

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高收益基金的全部股份，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）及駿利亨德森高收益基金日期為 2021 年 2 月 26 日的補充文件、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」）及駿利亨德森高收益基金的產品資料概要（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駿利亨德森投資香港有限公司（「香港代表」）索取。

關於：建議 Janus Henderson Global High Yield Fund¹ 與駿利亨德森高收益基金合併

親愛的股東：

引言

閣下作為駿利亨德森高收益基金的股東，謹此致函閣下。

本通知之目的乃載述有關根據歐洲共同體二零一一年《可轉讓證券集體投資企業規定》（經修訂）（「UCITS 規定」）第 3(1)條規定內「合併」的定義下(c)段以合併的方式完成將本公司的兩個子基金，即 Janus Henderson Global High Yield Fund¹（「併入基金」）與駿利亨德森高收益基金（「接收基金」）合併的建議。有關此項建議合併的背景及理由載於下文。

合併的理由

本公司的管理公司 Henderson Management SA（「經理人」）持續監察本公司的子基金，以評估子基金是否繼續滿足客戶的期望及需要。經理人已通知本公司，其已對併入基金進行策略檢討，並認為併入基金的資產淨值規模不再能夠在持續經營成本方面達致規模經濟效益，從而使併入基金在經濟上可行。因此，經理人建議將併入基金併入接收基金。

由於併入基金與接收基金的投資目標大致相似（儘管接收基金的重點放在美國，而非採取環球投資政策），董事認為，把焦點放在單一投資組合符合股東的最佳利益，並為併入基金及接收

¹ 此子基金並非獲證監會認可，故不可供香港公眾人士認購

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

基金的現有股東帶來規模經濟效益。

併入基金的股份類別將與接收基金中的相應股份類別合併，部分股份類別將專為合併而設。

變更的生效日期

建議的合併需經併入基金通過決議案批准後，方可生效。若獲得批准，合併將於 2021 年 10 月 8 日晚上 9 時 01 分（愛爾蘭時間）（「生效日期」）生效。

請注意，閣下作為接收基金的股東，毋需就批准合併採取任何行動。

變更的影響

在生效日期前，併入基金的投資組合將重新調整，以與接收基金的投資組合一致。併入基金重組所產生的交易費用將於生效日期之前只由併入基金承擔。為符合股東的最佳利益，合併將籌劃為使併入基金投資組合的 100% 以實物方式轉讓予接收基金。預期合併不會攤薄現有股東於接收基金的持有量。**接收基金的投資目標、投資政策、風險狀況、費用及特點將不會因合併而出現任何變動。**

倘若股東不欲於生效日期後繼續投資於接收基金，可於直至生效日期之前五個營業日止的任何交易日，免費贖回及／或轉換其股份（儘管在任何情況下均不會就接收基金的交易收取此等費用），方法是透過向香港代表發出已填妥的贖回表格及／或轉換要求（即於 2021 年 10 月 1 日下午 5 時正（香港時間）前），而有關贖回表格及／或轉換要求將於相關交易日接收基金的交易截止時間前轉交管理人。

為免生疑問，於生效日期，除非有效的贖回表格或轉換要求已提交予香港代表，並於接收基金的交易截止時間前轉交管理人，否則股東仍將是接收基金相關類別的股東，並將繼續享有與於合併前在 UCITS 規定下所適用的相同權利及保障。

於生效日期後，接收基金的股東可繼續根據招股說明書參與本公司的股東大會並行使其投票權利、於任何交易日指示贖回及轉換其股份，並可（視乎其股份類別而定）繼續具有資格獲得分派。

倘若閣下對本身與變更相關的稅務狀況有任何疑問，應就閣下本身的情況向閣下的稅務顧問諮詢有關變更的意見。

併入基金與接收基金之間的比較

如上文所述，儘管接收基金由於偏重於美國而其投資政策較併入基金狹窄，但併入基金與接收基金的投資目標大致相似。

附錄 A 載列適用於併入基金及接收基金的基金結構、服務供應商、若干費用及運作程序之比較。

合併過程及估值

待併入基金股東批准後，合併將於生效日期生效。於生效日期，併入基金將其所有資產及負債

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 Candolfini 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。

