

# 駿利亨德森靈活入息基金

A 類股份 · 截至 2020 年 5 月 31 日

駿利亨德森投資

- 本基金可投資以下一種或多種工具：
  - 期貨、期權和掉期，以及其他金融衍生工具（「金融衍生工具」）作投資用途，惟最多以其資產淨值的 10% 為限。鑑於金融衍生工具含槓桿效應，該等投資可能導致重大虧損（可多達有關基金的資產淨值 100%）；
  - 低於投資評級的債務證券；
  - 按揭及有資產支持的證券及/或指數/結構型證券。此等金融工具可為低於投資評級。
- 投資於上述任何一種投資工具，可能涉及重大的信貸/交易對手、市場、流動性、貨幣、槓桿、指數、利率及掉期風險。如發行人違約，或該等證券或彼等的相關資產不能變現或表現差，投資者可能損失全部投資。
- 本基金所有 A 入息類別股份可酌情決定(i)從本基金的資本中支付股息；及(ii)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。
- 本基金涉及投資發展中市場部份，因其波幅與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。
- 本基金的投資可能會較其他持有多元化投資的基金為集中，因此有可能較持有多元化的投資承受較高的風險。
- 投資決定乃屬於閣下所有。如閣下對本文件的內容有任何疑問，應尋求獨立專業財務意見。
- 投資者不應只根據此文件而作出投資決定，並應細閱有關基金招股說明書，了解風險因素資料。

## 投資目標與政策

本基金旨在通過資本增長和收益來提供回報。

本基金將其資產至少 67% 投資於任何評級的美國債券，包括政府、公司或其他類型的發行人所發行的高收益（非投資級別）債券和貸款（非投資級別）。

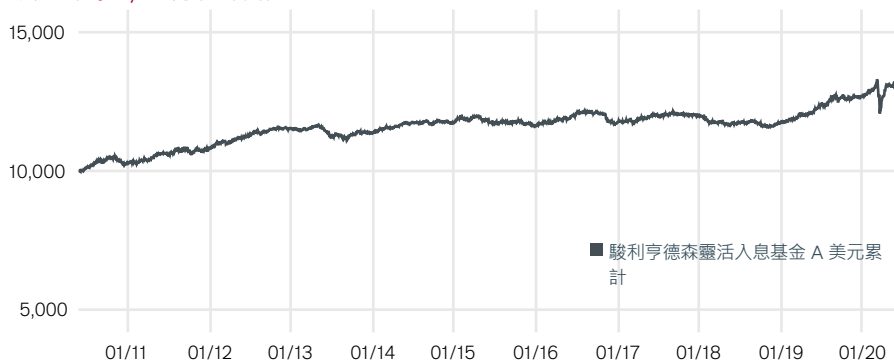
## 累積表現(%)

	1 個月	3 個月	年初至今	1 年	3 年	5 年	成立至今
A 美元累計	1.25	1.52	4.70	8.70	10.66	11.80	127.40
A 美元入息	1.26	1.54	4.68	8.63	10.66	11.80	130.05
基準指數	0.47	1.65	5.47	9.42	15.98	21.34	181.55

## 年度回報(%)

	2019	2018	2017	2016	2015
A 美元累計	7.90	-2.23	2.18	1.15	-1.14
A 美元入息	7.96	-2.31	2.23	1.10	-1.09
基準指數	8.72	0.01	3.54	2.65	0.55

## 過去 10 年每 10,000 元本金的增長



過去業績並非未來表現之保證。基金表現資料來源：晨星。計算基準：總回報率、淨值對淨值及美元計算，收益再投資。

資料來源：除另有註明外，所有基金資料均為駿利亨德森投資。

<sup>1</sup> 基金星號評級來源：晨星，美元多元化債券組別，A 類股份美元截至 2020 年 5 月 31 日。

## 基金資料

基金經理	Michael Keough/ Greg Wilensky, CFA
基本貨幣	美元
註冊地點	愛爾蘭
基準指數	彭博巴克萊美國綜合債券指數
基金規模	
(百萬美元)	\$707.8
交易日	每日

