Janus Henderson
INVESTORS
駿利亨德森投資

產品資料概要

駿利亨德森資產管理基金（「本公司」）

駿利亨德森靈活入息基金（「本基金」）

2023年12月

- 本文件提供有關本基金的重要資料。
- 本文構成香港發售文件的一部分，並應與香港發售文件一併閱讀。
- 請勿單憑本文件作投資決定。

資料便覽

管理公司：	Janus Henderson Investors Europe S.A.	
投資顧問：	Janus Henderson Investors International Limited，一家英國公司（內部委任）	
副投資顧問：	Janus Henderson Investors US LLC，一家美國公司（內部委任）	
保管人：	J.P. Morgan SE 都柏林分行	
全年經常性開支比率：	A2美元類	1.90%#
	A3m美元類	1.87%#
	A4m美元類	1.90%^
	A5m美元類	1.85%#
	B2美元類	2.91%#
	B1m美元類	2.91%#
	A2對沖歐元類	1.89%#
	B1m對沖歐元類	2.90%#
	A2港元類	1.90%^
	A3m港元類	1.81%#

A4m港元類	1.90%^
A5m港元類	1.90%^
A3m對沖澳元類	1.88%#

#經常性開支比率是根據股份類別於2023年1月1日至2023年6月30日止中期期間（「報告期間」）內產生的開支（不包括股份類別在報告期間內產生的交易成本及交易佣金）計算的年率化數據，以佔相應期間的平均淨資產的百分比表示。實際數據可能因股份類別的實際運作而不同，且數據每年均可能有所變動。

^ 由於此股份類別尚未推出，此股份類別的經常性開支比率僅為估計。估計數據代表具有同等費用結構且通常以不同貨幣計值或具有不同分派種類的股份類別於同期的實際經常性開支。當股份類別實際運作後，實際數據可能有所不同，而數據每年均可能有所變動。

交易頻率：每日（一般為紐約證券交易所開市營業的任何日子）（「營業日」）

基本貨幣：美元

最低投資金額：

股份類別		首次	追加投資
美元			
A2美元類	A3m美元類	2,500美元	100美元
A4m美元類	A5m美元類		
B2美元類	B1m美元類		
歐元			
A2對沖歐元類	B1m對沖歐元類	2,500歐元	100歐元
港元			
A2港元類	A3m港元類	15,000港元	750港元
A4m港元類	A5m港元類		
澳元			
A3m對沖澳元類		2,500 澳 元	100 澳元

有關可供投資者認購的股份類別的進一步資料，請與分銷商及／或香港代表聯絡。

就在股份類別的名稱中以「對沖」為前綴的各股份類別貨幣而言，副投資顧問將採用技術以對沖股份類別所承受的本基金基本貨幣與股份類別的貨幣之間的匯率變動的風險。

派息政策：名稱中包含「m」的股份類別將每月派發股息（如有）。本基金將不會就系列2股份類別宣派或派付股息。

就系列1股份類別而言，本公司可酌情決定在扣除費用、收費及開支後，將有關會計期間的絕大部分投資收益分派。分派將不包括已變現及未變現資本收益。

就系列3、4或5股份類別而言，本公司可酌情決定從收益總額中支付股息，同時從本基金的資本中扣除相關股份類別的所有或部分費用及開支，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。系列4或5股份類別亦可從相關股份類別的資本中支付股息。此可能導致本基金的此股份類別的每股資產淨值即時減少。

本基金的財政年度終結日： 12月31日

本基金是甚麼產品？

本基金是本公司以互惠基金的形式成立的子基金。本公司是一個於愛爾蘭註冊成立的各子基金債務隔離的傘子基金。本公司所在地監管機構是愛爾蘭中央銀行（「央行」）。

目標及投資策略

本基金的投資目標是在保本之餘，以期獲得最大的總回報。總回報預計由當期收益及資本增值合計所得，但收益通常將佔總回報的主要部分。
為達至此目標，本基金將投資於美國發行人所發行的產生收益證券，通常佔本基金資產淨值的80%，但在任何時間均不會少於本基金資產淨值的67%。本基金可投資於在發展中市場買賣的證券之總額為本基金資產淨值的10%。本基金不擬將重點放在與任何特定行業或界別有關的投資項目。

