



110台北市信義區信義路五段7號
81樓及81樓之1(台北101大樓)
www.abglobal.com.tw
T+886 2 8758 3888
F+886 2 8758 3955



聯博證券投資信託股份有限公司 函

地址:台北市信義區(110)信義路5段7號81樓

及81樓之1

電話: 02-8758-3888

受文者：如行文單位

發文日期：中華民國104年8月31日

發文字號：聯博信字第1040346號

密等及解密條件或保密期限：

- 附件：一、聯博基金(ACMBernstein)分銷商與受益人通知函
二、金管會104年7月17日金管證投字第1040027586號核准函
三、聯博SICAV基金(ACMBernstein SICAV)分銷商與受益人通知函
四、聯博-房貸收益基金變更S1級受益憑證配息政策通知函

主旨：為本公司所總代理之聯博基金(ACMBernstein)(下稱「聯博FCP基金」)與聯博SICAV基金(ACMBernstein SICAV)(下稱「聯博SICAV基金」)之相關變更通知事宜，惠請查照。

說明：

- 一、自105年2月5日起，本公司所代理之18檔聯博FCP基金之英文名稱將由ACMBernstein變更為AB FCPI。聯博FCP基金英文名稱變更案業經金融監督管理委員會於104年7月17日以金管證投字第1040027586號函核准，請參附件二。本項變動係僅就基金英文名稱變動，基金之中文名稱則無更動，名稱變更相關細節記載於附件一之分銷商與受益人通知。
- 二、聯博FCP基金與聯博SICAV基金將於104年11月2日起採用資產淨值調整政策(下稱「擺動定價政策」)。擺動定價政策之目的是藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證價值產生績效稀釋效果，以保護基金之現有投資人。擺動定價政策相關細節記載於附件一及附件三之分銷商與受益人通知。
- 三、有關聯博FCP基金對於某些短期債務證券之評價政策的調整，就對於到期日餘下60日或以下的美國政府證券及其他債務工具評價之聯博

1871
1872
1873
1874



FCP基金評價政策，將予以更新為使用市場價格（如可取得），而非攤銷成本。如市場價格無法取得，得繼續使用攤銷成本以定價。相關細節請參附件一之分銷商與受益人通知。

- 四、關於上述變更，聯博FCP基金之管理條例將更新，以反映聯博FCP基金之新英文名稱、擺動定價政策之採用，以及某些短期債務證券之評價政策更新。相關細節請參附件一之分銷商與受益人通知。
- 五、有關聯博-房貸收益基金之S1級別受益憑證配息政策之變更，自104年10月1日起，管理公司就S1級別受益憑證擬不支付該受益憑證之股息。因此，受益憑證應佔的任何淨收入及淨實現利潤均將於此等受益憑證各自的資產淨值中反映。此變更相關細節記載於附件四之受益人通知。
- 六、有關上述各基金變動之細節及受益憑證之申購、轉換及贖回事宜，請參附件通知函辦理。請 貴公司協助將相關資訊登載於 貴公司網站或其他適當之文件，俾利週知所屬投資人。

