

駿利亨德森
平衡基金

重要資料

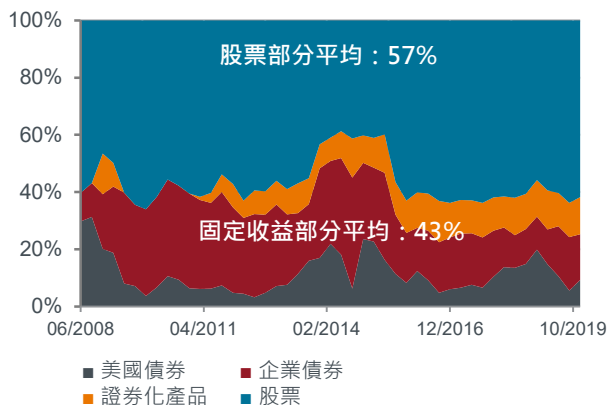
1. 本基金可投資以下一種或多種工具：
 - 期貨、期權和掉期，以及其他金融衍生工具（「金融衍生工具」）作投資用途，惟最多以其資產淨值的10%為限。鑑於金融衍生工具含槓桿效應，該等投資可能導致重大虧損（可多達有關基金的資產淨值100%）；
 - 低於投資評級的債務證券；
 - 按揭及有資產支持的證券及/或指數/結構型證券。此等金融工具可為低於投資評級。
2. 投資於上述任何一種投資工具，可能涉及重大的信貸/交易對手、市場、流動性、貨幣、槓桿、指數、利率及掉期風險。如發行人違約，或該等證券或彼等的相關資產不能變現或表現差，投資者可能損失全部投資。
3. 本基金所有A入息類別股份可酌情決定(i)從本基金的資本中支付股息，及(ii)從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。
4. 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。
5. 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。
6. 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。
7. 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。