本基金可投資於優先股，以及所有類別的政府證券和債務證券，包括該等特定可轉換或可交換為股票（亦稱為公司股份）的債務證券及具有購買股票權利（附有認股權證或與證券同時購入的認股權證）的債務證券。本基金可不受限制地投資於有抵押及／或證券化產品，例如資產抵押證券、按揭抵押證券及資產抵押商業票據。

本基金沒有預設期限或質素標準，而平均的期限及質素或會顯著不同。本基金最多可將其資產淨值的35%投資於副投資顧問所選定的低於投資級別或未獲評級但質素相若之債務證券或優先股。本基金不會將其資產淨值超過10%投資於低於投資級別信貸評級的單一國家（包括該國的政府、公共或地方機構）所發行或擔保的證券。

本基金可投資於具有損失吸收特點的債務工具（LAP），例如或有可轉換債券、額外一級與二級資　本工具（即具有當發行人的受規管資本比率跌至某一特定水平時觸發撇減的特點之債務工具)。發生觸發事件時，該等工具可能須承受或有撇減或被或有轉換為普通股。本基金預期於 LAP 的最高總投資

將為其資產淨值的最多20%。

本基金可為投資目的投資於金融衍生工具（「金融衍生工具」）。本基金可採用投資技巧及工具，例如買賣期貨、期權及掉期以及其他金融衍生工具等，以便有效管理投資組合（即減低風險、降低成本、為本基金產生額外資本或收益）或用作投資用途，惟須遵守央行不時規定的條件和限制，以取得本基金投資政策擬進行投資的參與或對沖根據此等投資政策擬進行投資的有關風險。

本基金尋求於任何5年期間內每年取得超逾彭博美國綜合債券指數1.25%（未扣除費用）的表現。

本基金參照彭博美國綜合債券指數而進行主動管理，因為該指數（廣泛代表本基金可能投資的債券）構成本基金的表現目標之基礎。副投資顧問可酌情為本基金選擇投資（比重可能有別於指數或並非指數的成分股），但有時候本基金可持有類似指數的投資。概不保證本基金的表現將與該基準一致或超逾該基準。副投資顧問使用以基本因素推動的自下而上投資流程，尋求識別固定收益市場上的最佳機會。這方法基於以下信念：某些公司具有隨著時間創造股東價值的內在優勢，相比同業有更佳的前景，故此即使在充滿挑戰的工業和經濟環境下，其表現亦優於同業。這方法推動在宏觀層面作出決策，同時作出知情風險及界別配置的決定。

在特殊情況下（例如突發市場情況），本基金可暫不遵守所披露的投資政策，並可最多以其資產淨值的100%暫時持有現金或投資於貨幣市場工具、全球各國政府發行或擔保的短期債務證券；短期企業債務證券，包括可自由轉讓的承兌票據、債權證、債券（包括零息債券）、可轉換及不可轉換票據、商業票據、存款證及銀行承兌匯票，以保持本基金的價值或限制虧損。

本基金可能從事證券融資交易，包括證券借貸、銷售及購回及 / 或反向購回交易，合共最多達其資產淨值的30%。

本基金推廣招股說明書的本基金補充文件中標題為「可持續方針」下概述的環境及社會特點，更多詳情載於招股說明書的本基金補充文件之附件。

衍生工具的使用

本基金的衍生工具風險承擔淨額最高可達其資產淨值的50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱香港發售文件，了解風險因素等資料。

1. 一般投資風險

本基金不能保證將可於所有情況及市況下達至其特定投資目標及策略的預期效果。本基金的資產淨值可隨本基金所投資證券的資本價值之波動上升或下跌。視乎股份類別的分派政策，相關股份類別的投資收益基於本基金所持證券賺取的收益，並扣除所產生的開支。因此，相關股份類別的投資收

益預計會因應該等開支或投資收益之變動而波動。本基金的投資組合之價值可能因下列任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於本基金的投資可能蒙受損失。概不保證獲償還本金。