轉讓予接收基金。

於生效日期的併入基金股東將收取接收基金中相應股份類別的股份（「**新股份**」）。就併入基金的股東而言，他們將收取的新股份總值將對應其於併入基金中持有的股份總值。向併入基金股東分配的新股份數目將以併入基金於生效日期的每股資產淨值為依據。

生效日期後的第一個交易日為 2021 年 10 月 11 日。

備查文件

請注意，UCITS 規定規定本公司的核數師確認有關資產估值、交換比率及實際交換比率的計算方法之事宜。當核數師編製的核證報告備妥時，閣下有權索取有關副本，並可向香港代表免費索取。

由保管人審閱合併建議

本公司的保管人 J.P. Morgan Bank (Ireland) plc 已根據 UCITS 規定的規定審閱合併建議，並向央行確認若干事宜。

合併成本

接收基金或併入基金均不會承擔合併的法律、顧問或行政費用，這些費用將由 Janus Henderson Investors 支付。按照接收基金的投資目標及政策調整併入基金投資組合所產生的交易費用，將由併入基金承擔。

合併的稅務影響

倘若閣下對本身與變更相關的稅務狀況有任何疑問，應就閣下本身的情況向閣下的稅務顧問諮詢有關變更的意見。

附加資料

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）。

代表

駿利亨德森資產管理基金
董事



謹啟

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 Dyle 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。

2021年9月1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

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

為免生疑問，本附錄所用的經界定詞彙具有相關招股說明書中定義一節所訂明的涵義

產品特點		
名稱	Janus Henderson Global High Yield Fund ²	駿利亨德森高收益基金
註冊地	愛爾蘭	愛爾蘭
監管地位	UCITS	UCITS
傘子基金的形式	註冊為可變資本有限責任開放式傘子投資公司	註冊為可變資本有限責任開放式傘子投資公司
獨立負債	是	是
服務供應商		
經理人	Henderson Management S.A.	Henderson Management S.A.
投資顧問	Janus Capital International Limited	Janus Capital International Limited
副投資顧問	Janus Capital Management LLC Henderson Global Investors Limited	Janus Capital Management LLC
管理人	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited	J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
保管人	J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	J.P. Morgan Bank (Ireland) plc
分銷商	Janus Capital International Limited; Henderson Global Investors Limited	Janus Capital International Limited; Henderson Global Investors Limited
核數師	PricewaterhouseCoopers	PricewaterhouseCoopers
秘書	Bradwell Limited	Bradwell Limited
法律顧問	Arthur Cox	Arthur Cox
投資目標及政策		

