

駿利高收益基金

A 級別 · 截至 2017 年 10 月 31 日

駿利亨德森投資

全球公司信用之轉型機會

駿利亨德森投資深信，由下而上、基本面導向的投資流程，其著重以信用為主的投資，長期而言，將可締造比同類產品更好的風險調整後報酬率。總體而言，我們全面性、由下而上的觀點主導我們的決策，促使我們做出明智的決定，以充分配置固定收益產品範疇之所有類股。

年度化表現 (%)

	1年	3年	5年	10年	2016	2015	2014	2013	2012	成立至今 A 美元累計
A 美元累計	6.42	3.27	4.21	5.48	11.56	-2.71	-0.58	6.15	13.07	5.48
基準指數	8.92	5.56	6.27	7.82	17.13	-4.47	2.45	7.44	15.81	7.11
類別平均值 A 美元累計	7.64	3.68	4.54	5.96	12.66	-6.17	-0.08	6.44	14.07	5.55
百分位排名 A 美元累計	77	66	65	64	74	24	70	52	70	-

累積報酬率 (%)

	1個月	3個月	年初至今	1年	3年	5年	10年	成立至今 A 美元累計
A 美元累計	0.11	0.92	4.99	6.42	10.14	22.91	70.47	173.60
基準指數	0.42	1.28	7.45	8.92	17.63	35.52	112.36	265.39
百分位排名 A 美元累計	85	53	82	77	66	65	64	-

累積績效表現 (%)



■ Janus High Yield Fund A USD Acc ■ 巴克萊美國高收益企業債券指數 總報酬率 美元

過去業績並非未來績效之保證。基金表現資料來源：晨星。計算基準：總報酬率、淨值對淨值及原幣計算，收益再投資。駿利美國高收益基金(Janus US High Yield Fund)已更名為駿利高收益基金(Janus High Yield Fund)，並自 2011 年 12 月 1 日起生效。基金之投資目標與策略不變。英國晨星有限公司(Morningstar UK Limited)，版權所有©2017。保留所有權利。本文此處所含資訊為：(1) 晨星公司及其內容供應商專屬資料；(2) 禁止翻印或傳聞；且(3) 不保證其正確、完整和即時性。任何使用本資訊所產生之損害或虧損，晨星公司及其內容供應商一概不承擔責任。若該基金成立期少於三年、或評級低於三顆星，則不表列晨星之評等。

僅供機構法人使用

要點

- 以基本信用研究為導向
- 核心高收益策略
- 整合模式—利用與駿利股票團隊的合作，深入了解可帶動債券績效的潛在催化動力

主要風險

- 投資風險
- 高收益債券
- 投資集中度
- 流動性風險
- 利率和信用風險
- 外人直接投資風險

基金資料

基金經理人	Darrell Watters; Seth Meyer, CFA
管理基金日期	2015 年 12 月 31 日; 2008 年 6 月 20 日
基本貨幣	美元
註冊地點	愛爾蘭
基準指數	巴克萊美國高收益企業債券指數 總報酬率 美元
類別	美元高收益債券
基金規模 (百萬美元)	\$667.8
(百萬歐元)	€573.4
交易日	每日
付款日期	每月 15 日

	A 美元累計
成立日期	1998 年 12 月 24 日
資產淨值	\$27.36
ISIN 代碼	IE0004446971
SEDOL	0484756
彭博	JANHYA2
晨星星號評級	★★★

風險特點

	A 美元累計	基準指數
阿爾法係數 (Alpha)	-1.00	-
貝他係數 (Beta)	0.76	-
R 平方值	91.29	-
年度化標準偏差 (Standard Deviation)	4.60	5.79
追蹤誤差	1.95	-
夏普比率 (Sharpe Ratio)	0.64	0.90
信息比率	-1.18	-

基金特點

持股總數	208
投資組合周轉率	85.98%
加權平均到期日	6.4 年
有效存續期	3.5
平均到期殖利率	6.4 %

前一月收益所反映可在未來 12 個月分配的款額，佔該申報日期資產淨值的百分比。標的收益反映該基金的年化收益，佔該申報日期資產淨值的百分比。兩項衡量標準根據當天投資組合的概況，未計入費用及應繳稅項。

†來源：晨星(Morningstar) 三年追蹤，以花旗(Citigroup)三個月美國國庫券指數來作為無風險率收益率

‡來源：駿利亨德森投資

## 資產分佈(%)

股票	1.79
美國普通股	1.28
非美國普通股	0.27
美國特別股	0.24
固定收益	93.72
高收益	82.44
銀行貸款	4.53
資產抵押證券 (ABS)	1.99
商用不動產抵押債券 (CMBS)	1.51
投資等級信貸	1.33
可轉換債券	1.22
信貸違約掉期	0.70
現金/與現金相等值	4.49