2. 與債務證券相關的風險

- *利率風險*：於本基金的投資須承受利率風險，即投資組合的價值將因應利率變動而波動的風險。一般而言，當利率上升，債務證券的價值將傾向下跌，而當利率下跌，則債務證券的價值將傾向上升。短期證券對利率變動的敏感程度低於長期證券，惟孳息率通常也會較低。在遵守適用的有效期限之限制下，本基金將根據副投資顧問對利率趨勢和其他因素的分析，調整其投資組合的平均投資年期。
- *信貸／對手方風險*：本基金須承受信貸／違約風險，即發行人會無法於到期時償付本金和支付利息的風險，而本基金的資產淨值可能因此受到不利影響。
- *波動性及流動性風險*：本基金將投資的若干市場之流動性會較世界各領先市場為低，而波動性則較該等市場為大，從而可能導致本基金的證券價格波動。若干證券可能難於或無法在賣方有意出售時賣出或按賣方相信屬該項證券當時所值的價格出售。該等證券的買賣差價可能大，而本基金可能招致重大交易費用。
- *降級風險*：債務工具或其發行人的信貸評級可能會於往後被降級。在市場高度波動下，債務工具或其發行人的信貸評級可能會進一步被降級。一旦出現降級時，本基金的價值或會受到不利影響。副投資顧問未必能夠出售被降級的債務工具。
- *與低於投資級別或未評級債務證券相關的風險*：本基金可將最多35%的資產淨值投資於低於投資級別的債務證券或優先股，或未獲評級但副投資顧問視為質素相若的債務證券。相對於評級較高的證券而言，該等證券一般須承受較高的信貸風險及較大的違約可能性。如發行人違約，投資者或會蒙受重大損失。就對於經濟及政治環境之不利變動的敏感度而言，低於投資級別的證券或具有相若質素的未評級證券投資的投機程度被視為高於質素較高的投資，以及一般而言，相比較高評級的債務證券，其流通性較低及波動性較高。
- *主權風險*：本基金投資於由政府發行或擔保的證券或須承受政治、社會及經濟風險。在不利情況下，主權發行人可能無法或不願在到期時償還本金及/或利息，或要求本基金參與該等債務重組。若主權債務證券發行人違約，本基金可能蒙受重大虧損。
- *估值風險*：本基金的投資估值可能涉及不確定因素及判斷決定。如果該等估值被證實為不正確，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，不能時刻保證該證券及／或發行人的信譽。

3. 集中投資

本基金尋求維持多元化的投資組合。然而，由於本基金通常將其資產淨值的最多80%（但時刻不少於其資產淨值的67%）投資於美國發行人發行的產生收益證券，其投資多元化程度可能不及其他基金。與持有較分散之投資組合的基金相比，本基金的價值可能較波動。若本基金提高其投資項目的集中性，一旦個別投資項目貶值或在其他方面受不利影響，將會增加本基金蒙受較大比例損失的風險。本基金的價值可能較容易受到影響相關市場的不利經濟、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件的影響。

4. 與有抵押及 / 或證券化產品相關的風險

本基金投資於資產抵押證券、按揭抵押證券及資產抵押商業票據等，該等證券可能高度缺乏流動性，並容易出現大幅價格波動。與其他債務證券相比，該等工具可能須承受較大的信貸、流動性及利率風險。該等工具通常承受延期及提前償還風險，以及未能履行與相關資產有關的支付責任之風險，因而可能對證券的回報構成不利影響。

5. 與證券融資交易相關的風險

- 從事證券融資交易導致本基金面臨信貸風險。為了減輕這風險，對手方須提供高質素及具流動性的抵押品作擔保。然而，本基金仍可能承受下文所述的風險。對手方可能違約的事件，加上抵押品價值跌至低於相關證券融資交易涉及的證券之價值，可能導致本基金的資產淨值減少。
- *有關證券借貸交易的風險*：證券借貸交易可能涉及借方未能及時交還貸出證券及抵押品的價值可能低於貸出證券價值，以及借方或未能應要求提供額外的抵押品之風險。
- *有關銷售及購回交易的風險*：若存放抵押品的對手方違約，本基金可能因延遲收回所存放的抵押品，或因抵押品定價不準確或市場波動而使原先收取的現金少於存放於對手方的抵押品而蒙受損失。
- *有關反向購回交易的風險*：若存放現金的對手方違約，本基金可能因延遲收回所存放的現金、因難以變現抵押品，或因抵押品定價不準確或市場波動而使出售抵押品的所得款項少於存放於對手方的現金而蒙受損失，以及相關對手方或未能應要求提供額外的抵押品。