² 此子基金並非獲證監會認可，故不可供香港公眾人士認購

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。

<p>投資目標及政策</p>	<p>本基金的首要投資目標是獲得高當期收益，而在符合首要目標的情況下，次要目標為資本增值。</p> <p>為達至投資目標，本基金將其資產淨值至少70%投資於有關副投資顧問所選定的由位於世界各地的發行人發行的低於投資級別之債務證券，或未獲評級但質素與低於投資級別相若之債務證券。</p> <p>本基金可投資於有關副投資顧問所選定的由位於世界各地的發行人發行的低於投資級別之優先股，或未獲評級但質素與低於投資級別相若之優先股。</p> <p>本基金獲准將其資產淨值最多100%投資於金融衍生工具作投資用途。</p> <p>副投資顧問的前瞻性基本信貸研究旨在識別未來的表現會跑贏的債券及會跑輸的債券，以反映其具高度信心的觀點。以基本因素推動的自下而上投資流程將焦點放在來自世界各地致力轉型及改善資產負債狀況、產生自由現金流、提升管理質素及證券估值的公司，從而推動證券的挑選。這方法基於以下信念：某些公司具有內在優勢，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。自上而下的動態框架讓副投資顧問可以評估信貸週期的階段、發掘機會，並承擔不同行業及地域的適當風險。</p> <p>由於本基金涉及低於投資級別的證券及發展中市場，投資於本基金不應構成某投資組合的重大部分，並且未必適合所有投資者。</p>	<p>本基金的首要投資目標是獲得高當期收益，而在符合首要目標的情況下，次要目標為資本增值。</p> <p>本基金將其資產淨值至少 80%投資於有關副投資顧問所選定的由美國發行人發行的低於投資級別之債務證券或優先股，或未獲評級但質素相若之債務證券，條件是至少將其資產淨值的51%投資於債務證券。此投資組合內整體的證券質素可能會有極大差異。</p> <p>本基金最多可將其資產淨值的20%投資於非美國發行人的證券。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%。</p> <p>本基金可運用投資技巧及工具作投資用途，例如買賣期貨、期權及掉期及其他金融衍生工具，惟最多以其資產淨值的 10%為限，並須遵守央行不時規定的條件和限制。</p> <p>副投資顧問的前瞻性基本信貸研究旨在識別未來的表現會跑贏的債券及會跑輸的債券，以反映其具高度信心的觀點。以基本因素推動的自下而上投資流程將焦點放在來自世界各地致力轉型及改善資產負債狀況、產生自由現金流、提升管理質素及證券估值的公司，從而推動證券的挑選。這方法基於以下信念：某些公司具有內在優勢，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。自上而下的動態框架讓副投資顧問可以評估信貸週期的階段、發掘機會，並承擔適當的風險。</p> <p>由於本基金涉及低於投資級別的證券，投資於本基金不應構成某投資組合的重大部分，並且未必適合所有投資者。</p>
<p>基準</p>	<p>表現目標：於任何 5 年期間內每年取得超逾彭博巴克萊環球高收益指數 1.25%（未扣除費用）的表現。</p> <p>本基金參照彭博巴克萊環球高收益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債券）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。</p>	<p>表現目標：於任何 5 年期間內每年取得超逾彭博巴克萊美國高收益企業債券指數 1.25%（未扣除費用）的表現。</p> <p>本基金參照彭博巴克萊美國高收益企業債券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債券）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。</p>

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。

	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 ³ 。概不保證本基金的表現將與該基準一致或超逾該基準。	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 ³ 。概不保證本基金的表現將與該基準一致或超逾該基準。
認購及贖回		
基本貨幣	美元	美元
營業日	紐約股票交易所的任何開放營業之日，不包括(i)十二月二十六日、十二月二十七日或十二月二十八日（如於任何一年任何該等日子為愛爾蘭銀行的公眾假期）；及(ii)投資顧問在經理人、轉讓代理人、管理人及保管人的同意下決定的任何其他日子	紐約股票交易所的任何開放營業之日，不包括(i)十二月二十六日、十二月二十七日或十二月二十八日（如於任何一年任何該等日子為愛爾蘭銀行的公眾假期）；及(ii)投資顧問在經理人、轉讓代理人、管理人及保管人的同意下決定的任何其他日子
交易日	任何營業日	任何營業日
交易截止時間	紐約股票交易所固定交易時段收市時（一般為紐約時間下午四時）	紐約股票交易所固定交易時段收市時（一般為紐約時間下午四時）
估值點	在每一營業日，紐約股票交易所固定交易時段收市時（通常是星期一至星期五紐約時間下午四時）	在每一營業日，紐約股票交易所固定交易時段收市時（通常是星期一至星期五紐約時間下午四時）
認購結算期	T + 3（Z類股份除外） 於 T 倫敦時間下午三時三十分（Z類股份）	T + 3（Z類股份除外） 於 T 倫敦時間下午三時三十分（Z類股份）
贖回結算期	T + 3（所有類別）	T + 3（所有類別）
費用結構		
*為避免產生疑問，僅致香港居民重要通告中的第3頁「如何購股」一節下列示被指定為可供在香港購買的股份類別可向香港公眾發售。		

