

產品資料概要

駿利亨德森遠見基金－環球匯聚股票基金

- 本概要為閣下提供有關環球匯聚股票基金（「子基金」）的重要資料。
- 本概要為銷售文件的一部分，須與招股章程及香港說明文件一併閱讀。
- 閣下不應單憑本概要投資於本產品。

資料便覽

基金經理：	Janus Henderson Investors Europe S.A.		
投資經理：	Janus Henderson Investors UK Limited（英國倫敦）（內部委任）		
副投資經理：	Janus Henderson Investors US LLC（美國）（內部委任）		
存管人：	法國巴黎銀行盧森堡分行		
全年經常性開支：			
	A2類美元		1.20%
	A2類對沖歐元		1.20%
	A2類港元		1.20%
	A2類對沖新加坡元		1.20%
	由於子基金近期才推出，經常性開支數字僅為估計。其代表子基金各自股份類別的估計應計費用總和，以子基金各自股份類別的估計平均資產淨值（「資產淨值」）的百分率表示。實際數字可能因相關股份類別的實際運作而有所不同，且此數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日		
基本貨幣：	美元		
分派政策：	積累股份類別（第2子類別或A2類）：積累股份類別並無股息分派。任何總收入、已變現及未變現資本收益淨額將予以積累並在股份類別的資本值中反映。 董事可在必要時取得證監會的事先批准及給予投資者不少於一個月的事先通知後修改分派政策。		
財政年度終結日：	6月30日		
最低投資額：	A類		
	美元	首次	2,500美元
		其後	500美元
	歐元	首次	2,500 歐元
		其後	500 歐元
	港元	首次	15,000 港元
		其後	3,000 港元
	新加坡元	首次	2,500 新加坡元
		其後	500 新加坡元

駿利亨德森遠見基金－環球匯聚股票基金

本基金是甚麼產品？

環球匯聚股票基金是駿利亨德森遠見基金的一隻子基金，駿利亨德森遠見基金以互惠基金形式組成並在盧森堡註冊成立。其國內監管機構是金融監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier）。

投資目標及投資策略

投資目標

子基金旨在提供五年或以上的長期資本增長。

投資策略

子基金透過混合採取積極及被動策略實現其目標，其中部分投資組合進行積極管理（「積極策略部分」），部分投資組合將透過追蹤 Solactive 美國 200 指數進行被動投資（「被動策略部分」）。

「積極策略部分」與「被動策略部分」之間的配置

積極與被動策略之間的配置是參考 MSCI 所有國家世界指數得出，而管理積極策略部分時，根據投資經理（「投資經理」）對市況的評估，對各策略的配置均在設定範圍內作動態調整。積極策略部分投資於美國及國際公司的股票及股本相關工具。對被動策略的配置主要按 MSCI 所有國家世界指數中美國大市值公司的比重釐定，同時考慮到積極策略部分內已持有的相同美國大市值公司的任何重疊風險敞口，以確保子基金整體的地域及市值敞口與 MSCI 所有國家世界指數的地域及市值敞口保持一致。若重疊部分（即對特定公司的總風險敞口）重大，以致不符合子基金的風險／回報目標（包括相對其基準值的追蹤誤差），則將考慮採取干預措施，並作出相應調整。

一般而言，在正常市況下，子基金會將其 35%至 65%之間的資產淨值配置於被動策略，並將其 35%至 65%之間的資產淨值配置於積極策略。由於各種因素，例如美國大市值公司的市值隨著時間變化、被動指數的構成變動、重整之間的相對市場走勢、投資經理根據其對市況的評估在積極策略部分所採取的積極投資組合持倉，預期對各策略的配置將在 35%至 65%之間波動。

若市況不利或出現其他特殊情況（例如全球股票市值出現長期或重大結構性轉變、市場嚴重動盪導致不同部分的回報出現大幅差異，或在極端市況下進行風險調整），子基金可調整其配置。在該等情況下，對被動策略的配置可能介乎 30%至 70%的子基金資產淨值，其餘 30%至 70%則配置於積極策略，儘管投資經理並不預期子基金在正常市況下會以該配置運作。

