

產品資料概要

駿利亨德森遠見基金 – 日本小型公司基金

- 本概要為閣下提供有關日本小型公司基金（「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：	Henderson Management S.A.		
投資經理：	Henderson Global Investors Limited（英國倫敦）（內部委任）		
副投資經理：	Janus Henderson Investors (Singapore) Limited（新加坡）（內部委任）		
存管人：	BNP Paribas Securities Services盧森堡分行		
全年經常性開支：		包含業績表現費	不包含業績表現費
	A2類美元*	1.88%	1.88%
	A2類日圓*	1.88%	1.88%
	A2類對沖美元	2.76%	1.88%
	經常性開支數字是基於子基金有關股份類別於2019年7月1日至2019年12月31日期間應計費用計算的年度數字，以子基金有關股份類別於同一期間的平均資產淨值（「NAV」）的百分率表示。此等數字每年均可能有所變動。 *有關股份類別不符合收取相關業績表現期業績表現費的規定。有關股份類別於相關業績表現期結束時支付的業績表現費（如有）可能因市況而異。		
交易頻密程度：	每日		
基本貨幣：	日圓		
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股息政策。		
財政年度終結日：	6月30日		
最低投資額：			A類
	美元	首次 其後	2,500美元 500美元
	日圓	首次 其後	350,000日圓 75,000日圓
	對沖美元	首次 其後	2,500美元 500美元

本基金是甚麼產品？

日本小型公司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 – 日本小型公司基金

投資目標及投資策略

投資目標

子基金旨在提供長期資本增長。

投資策略

子基金將其至少三分之二的淨資產投資於在日本註冊或其大部分收入及／或利潤來自日本業務的任何行業的小市值公司的股票或股本相關工具。就此而言，市值排名在其相關市場最底25%內的公司被視為小市值公司。

股本相關工具可包括預託證券。

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。

投資經理可能不時考慮對沖貨幣及利率風險，但一般不會訂立涉及任何貨幣或利率投機持倉的合約。

不超過子基金資產淨值的10%可投資於UCITS或其他UCIs的單位。

就餘下資產而言，投資經理可靈活投資於子基金主要地區或資產類別以外的資產。

在附帶的基礎上，以及為達到防禦性目的，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。借貸交易不可超過子基金資產淨值的50%。

現時，子基金並無意訂立回購及／或反向回購交易。

表現目標：子基金的目標是在任何五年期間，表現每年領先羅素／野村小型公司指數2.5%（扣除收費前）。

子基金參考羅素／野村小型公司指數進行積極管理，該指數廣泛代表子基金可能投資的公司，因其構成子基金的表現目標及可徵收業績表現費的水平之基礎。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。

投資經理認為深入股票分析和優質選股是日本小型公司長期表現優秀的主要動力。子基金旨在利用嚴謹、務實和注意風險的投資程序，一般投資於按市值計屬最底25%的上市日本公司，以把握日本小型公司被低估的增長潛力。投資取向集中於股票估值、投資動力及長期結構性增長，以帶動盈利和回報。

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。無法保證償還本金。

股票及股本相關證券風險

- 股票及股本相關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。股票及股本相關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。

貨幣風險

- 子基金的資產可能以子基金基本貨幣（即，日圓）以外的貨幣計值。此外，股份類別可能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計算的子基金資產價值。貨幣匯率的不利波動可能導致回報減少及資本損失，這可能對子基金造成不利影響。

駿利亨德森遠見基金 – 日本小型公司基金

衍生工具風險

- 使用金融衍生工具涉及較高風險。在不利的情况下，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／部份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。

