

此乃要件，務須閣下即時垂注。閣下如對應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀、銀行經理、律師、會計師或其他獨立財務顧問。

如閣下已出售或轉讓閣下在駿利亨德森美國策略價值基金的全部股份，請立即將本文件轉交買方或承讓人，或經手該項出售或轉讓的股票經紀、銀行或其他代理，以便盡快轉交買方或承讓人。

本公司董事會對本文件所載資料於發表之日的準確性承擔責任。

本文件所用的經界定詞彙與駿利亨德森資產管理基金（「本公司」）日期為2021年6月30日的招股說明書（「招股說明書」，經不時修訂或補充）及駿利亨德森美國策略價值基金日期為2021年2月26日的補充文件（「補充文件」）、日期為2021年7月的致香港居民重要通告（「致香港居民重要通告」）及駿利亨德森美國策略價值基金的產品資料概要（「產品資料概要」）（統稱「香港發售文件」）所用詞彙具有相同涵義。香港發售文件的副本可於一般辦公時間內向本公司的註冊辦事處或駿利亨德森投資香港有限公司（「香港代表」）索取。

根據央行的現行政策，本文件未經央行審閱。

#### 關於：對駿利亨德森美國策略價值基金的投資政策及名稱的建議修改

親愛的股東：

閣下作為本公司的子基金—駿利亨德森美國策略價值基金（「**本基金**」）的股東，我們謹此致函閣下。本通函旨在通知閣下有關於修改本基金的投資政策及變更本基金的副投資顧問之建議，以及多項相應及相關變更。

#### 本基金投資政策及名稱的修改：

根據本基金現行的投資政策，本基金可投資於任何規模的公司（可包括具規模的大型公司及／或較小型的新興增長公司）。建議對本基金的投資政策修改為本基金集中於其市值在首次購買時低於羅素2500價值指數所包含的公司的最高市值的12個月平均數之中小型公司。「羅素2500價值指數」量度美國股票領域中小型價值板塊的表現。該指數包括該等具有較低市淨率及較低預測增長價值的羅素 2500 公司。建議經修訂的投資政策載於本通函附錄A。

為了更準確反映本基金的經修訂投資政策，茲建議將本基金的名稱更改為「駿利亨德森美國中小型價值基金」，以及亦將本基金的基準變更為羅素2500價值指數（該指數除了作為釐定上文所述本基金聚焦的市值參考外，亦將作為下文所述的本基金表現目標的依據）。本基金的表現目標亦將從「於任何5年期間內每年取得超逾羅素3000®價值指數2.5%（未扣除費用）的表現」更改為「於任何5年期間內每年取得超逾羅素2500價值指數至少2.5%（未扣除費用）的表現」。

#### 變更副投資顧問及修改投資政策的理由

Janus Henderson持續檢討其業務模式，以使營運與基金股東的需要一致。經過檢討後，Janus Henderson 已決定有需要對其駐於芝加哥的附屬公司 Perkins Investment Management LLC（「Perkins」）的架構及營運模式作出更改。Perkins 品牌將退下來，而未來就價值股票策略進行的市場推廣工作將納入Janus Henderson 品牌。此重組簡化了

#### 駿利亨德森資產管理基金

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland  
T +353 1 920 1000  
W janushenderson.com

董事：Carl O'Sullivan先生；Peter Sandys先生；Ian Dyble先生（英國）；Jane Shoemake女士（英國）；Matteo Candolini先生。  
各子基金之間獨立負債的傘子基金。註冊編號 296610；註冊地址：見上文。

Janus Henderson 的架構。

Perkins將於生效日期（定義見下文）由在美國註冊的Janus Capital Management LLC（「JCM」）接替為本基金的副投資顧問，以反映Perkins 實體的架構重組，因為目前負責本基金投資的 Perkins 投資團隊將轉移至 JCM 並繼續管理本基金。JCM及Perkins均屬Janus Henderson 集團旗下。JCM目前獲委任為本公司其他證監會認可子基金的副投資顧問。有關 JCM 的更多資料，請參閱招股說明書中標題為「本公司的管理和行政—副投資顧問」一節。