正本：三商美邦人壽保險股份有限公司；上海商業儲蓄銀行股份有限公司；大眾商業銀行股份有限公司；中國人壽保險股份有限公司；中國信託人壽保險股份有限公司；中國信託商業銀行股份有限公司；元大人壽保險股份有限公司；元大商業銀行股份有限公司；元富證券股份有限公司；日盛國際商業銀行股份有限公司；台中商業銀行股份有限公司；台中商業銀行股份有限公司；台北富邦商業銀行股份有限公司；台北富邦商業銀行股份有限公司；台新國際商業銀行股份有限公司；台灣土地銀行股份有限公司；永豐金證券股份有限公司；永豐銀行理財商品部；玉山商業銀行股份有限公司；兆豐國際商業銀行股份有限公司；兆豐國際商業銀行股份有限公司；全球人壽保險股份有限公司；合作金庫人壽保險股份有限公司；合作金庫商業銀行股份有限公司；合作金庫商業銀行股份有限公司；安泰商業銀行股份有限公司；安泰證券投資顧問股份有限公司；安聯人壽保險股份有限公司；宏泰人壽保險股份有限公司；京城商業銀行股份有限公司；東亞證券股份有限公司；板信商業銀行股份有限公司；法商法國巴黎人壽保險股份有限公司台灣分公司；法國巴黎銀行股份有限公司台北分行；花旗(台灣)商業銀行股份有限公司；南山人壽保險股份有限公司；星展(台灣)商業銀行股份有限公司；星展(台灣)商業銀行股份有限公司；英國保誠人壽保險股份有限公司；英屬百慕達商中泰人壽保險股份有限公司台灣分公司；高雄銀行股份有限公司；高雄銀行股份有限公司；國泰人壽保險股份有限公司；國泰世華商業銀行股份有限公司；國泰世華商業銀行股份有限公司；國泰綜合證券股份有限公司；國泰證券投資信託股份有限公司；國泰證券投資顧問股份有限公司；國際康健人壽保險股份有限公司；第一金人壽保險股份有限公司；第一商業銀行股份有限公司；凱基商業銀行股份有限公司；凱基證券股份有限公司；富邦人壽保險股份有限公司；富邦人壽保險股份有限公司；富邦綜合證券股份有限公司；渣打國際商業銀行股份有限公司；華南商業銀行股份有限公司；華南商業銀行股份有限公司；華泰商業銀行股份有

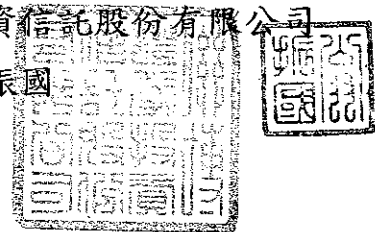


110台北市信義區信義路五段7號
81樓及81樓之1(台北101大樓)
www.abglobal.com.tw
T+886 2 8758 3888
F+886 2 8758 3955

限公司;陽信商業銀行股份有限公司;陽信商業銀行股份有限公司;匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司;匯豐(台灣)商業銀行股份有限公司;新加坡商瑞銀證券股份有限公司台北分公司;新光人壽保險股份有限公司;新光證券投資信託股份有限公司;瑞士商瑞士銀行台北分行;群益金鼎證券股份有限公司;彰化商業銀行股份有限公司;臺灣人壽保險股份有限公司;臺灣人壽保險股份有限公司;臺灣中小企業銀行股份有限公司;臺灣中小企業銀行股份有限公司;臺灣新光商業銀行股份有限公司;臺灣銀行股份有限公司;臺灣銀行股份有限公司;遠東國際商業銀行股份有限公司;德商德意志銀行台北分行;澳盛(台灣)商業銀行股份有限公司;聯邦商業銀行股份有限公司(按中文公司名稱筆劃順序)

聯博證券投資信託股份有限公司

董事長 翁振國



100

100

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

致聯博基金分銷商之通知

2015年8月28日

致：公司秘書部門

主旨：變更基金名稱、擺動定價政策及更新管理條例

尊敬的分銷商：

本公司謹以本函通知閣下，AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. 作為聯博基金 (ACMBernstein) (為根據盧森堡大公國法律設立的互惠投資基金，下稱「聯博基金」) 的管理公司，其理事會 (下稱「理事會」) 已批准對聯博基金作出下列變更：

- (1) 將聯博基金之名稱由聯博基金 (ACMBernstein) 變更為聯博基金 (AB FCP I)；
- (2) 聯博基金及其旗下子基金 (每一子基金下稱「子基金」) 採用資產淨值調整政策 (下稱「擺動定價政策」)，詳情請見下述；
- (3) 對於某些短期債務證券之聯博基金評價政策的調整；及
- (4) 更新聯博基金之管理條例以反映上述變更。

(1) 變更名稱

理事會已核准自更名生效日起，聯博傘型基金之名稱由聯博基金 (ACMBernstein) 變更為聯博基金 (AB FCP I)。聯博基金旗下子基金之名稱變更將於2016年2月5日起生效 (「更名生效日」)。名稱變更相關細節記載於附件之受益人通知。

