Janus Henderson Investors Europe S.A.

2026年**5**月

產品資料概要

駿利亨德森遠見基金 – 環球可持續發展股票基金

- **本概要為閣下提供有關環球可持續發展股票基金（「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：	Janus Henderson Investors Europe S.A.		
投資經理：	Janus Henderson Investors UK Limited（英國倫敦）（內部委任）		
副投資經理：	Janus Henderson Investors US LLC（美國）（內部委任） Janus Henderson Investors (Jersey) Limited（澤西）（內部委任）		
存管人：	法國巴黎銀行盧森堡分行		
全年經常性開支：	A2類美元	1.87%	
	經常性開支數字是按子基金有關股份類別於2025年7月1日至2025年12月31日止期間的應計費用計算的年率化數字，以子基金有關股份類別於同一期間的平均資產淨值（「資產淨值」）的百分率表示。此數字每年均可能有所變動。		
交易頻密程度：	每日		
基本貨幣：	美元		
分派政策：	**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值中反映。 董事可在必要時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後修改分派政策。		
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

本基金是甚麼產品？

環球可持續發展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並在盧森堡註冊成立。其國內監管機構是金融監管委員會（Commission de Surveillance du Secteur Financier）。

駿利亨德森遠見基金 – 環球可持續發展股票基金

投資目標及投資策略

投資目標

子基金旨在透過投資於投資經理認為其產品與服務為環境或社會帶來正面轉變，而且對可持續環球經濟發展具影響力的公司，以提供長期資本增長。

投資策略

子基金將其至少80%的資產淨值投資於環球公司的股票，投資經理認為其產品及服務為環境或社會帶來正面轉變，而且對可持續環球經濟發展具影響力。子基金將迴避投資於投資經理認為就（但不限於）下文所述的考慮因素而言可能對可持續環球經濟發展構成負面影響的公司。

子基金以可持續投資為其目標。有關額外資料，請參閱招股章程中「附錄 1 - 可持續方針」。

可持續性導向投資策略的四大支柱

投資經理認為以可持續性為基礎的投資策略包括四個主要元素。環境及社會可持續性通常存在衝突，投資經理的策略尋求利用正面和負面（迴避）投資條件及考慮業務的產品與營運，以處理有關衝突（詳情載於下文）。投資經理亦明白對任何真正的可持續投資策略而言，企業參與及主動投資組合管理是至為關鍵的特點。

四大支柱：

1. **環境及社會主題：**環境及社會投資主題是正面挑選條件（正面篩選），為構思概念提供指引。投資經理的投資對象是產品及 / 或服務有利於發展可持續環球經濟的公司；對社會需求有正面貢獻而不會損害「天然資本」的公司。產品及 / 或服務不符合投資主題的公司會被排除在投資經理的投資範圍以外。
2. **環境及社會迴避條件：**以屬負面挑選條件的環境及社會因素為基礎的明確排除條件（負面篩選）。投資經理避免將資金配置於其產品、服務及 / 或業務慣例對環境及社會有害的公司。因此，該等公司被排除在投資經理的投資範圍以外。在可能情況下，投資經理將尋求在環境及社會迴避條件實現零風險。然而，投資經理將在某些情況下應用最低限度，因為有時公司的業務營運性質可能複雜，故完全迴避整個行業並不可行。
3. **基礎研究：**基礎研究包括透過參考第三方研究及內部分析以及企業刊物、企業溝通等基礎研究的其他方面分析與公司的營運或業務慣例有關的環境及社會因素。投資經理的投資對象是妥善管理其業務內含的環境及社會風險，而且其業務慣例和管理帶來正面貢獻的公司。
4. **參與及投票：**對所投資公司的管理層具有積極擁有權，包括投資經理參與子基金所投資公司的管理層，以鼓勵改善環境及社會問題的表現。

透過上述四大支柱，子基金尋求採立與聯合國可持續發展目標一致的投資框架；把環境及社會考慮因素融入投資程序的所有階段，同時考慮環境及社會可持續性之間的眾多衝突。

環境及社會主題

亦稱「概念構思」、「主題框架」或「正面挑選條件」，投資經理評估公司是否符合以下十個包括正面條件的環境及社會主題中至少一個。有關評估建基於一家公司的產品 / 服務的影響，使用量化數據（例如：參考技術規格的相關數據、認證及 / 或產品安全文件、公司從屬於下文所列的環境及 / 或社會主題的活動而產生的收入或營業額百分比等）及質化數據（例如：參考個案研究、客戶評價等），而且會嚴格審視有關產品或服務的生命週期。視乎公司的營運界別 / 行業而定，可能考慮不同的量化因素及不同的主要表現指標；有關量化及質化因素的重要性亦可能不同。

