

Global Investment Grade Bond Fund 駿利亨德森投資

A 級別 - 截至 2017 年 10 月 31 日

全球公司信用之基本機會

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。

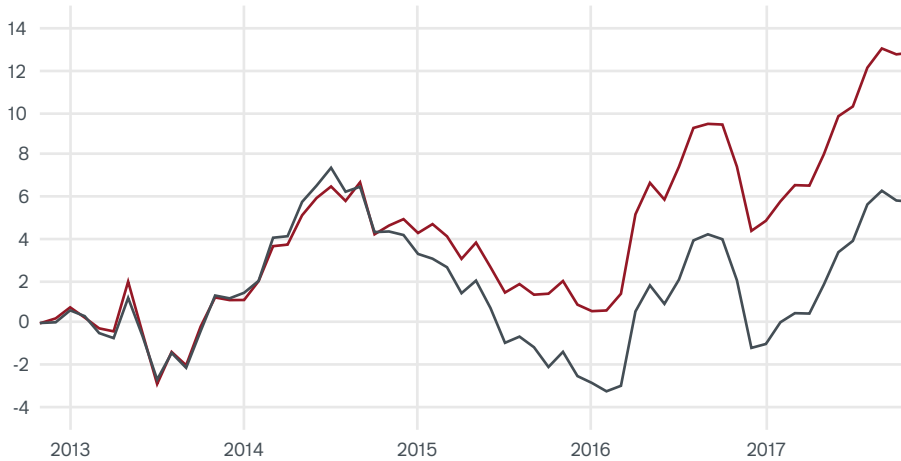
年度化表現 (%)

	1年	3年	5年	10年	2016	2015	2014	2013	2012	成立至今	
										A 美元 入息	A 歐元 累計對 沖
A 美元入息	3.66	0.45	1.13	-	1.91	-5.94	1.82	0.83	11.39	2.30	-
A 歐元累計對沖	1.28	-1.20	-0.02	-	0.19	-7.03	1.61	0.27	10.92	-	1.50
基準指數	5.04	2.55	2.45	-	4.27	-3.56	3.15	0.35	11.21	3.41	-
類別平均值 A 美元入息	6.02	1.78	2.11	-	3.44	-4.02	2.35	0.32	11.66	2.89	-
百分位排名 A 美元入息	84	87	84	-	73	84	62	41	56	-	-

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 美元入息	A 歐元累 計對沖
A 美元入息	-0.05	0.13	6.83	3.66	1.36	5.76	-	17.31	-
A 歐元累計對沖	-0.18	-0.36	4.72	1.28	-3.56	-0.09	-	-	11.00
基準指數	0.07	0.64	7.62	5.04	7.85	12.84	-	26.47	-
百分位排名 A 美元入息	63	78	79	84	87	84	-	-	-

累積績效表現 (%)



■ Janus Global Investment Grade Bond Fund A \$ Inc ■ Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate TR USD

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。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)晨星公司和/或其內容供應商專屬資料；(2)禁止翻印或傳閱；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

- 採用由下而上、基本面導向的信用研究和投資流程，該流程帶動類股和品質配置
- 我們在全世界各地尋找資產負債表有所轉變的公司
- 信用研究著重自由現金流的產生、管理品質和證券估值
- 利用與駿利股票團隊的合作，深入了解可以帶動債券績效的潛在催化動力

主要風險

- 投資風險
- Downgrade Risk
- 高收益債券
- 利率和信用風險
- 外人直接投資風險

基金資料

基金經理人	Chris Diaz, CFA; Ryan Myerberg
管理基金日期	1 Jul 13; 1 Jul 13; 31 Dec 2015
基本貨幣	美元
註冊地點	愛爾蘭
基準指數	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate TR USD
類別	環球企業債券
基金規模	
(百萬美元)	\$41.1
(百萬歐元)	€35.3
交易日	每日
付款日期	每月 15 日

	A 美元入息	A 歐元累計對沖
成立日期	2010 年 10 月 29 日	2010 年 10 月 29 日
資產淨值	\$9.57	€11.10
本月收益率	3.53%	-
ISIN 代碼	IE00B43M7D28	IE00B3ZM0R87
SEDOL	B43M7D2	B3ZM0R8
彭博	JGIGAU1	JGIGAEA

風險特點

	A 美元入息	基準指數
阿爾法係數 (Alpha)	-2.11	-
貝他係數 (Beta)	1.02	-
R 平方值	96.17	-
年度化標準偏差 (Standard Deviation)	4.28	4.11
追蹤誤差	0.84	-
夏普比率 (Sharpe Ratio)	0.04	0.54
信息比率	-2.51	-

基金特點

持股總數	198
投資組合周轉率	72.38%
加權平均到期日	9.9 年
有效存續期	6.1
平均到期殖利率	2.8%

†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：駿利亨德森投資

資產分佈(%)

投資等級信貸	69.65
高收益	13.48
政府債券	8.31
資產抵押證券 (ABS)	2.58
政府相關	1.86
銀行貸款	0.78
商用不動產抵押債券 (CMBS)	0.50
現金/與現金相等值	2.84

前十大國家分佈(%)

美國	60.88
英國	6.90
德國	4.90
法國	4.04
澳大利亞	3.53
愛爾蘭	2.55
西班牙	1.87
阿根廷	1.86
荷蘭	1.71
意大利	1.60

10 大持股(%)

持股公司	票面利率	到期日	(%)
United States Treasury Note/Bond	2.25	2027	2.1
United States Treasury Note/Bond	3.00	2047	1.3
Bundesrepublik Deutschland	0.50	2027	1.3
Morgan Stanley	5.00	2021	1.2
Raymond James Financial Inc	5.63	2024	1.1
American Tower Corp	3.30	2021	1.1
Georgia-Pacific LLC	5.40	2020	1.1
ConocoPhillips Co	4.95	2026	1.1
Wm Wrigley Jr Co	3.38	2020	1.1
NBCUniversal Enterprise Inc	1.97	2019	1.1
總計			12.4

債信評等分佈(%)

Aaa	7.55
Aa	4.78
A	17.44
Baa	51.45
Ba	11.84
B	1.41
未評等	2.69

加權平均
到期分佈(%)

<1 年	3.42
1 至 < 3 年	12.90
3 至 < 5 年	19.56
5 至 < 7 年	14.07
7 至 < 10 年	23.71
10 至 < 20 年	11.15
>20 年	12.35

有效存續期

0 至 < 2 年	14.15
2 至 4 年	22.49
4 至 6 年	17.75
6 至 8 年	19.77
8 至 10 年	6.68
> 10 年	16.32

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，基金之間各具獨立責任。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售豁免形式發行。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

📄 或請與財務顧問/中介機構聯絡