的政治、社會及經濟轉變的直接或間接影響。在不利情況下，此等特定國家的政治、社會及經濟轉變可能影響相關政府及時償付或履行償債義務的能力或意願，或可能要求本基金參與該等債務的重組。若國家債務發行人出現違約，本基金可能遭受重大損失。

- 估值風險

  本基金投資的估值可能涉及不確定性及判斷。若該估值最終證實不準確，這可能影響本基金的資產淨值計算。

- 信貸評級風險

  評級機構給予的信貸評級存在限制，並非任何時候均可保證證券及／或發行人的信用可靠性。

- 信貸評級機構風險

  中國內地的信貸評估系統及中國內地採用的評級方法可能有別於其他市場所採用者。因此，中國內地信貸評級機構給予的信貸評級與其他國際評級機構所給予者可能不具直接可比性。

5. 新興市場風險

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、經濟風險、法律及稅務風險、結算風險及託管風險），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。

6. 投資金融衍生工具的風險

投資金融衍生工具涉及的風險包括交易對手／信貸風險、流動性風險、估值風險、波動性風險及場外交易風險。金融衍生工具的槓桿元素／成分可能導致損失遠高於本基金對金融衍生工具投資的金額。金融衍生工具的投資參與可能導致本基金遭受重大損失的高風險。

7. 集中風險

本基金的投資集中於特定地域。相比擁有更分散投資組合的基金，本基金的價值可能更為波動。本基金的價值可能更容易受影響市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

8. 貨幣風險

本基金的相關投資可能以一種或多種不同於本基金基準貨幣的貨幣計值。另外，股份類別可指定本基金基準貨幣以外的貨幣。這表示匯率管制的變動、該等相關投資的貨幣走勢及此等貨幣與基準貨幣之間的匯率波動可能對本基金股份的資產淨值造成重大不利影響。

9. 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。

非以人民幣為基礎的投資者面臨外匯風險，概不保證人民幣相對於投資者的基準貨幣（例如：港元）的價值不會貶值。人民幣貶值可能對投資者於本基金的投資價值造成不利影響。

儘管離岸人民幣（CNH）及在岸人民幣（CNY）是相同的貨幣，但兩者的匯率不同。CNH與CNY之間的偏離可能對投資者造成不利影響。

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。

10. 商品相關證券風險

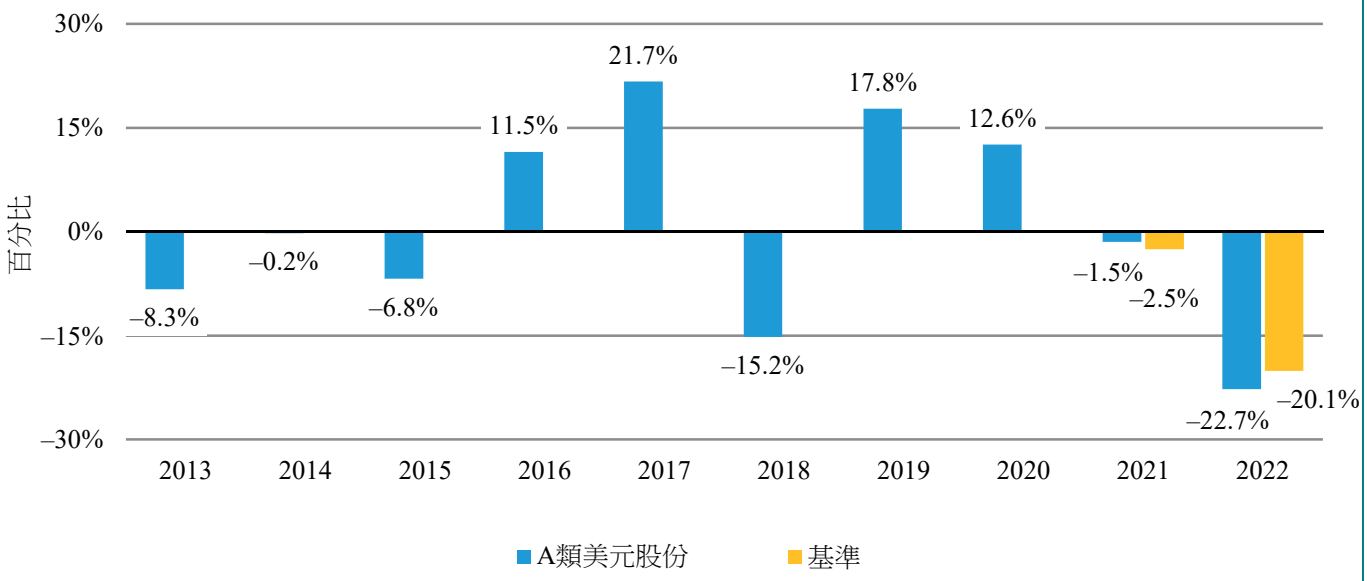
本基金可投資於商品相關證券，包括業務依賴於商品價格或可能嚴重受商品價格影響的公司的證券。眾多事件或情況均可能影響商品市場及商品相關公司，包括但不限於一般經濟及政治狀況；戰爭、其他武裝衝突、恐怖主義及犯罪活動；火災、洪澇及其他自然災害；政府機構行為，如施加更加嚴格的貿易監管、執行或限制；一名主要或多名生產商（如石油輸出國組織）的行動；可能突然產生不可預見的重大供需變動；商品投機或其他破壞市場影響；商品及相關原材料付運過程中斷；影響能源公司或其他商品相關業務的法律變動；及環保法律及法規。

11. 以資本撥付股息的相關風險

在獲證監會事先批准（如有規定）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。貨幣對沖股份類別的分派金額及資產淨值可能受到貨幣對沖股份類別的參考貨幣與本基金的基準貨幣之間利率差異的不利影響，導致從資本中撥付的分派金額增加，從而造成比其他非對沖股份類別更大的資本流失。

本基金表現如何？

以下柱狀圖列示A類美元股份的過往表現，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：2011年
A類美元股份成立年份：2011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 類美元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。
- 自 2020 年 5 月 4 日起，本基金的基準為 MSCI 新興市場指數。

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銷售文件了解詳情。）

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類及ID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）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

[+]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）：1.60% C類股份：2.05% I類及ID類股份（及相應H類股份）：0.80%
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*	所有股份類別：0.05%

*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（為就所有股份類別（另有指明除外）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（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）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未經證監會審閱，並可能包含未獲證監會認可的基金資料。