此動態資產配置策略使投資經理能夠視乎不斷變化的市場環境調整投資組合，而不是維持固定的配置。

「積極策略」配置

在預期積極管理可帶來增值（即識別市場差距以實現更高的資本增長或更佳表現）的市場下，採取積極策略屬有利，而該等市場包括國際股票及不同規模的美國公司。

子基金會將配置於積極策略部分的淨資產至少 90%投資於全球公司的股票或股本相關工具，包括將積極策略部分的淨資產最多 20%投資於新興市場，即投資經理認為該等市場最具增值潛力。投資經理對積極策略部分配置中的淨資產構成有完全酌情權，視乎投資經理對市況的評估，可採用與 MSCI 所有國家世界指數不同的比重或並非指數成分的投資，但子基金某些時候可持有與 MSCI 所有國家世界指數相若的投資。

駿利亨德森遠見基金－環球匯聚股票基金

積極策略部分可投資於任何規模、任何國家和任何行業的公司。

股票可包括透過滬港通及深港通及其他合資格交易所直接或透過金融衍生工具（「金融衍生工具」）間接投資的中國 A 股。於中國 A 股的投資參與將不會超過子基金資產淨值的 20%。

積極策略部分可將其最多 20% 的淨資產投資於預託證券（包括美國預託證券及全球預託證券）及房地產投資信託基金。

「被動策略」配置

子基金的被動策略部分旨在透過複製 **Solactive 美國 200 指數**（「被動指數」）¹ 所有（或絕大部分）成分股（與指數權重比例相同），追蹤被動指數的表現。被動指數之選擇乃因其追蹤美國股市最大型的 200 家公司的表現，且被動指數的成分股均屬流動性最高且交易最活躍的證券，因此得以更具成本效益的方式實現對被動指數的複製。

僅在有限情況下（例如倘若有關偏離是由法律或監管限制所造成），方會允許被動指數的成分股或構成出現任何偏離，而在任何情況下均不得超過 4% 的追蹤誤差。

被動策略通常採取實物複製策略，但在投資經理認為相比直接投資於被動指數成分而言更具效率或更切實可行的情況下，有時亦可使用合成複製策略，據此子基金可訂立金融衍生工具，例如交易所買賣股票指數期貨，子基金可因而取得被動指數的表現。

其他投資

子基金可使用金融衍生工具（例如期貨、遠期合約、期權和認股證）降低風險及更有效率地管理投資組合。在任何情況下，使用此等工具及技術不得導致積極策略部分、被動策略部分或子基金偏離其投資政策。

為財資管理及 / 或防禦性目的（例如在不利市況下），子基金可能會投資於：

- 投資級別政府債券和其聯屬金融衍生工具；
- 現金及貨幣市場工具。

子基金可從事證券借出交易。借出交易不可超過子基金資產淨值的 30%。

現時，子基金並無意訂立回購交易及 / 或反向回購交易（惟可由證券借出代理代表子基金在場外交易市場就來自證券借出交易的現金抵押品再投資而作出最多達子基金資產淨值的 30% 之反向回購交易除外）。

子基金可將其最多 20% 的淨資產持作輔助流動資產，例如即期銀行存款，即在銀行往來賬戶中持有並可隨時提取的現金，以支付經常性或特殊付款，或在有需要的時間內用於再投資於合資格資產，或因不利市況在有絕對必要的時間內而作出前述者。如果董事認為符合股東的最佳利益（例如在異常不利的市況下，諸如金融市場重挫），則只可在有絕對必要的時間內暫時超出此限制。

表現目標：在任何五年期間，表現領先 MSCI 所有國家世界指數（扣除收費後）。

子基金整體參考 MSCI 所有國家世界指數進行管理。此 MSCI 所有國家世界指數廣泛代表子基金可能投資的公司類別，並作為子基金表現目標之基礎。

¹ 有關被動指數的進一步資料載於招股章程及香港說明文件。

駿利亨德森遠見基金－環球匯聚股票基金

子基金的被動管理部分尋求複製被動指數的表現，而積極管理部分則容許投資經理有酌情權選擇投資，而毋須參考特定指數。就此積極策略所使用的一般投資範圍可能與 MSCI 所有國家世界指數的範圍相似，但其他資產亦可能被收購，而且無意複製 MSCI 所有國家世界指數的成分股及權重。