五大環境主題：

較潔淨能源、可持續運輸、水務管理、環境服務、效率

五大社會主題：

醫療保健、可持續房地產及金融、知識及科技、安全、生活質素

上述環境及社會主題用作構思概念的框架；然而，就建構子基金的投資組合而言，並無設定強制主題分佈。

有關「環境及社會主題」的進一步資料，請參閱香港說明文件。

環境及社會迴避條件

亦稱「負面篩選」、「負面條件」或「排除條件」，投資經理認為某些產品與服務並不符合可持續投資策略的精神及理念。因此，投資經理將尋求迴避涉及違背可持續經濟發展的活動之企業。投資經理認為此等類別的業務受政府監管或干擾的風險較高。

有關當前環境及社會迴避條件（即投資經理將避免子基金的資產淨值投資的業務領域）的完整清單，請參閱香港說明文件。

駿利亨德森已委任專業公司對潛在投資提供負面篩選。

重要資料：「最低限度」

在可能情況下，投資經理將尋求在環境及社會迴避條件實現零風險。然而，投資經理將在某些情況下應用最低限度，因為有時公司的業務營運性質可能複雜，故完全迴避整個行業並不可行。

最低限度與一家公司的業務活動範圍有關；限度可為量化（例如以公司收入的百分比顯示），或可能涉及較質化的評估。公司的環境及社會迴避條件風險將使用質化及量化評估釐定，而且在投資經理考慮投資前，必須同時滿足兩項條件。

量化及質化評估

若投資經理認為「迴避」活動（即與環境及社會迴避條件相關的活動）構成公司業務的一小部分（相對於下文所述的量化評估），而且投資經理的研究顯示公司以符合最佳實務的方式進行管理，則投資經理將投資於該公司。

就質化評估而言，投資經理將評估公司活動，以了解是否存在環境及社會迴避條件的潛在風險。有關過程由符合基金條件的第三方軟件所執行的篩選輔助。當活動涉及公司的營運，投資經理將尋求了解公司有否採取行動以改善其表現或以模範性方式進行管理。除非有明顯證據顯示取得重大進展，否則任何存在長期不當行為紀錄的公司將被排除在外。

就量化評估而言，投資經理將評估與環境及社會迴避條件相關的公司收入水平。除非招股章程中「附錄1 – 可持續方針」另有說明，否則投資經理以5%為門檻。儘管子基金有其全球投資範圍，但子基金為投資所挑選的證券乃根據本概要說明的投資經理方針挑選，該等證券有時可能會令投資組合集中投資於若干地區。

子基金可投資於任何國家和任何行業內任何規模的公司，包括小市值公司。

子基金可使用金融衍生工具（例如期貨、遠期合約、期權和認股證）降低風險及更有效率地管理子基金。在任何情況下，使用此等工具及技術不得導致子基金偏離其投資政策。

子基金可將其最多 10% 的資產淨值投資於特殊目的收購公司。

不超過子基金資產淨值的10%可投資於UCITS或其他UCIs的單位。

除上述適用於子基金主要資產類別的最低限度外，投資經理可把子基金的餘下資產靈活投資於其主要資產類別以外的資產。

為財資管理及 / 或防禦性目的（例如在不利市況下），子基金可能會投資於：

- 投資級別政府債券和其聯屬衍生工具；
- 現金及貨幣市場工具。

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30%。

現時，子基金並無意訂立回購交易及 / 或反向回購交易（惟可由證券借出代理代表子基金在場外交易市場就來自證券借出交易的現金抵押品再投資而作出最多達子基金資產淨值的30%之反向回購交易除外）。

子基金可將其最多20%的淨資產持作輔助流動資產，例如即期銀行存款，即在銀行往來賬戶中持有並可隨時提取的現金，以支付經常性或特殊付款，或在有需要的時間內用於再投資於合資格資產，或因不利市況在有絕對必要的時間內而作出前述者。如果董