由於Perkins 進行重組及由JCM接替出任副投資顧問，茲建議重新定位Janus Henderson的價值投資產品組合，以使與客戶不斷轉變的需求更一致，這些客戶被認為最適合集中美國小型、中型及中小型市值股票價值策略。

Janus Henderson 將Perkins 投資團隊（將如上文所述轉移至 JCM）的工作重新聚焦於彼等在為客戶創造價值上具有業績紀錄及長期卓越聲譽的領域，並以此為優先。

### 對本基金股東的影響

#### 對風險概況的影響

將投資政策聚焦於中小型公司的建議，將需要把作為投資組合重大部分之目前配置至大型公司的投資組合重新定位至投資於中小型公司。中小型公司的股份可能相比大型公司的股份較為波動，有時可能難以在屬意的時間按屬意的價格對該等股份進行估值或出售該等股份，從而增加虧損風險。鑑於本基金現時投資於中小型公司，投資組合重新定位不會帶來新的風險；然而，這可能會增加該風險水平，進而增加本基金的風險概況（儘管本基金獲得更高回報的潛力可能會增加）。

#### 對服務供應商費用的影響

有關建議將不會導致應向本基金支付或應由本基金承擔的現行費用及開支有任何變更。

除本通知所述者外，修改本基金的投資政策及變更副投資顧問並不引致本基金的特點產生其他改變或影響，亦不引致本基金的整體風險概況產生其他重大改變，並不引致本公司及本基金的營運及／或管理方式產生其他改變，且並不對現有股東產生其他影響。現有股東的權利或權益不會因上述變更而受到重大損害。

### 成本

Janus Henderson將承擔修改本基金投資政策及變更副投資顧問之法律、諮詢及行政費用。為與建議的投資政策一致而調整本基金投資組合所涉及的交易費用（目前估計為佔本基金資產淨值的 0.15% 至 0.20%）將由本基金承擔。實務上，此等費用將視乎作出變更時的當時市況及投資組合的組成而定，並有可能較高或較低。

### 就變更作出考慮及投票的股東特別大會（「股東特別大會」）通知

為取得股東批准該等變更，董事將召開本基金股東特別大會，在大會上本基金股東將獲提呈考慮通過一項特別決議案，以批准本通函所載對本基金投資政策作出的建議修改。隨函奉股東特別大會通知，股東特別大會將於2021年9月2日於股東特別大會通知上指定的時間在

### 駿利亨德森資產管理基金

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W janushenderson.com

董事：Carl O'Sullivan先生；Peter Sandys先生；Ian Dyble先生（英國）；Jane Shoemaker女士（英國）；Matteo Candolini先生。  
各子基金之間獨立負債的傘子基金。註冊編號 296610；註冊地址：見上文。

位於Arthur Cox, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Ireland的辦事處舉行。由於因2019冠狀病毒病的相關問題而目前無法召開實體會議，我們已提供撥入電話會議安排，而股東特別大會應被視為於股東特別大會通知所指定的時間在股東特別大會主席的地址舉行。

本基金投資政策的建議修改須由股東以特別決議案方式批准。這意味著，親身或由代理人出席及投票贊成該決議案的股東必須超過50%。大會的法定人數為兩名親身或透過代理人出席的股東。倘若在大會的指定舉行時間後半小時內未達到法定人數，則大會應延至一周後於相同時間及地點（或董事可能決定的其他日子、時間和地點）舉行。

待獲得股東批准後，對本基金的投資政策作出的變更將於2021年9月30日或事先通知股東的較後日期（「生效日期」）生效。

倘若在股東特別大會上未獲得必要的股東批准，則本基金的投資政策、本基金的名稱及本基金的基準將不會作出修訂。

股東特別大會的投票結果將於股東特別大會後48小時或左右在Janus Capital International Limited的網站[www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)<sup>1</sup>發佈。