## 債信評等分佈(%)

Baa	2.65
Ba	12.82
B	46.58
Caa	26.55
Ca	0.58
未評等	4.54

## 前十大國家分佈(%)

美國	80.97
盧森堡	3.15
愛爾蘭	2.68
荷蘭	1.87
法國	1.70
加拿大	1.61
英國	0.79
巴西	0.78
紐西蘭	0.78
尚比亞	0.56

加權平均  
到期分佈(%)

<1 年	0.33
1 至 < 3 年	7.30
3 至 < 5 年	20.80
5 至 < 7 年	29.67
7 至 < 10 年	31.10
10 至 < 20 年	1.65
>20 年	1.65
不適用	1.22

## 10 大持股(%)

持股公司	票面利率	到期日	(%)
Sprint Corp	7.13	2024	1.7
Golden Nugget Inc	8.75	2025	1.6
SFR Group SA	7.38	2026	1.3
Dole Food Co Inc	7.25	2025	1.1
Hunt Cos Inc	9.63	2021	1.1
HCA Inc	5.38	2025	1.1
Clear Channel Worldwide Holdings Inc	6.50	2022	1.1
Kennedy-Wilson Inc	5.88	2024	1.0
Century Communities Inc	6.88	2022	1.0
CenturyLink Inc	7.50	2024	1.0
總計			11.9

## 有效存續期

0 至 < 2 年	25.12
2 至 4 年	27.12
4 至 6 年	31.87
6 至 8 年	7.30
8 至 10 年	0.07
> 10 年	2.24

Bond credit quality ratings provided by Barclays and reflect the middle rating received from Moody's, Standard & Poor's and Fitch, where all three agencies have provided a rating. If only two agencies rate a security, the lowest rating is used. If only one agency rates a security, that rating is used. Ratings are measured on a scale that ranges from Aaa (highest) to D (lowest).

來源：駿利亨德森投資

## 重要資訊

本文內容僅供資料參考或一般使用，而非就任何個別客戶的要求而訂制，並 (a) 於歐洲由英國金融行為監管局認可及監管的 Janus Capital International Limited ("JCIL") 發行；及 (b) 於杜拜由杜拜金融服務局認可及監管為代表辦事處的 Janus Capital International Limited ("JCIL") 發行。駿利資產管理基金乃根據愛爾蘭法律成立的可轉讓集體投資企業，基金之間各負獨立責任。駿利資產管理基金(以下簡稱「本基金」)之持股可能無法直接或間接向美國人士發行或出售，也可能無法在禁止發行或出售該持股的轄區發行或銷售。針對美國人士之定義，請參見最新之基金公開說明書，該說明書複本暨相關的主要投資人資訊文件(KIID)，可於下列網站下載：<https://en-us.janushenderson.com/offshore>。部分轄區已經核准本基金之公開銷售，但有些轄區則可能僅能以私募豁免形式發行。本基金持股經註冊為公開分銷之所在國家清單，請瀏覽 <https://en-us.janushenderson.com/offshore>。若您不確定您的客戶所在轄區是否銷售本基金，請洽詢您的駿利代表。任何意欲分銷和/或購買本基金持股之人士，有責任遵循該基金持股或任何相關文獻預期分銷或販售之轄區內所有適用法令和規章。本文件並不構成法律、稅務或投資建議，也不具邀約或銷售本基金持股之目的，且不一定遵照所有適用行銷資料之當地法律。基金投資隱含風險，相關風險詳見基金公開說明書和主要投資人資訊文件(KIID)。金融顧問應負責決定所投資的基金和哪些股份類別是否適合他們的客戶。基金內持股之價值和其進帳收入有所波動，投資人可能無法全額回收投資本金。過往績效並非未來表現之保證。本基金投資未投保美國聯邦存款保險公司(FDIC)保險，並不可能出現虧損，銀行也未提供擔保。Janus Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Limited, INTECH Investment Management LLC 和 Perkins Investment Management LLC 為 Janus Capital International Limited 基金的投資顧問。只供專業投資者專用。

## 查詢詳情

☎ 800.668.0434

✉ [investmentprofessional@janushenderson.com](mailto:investmentprofessional@janushenderson.com)

📄 或請與財務顧問/中介機構聯絡