6. 投資金融衍生工具的風險

- 本基金可出於投資目的投資金融衍生工具。鑑於金融衍生工具的槓桿性質，該等投資可能導致損失大幅高於本基金投資於金融衍生工具的金額。投資於金融衍生工具或會導致本基金蒙受全部損失或承受產生重大損失的高風險。
- 金融衍生工具的價格，尤其是在不正常市況下，可能出現出乎意料的波動。

- 金融衍生工具涉及其他虧損風險，例如信貸、貨幣、槓桿、對手方、流動性、指數、交收違約、估值、波動性、場外交易及利率風險等。
- 追繳保證金的情況增加及無限的損失風險亦是透過使用金融衍生工具而可能產生的風險，還有可能無法終止或出售金融衍生工具持倉的風險。

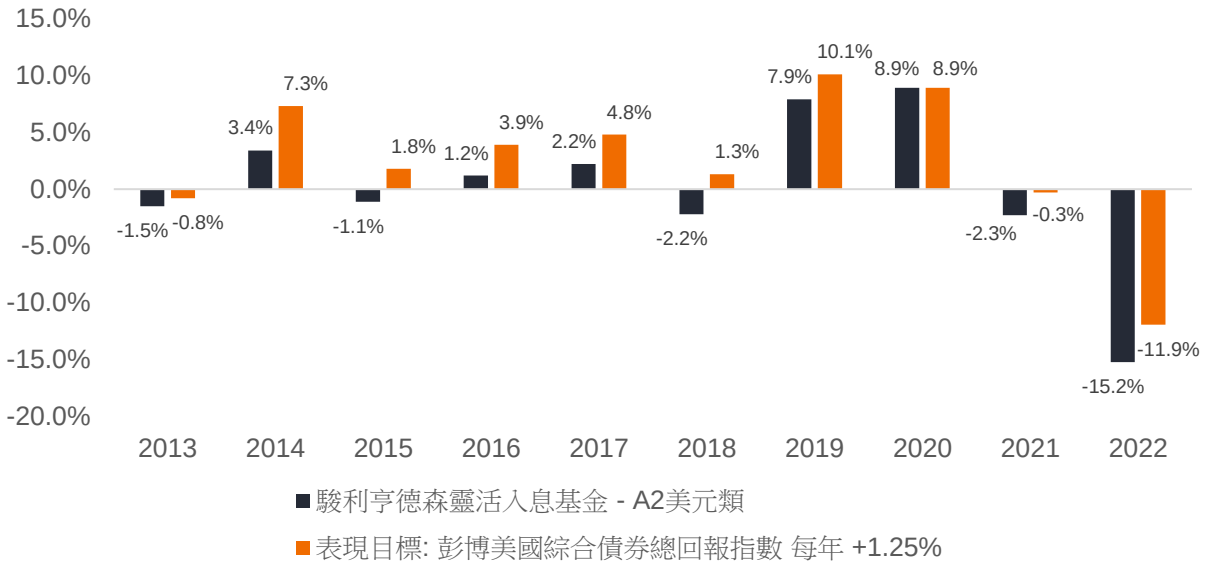
7. 有關從資本中支付股息及從資本中扣除費用及開支的風險

- 就本基金的系列3、4及5股份類別而言，本公司可酌情決定(i)從收益總額中支付股息，同時從本基金的資本中扣除有關股份類別的所有或部分費用及開支；及／或(ii)從相關股份類別的資本中支 付股息。此可能導致本基金的相關股份類別的每股資產淨值即時減少。
- 投資者應注意，從資本中支付股息及從收益總額中支付股息並同時從資本中扣除費用及開支（被視作實際上從本基金的資本中支付股息），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分款項。
- 對沖股份類別之分派金額及資產淨值可能受到對沖股份類別的參考貨幣與本基金的基本貨幣之利率差異的不利影響，導致從資本中支付的分派金額增加，繼而使資本被侵蝕的程度高於其他非對沖股份類別。
- 如對有關從資本中支付股息及從收益總額中支付股息同時從資本中扣除費用及開支的分派政策作出任何修訂，可能須獲得證監會的事先批准，並將向受影響股東提供最少一個月的事先通知。

