

重要提示：本函件需閣下即時處理。倘若閣下對本函件的内容有任何疑問，應徵詢獨立專業意見。

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.
Société à responsabilité limitée
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 34 405

致聯博股東之通知
名稱更改、波動定價政策、估值政策及更新管理條例

2015年8月28日

尊貴的股東：

本函件旨在知會閣下，聯博（根據盧森堡大公國法律組成的互惠投資基金 (fonds commun de placement)）（「**本傘子基金**」）的管理公司（即AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.）管理會（「**管理會**」）已批准對本傘子基金作出以下更改：

- (1) 將本傘子基金的名稱由聯博更改為**AB FCP I**；
- (2) 採納有關本傘子基金及其基金（各自稱為「**基金**」）的資產淨值調整政策（「**波動定價政策**」），詳述如下；
- (3) 更新本傘子基金有關若干短期債務證券的估值政策；及
- (4) 更新本傘子基金的管理條例，以反映上述更改。

本函件說明影響本傘子基金及其基金估值政策的更改。閣下應仔細閱讀本通知。

(1) 更改名稱

管理會已批准於名稱更改生效日期起將本傘子基金的名稱由「~~聯博~~」更改為「**AB FCP I**」。因此，本傘子基金的基金名稱將按附錄A所載予以更新以反映此新名稱。名稱更改將不會影響本傘子基金的基金投資策略。

更改本傘子基金及其基金的名稱將於**2016年2月5日**生效（「**名稱更改生效日期**」）。

(2) 採納波動定價政策

管理會已決定實施波動定價政策（見附錄B所述）符合本傘子基金股東的最佳利益。波動定價政策旨在保障本傘子基金的現有投資者，免受或減少因於特定營業日的淨流入或流出水平大幅波動而可能令基金股份的價值出現績效攤薄。波動定價涉及對在特定營業日的基金股份的資產淨值作出調整，以調整因淨流入或流出大幅波動而產生的交易成本。該等交易成本可能對基金的現有投資者造成不利影響，有關事宜即稱為攤薄。根據波動定價調整，一般預期買賣基金股份的投資者將承擔該等交易的交易成本。根據波動定價政策，當基金的淨流入或流出超過指定水平時（不同基金之間可能有別）管理會方會實施波動定價。波動定價為資產淨值估值過程的一部分及並非獨立產生的費用。採納波動定價政策對基金的投資管理並無影響。投資者謹請注意，由於波動定價涉及對基金資產淨值的調整，因此使用有關政策可能導致該等基金的價值波動增加。有關波動定價政策的說明，請參閱附錄B所述。

於決定採納波動定價政策時，管理會對可轉讓證券集合投資計劃的估值慣例，以及有關解決攤薄事宜的近期發展進行了廣泛檢討，因此決定修訂本傘子基金的估值政策以容許波動定價符合本傘子基金及其股東的最佳利益。

採納波動定價政策將於 **2015 年 11 月 2 日** 起生效（「**波動定價生效日期**」）。

(3) 更新估值政策

有關美國政府證券及其他債務工具（距到期日尚有 **60 日** 或以內）的估值之本傘子基金估值政策將更新至採用市場價格（如有的話）而並非攤銷成本估值。如並無市場價格，則於定價時可能繼續採用攤銷成本。此更新旨在使計算本傘子基金的資產價值時更為準確。

(4) 更新管理條例

就上述簡介的更改而言，本傘子基金的管理條例將予以更新，以反映本傘子基金的新名稱、管理公司按照波動定價政策落實資產淨值調整的能力及更新有關若干短期債務證券的估值政策。經修訂管理條例的副本可於本傘子基金的網站 www.abglobal.com 查閱及可向管理公司提出要求索取。

本傘子基金的經更新管理條例將於 **2015 年 11 月 2 日** 生效。

有關上述更改的費用及開支將由本傘子基金承擔。

* * *

其他投資選擇。管理會認為，上述更改符合本傘子基金及其基金的投資者之最佳利益。如閣下另有打算，則閣下可於波動定價生效日期前贖回閣下的股份而毋須繳付任何贖回費。

如何索取更多資料。如閣下有任何疑問，或閣下如希望獲取認購章程、致香港投資者的補充資料或產品資料概要及某一基金的全部詳情，請聯絡閣下的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資者服務中心的客戶服務職員聯絡：

