Janus Henderson INVESTORS
駿利亨德森投資

駿利亨德森資產管理基金 - 駿利亨德森高收益基金

A2 美元 ISIN IE0004446971

主要投資風險:
-本基金投資於債券/優先股(包括低於投資級別或未評級)及資產/按揭抵押證券，須承受較高利率、信貸/對手方，波動性、流動性、降級、估值及信貸評級風險，或會具較高波動性。
-投資本基金涉及一般投資、貨幣、對沖、經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律、監管、證券融資交易相關及優先股相關風險。在極端的市場環境下，閣下可能會損失全部投資。
-本基金可使用金融衍生工具作投資及有效管理投資組合目的，並涉及對手方、流動性、槓桿、波動性、估值、場外交易、信貸、貨幣、指數、交收違約及利率風險，本基金可能蒙受全部或重大損失。
-本基金的投資集中於低於投資級別或未評美國債券/優先股，或會具較高波動性。
-本基金可酌情決定(i)從本基金的資本中支付股息，及/或 (ii)從收益總額中支付股息，同時從本基金的資本中扣除所有或部份費用及開支，導致可供本基金支付股息的可分派收益增加，故本基金實際上可從資本中支付股息。此可能導致本基金的每股資產淨值即時減少，並相等於從投資者的原本投資或該原本投資應佔的任何資本增益中退回或提取部份款項。
-投資者不應只根據此文件而作出投資決定，並應細閱有關基金銷售文件，了解風險因素資料。

投資目標

本基金旨在提供高收益及實現若干長期資本增值潛力。 本基金將其資產至少80%投資於由美國發行人或公司所發行的債務證券或優先股（非投資級別）。

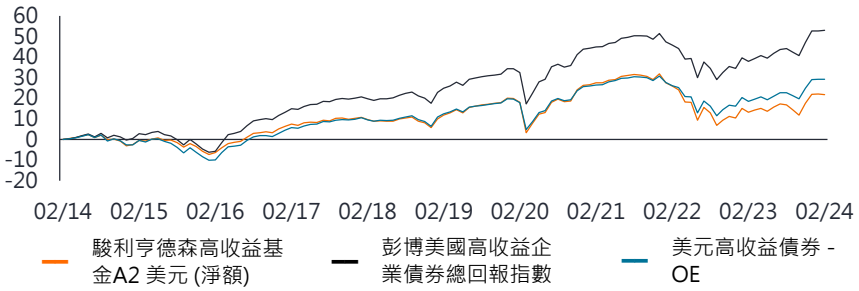
表現(%)

回報

	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年	成立至今
A2 美元 (淨額)	-0.26	3.57	-0.10	7.56	-4.49	8.87	21.74	201.80
基準指數	0.29	4.03	0.29	11.03	5.64	22.59	53.00	366.25
行業	0.09	3.49	0.15	9.09	2.23	14.90	29.24	226.86

累計增長 - 美元

2014 年 02 月 28 日 — 2024 年 02 月 29 日



年度

	2023	2022	2021	2020	2019
A2 美元 (淨額)	10.34	-16.19	4.41	5.11	13.58
基準指數	13.44	-11.19	5.28	7.11	14.32
行業	11.09	-11.11	3.99	5.01	12.48

基金詳情

成立日期	1998 年 12 月 24 日
淨資產總額	$332.11百萬
資產類別	固定收益
註冊地點	愛爾蘭
結構	愛爾蘭投資公司
基礎貨幣	美元
基準指數	彭博美國高收益企業債券
晨星行業	美元高收益債券
《可持續金融披露規例》(SFDR) 類別	第 8 條

根據《可持續金融披露規例》規定，本基金被歸類為第8條下的產品。除其他特徵外，本基金將促進環境和/或社會特徵，並投資於具有良好治理實踐的公司。

股份類別資料

成立日期	1998 年 12 月 24 日
資產淨值 (美元)	30.18
股息支付類型	累計
股息支付頻率	不適用
貨幣	美元
最低投資額	2,500

投資組合管理

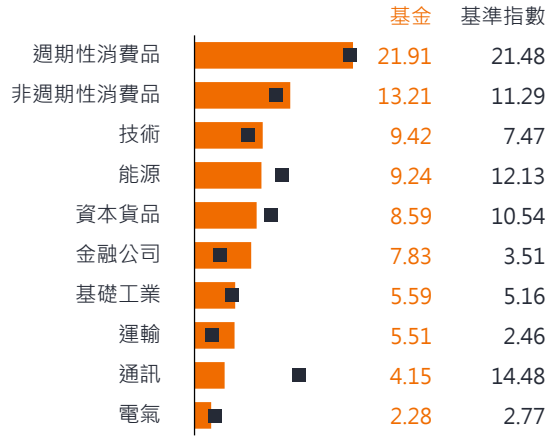
Tom Ross, CFA	自 2022 擔任基金經理
Brent Olson	自 2019 擔任基金經理
Seth Meyer, CFA	自 2015 擔任基金經理