(2) 採用擺動定價政策

擺動定價政策之目的是藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證價值產生績效稀釋效果，以保護聯博基金之現有投資人。擺動定價政策相關細節記載於附件之受益人通知。

擺動定價政策之採用將於2015年11月2日起生效 (「擺動定價生效日」)。

(3) 更新評價政策

就對於到期日餘下60日或以下的美國政府證券及其他債務工具評價之聯博基金評價政策，將予以更新為使用市場價格（如可取得），而非攤銷成本。如市場價格無法取得，得繼續使用攤銷成本以定價。

(4) 更新管理條例

關於上述變更，聯博基金之管理條例將更新，以反映聯博基金之新名稱、管理公司得根據擺動定價政策調整資產淨值，以及某些短期債務證券之評價政策之更新。

* * *

受益人之通知。將依聯博基金之註冊司法管轄區及每一聯博基金分銷之司法管轄區之主管機關指示，通知登記受益人（如適用）上述變更事項。寄送予受益人之通知如附件所示。

作業事項。2016年2月5日或其後發送之帳單及確認書將以聯博基金之新名稱（即ABFCPI）顯示所有聯博基金及其子基金相關之帳戶活動，包含持有、購買、交換及贖回。

其他投資選擇。理事會認為所擬變更事項符合相關子基金投資人之最佳利益。如閣下或閣下之投資人不認同，閣下/閣下之投資人得於擺動定價生效日前免費贖回閣下/其受益憑證（惟如適用任何或有遞延代售費則需繳納）。

如何獲取更多資料。如果閣下有任何疑問，或閣下希望獲取反映上述變更的公開說明書，請聯絡閣下的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資人服務中心聯絡：

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（美國東部標準時間上午八時三十分至下午五時正）

本公司感謝閣下對聯博的長期支持，我們會繼續協助閣下實現更好的投資成果。

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à. r.l. 理事會

謹啓

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

致聯博基金受益人有關變更基金名稱、擺動定價政策及更新管理條例之通知

2015年8月28日

尊敬的受益人：

本公司謹以本函通知閣下，AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l. 作為聯博基金 (ACMBernstein) (為根據盧森堡大公國法律設立的互惠投資基金，下稱「**聯博基金**」) 的管理公司，其理事會 (下稱「**理事會**」) 已批准對聯博基金作出下列變更：

- (1) 將聯博基金之正式名稱由聯博基金 (ACMBernstein) 變更為聯博基金 (AB FCP I)；
- (2) 聯博基金及其旗下子基金 (每一子基金下稱「**子基金**」) 採用資產淨值調整政策 (下稱「**擺動定價政策**」)，詳情請見下述；
- (3) 對於某些短期債務證券的聯博基金評價政策的調整；及
- (4) 更新聯博基金之管理條例以反映上述變更。

本信函說明對聯博基金及其子基金之評價政策造成影響之變更，閣下應仔細閱讀本通知。

(1) 變更名稱

理事會已核准自更名生效日起，聯博傘型基金之正式名稱由**聯博基金 (ACMBernstein)**變更為**聯博基金 (AB FCP I)**。聯博基金旗下子基金之名稱亦將更新如附錄A所示，以反映此新名稱。名稱之變更將不會影響聯博基金子基金之投資策略。

聯博基金及其子基金之名稱變更將於**2016年2月5日**起生效 (「**更名生效日**」)。

(2) 採用擺動定價政策

理事會已決定，聯博基金實施如附錄B所載之擺動定價政策符合受益人之最佳利益。擺動定價政策之目的是為了保護聯博基金之現有投資人，避免或減少因在某一營業日之大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證之價值產生稀釋效果。擺動定價是指在某一營業日為了