香港發售文件將於本基金的投資政策的修改及本基金的副投資顧問的變更生效後作出相應更新。香港發售文件亦會作出其他加強披露、編輯、行政或澄清方面的雜項更新。有關進一步詳情，請參閱經修訂的香港發售文件。經修訂的香港發售文件將可於一般營業時間在本公司的香港代表免費索取，並於適當時候可在本公司的網站[www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)<sup>1</sup> 瀏覽。

### 降低在股東特別大會上2019冠狀病毒病傳播的措施

我們以股東、出席股東特別大會的人士及本公司服務供應商的員工的健康為重。

根據愛爾蘭政府頒佈有關2019冠狀病毒病的規例及指引，當局實施聚會和旅遊限制（只有極少數目的除外），因此股東特別大會將在受約束的情況下進行。

受到2019冠狀病毒病疫情影響，現時無法召開實體股東特別大會。因此，如果閣下欲聆聽股東特別大會的議事過程，可以利用電話方式，並在會議召開時撥入以下電話號碼：

撥入代碼	484968#
撥入號碼	+353 1 489 7200（都柏林）
	+44 20 7099 2087（倫敦）
	+81 3 4520 9225（東京）
	+852 3002 4420（香港）

香港的股東可以撥打上述任何電話號碼，但請注意，撥打國際電話可能會產生額外費用。

由於無法使用電話進行投票，閣下仍需在股東特別大會前的相關截止時間之前提交代理人表格。

<sup>1</sup> 此網站並未經證監會審閱，並可能載有非證監會認可基金的資料。

### 駿利亨德森資產管理基金

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland  
T +353 1 920 1000  
W [janushenderson.com](http://janushenderson.com)

董事：Carl O'Sullivan先生；Peter Sandys先生；Ian Dyble先生（英國）；Jane Shoemake女士（英國）；Matteo Candolini先生。  
各子基金之間獨立負債的傘子基金。註冊編號 296610；註冊地址：見上文。

倘若閣下對此等事宜有任何疑問，請按下述地址與我們聯絡，或與本公司的香港代表駿利亨德森投資香港有限公司（其現址為香港中環港景街1號國際金融中心一期1911-1915室，電話：(852) 3121-7000）聯絡，或閣下應聯絡閣下的投資顧問、稅務顧問及／或法律顧問（視屬何情況而定）。

### 投票／代理人表格

務請盡快將隨函附奉的股東特別大會通知所隨附的代理人表格按其上印列的指示填妥，並電郵至 [JanusHenderson@paragon-cc.co.uk](mailto:JanusHenderson@paragon-cc.co.uk) 或傳真至 +44 (207) 184 9294，惟在任何情況下須不遲於股東特別大會指定舉行時間前48小時送抵。

### 贖回股份

如股東不欲繼續投資於本基金，將可於生效日期前任何交易日（即最遲於2021年9月29日香港時間下午5時前）向香港代表提交贖回要求，根據香港發售文件的條款免費贖回其部分或全部股份。

### 推薦建議

董事認為，建議的變更符合股東整體的最佳利益。董事建議閣下投票贊成建議的修改。

倘若閣下對此等事宜有任何疑問，請按下述地址與我們聯絡，或按上述的地址或電話號碼與本公司的香港代表聯絡，或閣下應聯絡閣下的投資顧問、稅務顧問及／或法律顧問（視屬何情況而定）。

### 駿利亨德森資產管理基金 董事



謹啟

附件： - 大會通知；及  
- 代理人表格

2021年8月10日

### 駿利亨德森資產管理基金

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland  
T +353 1 920 1000  
W [janushenderson.com](http://janushenderson.com)

董事： Carl O'Sullivan先生； Peter Sandys先生； Ian Dyble先生（英國）； Jane Shoemake女士（英國）； Matteo Candolini先生。  
各子基金之間獨立負債的傘子基金。註冊編號 296610；註冊地址：見上文。