表現按已扣除費用基礎計算，總收益再作投資。 資料來源：截至29/02/24.© 2024 Morningstar, Inc.，版權所有。本文所提供的資料：(1)為晨星及/或其資料提供者特許持有；(2)不可複製或分發；及(3)不保證其準確性、完整性或適時性。晨星或其內容供應商概不對本資訊之任何使用引起的任何損害或損失負責。**往績並不能預測未來回報。 投資價值及其收益可升可跌，投資者可能無法取回原來的投資價值。**

特點

持股數目	160
加權平均到期日 (年)	5.20
存續期 (年)	3.23
最差孳息率	7.40

主要行業 (%)



固定收益持倉的信貸質素 (%)

	基金	基準指數
Baa	1.24	0.25
Ba	47.17	47.49
B	34.76	38.83
Caa	9.70	12.20
未評級	2.56	0.01

債券信貸評級由巴克萊提供，反映來自穆迪、標準普爾和惠譽三個信貸評級機構提供的評級中之中間評級。如債券只有兩個信貸評級機構評估時，則使用最低評級。如只有一個信貸評級機構時，則採用此一評級。評級是由 Aaa（最高）至 D（最低）的範圍內衡量。

所持固定收益產品之到期日 (%)

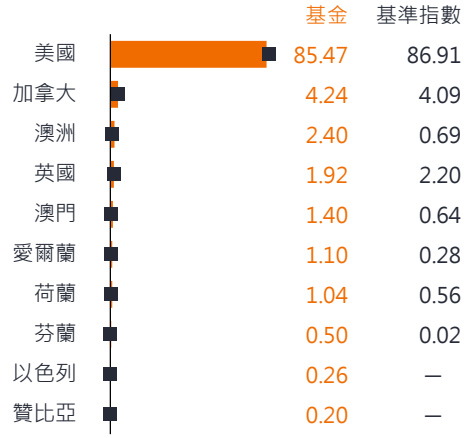
	基金	基準指數
1 - 3 年	16.69	20.96
3 - 5 年	18.42	36.17
5 - 7 年	45.22	30.76
7 - 10 年	13.67	9.72
10 - 20 年	1.20	1.47
> 20 年	0.23	0.66

主要持股 (%)

	基金
Carnival Corp 6.00 05/01/2029	2.20
Medline Borrower LP 5.25 10/01/2029	1.91
Iron Mountain Inc 5.25 07/15/2030	1.66
Seagate HDD Cayman 9.63 12/01/2032	1.64
Cargo Aircraft Management Inc 4.75 02/01/2028	1.62
FTAI Infra Escrow Holdings LLC 10.50 06/01/2027	1.58
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.13 04/30/2031	1.54
Standard Industries Inc/NJ 3.38 01/15/2031	1.51
PennyMac Financial Services Inc 5.75 09/15/2031	1.48
TransDigm Inc 4.88 05/01/2029	1.31

任何對個別公司的參考，僅供說明用途，並不構成買入或賣出投資建議，法律或稅務事項的忠告。

國家/ 地區 (%)



代碼

ISIN	IE0004446971
彭博	JANHYA2
Cusip	G5010A123
SEDOL	0444697

費用及收費 (%)

最高首次認購費	5.00
年度管理費 (AMC)	1.00

基金收費將影響閣下投資的價值。尤其是，適用於每隻基金的經常性開支將會攤薄投資表現，特別是隨著時間過去的情況。欲查閱有關收費的進一步說明，請瀏覽我們的基金收費頁面，網址為www.janushenderson.com 在若干情況下，首次認購費可能適用。更多詳情請參閱基金銷售文件。