調整因大量淨流入或淨流出所產生之交易成本，而對子基金資產淨值所為之調整。該等交易成本可能對子基金之現有投資人產生不利影響，即有關稀釋之爭議。一般預期，依擺動定價調整，進行子基金受益憑證交易之投資人將承擔該交易之交易成本。依照擺動定價調整政策，理事會預期僅於子基金之淨流入或淨流出超過特定程度時始實施擺動定價（該特定程度依子基金而不同）。擺動定價是資產淨值評價程序的一部份，並非單獨的費用。採用擺動定價政策不會影響子基金之投資管理。投資人應注意，因擺動定價涉及子基金資產淨值之調整，使用擺動定價可能導致增加該子基金價值之波動性。對於擺動定價政策之說明，請詳附錄B。

於決定採用擺動定價政策時，理事會已對UCITS之評價實務及目前處理稀釋之發展進行廣泛的考察，並認為修改聯博基金之評價政策以允許擺動定價係符合聯博基金及其受益人之最佳利益。

擺動定價政策之採用將於2015年11月2日起生效（「擺動定價生效日」）。

(3) 調整評價政策

聯博基金評價政策就到期日餘下60日或以下的美國政府證券及其他債務工具而言，如有市場價，則其淨值計算將調整為依市場價而非攤銷成本。如無市場價，則繼續按攤銷成本計算淨值。

(4) 更新管理條例

關於上述變更，聯博基金之管理條例將更新，以反映聯博基金之新名稱及管理公司得根據擺動定價政策調整資產淨值，以及調整對於聯博基金某些短期債務證券的評價政策。修改後之管理條例影本將可於聯博基金網站(www.abglobal.com)取得或向管理公司索取。

* * *

理事會認為上述變更符合聯博基金及其子基金投資人之最佳利益。

其他投資選擇。若您不同意，您可以在擺動定價生效日前贖回您的受益憑證而不需支付贖回費用（惟如適用任何或有遞延代售費則需繳納）。

如何獲取更多資料。如果閣下有任何疑問，或閣下希望獲取反映上述變更的公開說明書，請聯絡閣下的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資人服務中心聯絡：