使用衍生工具 / 投資衍生工具

子基金的衍生工具風險承擔淨額可能高達子基金資產淨值的 50%。

本基金有哪些主要風險？

投資涉及風險。請參閱招股章程及香港說明文件了解詳細情況，包括風險因素。

一般投資風險

- 子基金投資組合的價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於子基金的投資可能蒙受損失。概不保證將會償還本金。

市場風險

- 子基金的投資價值或會因經濟、政治、監管、社會發展或市場狀況的變更（影響子基金所投資的公司股份價格）而上升或下跌。子基金投資的價值下滑可能會致令子基金的資產淨值下滑。概不保證將會償還本金。

有關動態資產配置策略的風險

- 子基金採用的動態資產配置策略未必在所有情況及市況下均能達致預期結果。子基金的投資可能定期重新調整，因此子基金可能產生較採用靜態配置策略的基金為高的交易成本。

有關被動管理策略的風險

- **被動投資風險：**儘管子基金可根據市況調整其配置，但由於被動策略部分的被動管理性質，預期被動指數下跌會導致子基金價值相應減少。
- **追蹤誤差風險：**子基金可能須承受追蹤誤差風險，即子基金的被動策略部分的表現可能由於不同因素（例如所使用的投資策略以及費用及開支）而有別於被動指數的實際表現的風險。投資經理將監察並尋求管理該風險，以盡量減低追蹤誤差。概不保證在任何特定時間均可精確或完全複製被動指數的表現。
- **指數錯誤風險：**指數提供者可能無法準確編製或計算被動指數的風險。與指數數據的質素、準確性或完整性有關的錯誤可能不時出現，該等錯誤可能對子基金的表現及其投資者產生負面或正面影響。因該等錯誤而產生的任何收益、損失或成本將由本基金及最終由其投資者承擔。
- **指數許可風險：**存在准許投資經理或子基金複製或以其他方式使用被動指數的許可或會被終止、受到質疑、受到限制或以其他方式失效的風險。倘若發生這種情況，投資經理可能需要在考慮子基金的投資策略後，識別及採用其認為合適的替代指數。採用或過渡至替代指數可能對子基金的表現產生不利影響。倘若投資經理無法找到合適的替代指數，則可能需要關閉子基金。

股票及股本相關證券風險

- 股票及股本相關證券的價值可能受多種經濟、政治、市場及發行人特定因素以及投資氣氛變更所影響。因此，該等證券的價值可能波動，其價值可能在短期內或甚至在長期間內下跌及上升。股票及股本相關證券的價值下跌可能對子基金的資產淨值造成

駿利亨德森遠見基金－環球匯聚股票基金

不利影響。

小市值/中市值公司的相關風險

- 由於交投量不足或交易受限制，小市值/中市值公司證券的流動性可能比較大型公司證券的流動性低。小市值/中市值公司證券可能有更大的資本增值潛力，但是亦含有風險，例如有限的產品線、市場和財政或管理資源。該等證券的價格可能比較大型公司的證券一般較易因不利的經濟發展而波動。

有關證券借出的風險

- 投資者應注意，如子基金所借出證券的借方變得無力償債或拒絕及時承兌其退還有關證券的責任，子基金會遭受延遲收回其證券及可能招致資本損失，或會對投資者造成不利影響。所收到的抵押品或會不論是由於定價不準確、不利市場變動、抵押品發行人的信貸評級轉差，或買賣抵押品的市場不流通而以低於借出證券價值的價值變現。再者，延遲退還借出證券可能限制子基金履行證券銷售的交付義務或因變現要求而產生的付款義務的能力。

