

產品資料概要

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

- 本概要為閣下提供有關歐元企業債券基金（「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：	Henderson Management S.A.	
投資經理：	Henderson Global Investors Limited（英國倫敦）（內部委任）	
存管人：	BNP Paribas Securities Services盧森堡分行	
全年經常性開支：	A2類歐元	1.17%
	A3類歐元	1.17%
	A2類對沖美元	1.17%
	A3類對沖英鎊	1.17%
經常性開支數字是基於子基金有關股份類別於2019年7月1日至2019年12月31日期間應計費用計算的年度數字，以子基金有關股份類別於同一期間的平均資產淨值（「NAV」）的百分率表示。此等數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日	
基本貨幣：	歐元	
分派政策：	<p>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。</p> <p>分派股份類別（第3子類別或A3類）：本基金將向分派股份類別之持有人派付股息（如董事酌情宣派）。第3子類別可在董事酌情決定下從總投資收入及已變現和未變現資本收益淨額支付分派，惟須受法律所訂明的最低資本規定規限，同時從股份類別的資本中支付股份類別的費用及支出的全部或部分。從總投資收入支付分派並同時從股份類別的資本中支付股份類別的費用及支出，導致股份類別用作支付分派的可供分派收入有所增加，實際上相當於從該股份類別的資本中支付分派。投資者亦應注意，從未變現資本收益中支付分派相當於從資本中支付分派。</p> <p>任何涉及從股份類別的資本中支付分派或實際地從股份類別的資本中支付分派（視情況而定）的分派，或會導致該股份類別每股資產淨值即時減少。</p> <p>分派頻率：按年（每年6月30日起的4星期內。如派付股息日並非營業日，以及就美元付款而言，該日不是紐約的銀行營業日，則於下一日支付）。</p> <p>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股息政策。</p>	

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

財政年度終結日：	6月30日		
最低投資額：			A類
	歐元	首次 其後	2,500歐元 500歐元
	對沖美元	首次 其後	2,500美元 500美元
	對沖英鎊	首次 其後	1,500英鎊 300英鎊

本基金是甚麼產品？

歐元企業債券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

子基金旨在長遠提供結合收益及資本增長的回報。

投資策略

子基金主要投資（至少80%的資產淨值）於以歐元計值的投資級別公司債券及其他定息和浮息證券。

子基金可能會使用多種工具／策略，以達到基金的目標。

工具可包括但不限於資產及按揭抵押證券、遠期外匯合約（包括不交收遠期合約）、利率期貨、債券期貨及OTC掉期（例如利率掉期、信用違約掉期、指數信用違約掉期及總回報掉期）。

策略可包括但不限於存續期、行業、地區、證券、收益率曲線及信貸策略作投資及對沖目的。儘管子基金將根據上述投資目標及策略作出投資，但子基金可投資於任何一個國家或行業的資產淨值部分概無受任何限制所限。

子基金可：

- 將其最多20%的淨資產投資於非投資級別證券。
- 將其最多20%的淨資產投資於或有可兌換債券（即具有吸收虧損特點的債務工具）。
- 將其最多20%的淨資產投資於資產抵押證券（「ABS」）及按揭抵押證券（「MBS」），ABS/ MBS包括但不限於住宅按揭抵押證券、商業按揭抵押證券及貸款抵押憑證。ABS及MBS可使用槓桿。
- 將其最多20%的淨資產投資於總回報掉期。

子基金可使用金融衍生工具以取得與基金目標相符的投資收益、降低風險及更有效率地管理基金。

子基金貨幣風險承擔的主要部分對沖基本貨幣（即歐元），儘管其亦可能（透過投資或現金）承擔其他貨幣的風險。

子基金可將其最多10%資產淨值投資於低於投資級別評級的任何單一主權發行人（包括其政府、公共或地方機關）發行及／或擔保的債務證券。

不超過子基金資產淨值的10%可投資於UCITS或其他UCIs的單位。

就餘下資產而言，投資經理可靈活投資於子基金主要地區或資產類別以外的資產。

子基金的整體風險承擔運用相對風險值法釐定及監控。預期子基金的槓桿水平為子基金資產淨值總額的50%。此乃按照金融衍生工具在投資組合中的名義投資總和，包括為減低風險而持有者計算。