事認為符合股東的最佳利益（例如在異常不利的市況下，諸如金融市場重挫），則只可在有絕對必要的時間內暫時超出此限制。

子基金參考MSCI世界指數進行積極管理，該指數廣泛代表基金可能投資的公司，因其可為評估基金表現提供實用比較資料。投資經理有酌情權為子基金選擇比重與指數不同或並非指數成份的投資，但子基金某些時候可持有與指數相若的投資。

基於投資經理認為能為環境或社會帶來正面轉變的公司可締造優質回報的信念，投資經理尋求在其環境和社會主題及正面 / 負面（迴避）準則篩選的主題框架內，建構一個別樹一幟及充分分散於環球公司的投資組合。子基金偏向「增長型」股票。「增長型」方針強調投資於投資經理認為具有高於平均盈利增長潛力的公司。這些公司應具有吸引的財務數據，例如持續一致的收入增長及抵禦力強的現金流，而且能妥善管理環境、社會及公司管治風險。一般而言，公司與氣候變化、資源有限、人口增長及人口老化等主題策略一致。子基金迴避投資於受轉型至低碳經濟的趨勢所窒礙的公司。

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

- 子基金投資組合的價值可能因以下任何主要風險因素而下跌，因此，閣下於子基金的投資可能蒙受損失。概不保證將會償還本金。

股本證券風險

- 股本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。股本證券的價值下跌可能對子基金的資產淨值造成不利影響。

有關可持續投資方針的風險

- *集中風險*：子基金遵循可持續投資方針，這可能導致子基金偏重及 / 或偏低若干行業，因此，表現有別於目標相若但在挑選證券時不引入可持續投資條件的基金。
- *投資挑選的主觀判斷*：奉行可持續投資方針時，投資經理在投資挑選程序中把若干環境、社會及管治因素融入可持續主題的評估，其中涉及根據若干「可持續因素」對潛在投資進行分析。投資經理所作的評估屬主觀性質，因此，投資經理有機會不正確地應用相關可持續投資條件，可能導致子基金放棄投資機會或投資於不符合相關可持續條件的證券。
- *業績表現風險*：使用環境及社會條件可能影響子基金的投資表現，並因而令子基金的表現有別於不使用該等條件的類似基金。子基金投資策略所使用的環境及社會排除條件可能導致子基金放棄買入若干證券的機會（如買入可能獲利），及 / 或基於環境及社會特點而出售證券（出售可能帶來不利影響）。
- *依賴企業數據或第三方資料*：根據子基金的可持續條件評估潛在投資時，投資經理會依賴證券發行人及 / 或第三方（可能包括研究、報告、篩選、評級及 / 或分析的提供者，例如指數提供者及顧問）的資料及數據（例如有關活動及收入）。該等資料或數據可能不完整、不準確或不一致。欠缺標準化分類亦可能影響投資經理計量及評估潛在投資的環境及社會影響的能力。
- *篩選風險*：當投資經理對子基金應用篩選時，可能依賴第三方提供的數據。第三方提供商產生該等數據的方法各有不同，因而可能導致不同的結果，視乎所使用的第三方數據提供商而定。儘管香港發售文件就應用的篩選提供高層次的描述，但可供應用的相關篩選可能更詳細，且投資經理可酌情應用或不應用若干篩選，以避免出現子基金投資者不會合理預期會被排除的投資被排除在外的意外後果。
- *投資性質的改變*：若證券發行人的業務性質改變，致使其不再符合子基金的可持續條件，投資經理可能需要以不利的價格出售子基金所持證券。
- *ESG標籤*：基金可能已獲授 ESG 標籤。ESG 標籤是合約框架，而遵守其管治及投資要求未必時刻與適用於基金的監管義務一致。第三方提供商或核數師定期核證基金是否符合 ESG 標籤準則，並可能決定不再續期先前獲授的 ESG 標籤。ESG 標籤準則

可能會隨著時間改變，有時甚至會發生重大變化，而基金可能無法在不改變其投資政策的情況下維持 ESG 標籤。因此，基金可能會退出 ESG標籤。

有關證券借出的風險

- 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。

有關反向回購交易的風險

- 證券借出代理可代表子基金訂立反向回購交易，以再投資從證券借出收到的現金抵押品。若存放現金的對手方倒閉，子基金可能因以下原因而蒙受損失：延遲收回所存放之現金、難以變現抵押品或出售抵押品的所得款項因抵押品定價不準確或市場走勢而少於存放於對手方的現金。