有關反向回購交易的風險

- 證券借出代理可代表子基金訂立反向回購交易，以再投資從證券借出收到的現金抵押品。若存放現金的對手方倒閉，子基金可能因以下原因而蒙受損失：延遲收回所存放之現金、難以變現抵押品或出售抵押品的所得款項因抵押品定價不準確或市場走勢而少於存放於對手方的現金。

貨幣風險

- 子基金資產可以子基金的基本貨幣（即美元）以外的貨幣計值。基本貨幣與此等貨幣之間的外匯管制變動及匯率變動可能影響以基本貨幣表示的子基金資產價值。匯率亦可能會受到外匯管制規例、稅務法例、經濟或貨幣政策及其他適用法律及法規的任何變動所影響。貨幣匯率的不利波動可能導致回報減少及資本損失，可能對子基金造成不利影響。

流動性風險

- 任何證券可能會變得難以在理想時間及以理想價格進行估值或出售，增加投資虧損的風險。

衍生工具風險

- 使用金融衍生工具涉及較高風險。在不利的情况下，子基金使用金融衍生工具可能變得無效，且子基金可能蒙受重大損失。金融衍生工具的槓桿元素 / 部分或會導致顯著高於子基金於金融衍生工具的投資金額的虧損。子基金使用金融衍生工具亦須承受相關風險，包括對手方風險、槓桿風險、流動性風險、波動性風險、估值風險及場外交易風險。

對沖風險

- 任何意圖減低若干風險的嘗試均可能未達到預期效果。子基金所採取，旨在抵銷特定風險的任何措施或未能完美執行、有時可能不可行或可能完全失敗。在沒有進行對沖的情況下，子基金或股份類別將須面對本應可由對沖保障的所有風險。

子基金過往的業績表現如何？

由於子基金成立不足一個完整曆年，尚無足夠數據可向投資者提供有關過往業績表現的有用參考。

本基金有否提供保證？

子基金並無提供任何保證。閣下未必能取回全部投資款項。

駿利亨德森遠見基金 – 環球匯聚股票基金

投資本基金涉及哪些費用及收費？

閣下可能須支付的費用

在買賣子基金的股份時，閣下可能須支付下列費用。倘若對費用作出修訂，將會向閣下發出至少1個月的事先通知（管理費除外）。

費用	閣下支付金額
認購費（首次認購費）：	A類：最多為投資者所投資總金額的5%。
轉換費：	最多為所有子基金之間轉換的總金額的1%。
贖回費：	無
交易費：	最多為購買該等股份後最多90個曆日內贖回的總贖回額的1%。

子基金須持續支付的費用

以下收費將從子基金中扣除。閣下的投資回報將會因而減少。

	年費（佔子基金淨資產總額的百分率）
管理費：	A類：0.65% 可在給予投資者三個月通知後上調管理費，上限為1.50%。
存管費：	子基金將向存管人支付一項有關受信服務的費用，費率定為0.006%，最低費用為1,200英鎊（1,800美元）。
業績表現費：	不適用。
託管費：	子基金將向存管人支付託管費（包括以資產為基礎的費用及以交易為基礎的費用），最高0.65%，費率視乎子基金所投資的市場而定。
行政費：	最高 0.18%
過戶登記處及過戶代理費用：	最高 0.12%

其他費用

在買賣子基金的股份時，閣下可能須支付其他費用。

股東服務費：	0.10% 按子基金的平均淨資產總額每日計算。
--------	----------------------------

其他資料

- 於下午4時30分（即交易截止時間）或之前經香港代表收妥的認購及贖回要求，一般按隨後釐定的子基金資產淨值計算的價格進行。
- 請注意，向授權分銷商下達指令的截止時間可能不同於向香港代表下達指令的截止時間，請與經辦閣下申請的授權分銷商確認。
- 子基金的資產淨值於每個營業日計算，股份價格在每個營業日刊登於網站www.janushenderson.com。
- 閣下可從www.janushenderson.com取得有關可供香港投資者認購的其他股份類別的過往業績表現資料（如有）。

駿利亨德森遠見基金－環球匯聚股票基金

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。

註：網站www.janushenderson.com並未經證監會審閱或認可，並可能載有未經證監會認可的基金的資料。