倘若使用金融衍生工具符合子基金的投資目標及風險狀況，在若干情況下，子基金的實際槓桿水平可能不時超過預期水平。預期槓桿水平是一個指標，並非具監管性的限制。預期槓桿水平將不時予以更新。

投資經理可能不時考慮對沖貨幣及利率風險，但一般不會訂立涉及任何貨幣或利率投機持倉的合約。

在附帶的基礎上，以及為達到防禦性目的，子基金可能會投資於現金及貨幣市場工具。

子基金可從事證券借出交易。借貸交易不可超過子基金資產淨值的50%。

現時，子基金並無意訂立回購及／或反向回購交易。

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

表現目標：子基金的目標是在任何五年期間，表現每年領先iBoxx歐元區公司指數1.5%（扣除收費前）。

子基金參考iBoxx歐元區公司指數進行積極管理，該指數廣泛代表子基金可能投資的債券，因其構成子基金表現目標的基礎。投資經理有酌情權為子基金選擇比重與指數不同或並非指數成份的投資，但子基金某些時候可持有與指數相若的投資。

投資經理尋求透過主要投資於以歐元計值的投資級別公司債券，提供高於基準值在一個市場週期內締造的總回報。投資程序結合資產配置觀點及信貸分析師的嚴謹基本主導證券選擇。

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超過子基金資產淨值的50%但不高於100%。

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

由於涉及下列主要風險因素，子基金的投資組合價值可能下跌，因此閣下對子基金的投資可能會遭受損失。無法保證償還本金。

貨幣風險

子基金的資產可能以子基金基本貨幣（即，歐元）以外的貨幣計值。此外，股份類別可能以子基金的基本貨幣以外的貨幣計值。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計算的子基金資產價值。匯率亦可能會受到歐洲外匯管制規例、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，這可能對子基金造成不利影響。

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。

衍生工具風險

使用金融衍生工具涉及較高風險。運用金融衍生工具作投資用途可能會導致全部或重大損失。金融衍生工具的槓桿元素／部份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如下相關風險，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、場外交易風險（請參閱下文「場外交易市場風險」）及短倉風險：

對手方風險 - 對手方風險是指金融衍生工具交易的對手方未能履行義務的風險。這可能導致子基金蒙受損失，令投資價值可能下降及／或投資收益可能無法變現。

槓桿風險 - 槓桿風險的產生是由於使用金融衍生工具可能放大子基金的損失，在不利的市況下，子基金的資產淨值可能更快速下跌。

流動性風險 - 流動性風險亦指因為相關市場流動性不足，不可能以有利價格啟動金融衍生工具交易或清算金融衍生工具持倉的風險。這可能對子基金的資產淨值造成不利影響。

波動性風險 - 波動性風險是指由於金融衍生工具之相關資產的價格可能出現波動，金融衍生工具的價值可能下降而導致子基金可能蒙受損失的風險。

估值風險 - 估值風險是指在若干市況下獲取金融衍生工具的不準確價值的風險。不準確的估值可能導致須向對手方支付的現金有所增加或子基金價值有所損失。

短倉風險 - 子基金可使用透過金融衍生工具而於部分證券持有短倉，以在該等證券價格的預期下跌中獲利，其中可能包含傳統長倉的基金中通常不會遇到的風險。該等證券的價格上升，可能對子基金的價值造成負面影響。在極端市況下，閣下蒙受的虧損可能高達閣下的投資價值。

有關歐洲主權債務危機的風險

目前歐元區的危機繼續產生不確定性，持續解決方案微不足道或並不清晰。潛在的局面可包括（其中包括）歐洲國家的信貸評級被下調、歐元區內一個或多個主權國家違責或破產，或部分或所有相關歐盟成員國脫離歐元區。此等局面或會導致歐元區部分或全面解散，以致歐元可能不再為有效的交易貨幣。此等不確定性或會導致與投資於歐洲相關的波動性、流動性、價格及外匯風險有所增加，以及可能對有關子基金的表現及價值造成不利影響。

