

駿利亨德森資產管理基金(Janus Henderson Capital Funds plc)  
駿利亨德森靈活入息基金 (Janus Henderson Flexible Income Fund)

(本基金某些股份類別之配息來源可能為本金)

投資人須知【第一部分：基金專屬資訊】刊印日期：2022年4月29日

(一)投資人申購前應詳閱投資人須知(包括第一部分及第二部分)與基金公開說明書中譯本。

(二)境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。

壹、基本資料			
基金中英文名稱	駿利亨德森靈活入息基金 (Janus Henderson Flexible Income Fund)(本基金某些股份類別之配息來源可能為本金)	成立日期	1998年12月24日
基金發行機構	駿利亨德森資產管理基金	基金型態	開放式公司型
基金註冊地	愛爾蘭	基金種類	開放型投資基金／債券型
基金管理機構	亨德森管理公司 (Henderson Management S.A.)	國內銷售基金級別	A2美元、A3月配美元、B2美元、B1月配美元、A2歐元避險、A3月配澳幣避險、B1月配歐元避險、I1月配美元、I2美元、I2歐元避險、V3月配美元、V3月配澳幣避險
基金管理機構註冊地	盧森堡	計價幣別	美元、歐元、澳幣
總代理人	駿利亨德森證券投資顧問股份有限公司	基金規模	647.38百萬美元(2022年3月31日)
基金保管機構	J.P. Morgan SE 都柏林分行	國人投資比重	1.10%(2022年3月31日)
基金總分銷機構	Janus Henderson Investors International Limited	其他相關機構	副投資顧問機構：Janus Henderson Investors US LLC
收益分配	月配息：A3月配美元、B1月配美元、A3月配澳幣避險、B1月配歐元避險、I1月配美元、V3月配美元、V3月配澳幣避險	基金保證機構	無；本基金非保證型基金
績效指標 benchmark	彭博美國綜合債券指數(Bloomberg US Aggregate Bond Index)	保證相關重要資訊	無；本基金非保證型基金

貳、基金投資標的與策略(簡介)(詳細資訊請參見公開說明書中譯文「基金投資目標和政策」一節說明)

一、投資標的：  
本基金的投資目標是通過適於保護資本的方式尋求最大限度的總收益。預計總收益將同時來自本期收入和資本增值，但收入部份一般將在總收益中佔主要比例。

二、投資策略：本基金參考彭博美國綜合債券指數，採主動式管理。基金績效目標為超越彭博美國綜合債券指數(Bloomberg US Aggregate Bond Index)之績效，目標是任五年期間內扣除費用前每年超出1.25%。在正常情況下，本基金達到該目標之方式係對產生收入的美國發行人證券的投資通常將佔基金淨資產的80%，但在任何時候均不會少於基金淨資產價值的67%。本基金於開發中市場所交易證券的投資總額不得超過該基金淨資產價值的10%。本基金可投資優先股及所有類型的政府債券和債權證券，其中包括可以轉換或交換為股票(亦稱為公司股票)的債權證券以及附有認股證以證明可享有購股權的債權證券。本基金沒有任何事先規定的償還期或品質標準，其所投資證券的平均償還期和品質可有大幅度變動。基金投資於副投資顧問選定的評等低於投資級的債權證券或優先股，或投資於類似品質的沒有評等的債權證券，不得超過淨資產價值的35%。本基金得基於投資之目的運用投資技巧及投資工具，例如期貨、選擇權和交換契約，以及其他衍生性金融商品交易；惟須受淨資產價值10%之最高投資比重限制，並須符合央行所隨時規定之條件及限制。

參、投資本基金之主要風險(請詳細閱讀公開說明書中譯文「風險因素和特別考慮因素」一節相關風險說明)

- 本基金採取集中集中投資於美國發行人所發行之有價證券，基金投資標的的集中程度越高，一旦碰到所集中標的之價格大幅下滑或甚至遭到某些不利衝擊時，其所承擔的損失風險也就越大。
- 本基金其他投資風險包括但不限於：1)投資證券、2)利率和信用、3)非投資等級證券、4)流動性、及5)投資衍生性金融商品相關之風險。
- 本基金對投資等級以下證券之投資曝險，由於投資非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。
- 本基金所投資標的發生上開風險時，本基金之淨資產價值可能產生較大波動，爰不適合無法承擔相關風險的投資人。
- 本基金未受存款保險或保險安定基金之保障，投資本基金最大可能損失為全部本金。境外基金係以外幣計價，投資人須承擔取得收益分配或買回價金時轉換回新臺幣可能產生之匯率風險。若轉

換當時之新臺幣兌換外幣匯率相較於原始投資日之匯率升值時，投資人將承受匯兌損失。

● [本基金所涉匯率風險為以該基金基礎貨幣以外之貨幣計價之股份級別且該股份級別名稱未含有「避險」或「投資組合避險」文字者，將不會就該股份級別因匯率變動所致之曝險進行避險操作。該等股份級別之每股淨資產價值及投資績效可能會受到基礎貨幣之價值相對於相關股份級別計價貨幣之價值間之匯率變動之正面或負面影響。]

● 本基金為債券基金，主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債券，因屬複合式債券基金，故參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業公會所制定之基金風險報酬等級分類標準，以本基金之風險報酬等級為「RR3」。(風險報酬等級係計算過去5年基金淨價值波動度標準差，以標準差區間予以分類等) 惟此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有資料(如年宜化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」([https://www.sitca.org.tw/index\\_pc.aspx](https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx))查詢。