8. 貨幣風險及貨幣對沖風險

當本基金持有以本基金的基本貨幣以外的貨幣計值的證券，本基金的價值將會受當地貨幣相對基本貨幣的價值影響。此外，股份類別可以本基金的基本貨幣以外的貨幣計值。該等貨幣與基本貨幣之間匯率的波動以及匯率管制的變動，可能對本基金的資產淨值造成不利的影響。在該等情況下，本基金可運用貨幣對沖技巧，包括使用貨幣遠期合約，從而限制本基金投資組合的貨幣與基本貨幣之間的貨幣風險，但此舉未必在所有情況下均可能或切實可行。

本基金過往的業績表現如何？



- 過往業績表現並非未來業績表現的指示。投資者未必取回全數投資金額。
- 業績表現以曆年末的資產淨值對資產淨值作為計算基礎，股息會滾存再作投資。
- 此等數字顯示股份類別價值在所示曆年內的升跌幅度。業績表現數據以美元計算，包括經常性開支，但不包括閣下可能須支付的認購費、轉換費及贖回費。
- 本基金推出日期：1998年12月24日。
- A2美元類推出日期：1998年12月24日。
- A2美元類為以本基金的基本貨幣計值並向香港公眾人士發售的零售股份類別，故投資顧問視A2美元類為最合適的代表性股份類別。
- 可瀏覽www.janushenderson.com獲取有關其他股份類別過往業績表現的資料（如有）。該網站並未由證監會審閱。

本基金有否提供保證？

本基金並不提供任何保證。閣下未必能全額收回投資本金。

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下或須繳付的收費

本基金股份交易或須繳付以下費用。

	A類	B類
認購費（首次銷售費） （佔認購金額的百分比）	最高為5.00%	無
轉換費 （兌換費）	無	無
贖回費	無	無
或有遞延銷售費 （佔贖回當日每股資產淨值或所贖回股份的原始成本之較低者的百分比）	無	4%（持有不到1年） 3%（持有1年以上但不到2年） 2%（持有2年以上但不到3年） 1%（持有3年以上但不到4年） 無（持有4年以上）

本基金持續繳付的費用

以下費用及開支將從本基金中扣除，閣下的投資回報將會因而減少。

	每年收費率 （佔各類別資產淨值的百分比）	
	A類	B類
管理費 本基金向管理公司支付	最高為本基金的0.025%	
投資管理費 本基金向投資顧問支付	1%（本基金的現行收費率及在招股說明書所允許的最高收費率）	
保管費 本基金向保管人支付	包括於下文所列的「開支」內	
行政費 本基金向管理人支付	包括於下文所列的「開支」內	
表現費	無	
股東服務費 本基金向分銷商支付	最高為0.75%	

	每年收費率 （佔各類別資產淨值的百分比）	
分銷費 本基金向分銷商支付	無	最高為 1%
開支 本基金支付的行政、會計和保管服務費用是其開支的一部分	最高為0.75%	
費用及開支總額上限	2.25%	3.25%

其他費用

本基金股份交易或須繳付其他費用。

其他資料

- 認購股份或贖回或兌換股份的請求（「指令」）可發送至香港代表，其會在實際可行的情況下儘快將在營業日下午五時正（香港時間）之前收到的指令轉交至轉讓代理人。香港代表在該截止時間前收到且都柏林轉讓代理人於同日紐約證券交易所常規交易時間（通常為下午四時正（紐約時間））結束前收到的指令將在該營業日根據本基金下一個釐定的資產淨值處理。投資者應注意，分銷商的截止時間可能較早。
- 本基金的每股資產淨值將於每一營業日刊載於我們的網站www.janushenderson.com。上述網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審閱。
- 本基金的系列3、4及5股份類別於過去12個月（以滾存方式）的股息之組成（即從(i)可分派收益淨額及(ii)資本支付的相對金額）將可向香港代表索取，同時亦可於本公司的網站www.janushenderson.com瀏覽。上述網站未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。
- 香港代表駿利亨德森投資香港有限公司的聯絡地址為香港中環干諾道中 8 號遮打大廈706-707室，電話號碼為(852) 3121 7000。

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。