



# 產品資料概要

聯博

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

環球高收益基金

2017年1月

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類及C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類及IA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、S類<sup>#</sup>及S1類<sup>#</sup>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、A2類、AA類及AT類股份（及相應H類股份 <sup>□</sup> ）	AA類H紐西蘭元及AA類H英鎊股份	A2類H歐元股份
	1.82% <sup>†</sup>	1.83% <sup>†</sup>	1.81% <sup>†</sup>
	B類、BA類及B2類（及相應H類股份）、BT類H歐元、BT類H澳元、BT類H加元及BT類H紐西蘭元股份	BT類股份（及相應H類股份 <sup>□</sup> ）	C類、C2類及CT類股份
	2.82% <sup>†</sup>	2.81% <sup>†</sup>	2.27% <sup>†</sup>
	C2類H歐元股份	I2類及IT類股份（及相應H類股份 <sup>□</sup> ）	IT類H紐西蘭元股份
	2.26% <sup>†</sup>	1.27% <sup>†</sup>	1.30% <sup>†</sup>
	IA類H澳元、IT類H加元及IT類H英鎊股份	IT類H歐元股份	I2類H歐元股份
	1.29% <sup>†</sup>	1.27% <sup>^</sup>	1.26% <sup>†</sup>
S類 <sup>#</sup> 股份	S類H <sup>#</sup> 歐元股份		
0.94% <sup>†</sup>	0.10% <sup>^</sup>		
最低投資額*：	首次	其後	
A類、AA類、A2類、AT類、B類 <sup>•</sup> 、BA類 <sup>•</sup> 、B2類 <sup>•</sup> 、BT類 <sup>•</sup> 、C類、C2類及CT類股份（及相應H類股份）	2,000美元   2,000歐元   15,000港元 2,000澳元   3,000新加坡元 2,000加元   2,000英鎊 3,000紐西蘭元   20,000南非蘭特	750美元   750歐元   5,000港元 750澳元   1,000新加坡元   750加元 750英鎊   1,000紐西蘭元 7,000南非蘭特	
I2類及IT類股份（及相應H類股份）及IA類H澳元股份	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 500,000英鎊   1,500,000紐西蘭元	無	
S類 <sup>#</sup> 及S1類 <sup>#</sup> 股份（及相應H類股份）	25,000,000美元   20,000,000歐元 15,000,000英鎊	無	



□ 除非另行指明。

#S 類及 S1 類股份乃保留給機構投資者。

† 累計費用的數值乃根據截至 2016 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。

^ 此累計費用數值為估計數值，並基於 IT 類股份的累計費用數值而得出。亦請參閱上文 IT 類股份的累計費用數值適用的附註<sup>†</sup>。

△ 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？

環球高收益基金（「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

本基金的投資目標是主要通過投資於世界各地發行人的高收益債務證券（包括美國及新興市場國家發行人），獲取高額的當前收入及整體總回報。

### 策略

本基金在任何時候均主要將其至少三分之二的資產投資於世界各地發行人的高收益債務證券，包括美國及新興市場國家發行人。本基金有意將其資產分配予：美國高收益非投資級別（定義見本傘子基金的認購章程）公司債券、新興市場國家發行人的非投資級別債務證券，以及新興市場國家發行的國家債務。如投資級別證券具備合意的收益率和／或總回報特點，本基金可投資於該等證券。本基金不得將其總資產的20%以上投資於一個國家，惟該限制不適用於本基金對美國發行人的投資。持有的項目可包括債務證券（該等債務證券為到期日不同的短期至長期債券）。本基金預期絕大部分的資產可以美元以外貨幣計價。

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，以及用作直接投資於相關證券的替代性投資。有效基金管理及對沖技巧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）。然而，本基金將不會廣泛地投資於金融衍生工具以作投資用途。

## 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. 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。

#### 5. 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。

#### 6. 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。

#### 7. 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。

#### 8. 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。

#### 9. 管理風險

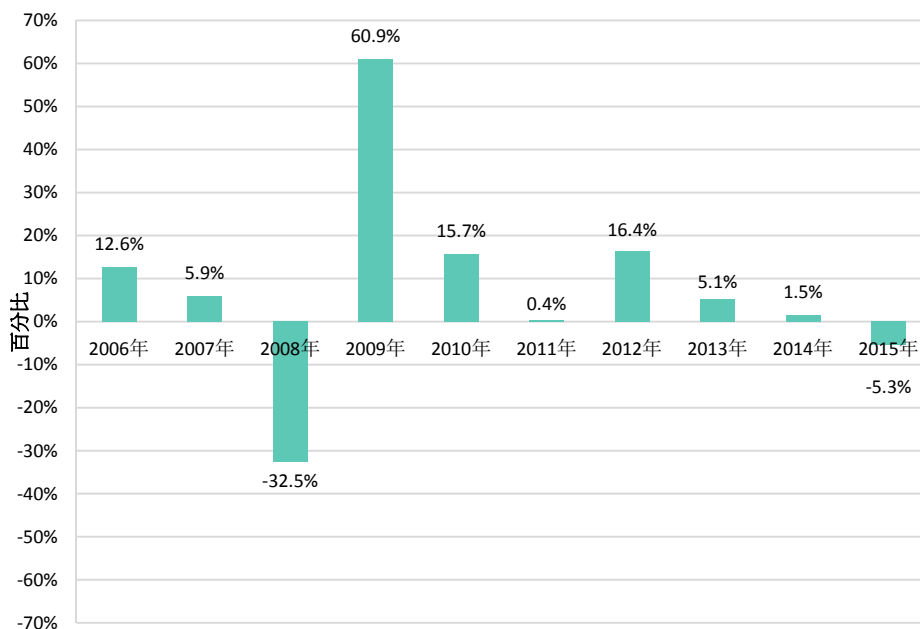
由於本基金是主動式管理的投資基金，因此可能承受管理風險。投資管理人將運用其投資技巧及風險分析為本基金作出投資決策，但不能保證其決策會產生預期結果。

#### 10. 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：1997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%  I2 類、IT 類（及相應 H 類股份）及 IA 類 H 澳元股份：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

基金繳付的持續經營費用	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）：最高為 1.7% C 類、C2 類及 CT 類股份（及相應 H 類股份）：最高為 2.15% I2 類、IT 類（及相應 H 類股份）及 IA 類 H 澳元股份：最高為 1.15% S 類 <sup>#</sup> 股份（及相應 H 類股份）：無 S1 類 <sup>#</sup> 股份（及相應 H 類股份）：0.90%
存管人費* 應付行政管理人的行政費* 過戶代理費*	截至 2016 年 8 月 31 日，行政管理人費、存管人費（前稱託管人費）及過戶代理費的數額佔本基金資產淨值的百分比分別為 0.001% 以下、0.01% 及 0.07%。此等費用的增減是取決於本基金資產及交易量或其他原因。
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）：1.00% 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）：最高為 0.10%

\*每年佔資產淨值的百分比

<sup>#</sup>S 類及 S1 類股份乃保留給機構投資者。

### 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（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（各為就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.abglobal.com.hk](http://www.abglobal.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.abglobal.com.hk](http://www.abglobal.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.abglobal.com.hk](http://www.abglobal.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.abglobal.com.hk](http://www.abglobal.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。