## 附錄 A – 經修訂的投資政策

茲建議將於補充文件中披露的經修改投資政策應如下： -

「本基金的投資目標是尋求長期資本增值。

本基金將其資產淨值至少80%投資於其市值在首次購買時低於羅素2500價值指數所包含的公司的最高市值的12個月平均數，並在採用「價值」投資方式（如下文所述）下具有長期資本增值潛力之美國中小型公司的股票（亦稱為公司股份）。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作投資用途，惟最多以其資產淨值的10%為限，以及須遵守央行不時規定的條件和限制。

**表現目標：**於任何5年期間內每年取得超逾羅素2500®價值指數至少2.5%（未扣除費用）的表現。

本基金參照羅素2500®價值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公司）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個別投資（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。有關本基金表現的詳情載於年報及半年度報告、推銷材料，以及主要投資者資料文件。概不保證本基金的表現將與該基準一致或超逾該基準。

副投資顧問一般採用「自下而上」的方式建立投資組合。換言之，副投資顧問尋求發掘具有可持續競爭優勢及資本回報持續上升的強健企業。本基金所依循的投資策略是主要考慮公司本身的基本定性及定量特點。一般稱為選股或自下而上投資，在對每間公司作深入內部研究後，基本投資取向的基金以每次一種證券的方式建立投資組合。研究重點範圍可包括公司的管理、財務、競爭優勢及弱點、盈利增長前景及各種其他衡量標準。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行業和經濟環境下，其表現亦優於同業。基本投資方法的目的是發掘及投資於該等公司。本基金的副投資顧問專注於管理由高質素、估值偏低及具有良好風險／回報特點的股票組成的多元化投資組合。

「價值」投資方式強調投資於有關副投資顧問相信其市值相對較其內在價值被低估的公司。有關副投資顧問以市盈率和價格／自由現金流量之函數衡量公司的價值。市盈率是股票價格與每股盈利之比較，乃將公司股票之市價除以該公司每股盈利額而得出。價格／自由現金流量是公司的股價與其營運的可動用現金扣除資本開支之比較。有關副投資顧問將著重發掘正在改善其自由現金流量及資本投資回報、估值吸引的公司。此類公司也可包括正經歷管理層變動及／或暫時不獲投資者青睞的特殊情況公司。

就本基金而言，結合「自下而上」及「價值」投資方式包括：(i) 發掘具有防禦性及高質素基本因素但一般不獲投資者青睞的證券；(ii) 一旦確定某隻證券，便進行基本因素分析以了解有關公司的業務、其競爭地位及其持久性、其增長潛力、盈利能力及管理；及 (iii) 進行估值分析以展開現實性的下跌分析、對公司的財務狀況進行壓力測試，並將估值與之前的周期性低谷進行比較。完成下跌分析後，將對下跌空間有限的證券進行上升潛力審查，在過程中會考慮盈利、價值發展及公平估值。副投資顧問參考下跌與上升分析之間的自營風險回報比率作出投資決定。副投資顧問尋求購買具有風險回報比率超過 1.5:1 的證券。副投資顧問選擇證券時一般沒有任何特定的行業或其他類似特定的選擇程序，且本基金不擬專門投資於任何指定行業。

### 駿利亨德森資產管理基金

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W [janushenderson.com](http://janushenderson.com)

董事： Carl O'Sullivan先生； Peter Sandys先生； Ian Dyble先生（英國）； Jane Shoemake女士（英國）； Matteo Candolini先生。  
各子基金之間獨立負債的傘子基金。註冊編號 296610；註冊地址：見上文。

本基金可投資於任何類別之可轉讓證券，惟須遵守本補充文件所列的限制。本基金最多可將其資產淨值的**20%**投資於非美國發行人所發行的證券。一般而言，該等非美國的投資，將在被視為非發展中市場的受監管市場上買賣。

