

產品資料概要

駿利亨德森遠見基金—環球地產股票基金

- 本概要為閣下提供有關環球地產股票基金（「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： | Henderson Management S.A. | |
| 投資經理： | Henderson Global Investors Limited (英國倫敦) (內部委任) | |
| 副投資經理： | Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (新加坡) (內部委任) | |
| 存管人： | BNP Paribas Securities Services 盧森堡分行 | |
| 全年經常性開支： | 包含業績表現費 | 不包含業績表現費 |
| | A2類美元* | 1.89% |
| | A3類美元* | 1.89% |
| | A4類美元 | 2.07% |
| | A2類歐元* | 1.89% |
| | A2類英鎊* | 1.88% |

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百分率表示。此等數字每年均可能有所變動。

*有關股份類別不符合收取相關業績表現期業績表現費的規定。有關股份類別於相關業績表現期結束時支付的業績表現費（如有）可能因市況而異。

| | |
|---------|--|
| 交易頻密程度： | 每日 |
| 基本貨幣： | 美元 |
| 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價值中反映。</p> <p>分派股份類別（第3子類別或A3類以及第4子類別或A4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子類別及第4子類別可按董事的酌情權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。</p> <p>此外，就第4子類別股份而言，董事亦可（在從已變現和未變現資本收益淨額中支付分派以外）從所投資的原有資本支付分派。分派將按董事的酌情權計算，使得在相關會計期間內向股東提供貫徹一致的分派。</p> <p>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：</p> <p>第3子類別——按季度（每年6月30日、9月30日、12月31日及3月31日起的4星期內。 第4子類別——按月（招股章程指明的分派計算日起的4星期內。）</p> <p>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。董事可在必要時修改分派政策，惟須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。</p> |

駿利亨德森遠見基金—環球地產股票基金

| | | | |
|----------|-------|----|---------|
| 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 |
| | 英鎊 | 首次 | 1,500英鎊 |
| | | 其後 | 300英鎊 |

本基金是甚麼產品？

環球地產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，在盧森堡註冊成立。其所在地監管機構為金融業監管委員會 (Commission de Surveillance du Secteur Financier)。

子基金未根據《房地產投資信託基金守則》獲證監會認可。

投資目標及投資策略

投資目標

子基金的投資目標是主要（其資產淨值最少80%）透過投資於在受規管市場上市或買賣的公司的掛牌股票或房地產投資信託基金（或同等投資工具），尋求長期資本增值。

投資策略

子基金投資於在全球各地受規管市場上市或交易，以及其大部分收入來自擁有、管理及/或開發房地產的公司的掛牌股本證券或房地產投資信託基金（或同等投資工具）。

儘管子基金有其全球投資範圍，但子基金為投資所挑選的股票乃根據本概要說明的投資經理（「投資經理」）方針挑選，該等股票有時可能會令投資組合集中投資於若干地區。

不超過子基金資產淨值的 10% 可投資於 UCITS 或其他 UCIs 的單位。

子基金可使用金融衍生工具（例如期權、遠期外匯、利率掉期、差價合約，以及指數期貨、利率和債券）作對沖及/或有效投資組合管理用途。子基金不會廣泛使用金融衍生工具作對沖及/或有效投資組合管理用途，亦不會廣泛地或主要使用金融衍生工具以實現子基金的投資目標或作投資用途。

投資經理可能會不時考慮就其貨幣及利率風險進行對沖，但一般不會訂立任何貨幣或利率投機持倉的合約。

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50%。

現時，子基金並無意訂立回購及/或反向回購交易。

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

- 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。

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不利影響。

證券借出相關風險

- 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。

駿利亨德森遠見基金—環球地產股票基金

貨幣風險

- 子基金的資產可能以子基金基本貨幣（美元）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，可能對子基金造成不利影響。

衍生工具風險

- 使用金融衍生工具涉及較高風險，在不利情況下，子基金運用金融衍生工具作對沖及 / 或有效投資組合管理用途可能變得無效，以及子基金可能蒙受重大損失。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。

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明晰。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約或破產，或部分或所有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。

業績表現費風險

- 與並無以業績表現為基準的獎勵制度相比，業績表現費可鼓勵投資經理作出較高風險的投資決定。用作為計算業績表現費的基準的資產淨值增幅，可能同時包含截至於計算期結束時的已變現收益及未變現收益，因此，業績表現費可就其後從不會由子基金變現的未變現收益而支付。
- 子基金在計算業績表現費時並無應用任何平準調整，因此，可能會出現投資者可能因業績表現費的計算方法而處於優勢或劣勢的情況。特別地，在子基金表現跑贏基準的情況下，投資者可能需支付業績表現費，即使投資者已蒙受投資資本虧損。

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。

集中風險

- 子基金的工具集中於地產行業。此外，儘管子基金投資於全球，子基金可能有時將其大部分資產投資於若干地區。子基金可能對影響若干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的不利影響。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。