歐豬五國（葡萄牙、意大利、愛爾蘭、希臘及西班牙）國家風險

子基金可能投資於因為其目前的財政狀況及對主權風險的憂慮而具有較高風險的歐豬五國的公司。此等不確定性或會導致與在歐豬五國及歐洲區內的投資相關的波動性、流動性、價格和外匯風險有所增加。倘發生任何不利信貸事件（例如：歐豬五國其中一個國家的主權信貸評級被下調），子基金的表現可能會顯著惡化。

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

信貸風險

- 債券或其他債務證券涉及信貸風險。這是指當對手方未能履行其財務或其他義務（例如對手方可能未能支付到期應付的款項或按時償還本金及利息而違約）時引起損失的風險。信貸風險可透過發行人的信貸評級證明。具較低信貸評級的證券與具較高評級的證券相比，一般被視為有較高信貸風險及較大違約機會。如任何債券或其他債務證券發行人出現財務或經濟困難，可能影響相關證券的價值及對該等證券支付的任何款額，繼而影響子基金的價格。

利率風險

- 投資債券及其他債務證券受利率和利率環境變化影響。在一般情況下，債務證券的價格將與利率變化成相反波動。當利率上升時，債務證券的價值可預期下降，反之亦然。

降級的風險

- 子基金所持有定息證券的評級可能有隨時被調低的風險。評級下調會對相關證券的價值造成不利影響，從而可能對子基金的價值造成不利影響。投資經理未必能夠出售被降級的債務票據。

場外交易市場風險

- 投資場外交易市場屬於投機性質，流動性相對較低，因此須承受較高波動性。由於有關發行人的可靠資料及發行人業務的相關風險並不可提供予公眾，故難以取得場外交易投資的估值。場外交易衍生工具存在錯誤估值或定價的風險，而且與相關資產可能並非完全相關。估值不當可能對子基金造成不利影響。投資於場外交易市場存在對手方可能不履行其責任的風險，可導致該項投資的價值下跌及子基金或會招致重大損失。

估值風險

- 子基金的投資估值可能涉及不明朗因素及判定性的決定。倘若該估值不正確，可能會對子基金的資產淨值計算構成影響。

信貸評級風險

- 信貸評級機構對定息證券的評級是被普遍接受的信貸風險指標。然而，從投資者的觀點而言，信貸評級亦有若干限制。對發行人的評級，非常依賴過去的發展，以及未必反映未來可能的情况。給予評級的時間與更新評級的時間之間往往有一段時間差距。此外，每個評級類別內證券的信貸風險亦有不同程度的差異。
- 務須注意，雖然信貸評級可用以評估信用可靠性，但不能用以評估發行人的流通性、市場或波動風險的程度，而且信貸評級亦不應被視作估值的唯一依據。

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。無法保證償還本金。

集中風險

- 子基金的工具集中於歐洲或特定行業。子基金將對影響歐洲市場的單一經濟市場、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件更為敏感並可能受到其不利影響。儘管子基金有地區投資範圍，惟有時或會集中投資於若干國家。相較於具有更多元化投資組合的其他子基金，子基金的價值可能更為波動。

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。

股份類別對沖風險

- 金融掉期、期貨、遠期外匯合約、期權及其他衍生交易工具可用作保留對沖股份類別貨幣兌子基金基本貨幣的價值。對沖效應（收益／虧損）將於對沖股份類別的資產淨值中反映，該股份類別的投資者將承擔對沖交易產生的任何開支。該對沖可保障投資者免受子基金基本貨幣價值減少的風險，但如基本貨幣兌對沖股份類別貨幣上升，這亦將限制投資者獲得任何潛在收益。