³ 主要投資者資料文件不擬亦不應在任何情況下被詮釋為本公司在香港的發售文件。投資者在作出任何投資決定前，應閱覽最新的招股說明書及致香港居民重要通告。

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 Candolfini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。

首次認購費	A 類別股份：最高為 5% E 類別股份：最高為 1% H 類別股份：不適用 I 類別股份：最高為 2% Z 類別股份：不適用	A 類別股份：最高為 5% E 類別股份：最高為 1% H 類別股份：不適用 I 類別股份：最高為 2% Z 類別股份：不適用
或有遞延銷售費	A 類別股份：不適用 E 類別股份：不適用 H 類別股份：不適用 I 類別股份：不適用 Z 類別股份：不適用	A 類別股份：不適用 E 類別股份：不適用 H 類別股份：不適用 I 類別股份：不適用 Z 類別股份：不適用
股東服務費	A 類別股份：最高為 0.75% E 類別股份：最高為 1% H 類別股份：不適用 I 類別股份：不適用 Z 類別股份：不適用	A 類別股份：最高為 0.75% E 類別股份：最高為 1% H 類別股份：不適用 I 類別股份：不適用 Z 類別股份：不適用
投資管理費	A 類別股份：最高為 1% E 類別股份：最高為 1% H 類別股份：最高為 0.60% I 類別股份：最高為 0.80% Z 類別股份：見招股說明書	A 類別股份：最高為 1% E 類別股份：最高為 1% H 類別股份：最高為 0.60% I 類別股份：最高為 0.65% Z 類別股份：見招股說明書
管理／推廣費	最多為 0.025%	最多為 0.025%
年度收費及開支費用總額（除非另有註明，經常性開支比率是根據截至 2020 年 12 月 23 日止期間內產生的實際年率化開支。經常性開支比率每年均可能有所變動）	<p>A2 對沖歐元 2.00% A2 美元 2.00% A3M 對沖歐元 2.00% A3M 美元 2.00%</p> <p>E2 對沖歐元 2.5% E3M 對沖歐元 2.5%</p> <p>H1M 對沖歐元 0.85% H1M 美元 0.85%</p> <p>I1M 對沖歐元 1.05% I1M 美元 1.05%</p> <p>Z1S 美元 見招股說明書</p>	<p>A2 對沖歐元 1.92% A2 美元 1.88% A3M 對沖歐元 1.88%* A3M 美元 1.88%</p> <p>（A 類別股份的經常性開支比率是根據股份類別於截至 2020 年 12 月 31 日止財政年度（「報告期間」）內產生的開支（不包括股份類別在報告期間內產生的交易成本及交易佣金）計算，以佔相應期間的平均淨資產的百分比表示。此數據每年均可能有所變動。）</p> <p>E2 對沖歐元 2.17% E3M 對沖歐元 2.16%</p> <p>H1M 對沖歐元 0.68%* H1M 美元 0.68%</p> <p>I1M 對沖歐元 0.76%* I1M 美元 0.76%</p> <p>Z1S 美元 見招股說明書</p>

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 Dyle 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。