收益變現對本基金而言並非重要的投資考慮。

本基金資產投資於股票的百分比將會變更，視乎副投資顧問對市場狀況的評估，本基金可於其投資組合內持有輔助流動資產或短期付息證券。若有關的副投資顧問認為，其他類別證券包括優先股、政府證券、債務證券、認股權證及可轉換為股票的證券可帶來資本增值機會時，本基金可在較小程度上投資於該等證券。本基金可將其資產淨值的最多**15%**投資於低於投資級別的債務證券（包括高收益／高風險債券）或政府證券。本基金可直接或間接投資於（即透過預託證券，包括美國預託證券、歐洲預託證券和全球預託證券）相關市場。本基金亦可將其資產淨值的最多**5%**投資於零息債券、實物支付及步陞息票證券，且可不受限制投資於指數／結構式證券。實物支付債券是指以額外分派同類債券的形式支付利息之債券。

本基金可將其最多**5%**的資產淨值投資於其他合資格集體投資計劃的證券。該等投資包括投資於其他基金。然而，本基金不可投資於另一項本身持有其他基金的股份之基金。如本基金投資於另一基金，作出投資的本基金不可就其投資在其他基金的資產部分徵收年度管理費及／或投資管理費。

本基金可投資於金融衍生工具作有效投資組合管理用途。本基金對金融衍生工具的投資，將須遵守本基金的投資政策所規定的限制及央行不時規定的條件和限制。本基金會有透過使用金融衍生工具而產生槓桿效應的情況。本基金獲准將其資產淨值最多**10%**投資於金融衍生工具作投資用途。本基金透過使用金融衍生工具而產生的最高槓桿金額，按承諾法計算，為本基金資產淨值的**100%**。然而，股東應注意，鑑於金融衍生工具的性質，以及事實上該等工具可能以按金形式買賣，故當某金融衍生工具的相關資產的價格出現相對小的不利變動，便可能導致基金在該金融衍生工具的投資即時出現重大變動。如因非本基金能控制的原因而超過任何金融衍生工具的相關投資限制，則本基金將會基於股東的利益優先補救該情況。」

## 駿利亨德森資產管理基金

10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland

T +353 1 920 1000

W [janushenderson.com](http://janushenderson.com)

董事： Carl O'Sullivan先生； Peter Sandys先生； Ian Dyble先生（英國）； Jane Shoemake女士（英國）； Matteo Candolini先生。  
各子基金之間獨立負債的傘子基金。註冊編號 296610；註冊地址：見上文。

駿利亨德森資產管理基金  
子基金之間獨立負債的傘子基金  
（「本公司」）

股東特別大會通知

茲通知：駿利亨德森美國策略價值基金（「本基金」）將於 2021 年 9 月 2 日上午 10 時正（愛爾蘭時間）在 Arthur Cox, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2 D02 T380, Ireland 舉行股東特別大會（「股東特別大會」），以考慮及酌情通過以下決議案為特別決議案。隨附代理人委任表格，以供閣下就股東特別大會上提呈表決的事項投票。只有於本通知日期登記為本基金股東的該等股東方有權參加股東特別大會及在會上投票。

特別決議案

「動議本基金的投資政策按日期為 2021 年 8 月 10 日的通函附錄所載的形式作出建議修訂，並予以批准」。

承董事會命

簽署：

代表  
駿利亨德森資產管理基金

日期：2021 年 8 月 10 日

註冊辦事處：  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
D02 T380  
Ireland

（請勿將閣下的代理人表格交回此地址。閣下應於代理人表格列明的時限內以代理人表格指定的電郵或傳真方式交回閣下的代理人表格。）

**備註：**

凡有權出席上述大會並於會上投票的股東，均可委派一位代理人代其出席上述大會並代其於會上發言和投票。屬法人團體的股東可委託一位獲授權代表代其出席上述大會並代其於會上發言和投票。代理人或獲授權代表毋須為本公司的股東。股東可把已簽署的代理人表格交回 Janus Henderson Investors, Pallion Trading Estate, Sunderland, SR4 6ST, United Kingdom（由其轉交駿利亨德森資產管理基金），或電郵至 [JanusHenderson@paragon-cc.co.uk](mailto:JanusHenderson@paragon-cc.co.uk) 或傳真至 +44 (207) 184 9294 交回，惟須不遲於大會舉行時間前 48 小時送抵。即使股東已交回填妥的代理人表格，仍可親身出席股東特別大會。