業績表現費風險

- 與並無以業績表現為基準的獎勵制度相比，業績表現費可鼓勵投資經理作出較高風險的投資決定。用作為計算業績表現費的基準的資產淨值增幅，可能同時包含截至計算期結束時的已變現收益及未變現收益，故業績表現費可就其後從不會由子基金變現的未變現收益而支付。
- 子基金在計算業績表現費時並不應用任何平準調整，因此，可能會出現投資者可能因業績表現費的計算方法而處於優勢或劣勢的情況。特別地，在子基金表現跑贏基準的情況下，投資者可能需支付業績表現費，無論投資者是否蒙受投資資本虧損。

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。無法保證償還本金。

集中風險

- 子基金的工具集中於日本。子基金將對影響日本市場的任何單一經濟市場、政治、政策、外匯、流動性、稅務、法律或監管事件更為敏感並可能受到其的不利影響，及相較於具有更多元化投資組合的其他子基金，子基金的價值可能更為波動。

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。

中小型公司的相關風險

- 由於交投量不足或交易受限制，中小型公司證券的流動性可能比大型公司證券的流動性低。中小型公司證券可能有更大的資本增值潛力，但是亦含有風險，例如有限的產品線、市場和財政或管理資源。該等證券的價格可能比大型公司的證券一般較易受不利經濟發展波動。

股份類別對沖風險

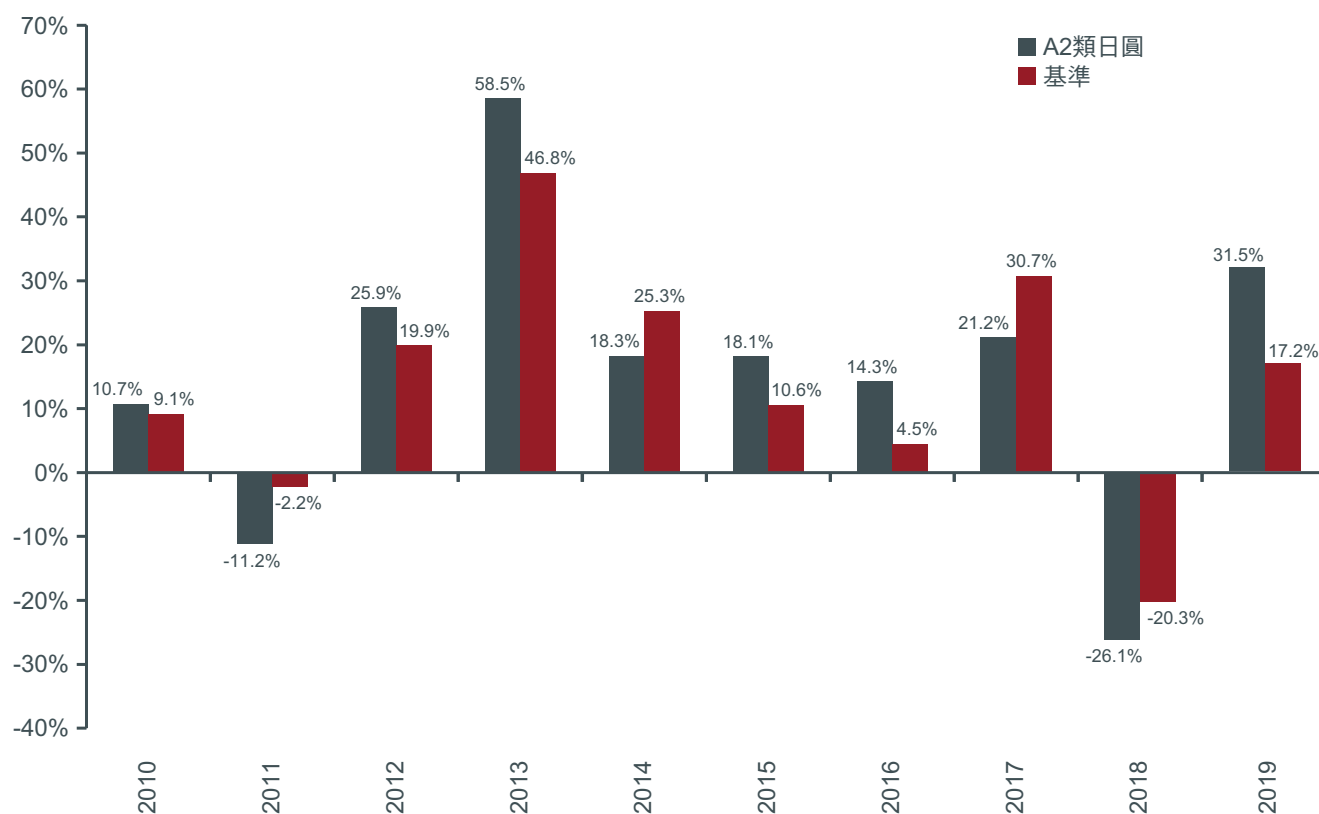
- 金融掉期、期貨、遠期外匯合約、期權及其他衍生交易工具可用作保留對沖股份類別貨幣兌子基金基本貨幣的價值。對沖效應（收益／虧損）將於對沖股份類別的資產淨值中反映，該股份類別的投資者將承擔對沖交易產生的任何開支。該對沖可保障投資者免受子基金基本貨幣價值減少的風險，但如基本貨幣兌對沖股份類別貨幣上升，這亦將限制投資者獲得任何潛在收益。