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（美國東部標準時間上午八時三十分至下午五時正）

本公司感謝閣下對聯博的長期支持，我們會繼續協助閣下實現更好的投資成果。

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à. r.l. 理事會

謹啓

附錄A

多元收益 / 資產分配

聯博—成熟市場多元收益基金

ACMBernstein-- Developed Markets Multi-Asset Income Portfolio

股票

聯博—全球複合型股票基金

ACMBernstein--Global Equity Blend Portfolio

聯博—全球成長趨勢基金

ACMBernstein--Global Growth Trends Portfolio

聯博—全球價值型基金

ACMBernstein--Global Value Portfolio

聯博—新興市場成長基金

ACMBernstein--Emerging Markets Growth Portfolio

聯博—美國成長基金

ACMBernstein--American Growth Portfolio

聯博—美國前瞻主題基金

ACMBernstein--US Thematic Research Portfolio

聯博—歐元區策略價值基金

ACMBernstein--Eurozone Strategic Value Portfolio

聯博—歐洲價值型基金

ACMBernstein--European Value Portfolio

聯博—亞洲股票基金

ACMBernstein--Asia Ex-Japan Equity Portfolio

聯博—日本策略價值基金

ACMBernstein--Japan Strategic Value Portfolio

聯博—中國時機基金

ACMBernstein--China Opportunity Portfolio

固定收益

聯博—全球債券基金

ACMBernstein--Global Bond Portfolio

聯博—全球高收益債券基金

ACMBernstein--Global High Yield Portfolio

聯博—美國收益基金

ACMBernstein--American Income Portfolio

聯博—歐洲收益基金

ACMBernstein--European Income Portfolio

聯博—新興市場債券基金

ACMBernstein--Emerging Markets Debt Portfolio

聯博—房貸收益基金

ACMBernstein--Mortgage Income Portfolio

多元收益 / 資產分配

聯博—成熟市場多元收益基金

AB FCP I-- Developed Markets Multi-Asset Income Portfolio

股票

聯博—全球複合型股票基金

AB FCP I--Global Equity Blend Portfolio

聯博—全球成長趨勢基金

AB FCP I--Global Growth Trends Portfolio

聯博—全球價值型基金

AB FCP I--Global Value Portfolio

聯博—新興市場成長基金

AB FCP I--Emerging Markets Growth Portfolio

聯博—美國成長基金

AB FCP I--American Growth Portfolio

聯博—美國前瞻主題基金

AB FCP I--US Thematic Research Portfolio

聯博—歐元區策略價值基金

AB FCP I--Eurozone Strategic Value Portfolio

聯博—歐洲價值型基金

AB FCP I--European Value Portfolio

聯博—亞洲股票基金

AB FCP I--Asia Ex-Japan Equity Portfolio

聯博—日本策略價值基金

AB FCP I--Japan Strategic Value Portfolio

聯博—中國時機基金

AB FCP I--China Opportunity Portfolio

固定收益

聯博—全球債券基金

AB FCP I--Global Bond Portfolio

聯博—全球高收益債券基金

AB FCP I--Global High Yield Portfolio

聯博—美國收益基金

AB FCP I--American Income Portfolio

聯博—歐洲收益基金

AB FCP I--European Income Portfolio

聯博—新興市場債券基金

AB FCP I--Emerging Markets Debt Portfolio

聯博—房貸收益基金

AB FCP I--Mortgage Income Portfolio

附錄B

擺動定價政策

擺動定價調整

為了抵消因子基金受益憑證之大量申購或贖回而對子基金資產淨值產生之稀釋效果，理事會已實施擺動定價政策。

稀釋是指因投資人申購、賣出及/或轉換聯博基金子基金，其價格未反映子基金進行交易活動所承擔之相關交易成本，而為了調和相應的現金流入或流出造成資產淨值減少。當子基金投資資產之買入或賣出之實際成本，因為交易費用、稅負及投資資產買入及賣出價格間的任何價差，而與子基金資產之評價偏離時，即發生稀釋。稀釋可能對子基金之價值造成負面影響，並因此影響受益人。

依照聯博基金之擺動定價政策，若在任一營業日，子基金受益憑證的投資淨流入或淨流出總和超過由理事會隨時預先決定的門檻，子基金之資產淨值得向上或向下調整，以反映可歸因於該等淨流入或淨流出的成本。理事會於考量主要市場狀況、預估稀釋成本及子基金規模等因素後設定相關門檻。對於擺動定價調整之程度將定期審查並可能進行調整，以反映理事會決定之交易成本近似值。擺動定價之適用將是以每日為基準，於超過相關門檻時自動觸發。擺動定價調整將適用於子基金在該營業日的全部受益憑證（及全部交易）。擺動定價調整會因子基金而不同，是取決於子基金投資之特定資產。一般而言，擺動定價調整將不會超過子基金原本資產淨值之2%。

請投資人注意，適用擺動定價可能導致增加子基金評價及績效的波動性，且子基金之資產淨值可能因適用擺動定價而與特定營業日之投資標的績效偏離。通常，當子基金有淨流入時，該等調整將增加每受益憑證在某一營業日的資產淨值；當有淨流出時則減少每受益憑證的資產淨值。

檔 號：
保存年限：

附件二

金融監督管理委員會 函

地址：新北市板橋區縣民大道二段7號18樓

聯絡人：陳淑娟

聯絡電話：(02) 27747369

傳 真：(02) 87734154

受文者：聯博證券投資信託股份有限公司【代表人：翁振國】

發文日期：中華民國104年7月17日

發文字號：金管證投字第1040027586號

速別：普通件

密等及解密條件或保密期限：

附件：如文(A45020000DORGUNIT104071700275860A0B27586.DOCX)

主旨：所報貴公司總代理之「聯博一成熟市場多元收益基金ACMB ernstein-Developed Markets Multi-Asset Income Portfolio」等18檔基金變更英文名稱乙案，准予照辦，並請依說明事項辦理，請查照。