## A 類股份

首次認購費	最多為 5.00%
每年管理費	1.00%
晨星星號評級	★★★ <sup>1</sup>

	A 美元入息	A 港元入息	A 澳元入息對沖
成立日期	1998 年 12 月 24 日	2013 年 3 月 28 日	2013 年 3 月 28 日
資產淨值	\$11.14	HKD8.86	AUD8.80
ISIN 代碼	IE0004445676	IE00B3R7SC21	IE00B7GTJV38
彭博	JANFIA1	JAFHAKI	JAFAAU1

	A 美元累計	A 歐元累計對沖
成立日期	1998 年 12 月 24 日	1999 年 12 月 31 日
資產淨值	\$22.74	€22.66
ISIN 代碼	IE0004445783	IE0009516141
彭博	JANFIA2	JAFIA2E

## 10 大持股(%)

持股公司	票面利率	到期日	(%)
United States Treasury Note/Bond	2.75	2042	2.52
United States Treasury Note/Bond	2.00	2050	2.25
United States Treasury Note/Bond	1.50	2030	2.22
United States Treasury Note/Bond	1.13	2022	2.17
United States Treasury Note/Bond	2.13	2021	1.95
Fannie Mae Pool	3.00	2047	1.85
United States Treasury Note/Bond	2.38	2049	1.16
Ginnie Mae II Pool	4.00	2048	0.94
Fannie Mae Pool	3.50	2043	0.75
Goldman Sachs Group Inc	3.50	2025	0.72
總計			16.53

## 資產分佈(%)

股票	0.06
美國優先股	0.06
固定收益	99.41
投資等級信貸	49.62
按揭抵押證券 (MBS)	19.90
政府債券	12.48
高收益	5.82
抵押擔保義務	4.77
資產抵押證券 (ABS)	3.38
商業性房貸抵押證券 (CMBS)	2.84
銀行貸款	0.42
期貨	0.18
現金/與現金相等值	0.53

## 基金特點

持股總數	571
加權平均到期日	8.4 年
有效存續期	6.2
平均到期收益率	2.5 %

資料來源：駿利亨德森投資，截至 2020 年 5 月 31 日

## 行業分佈(%)

股票	0.06
金融	0.06
固定收益	99.41
美國工業	36.58
按揭抵押證券 (MBS)	19.89
政府/機構	12.48
美國金融	11.87
抵押擔保義務	4.77
公用事業	3.61
資產抵押證券 (ABS)	3.38
商業性房貸抵押證券 (CMBS)	2.84
非美國工業	2.24
非美國金融	1.31
非美國公用事業	0.26
衍生工具	0.18
現金/與現金相等值	0.53

## 信用評級分佈(%)

Aaa	36.66
Aa	0.94
A	14.49
Baa	39.77
Ba	4.75
B	2.62
未評級	0.18

## 國家分佈(%)

美國	95.67
法國	1.31
英國	1.28
比利時	0.71
墨西哥	0.29
加拿大	0.21

下載基金銷售文件



## 重要資訊

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。本文件除依據協議遵守適用的法律、規則及法令外，並不構成廣告、在任何司法管轄區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。駿利亨德森資產管理基金(“本基金”)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。投資者應諮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，應聯絡閣下之中介機構。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。投資涉及風險，往績並非未來表現之保證。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。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。除非另有說明，所有數據資料均源自駿利亨德森投資。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。彭博巴克萊美國綜合債券指數由彭博巴克萊美國政府/企業債券指數，有抵押貸款證券指數和資產抵押證券指數，包括對投資級質量或更好的證券，已至少一年到期，並有至少 1 億美元的面值。彭博巴克萊美國企業高收益債券指數由固定利率、公開發行、非投資級債券組合而成。彭博巴克萊美國政府/信用債券指數由所有屬於投資級與至少一年，直到到期債券所組成。由 2020 年 2 月 18 日起，駿利亨德森靈活入息基金之投資政策有所改變。自 2020 年 2 月 1 日起，Greg Wilensky 擔任本基金的共同投資經理。Michael Keough 仍然為本基金的共同投資經理。Mayur Saigal 不再擔任本基金的共同投資經理。持股可在未有通知的情況下更改。©2020 晨星有限公司。版權所有。駿利亨德森為 Janus Henderson Group plc 或其子公司之商標。©Janus Henderson Group plc。

KH1219(7T)1220.HK.retail

## 查詢詳情

(852) 3121 7000

asiaclientservice@janushenderson.com

www.janushenderson.com

或請與財務顧問/中介機構聯絡