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。

駿利亨德森遠見基金 – 日本小型公司基金

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示。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。業績表現數據以日圓計算，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。
- 子基金的基準值是羅素／野村小型公司指數（由2015年11月1日起）。於2015年11月1日前，基準值是東京證券第二市場指數。基準值更改為羅素／野村小型公司指數以更真切地反映子基金針對的投資目標，以及讓投資者能更好地比較子基金及其他日本小型公司基金的業績表現。
- 子基金發行日：1985年。
- A2類日圓股份類別發行日：2009年。
- A2類日圓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類日圓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。

駿利亨德森遠見基金 – 日本小型公司基金

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：最多為投資者的總投資額的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（佔子基金總淨資產的百分率）（業績表現費除外）
管理費：	A類：1.20% 可提前三個月向投資者發出通知，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）。
保管費：	子基金將向存管人支付保管費（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。
業績表現費：	<ul style="list-style-type: none">子基金根據「高水位」原則支付的業績表現費為相關業績表現期每股資產淨值總額的增幅超過相關基準同期增幅的金額之10%。子基金於每個交易日累計的業績表現費=每股突出表現 x 於業績表現期內平均已發行股份數目 x 10%。「每股突出表現」指每股資產淨值（減去任何業績表現費撥備之前）減高水位或每股目標資產淨值之較大者。「高水位」指每股初始資產淨值，或（若更高）於應支付業績表現費的最後業績表現期結束時的每股資產淨值。「每股目標資產淨值」為一假定每股資產淨值，計算方法是按相關基準變動百分率於截至進行計算的日期的比例而增加 / 減少於上次支付業績表現費時的每股資產淨值或，如並無支付，則於子基金引入業績表現費之日期之每股資產淨值。業績表現費於每股資產淨值高於高水位或每股目標資產淨值（以兩者之較高者為準）的每個交易日累積。在每個交易日，上一個交易日所累積的業績表現費將進行調整，以反映子基金的正或負業績表現。倘若每股資產淨值下跌或表現較基準差，將不累計業績表現費，直至跌幅或跑輸的表現全數追回為止。業績表現期間一般從本年度7月1日起至下一年度6月30日止。子基金的相關基準值是羅素／野村小型公司指數。請參閱招股章程及香港說明文件了解詳細情況及業績表現費計算的舉例說明。

駿利亨德森遠見基金 – 日本小型公司基金

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%

按子基金的平均總淨資產每日計算。

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，向授權分銷商下達訂單的截止時間可能不同於向香港代表下達訂單的截止時間，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各個營業日計算，股份價格可於各個營業日於網站www.janushenderson.com查閱。
 - 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。