如香港股東對本通知或股東特別大會有任何疑問，請聯絡本公司的香港代表，其地址為香港中環港景街1號國際金融中心一期1911-1915室，或致電 (852) 3120 7000。

本公司董事會就本通知所載資料於本通知刊發日期屬準確承擔責任。



駿利亨德森資產管理基金  
子基金之間獨立負債的傘子基金  
(「本公司」)

駿利亨德森美國策略價值基金  
(「本基金」)

股東特別大會適用的代理人表格

請註明股東  
姓名/名稱  
及地址



本人/吾等\_\_\_\_\_，地址  
為\_\_\_\_\_，為本  
基金股份\_\_\_\_\_股的持有人，並擁有投票權，謹此委任 Kevin Murphy、James  
Hodgson、Scott Simpson 任何一位，或在該先生/女士未能出席時由  
\_\_\_\_\_，或在該先生/女士未能出席時由  
\_\_\_\_\_，或在該先生/女士未能出席時由大會主席（刪去不適用  
者）作為本人/吾等的代理人，代表本人/吾等於 2021 年 8 月 31 日上午 10 時正（愛爾蘭時間）  
舉行的本公司股東特別大會及其任何延會上投票（包括在本公司任何董事未能出席時，選出當  
時出席大會的股東（包括其本身）作為股東特別大會的主席）。

請在此簽署  
及填寫日期



簽署：\_\_\_\_\_

姓名（英文正楷大寫）：\_\_\_\_\_

日期：2021 年 月 日

	決議案	贊成	棄權	反對
1.	動議本基金的投資政策按日期為 2021 年 8 月 10 日的通函附錄所載的形式作出建議修訂，並予以批准			

倘若閣下擬投票贊成任何決議案，請在上文表格「贊成」一欄註明「X」號。倘若閣下擬放棄投票任何決議案，請在上文表格「棄權」一欄註明「X」號。倘若閣下擬投票反對任何決議案，請在上文表格「反對」一欄註明「X」號。如無任何指示，代理人將自行酌情投票。

**備註：**

1. 除非另有指示，否則代理人將自行酌情投票。
2. 本代理人表格必須不遲於大會指定舉行時間前 48 小時送抵，方為有效。
3. 如屬公司股東，本代理人表格可蓋上其法團印章或由一名主管職員或獲授權代理人簽署。
4. 未有聯絡相關投資者的綜合/代名股東並無投票的權利。請在有關空格內填寫相關投資者投票「贊成」及/或「反對」的總數，以表明閣下希望閣下的代理人/代表如何投票。
5. 倘若閣下擬委任大會主席以外人士為代理人，請填上該先生/女士的姓名和地址，並刪去「大會主席」一句。
6. 如本代理人表格已簽署並交回，但未有表明代理人應如何投票，則其可酌情決定如何投票，或決定是否放棄投票。
7. 如屬聯名持有人，排名較先的股東（不論是親身或委託代理人）的投票應獲接受，而其他聯名股東的投票將不予接受。就此而言，股東資格的優先次序應按聯名股東在股東登記名冊內的排名先後確定。
8. 請在本表格任何修改處簡簽示可。
9. 股東可把已簽署的代理人表格交回 **Janus Henderson Investors, Pallion Trading Estate, Sunderland, SR4 6ST, United Kingdom**（由其轉交駿利亨德森資產管理基金），或電郵至 **JanusHenderson@paragon-cc.co.uk** 或傳真至+44 (207) 184 9294 交回，惟須不遲於大會舉行時間前 48 小時送抵。即使股東已交回填妥的代理人表格，仍可親身出席股東特別大會。