逾25年歷史的靈活資產配置¹

屢獲殊榮²的解決方案，透過防守卓越的混合型資產組合，讓長線投資者兼享收益與增長，駕馭市況波動

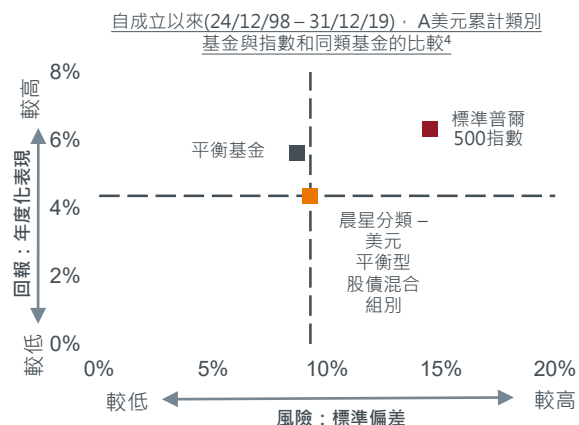
1 積極調整部署，主動探索冀達至最佳平衡點

本基金的股票與固定收益配置一般介乎35%至65%³。



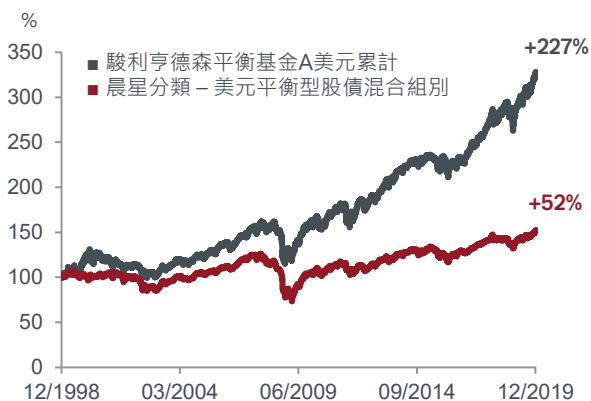
2 回報率具競爭力，且波動性低於整體股市

自成立以來，基金比標準普爾500指數及同類基金的波幅更低，其表現優秀，部署成效有目共睹。



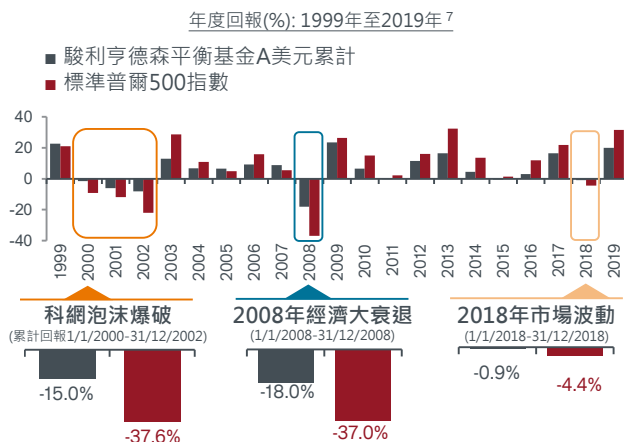
3 自成立以來往績出眾

持續跑贏同類基金⁵及1、3、5、7及10年期表現均排名首四分位⁶。



4 靈活部署可望降低跌幅

團隊深明有時減少虧損比增加收益更為重要。基金曾經歷美股下跌，其表現優於大市，這引證團隊管理下行風險的實力。



往績並非未來表現之保證。

為何選擇駿利亨德森投資？

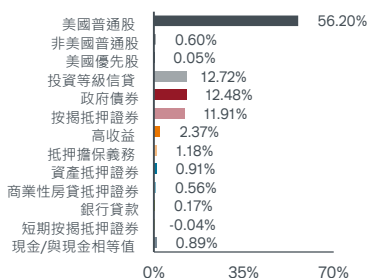
- 投資團隊經驗豐富：在金融行業合共累積逾一個世紀的經驗，團隊在本公司平均任職20年
- 一體化研究：由62位駐紮美國的股票和固定收益分析師通力合作，有助更深入剖析基本因素
- 風險管理實力超群：基金經理採用專屬的研究和風險管理工具，審慎評估風險水平

為何選擇本基金？

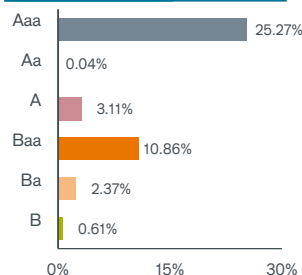
- 持續穩定：表現長期優於同類基金及波幅明顯低於標準普爾500指數⁸
- 簡單：投資於股票及債券，不依賴衍生工具、商品或房地產資產
- 多元化：一站式配置，旨在投資於不同的市場環境

投資組合配置

資產分佈



信用評級分佈



5大股票持股

公司	%
微軟	3.88
萬事達卡	3.06
Alphabet	2.13
蘋果	2.09
麥當勞	1.82

派息紀錄⁹

再投資日	每股派息	年度化派息率*
13/03/20	0.0313	3.81%
14/02/20	0.0406	4.00%
15/01/20	0.0438	4.01%
13/12/19	0.0364	4.00%
15/11/19	0.0398	3.99%

派息率並非保證，正派息率亦並非代表基金之正報酬回報，分派可能由資本撥款支付。注意重要資料3。

榮獲獎項¹⁰

2018《指標》香港年度基金大獎
同級最佳基金 - 零售類別 · 平衡型股債混合



基金表現¹¹

累計表現 (%)	1個月	年初至今	1年	5年	自成立以來
A美元累計	-4.84	-3.91	8.23	33.74	214.30

年度回報 (%)	2015	2016	2017	2018	2019
A美元累計	-0.56	3.01	16.43	-0.95	20.08

截至2020年2月29日，往績並非未來表現之保證。

基金資料

投資組合經理	Marc Pinto, CFA / Greg Wilensky, CFA / Jeremiah Buckley, CFA / Michael Keough
成立日期	1998年12月24日
基準指數	平衡指數
基本貨幣	美元
ISIN	IE000445015 (A 美元累計) IE00B4JS1V06 (A 港元累計) IE00B7GTM146 (A 澳元累計對沖) IE0009514989 (A 歐元累計對沖) IE00B7KXQ091 (A 美元入息) IE00B775H168 (A 港元入息) IE00B7GTM815 (A 澳元入息對沖) IE00B83BYG91 (A 歐元入息對沖) IE00BF2GLT67 (A 加元入息對沖)
基金規模	3983.0百萬美元 (截至2020年2月29日)
晨星評級 ¹²	★★★★★
首次認購費	最高為5%
管理費	每年 1.00%