說明：

- 一、依本會證券期貨局案陳貴公司104年7月9日聯博信字第1040287號函辦理。
- 二、旨揭境外基金英文名稱變更情形如附件。
- 三、若盧森堡主管機關嗣後有未同意旨揭變更事項之情事，請儘速向本會申報。
- 四、請自基金更名事宜生效之日起一年內，於投資人須知及公開說明書中譯本並列基金之新舊名稱，並應依境外基金管理辦法第12條第4項規定，於事實發生日起3日內經由本會指定之資訊傳輸系統（www.fundclear.com.tw）辦理公告。
- 五、貴公司及銷售機構於最近期通知客戶之資料中，應並列旨揭基金新舊名稱。

正本：聯博證券投資信託股份有限公司【代表人：翁振國】

副本：中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會、中央銀行外匯局、臺灣集中保管結算所股份有限公司

2015/02/11
交14:54章

授權單位主管決行並鈐印

裝



訂



線

聯博基金名稱對照表

更名前	更名後
多元收益 / 資產分配	多元收益 / 資產分配
聯博－成熟市場多元收益基金 ACMBernstein-- Developed Markets Multi-Asset Income Portfolio	聯博－成熟市場多元收益基金 AB FCP I-- Developed Markets Multi-Asset Income Portfolio
股票	股票
聯博－全球複合型股票基金 ACMBernstein--Global Equity Blend Portfolio	聯博－全球複合型股票基金 AB FCP I--Global Equity Blend Portfolio
聯博－全球成長趨勢基金 ACMBernstein--Global Growth Trends Portfolio	聯博－全球成長趨勢基金 AB FCP I--Global Growth Trends Portfolio
聯博－全球價值型基金 ACMBernstein--Global Value Portfolio	聯博－全球價值型基金 AB FCP I--Global Value Portfolio
聯博－新興市場成長基金 ACMBernstein--Emerging Markets Growth Portfolio	聯博－新興市場成長基金 AB FCP I--Emerging Markets Growth Portfolio
聯博－美國成長基金 ACMBernstein--American Growth Portfolio	聯博－美國成長基金 AB FCP I--American Growth Portfolio
聯博－美國前瞻主題基金 ACMBernstein--US Thematic Research Portfolio	聯博－美國前瞻主題基金 AB FCP I--US Thematic Research Portfolio
聯博－歐元區策略價值基金 ACMBernstein--Eurozone Strategic Value Portfolio	聯博－歐元區策略價值基金 AB FCP I--Eurozone Strategic Value Portfolio
聯博－歐洲價值型基金 ACMBernstein--European Value Portfolio	聯博－歐洲價值型基金 AB FCP I--European Value Portfolio
聯博－亞洲股票基金 ACMBernstein--Asia Ex-Japan Equity Portfolio	聯博－亞洲股票基金 AB FCP I--Asia Ex-Japan Equity Portfolio
聯博－日本策略價值基金 ACMBernstein--Japan Strategic Value Portfolio	聯博－日本策略價值基金 AB FCP I--Japan Strategic Value Portfolio
聯博－中國時機基金 ACMBernstein--China Opportunity Portfolio	聯博－中國時機基金 AB FCP I--China Opportunity Portfolio
固定收益	固定收益
聯博－全球債券基金 ACMBernstein--Global Bond Portfolio	聯博－全球債券基金 AB FCP I--Global Bond Portfolio
聯博－全球高收益債券基金 ACMBernstein--Global High Yield Portfolio	聯博－全球高收益債券基金 AB FCP I--Global High Yield Portfolio
聯博－美國收益基金 ACMBernstein--American Income Portfolio	聯博－美國收益基金 AB FCP I--American Income Portfolio
聯博－歐洲收益基金 ACMBernstein--European Income Portfolio	聯博－歐洲收益基金 AB FCP I--European Income Portfolio
聯博－新興市場債券基金 ACMBernstein--Emerging Markets Debt Portfolio	聯博－新興市場債券基金 AB FCP I--Emerging Markets Debt Portfolio
聯博－房貸收益基金 ACMBernstein--Mortgage Income Portfolio	聯博－房貸收益基金 AB FCP I--Mortgage Income Portfolio