歐洲／中東 +800 2263 8637 或 +352 46 39 36 151（歐洲中部時間上午九時正至下午六時正）。

亞太區 +800 2263 8637 或 +65 62 30 2600（新加坡標準時間上午九時正至下午六時正）。

美洲區 +800 947 2898 或 +1 212 823 7061（美國東部時間上午八時三十分至下午五時正）。

此外，閣下亦可致電+852 2918 7888，聯絡聯博香港有限公司（本傘子基金的香港代表）。

管理會對本函件內容的準確性負責。本傘子基金的經修訂認購章程及致香港投資者的補充資料將於獲得監管機構批准後在盡快可行情況下提供予投資者。

感謝閣下對聯博的長期支持，我們將會繼續協助閣下實現更佳的投資成果。

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

管理會

謹啓

附錄A

於名稱更改生效日期前的本傘子基金的基金名稱

多元資產／資產配置

聯博－成熟市場股債收益基金

聯博－全方位領航基金

股票

聯博－環球股票策略基金

聯博－環球增長動力基金

聯博－環球價值基金

聯博－新興市場增長基金

聯博－美國增長基金

聯博－美國趨勢導向基金

聯博－歐元區策略價值基金

聯博－歐洲價值基金

聯博－亞洲（日本以外）股票基金

聯博－日本策略價值基金

聯博－中國機會基金

固定收益

聯博－環球債券基金

聯博－環球高收益基金

聯博－美元收益基金

聯博－歐洲收益基金

聯博－新興市場債券基金

聯博－按揭收益基金

於名稱更改生效日期後的本傘子基金的基金名稱

多元資產／資產配置

AB FCP I－成熟市場股債收益基金

AB FCP I－全方位領航基金

股票

AB FCP I－環球股票策略基金

AB FCP I－環球增長動力基金

AB FCP I－環球價值基金

AB FCP I－新興市場增長基金

AB FCP I－美國增長基金

AB FCP I－美國趨勢導向基金

AB FCP I－歐元區策略價值基金

AB FCP I－歐洲價值基金

AB FCP I－亞洲（日本以外）股票基金

AB FCP I－日本策略價值基金

AB FCP I－中國機會基金

固定收益

AB FCP I－環球債券基金

AB FCP I－環球高收益基金

AB FCP I－美元收益基金

AB FCP I－歐洲收益基金

AB FCP I－新興市場債券基金

AB FCP I－按揭收益基金

附錄B

波動定價調整

為了抗衡因大量購買或贖回基金股份而對基金資產淨值造成的攤薄效果，管理會已實施波動定價政策。

攤薄涉及的資產淨值減少是因投資者購買、出售及／或換入及換出本傘子基金的基金時，所涉價格並不反映與所進行以應付相應現金流入或流出的基金交易活動有關的交易成本所致。當由於交易費用、稅項及相關資產的購買及出售價格之間出現任何差價時，因而令購買或出售基金相關資產的實際成本偏離基金此等資產的估值，即發生攤薄。攤薄可能對基金的價值造成不利影響，因而影響股東。

根據本傘子基金的波動定價政策，如於任何營業日，於基金股份的合計淨投資者流入或流出超過預先釐定限額（經管理會不時釐定），則基金的資產淨值可能向上或向下調整以反映該等淨流入或淨流出的應佔成本。管理會在設定限額時考慮多項因素，例如當前市場情況、估計攤薄成本及基金規模。波動定價調整的水平將會定期檢討及可能予以調整，以反映經管理會釐定的估計交易成本。當穿越相關限額時，將會按日自動觸發使用波動定價。波動定價調整將在該營業日適用於基金的所有股份（及所有交易）。波動定價調整可能因基金而異，且視乎基金所投資的特定資產而定。波動定價調整一般將不會超過基金的原先資產淨值的2%。

投資者謹請注意，採用波動定價可能導致基金的估值及表現波動增加，而應用波動定價可能導致於特定營業日的基金資產淨值偏離相關投資表現。一般而言，當基金出現淨流入時，該調整將增加於特定營業日的每股股份資產淨值，而當基金出現有淨流出時，該調整將減少每股股份資產淨值。