		* 股份類別目前未可提供；費用乃根據具有相同費用結構的股份類別作出的估計。
費用及開支上限	A 類別股份： 2.00% E 類別股份： 2.50% H 類別股份： 1.05% I 類別股份： 1.05% Z 類別股份： 見招股說明書	A 類別股份： 2.25% E 類別股份： 2.50% H 類別股份： 0.90% I 類別股份： 0.90% Z 類別股份： 見招股說明書
派息政策		
政策	<p>累計股份類別：</p> <p>本公司不會就任何累計類別宣佈或作出任何股息派付。所有收益淨額及已變現資本增益淨額將不予分派，並於每股資產淨值中反映。</p> <p>所有累積股份類別均為「系列 2 股份」，並在股份類別名稱中以數字 2 表示。</p> <p>分派股份類別：</p> <p>系列 1 股份</p> <p>分派政策是在扣除費用、收費及開支後，將相關會計期間的絕大部分投資收益分派。分派將不包括已變現及未變現資本收益。</p> <p>在宣派股息之日前，未分派投資收益淨額及未分派的已變現資本收益淨額將予保留，並於各股份類別的資產淨值中反映。</p> <p>系列 3 股份</p> <p>分派政策是在扣除費用、收費及開支前，將相關會計期間的絕大部分投資收益分派。分派將不包括已變現及未變現資本收益。</p> <p>為了使更多投資收益可被分派，系列 3 股份類別將從資本中扣除費用、收費和開支。這可能導致資本侵蝕，並降低長期資本增長潛力。請注意，這種性質的分派可能被視作（及應課稅）收益，視乎當地稅法而定，建議持有人應就這方面諮詢意見。</p>	<p>累計股份類別：</p> <p>本公司不會就任何累計類別宣佈或作出任何股息派付。所有收益淨額及已變現資本增益淨額將不予分派，並於每股資產淨值中反映。</p> <p>所有累積股份類別均為「系列 2 股份」，並在股份類別名稱中以數字 2 表示。</p> <p>分派股份類別：</p> <p>系列 1 股份</p> <p>分派政策是在扣除費用、收費及開支後，將相關會計期間的絕大部分投資收益分派。分派將不包括已變現及未變現資本收益。</p> <p>在宣派股息之日前，未分派投資收益淨額及未分派的已變現資本收益淨額將予保留，並於各股份類別的資產淨值中反映。</p> <p>系列 3 股份</p> <p>分派政策是在扣除費用、收費及開支前，將相關會計期間的絕大部分投資收益分派。分派將不包括已變現及未變現資本收益。</p> <p>為了使更多投資收益可被分派，系列 3 股份類別將從資本中扣除費用、收費和開支。這可能導致資本侵蝕，並降低長期資本增長潛力。請注意，這種性質的分派可能被視作（及應課稅）收益，視乎當地稅法而定，建議持有人應就這方面諮詢意見。</p> <p>分派頻次</p> <p>股份類別的分派頻次（每年分派的股份類別除外）在股份類別名稱中以下列小寫字母表示。</p>

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 Dyle 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。

	<p>分派頻次</p> <p>股份類別的分派頻次（每年分派的股份類別除外）在股份類別名稱中以下列小寫字母表示。</p> <p>系列 m 股份</p> <p>每月分派的股份類別。</p>	<p>系列 m 股份</p> <p>每月分派的股份類別。</p>
資產估值		
估值政策摘錄	<p>各基金的每一股份類別的資產淨值乃透過釐定適用於該類別的相關基金資產價值（包括應計收入），減去該類別的所有負債（包括所有費用及收費）後，把所得再除以相關基金該類別當時已發行或配發的股份總數計算出基金每類別的每股資產淨值。由於各基金的股份類別將具有不同的負債金額，因此即使歸屬於同一基金，應歸屬於每類別的每股資產淨值將會不同。</p>	<p>各基金的每一股份類別的資產淨值乃透過釐定適用於該類別的相關基金資產價值（包括應計收入），減去該類別的所有負債（包括所有費用及收費）後，把所得再除以相關基金該類別當時已發行或配發的股份總數計算出基金每類別的每股資產淨值。由於各基金的股份類別將具有不同的負債金額，因此即使歸屬於同一基金，應歸屬於每類別的每股資產淨值將會不同。</p>
其他資料		
註冊辦事處	10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland	10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Ireland
於愛爾蘭證券交易所上市	無	無
會計年度結束	12月31日	12月31日
會計半年	6月30日	6月30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

董事：Carl O'Sullivan先生；Peter Sandys先生；Ian Dyle先生（英國）；Jane Shoemake女士（英國）、Matteo Candolfini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。