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。

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。

集中風險

- 儘管子基金有全球投資範圍，但子基金有時或會將其資產的大部分投資於若干地區。子基金或會較容易受到影響著若干市場的任何單一經濟市場、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件所影響及可能受到不利影響。子基金的價值將會較具較多樣的投資組合的子基金更為波動。

衍生工具風險

- 使用金融衍生工具涉及較高風險。在不利的情況下，子基金使用金融衍生工具可能變得無效，且子基金可能蒙受重大損失。金融衍生工具的槓桿元素 / 部分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。

對沖風險

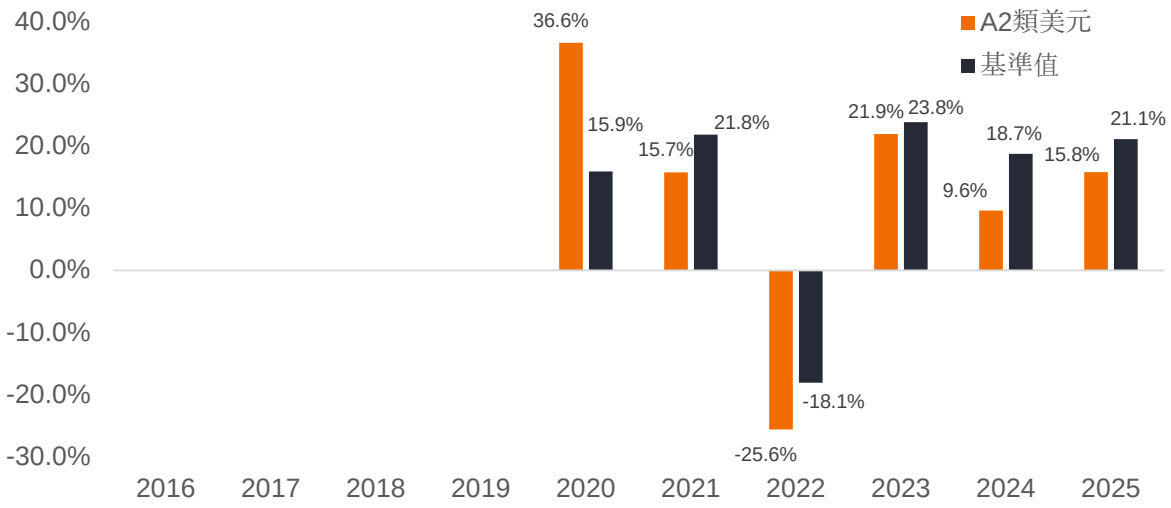
- 任何意圖減低若干風險的嘗試均可能未達到預期效果。子基金所採取，旨在抵銷特定風險的任何措施或未能完美執行、有時可能不可行或可能完全失敗。在沒有進行對沖的情況下，子基金或股份類別將須面對本應可由對沖保障的所有風險。

貨幣風險

- 子基金資產可以子基金的基本貨幣（即美元）以外的貨幣計值。此外，股份類別可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表示的子基金資產價值。匯率亦可能會受到任何外匯管制規例、稅務法律、經濟或貨幣政策及其他適用法律及法規的任何轉變所影響。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。

駿利亨德森遠見基金 – 環球可持續發展股票基金

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標。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。
- 如年內沒有顯示過往業績表現，即代表當年沒有足夠數據作提供業績表現之用。
- 子基金的基準值是MSCI世界指數。
- 子基金發行日：2019年。
- A2類美元股份類別發行日：2019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。

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：最多為投資者所投資總金額的5%。
轉換費：	最多為所有子基金之間轉換的總金額的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（佔子基金淨資產總額的百分率）
管理費：	A類：1.20% 可在給予投資者三個月通知後上調管理費，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）。
業績表現費：	不適用
託管費：	子基金將向存管人支付託管費（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。
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% 按子基金的平均淨資產總額每日計算。

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，向授權分銷商下達指令的截止時間可能不同於向香港代表下達指令的截止時間，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每個營業日計算，股份價格在每個營業日刊登於網站www.janushenderson.com。
- 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（如有）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。

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。