ACMBERNSTEIN SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 117 021

致聯博SICAV基金分銷商之通知

2015年8月28日

致：公司秘書部門

主旨：擺動定價

尊敬的分銷商：

本公司謹以本函通知閣下，聯博SICAV基金（ACMBernstein SICAV，下稱「**聯博SICAV基金**」）的董事會（下稱「**董事會**」）已批准聯博SICAV基金及其子基金（每一子基金下稱「**子基金**」）採用資產淨值調整政策（下稱「**擺動定價政策**」）。

擺動定價政策之目的是藉由避免或減少因某一營業日大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證之價值產生績效稀釋效果，以保護聯博SICAV基金之現有投資人。擺動定價政策相關細節記載於附件之受益人通知。

擺動定價政策之採行將於**2015年11月2日**生效。

* * *

受益人之通知。將依聯博SICAV基金之註冊司法管轄區及每一聯博SICAV基金所分銷之司法管轄區之主管機關指示，通知登記受益人（如適用）相關變更事項。寄送予受益人之通知如附件所示。

董事會認為上述變更符合聯博SICAV基金及子基金投資人之最佳利益。

其他投資選擇。如閣下或閣下之投資人不認同，閣下/閣下之投資人得於變更生效前免費贖回閣下/其受益憑證（惟如適用任何或有遞延代售費則需繳納）。

如何獲取更多資料。如果閣下有任何疑問，或閣下希望獲取反映上述變更的公開說明書，請聯絡閣下的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資人服務中心聯絡：

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(美國東部標準時間上午八時三十分至下午五時正)

本公司感謝閣下對聯博的長期支持，我們會繼續協助閣下實現更好的投資成果。

ACMBernstein SICAV 董事會

謹啓

ACMBERNSTEIN SICAV
Société d'Investissement à Capital Variable
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 117 021

致聯博SICAV基金受益人有關擺動定價政策之通知

2015年8月28日

尊敬的受益人：

本公司謹以本函通知閣下，聯博SICAV基金（ACMBernstein SICAV，下稱「聯博SICAV基金」）的董事會（下稱「董事會」）已批准聯博SICAV基金及其子基金（每一子基金下稱「子基金」）採用資產淨值調整政策（下稱「擺動定價政策」），詳情請見下述。

本信函說明對聯博SICAV基金及其子基金之評價政策造成影響之變更，閣下應仔細閱讀本通知。

採用擺動定價政策

董事會已決定，聯博SICAV基金實施如附錄A所載之擺動定價政策符合受益人之最佳利益。擺動定價政策之目的是為了保護聯博SICAV基金之現有投資人，避免或減少因在某一營業日之大量淨流入或淨流出而對子基金受益憑證之價值產生稀釋效果。擺動定價是指在某一營業日為了調整因大量淨流入或淨流出所產生之交易成本，而對子基金資產淨值所為之調整。該等交易成本可能對子基金之現有投資人產生不利影響，即有關稀釋之爭議。一般預期，依擺動定價調整，進行子基金受益憑證交易之投資人將承擔該交易之交易成本。依照擺動定價調整政策，董事會預期僅於子基金之淨流入或淨流出超過特定程度時始實施擺動定價（該特定程度依子基金而不同）。擺動定價是資產淨值評價程序的一部份，並非單獨的費用。採用擺動定價政策不會影響子基金之投資管理。投資人應注意，因擺動定價涉及子基金資產淨值之調整，使用擺動定價可能導致增加該子基金價值之波動性。對於擺動定價政策之說明，請詳附錄A。

於決定採用擺動定價政策時，董事會已對UCITS之評價實務及目前處理稀釋之發展進行廣泛的考察，並認為修改聯博SICAV基金之評價政策以允許擺動定價係符合聯博SICAV基金及其受益人之最佳利益。

擺動定價政策之採用將於2015年11月2日起生效（「擺動定價生效日」）。

*

*

*

董事會認為上述變更符合聯博SICAV基金及其子基金投資人之最佳利益。

其他投資選擇。若您不同意，您可以在擺動定價生效日前贖回您的受益憑證而不需支付贖回費用（惟如適用任何或有遞延代售費則需繳納）。

如何獲取更多資料。如果閣下有任何疑問，或閣下希望獲取反映上述變更的公開說明書，請聯絡閣下的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資人服務中心聯絡：