地產證券相關風險

- 投資從事地產市場的公司證券附帶特殊風險。這些風險包括地產價值的週期性質、物業稅增加、分區法例變更、租金監管限制、環境風險、建築物隨時間貶值，以及利率上升。

駿利亨德森遠見基金—環球地產股票基金

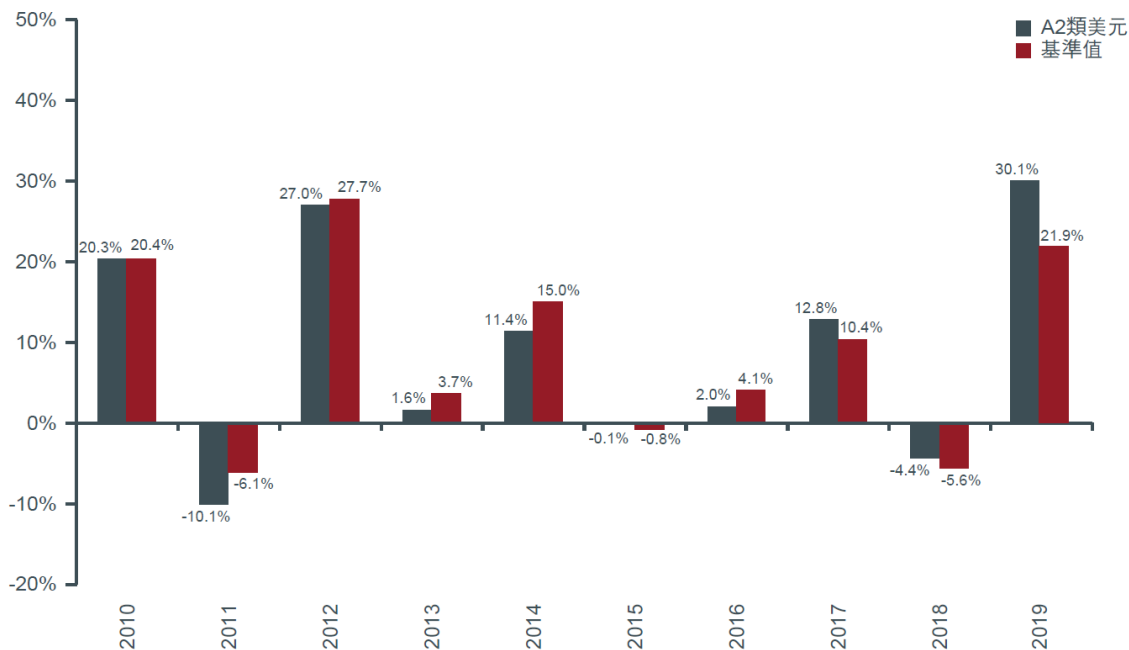
對沖風險

- 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。業績表現數據以美元計算，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。
- 子基金的基準值是富時EPRA Nareit發達市場指數。為免產生疑問，上述基準值僅作計算業績表現費之用，故不應被視為特定投資風格的指示。
- 子基金推出年份：2005年。
- A2類美元股份類別推出年份：2005年。
- A2類美元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類美元股份類別為最恰當而有代表性的股份類別。

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—環球地產股票基金

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：最多為投資者的總投資額的5%。 |
| 轉換費： | 最多為所有子基金之間的轉換總金額的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：1.20% 基金可通過向投資者發出三個月的通知，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： | <ul style="list-style-type: none">子基金根據「高水位」原則支付的業績表現費為相關業績表現期每股資產淨值總額的增幅超過相關基準同期增幅的金額之10%。子基金於每個交易日累計的業績表現費 = 每股突出表現 x 於業績表現期內平均已發行股份數目 x 10%「每股突出表現」指每股資產淨值（減去任何業績表現費撥備之前）減高水位或每股目標資產淨值之較大者。「高水位」指每股初始資產淨值，或（若更高）於應支付業績表現費的最後業績表現期結束時的每股資產淨值。「每股目標資產淨值」為一假定每股資產淨值，計算方法是按相關基準變動百分率於截至進行計算的日期的比例而增加 / 減少於上次支付業績表現費時的每股資產淨值或，如並無支付，則於子基金引入業績表現費之日期之每股資產淨值。業績表現費於每股資產淨值高於高水位或每股目標資產淨值（以兩者之較高者為準）的每個交易日累積。在每個交易日，上一個交易日所累積的業績表現費將進行調整，以反映子基金的正或負業績表現。倘若每股資產淨值下跌或表現較基準差，將不累計業績表現費，直至跌幅或跑輸的表現全數追回為止。業績表現期間一般從本年度7月1日起至下一年度6月30日止。子基金的相關基準值是富時EPRA Nareit發達市場指數。請參閱招股章程及香港說明文件了解詳細情況及業績表現費計算的舉例說明。 |

駿利亨德森遠見基金—環球地產股票基金

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： 0.50%

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。

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。

附註：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。