聯絡我們

一般查詢: (852) 3121 7000
電子郵件: sales.hk@janushenderson.com
網站: www.janushenderson.com

Janus Henderson
INVESTORS
駿利亨德森投資

除非另有說明，否則所有資料來自駿利亨德森投資，截至2020年2月29日。基金表現以資產淨值對資產淨值，並以美元計算，收益再投資。資料來源：1. 基金策略於1992年開始。2. 更多獎項請瀏覽<https://www.janushenderson.com/hkpi-en/awards-hk>。3. 駿利亨德森投資，截至2019年12月31日。組合構成可更改。4. 晨星，截至2019年12月31日。基於每月回報。5. 晨星，截至2019年12月31日。表現於1998年12月24日重訂基準至100。累計表現，已扣除費用。A美元累計類別及每月營業日結束的定價計算。6. 晨星，晨星分類 - 美元平衡型股債混合組別，截至2019年12月31日。四分位排名為基金與同類型基金排名百分比，排名前25%為第一分位，之後的25%則為第二分位，其餘類推，共分四個分位。7. 駿利亨德森投資，截至2019年12月31日。標準普爾500®指數反映美國大型股表現，並代表整體美股表現。8. 請參閱第1頁上的第2點和第3點。9. 駿利亨德森投資，截至2020年3月，A美元入息類別。基金分為累計股份及入息股份類別，有關派息政策詳情，請參閱基金銷售文件（包括產品資料概要）。*基金年度化派息率計算公式：(當月派息金額 / 除息日淨值) x 365 / 當月付款日距上月付款日之天數 x 100。年化派息率可能高於或低過實際全年派息率。10. 2018《指標》香港年度基金大獎：表現截至2018年8月30日，A美元累計類別。11. 晨星，截至2020年2月29日。12. 晨星，美元平衡型股債混合組別，截至2020年2月29日。

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。任何非事實本質為作者的意見，意見僅就廣泛主題加以闡述，並非交易意圖之指示，且隨時因市場或經濟面的改變而有變動。這並不表示或暗示任何所提及的撰述/範例為目前或曾經持有的投資組合。預測是無法保證的，無法確保所提供的信息是完整或及時且亦不保證使用中所得的結果。它並不表示或暗示現時或過去的結果代表未來盈利或預期。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，基金之間各負獨立責任。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。投資者應查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，應聯絡閣下之銷售機構。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。股息金額及派息率並非保證，正派息率亦並非代表基金之正報酬回報。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。由2017年12月15日起，駿利亨德森平衡基金之投資政策有所改變。由2009年6月30日起，本基金之基準指數由60%標準普爾500指數/40% 彭博巴克萊美國政府/信貸指數改為55%標準普爾500指數 / 45% 彭博巴克萊美國綜合債券指數。持股可在未有通知的情況下更改。指數回報率之提供是為了說明該段時間之投資環境。為了達到比較之目的，指數是採完全投資，其中包括股息和資本收益再投資。指數回報率不包括任何交易成本、管理費或其他成本且未扣除扣繳稅額前的股息(除非另有說明)。每個投資組合之組成可能有別於對應基準指數之組成證券。此指數僅用於作為績效的參考指標，駿利亨德森投資並不複製一檔指數。由於產業比重是投資組合建構的結果，因此客戶投資組合的產業比重與指數之間可能出現大幅差異。本文件未經書面許可，不得以任何形式轉載其全部或部分內容，或以參閱任何其他刊物方式為之。自2020年2月1日起，Greg Wilensky 擔任駿利亨德森平衡基金之共同投資組合經理。Marc Pinto, Jeremiah Buckley 和Michael Keough 仍然為本基金的共同投資組合經理。Mayur Saigal 不再擔任本基金之共同投資組合經理。©2020 晨星有限公司。版權所有。CFA®和特許金融分析師®是CFA協會擁有的商標。駿利亨德森為Janus Henderson Group plc 或其子公司的商標。Janus Henderson Group plc