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（美國東部標準時間上午八時三十分至下午五時正）

本公司感謝閣下對聯博的長期支持，我們會繼續協助閣下實現更好的投資成果。

ACMBernstein SICAV 董事會

謹啓

附錄A

擺動定價政策

擺動定價調整

為了抵消因子基金受益憑證之大量申購或贖回而對子基金資產淨值產生之稀釋效果，董事會已實施擺動定價政策。

稀釋是指因投資人申購、賣出及/或轉換聯博SICAV基金子基金，其價格未反映子基金進行交易活動所承擔之相關交易成本，而為了調和相應的現金流入或流出造成資產淨值減少。當子基金投資資產之買入或賣出之實際成本，因為交易費用、稅負及投資資產買入及賣出價格間的任何價差，而與子基金資產之評價偏離時，即發生稀釋。稀釋可能對子基金之價值造成負面影響，並因此影響受益人。

依照聯博SICAV基金之擺動定價政策，若在任一營業日，子基金受益憑證的投資淨流入或淨流出總和超過由董事會隨時預先決定的門檻，子基金之資產淨值得向上或向下調整，以反映可歸因於該等淨流入或淨流出的成本。董事會於考量主要市場狀況、預估稀釋成本及子基金規模等因素後設定相關門檻。對於擺動定價調整之程度將定期審查並可能進行調整，以反映董事會決定之交易成本近似值。擺動定價之適用將是以每日為基準，於超過相關門檻時自動觸發。擺動定價調整將適用於子基金在該營業日的全部受益憑證（及全部交易）。擺動定價調整會因子基金而不同，是取決於子基金投資之特定資產。一般而言，擺動定價調整將不會超過子基金原本資產淨值之2%。

請投資人注意，適用擺動定價可能導致增加子基金評價及績效的波動性，且子基金之資產淨值可能因適用擺動定價而與特定營業日之投資標的績效偏離。通常，當子基金有淨流入時，該等調整將增加每受益憑證在某一營業日的資產淨值；當有淨流出時則減少每受益憑證的資產淨值。

附件四

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-房貸收益基金 (ACMBernstein-Mortgage Income Portfolio) 受益人有關 變更S1級受益憑證配息政策之通知

2015年8月28日

尊敬的受益人：

本公司謹以本函通知閣下，AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l. 作為ACMBernstein聯博基金（為根據盧森堡大公國法律設立的互惠投資基金，下稱「聯博基金」）的管理公司，其理事會已批准聯博-房貸收益基金之S1級別受益憑證之配息政策變更（下稱「新配息政策」）如下：

目前配息政策	新配息政策
就S1級受益憑證，管理公司擬每日揭示及每月支付等同於每一受益憑證級別應佔的子基金淨收入之全部或絕大部分之股息。	就S1級受益憑證，管理公司目前擬不支付該受益憑證之股息。因此，受益憑證應佔的任何淨收入及淨實現利潤均將於此等受益憑證各自的資產淨值中反映。

新配息政策將於2015年10月1日生效。

* * *

其他投資選擇。若閣下不同意上述變更，閣下可作出以下選擇：(1) 閣下可要求將閣下對相關基金受益憑證的投資，免費轉換成已在閣下所在司法管轄區登記的另一盧森堡註冊的聯博UCITS基金之相同受益憑證級別，或可透過在閣下所居住國家的聯博認可分銷商為之；或(2) 閣下可在變更生效前，贖回閣下之相關基金受益憑證。

如何獲取更多資料。如果閣下有任何疑問，或閣下希望獲取反映上述變更的公開說明書，請聯絡閣下的財務顧問，或致電下列號碼與聯博投資人服務中心聯絡：

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）

午六時正)

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

本公司感謝閣下對聯博的長期支持，我們會繼續協助閣下實現更好的投資成果。

AllianceBernstein (Luxembourg) S.à. r.l. 理事會

謹啓