更多詳細資料

稅務假設和寬減須視乎投資者的個別情況，並可能有所變動。 由2020年2月18日起，本基金之投資政策已經更改。 請注意：由於四捨五入的關係，持股分布的數字相加結果可能不等於 100%。 這是由愛爾蘭央行監管的愛爾蘭投資公司。 請注意，投資組合證券貨幣、股份類別貨幣之間的任何差異及以閣下的本幣以外的貨幣支付或列示的費用，將令閣下承受貨幣風險。費用及回報或會因貨幣及匯率波動而增加或減少。 如欲索取基金說明書及任何其他資訊，請瀏覽：www.janushenderson.com。 退出基金可能需要依照基金說明書的規定支付短期交易費。 投資於本基金將涉及購入本基金的單位 / 股份，而並非由本基金擁有的相關資產。 現金結餘及持倉是根據在申報日期的已結算及未結算交易計算。

基金評級/獎項來源

整體晨星評級™僅顯示獲得4或5星晨星評級的駿利亨德森股份類別。

詞彙表

折讓
所謂「折讓交易」，是指當證券的市場價格被認為低於其內在價值。而在投資信託中，這是指一個投資信託的每股價格低於其相關資產淨值的價值。「折讓交易」是溢價交易的反義詞。

存續期
固定收益證券或投資組合受利率變動影響的幅度，以所有證券 / 投資組合剩餘現金流（包括票息及本金）的加權平均值計算，並且以年數表示。數值期愈長，受利率變動影響的幅度愈大。「選擇短存續期」指降低投資組合的平均存續期，而「選擇長存續期」指增加投資組合的平均存續期。

期貨
雙方之間訂立的，在指定的未來日期以今天協定的價格買入或賣出可交易資產（如股票、債券、商品或貨幣）的合約。期貨是衍生工具的一種形式。

高收益債券
當某隻債券的信貸評級低於投資級別債券，有時亦稱為次投資級別債券。此類債券的發行人違約風險較高，所以一般提供較高票息作為額外風險的補償。

期權
一種衍生工具，其中一方支付/接收相關資產或市場指數的總回報，以換取通常與倫敦銀行同業拆借利率 (LIBOR) 掛鈎的付款。

擔保貸款
借款方承諾在貸款方未能還款時向其提供特定資產的貸款。

追蹤誤差
用來衡量投資組合的實際業績表現異於其基準指數的程度。數字越低，業績表現越接近指數。

加權平均到期日 (WAM)
投資組合中資產到期的平均剩餘時間。

最差孳息率
若某隻債券具有特殊特徵，例如具有贖回權利（即發行人可於指定日期提前贖回債券），最差收益率則是債券在發行人並未違約的情況下可達到的最差孳息率 。

下載基金銷售文件

了解更多資訊，請瀏覽 JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson INVESTORS
駿利亨德森投資

於香港由證券及期貨事務監察委員會(“證監會”)註冊及監管的駿利亨德森投資香港有限公司發行。本文件未經證監會審閱。本文件僅供資料參考，並不構成為投資建議或證券買賣要約或建議。駿利亨德森投資就本文件全部、部分或轉載資料違法分發予任何第三者概不負責，且不擔保使用該資料之結果。在擬備本文時，駿利亨德森投資合理地相信所有以公眾來源的資料為準確及完整。**往績並不能預測未來回報。投資涉及風險，包括可能損失本金和價值波動。**
駿利亨德森資產管理基金乃根據愛爾蘭法律成立的可轉讓證券集體投資計劃，基金之間各具獨立責任。
投資者應注意任何投資僅可根據最新的基金銷售文件及其所載有關收費、開支及風險等資料為基礎，並應仔細閱讀，基金銷售文件可於各分銷商索取。本基金並非適合所有投資者投資及並非提供予所有司法管轄區的投資者。本基金不供美國人士投資。基金回報或有所變化，投資的本金亦會應市況上落和外幣匯率而波動。投資者贖回股份時股份的價值可能多於或少於原來的價值。投資者應咨詢閣下之中介機構建議有關產品是否適合閣下並已說明有關產品如何能夠符合閣下的投資目標。投資決定乃屬於閣下所有。投資於本基金並非適合所有投資者，如閣下有任何疑問，應聯絡閣下之銷售機構。持股可在未有通知的情況下更改。© 2024 晨星有限公司。版權所有。CFA®和特許金融分析師®是CFA協會擁有的商標。駿利亨德森為Janus Henderson Group plc或其子公司之商標。©Janus Henderson Group plc。