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

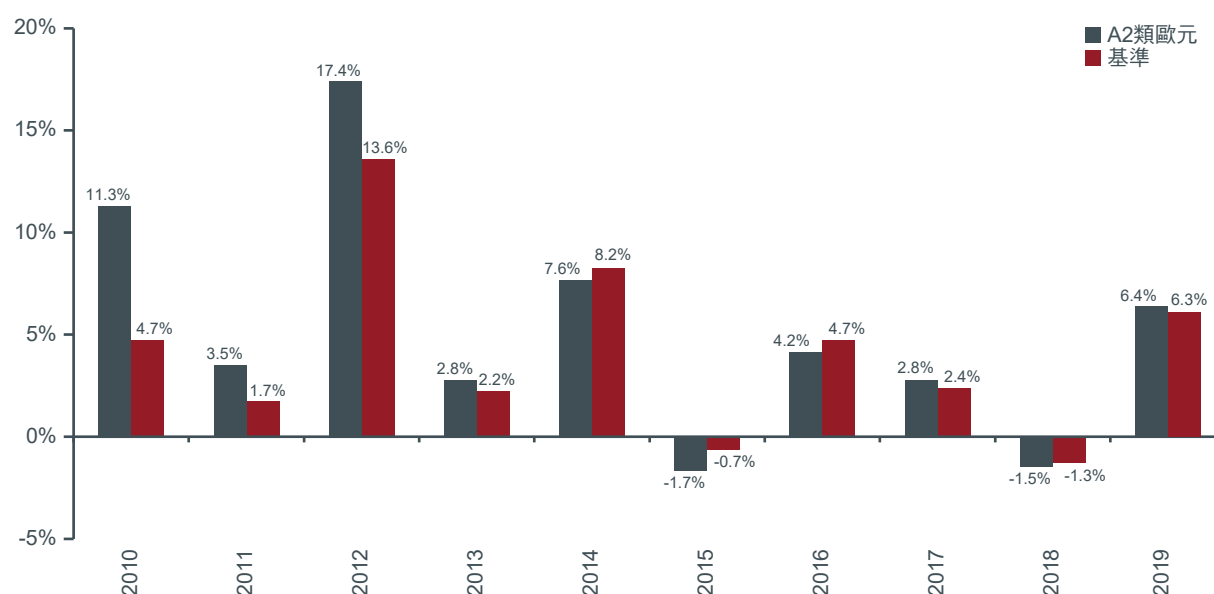
對沖風險

- 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。

派息風險

- 從資本中支付分派相當於退回或提取投資者部分的原有投資額或該原有投資額應佔的任何資本收益。這可導致資本削弱及長期資本增長潛力下降。任何涉及從股份類別的資本中支付分派或實際地從股份類別的資本中支付分派（視情況而定）的分派，或會導致該股份類別每股資產淨值即時減少。

子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。投資者未必能取回全數投資金額。
- 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。
- 業績表現數據以歐元計算，當中包括經常性開支、但不包括閣下可能需支付的認購費及贖回費。
- 子基金的基準值是iBOXX歐元區公司指數。
- 子基金發行日：2009年
- A2類歐元股份類別發行日：2009年
- A2類歐元積累股份類別為以子基金的基本貨幣計值的零售股份類別，故投資經理視A2類歐元積累股份類別為最恰當而有代表性的股份類別。

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

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。

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：最多為投資者的總投資額的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（佔子基金總淨資產的百分率）（業績表現費除外）
管理費：	A類：0.75% 可提前三個月向投資者發出通知，上調管理費上限為1.5%。
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）。
保管費：	子基金將向存管人支付保管費（包括以資產為基礎的費用及以交易為基礎的費用），最高達0.65%，費率視乎子基金所投資的市場而定。
業績表現費：	不適用
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：	0.25% 按子基金的平均總淨資產每日計算。

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執行。
- 請注意，向授權分銷商下達訂單的截止時間可能不同於向香港代表下達訂單的截止時間，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各個營業日計算，股份價格可於各個營業日於網站www.janushenderson.com查閱。
- 過去12個月的股息成份（如有）（即是從(i)可分派收入淨額及(ii)資本中支付的相對金額）可向香港代表索取及在網站www.janushenderson.com獲取。
- 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。

駿利亨德森遠見基金 - 歐元企業債券基金

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。