**肆、本基金適合之投資人屬性分析**

截至 2022 年 3 月 31 日，本基金 1) 為債券基金，主要投資標的係動態調整為投資等級債券或非投資等級債，至少將其淨資產價值的 67% 投資於美國發行人證券。2) 五年期年化標準差為 4.13%，波動性約略與彭博美國綜合債券指數相當。3) 五年期年化夏普值為 0.04，顯示投資人承擔每單位風險所獲得之超越無風險利率的報酬率為 0.04%。4) 五年期貝他係數為 1.08，顯示基金之價格變化程度相對較高。5) 持股數 367 檔，具高等程度分散性。綜合以上，本基金適合保守型投資人。

**伍、基金運用狀況**

**一、基金淨資產組成：**

**1. 依投資類別：資料日期：2022 年 3 月 31 日**

類別	比重%
政府債券	37.32
投資等級信貸	20.31
不動產抵押貸款證券	20.25
高收益	6.9
商用不動產抵押貸款證券 (CMBS)	6.52
抵押擔保義務	4.14
資產抵押證券 (ABS)	3.17
銀行貸款	0.44
現金/與現金相等值	0.95

**2. 依投資國家或區域：資料日期：2022 年 3 月 31 日**

投資區域	比重%
美國	95.69
加拿大	0.77
法國	0.69
澳大利亞	0.45
南韓	0.4
愛爾蘭	0.36
西班牙	0.34
以色列	0.19
英國	0.16

**3. 依投資標的信評：資料日期：2022 年 3 月 31 日**

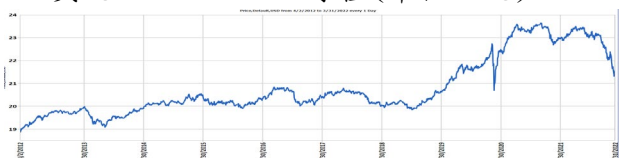
信評等級	比重%
Aaa	63.93
Aa	0.07
A	6.33
Baa	17.51
Ba	6.91
B	0.97
未評等	3.33

**二、最近十年度基金淨值走勢圖：**

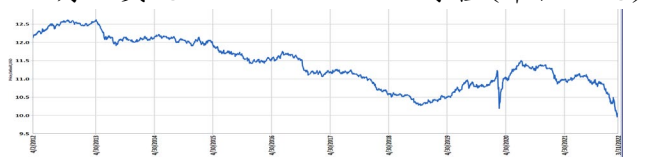
資料日期：2022 年 3 月 31 日

(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

A2 美元：淨值(單位：元)



A3 月配美元：淨值(單位：元)

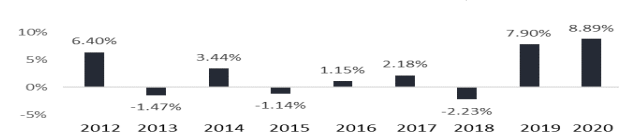


**三、最近十年度各年度基金報酬率：**

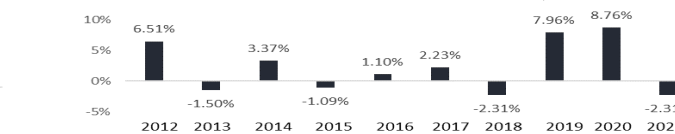
資料日期：2021 年 12 月 31 日

(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)

A2 美元：報酬率(%)



A3 月配美元：報酬率(%)



註：資料來源：Lipper。1.年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以 1~12 月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。2.收益分配均假設再投資於本基金。

**四、基金累計報酬率：(僅列示主要銷售級別，投資人得向總代理人要求提供未揭示之在臺銷售級別資訊)**

資料日期：2022 年 3 月 31 日

期 間	主要銷售級別	最近三個月	最近六個月	最近一年	最近三年	最近五年	最近十年	基金成立日(1998年12月24日)起算至資料日期日止

累計報酬率%	A2 美元	-6.80%	-7.16%	-5.45%	4.11%	6.22%	13.86%	115.30%
	A3 月配美元	-6.82%	-7.17%	-5.51%	3.97%	6.07%	13.72%	117.55%

註：資料來源：Lipper。成立至今績效以 Lipper 的成立日期計算。本基金 A2 美元 1998 年 12 月 24 日成立；A3 月配美元 1998 年 12 月 24 日成立。1. 累計報酬率：指至資料日期日止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

**五、最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額/幣別：(在臺銷售之所有分配收益級別分別列示)**

級別/幣別/(配息)	年度	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110
A3 月配美元	收益分配金額 (單位： 元/每受 益權單 位)	0.21483	0.36112	0.46178	0.38503	0.39071	0.40716	0.39514	0.381528	0.341224	0.267385
A3 月配澳幣避險		N/A	0.36869	0.52504	0.41526	0.37258	0.34092	0.32145	0.305161	0.274311	0.225811
B1 月配美元		0.09248	0.08613	0.08559	0.02024	0.02565	0.06620	0.08439	0.070684	0.019983	0
B1 月配歐元避險		0.08643	0.07946	0.07929	0.01929	0.02342	0.05880	0.07342	0.060902	0.01635	0
I1 月配美元		0.36398	0.35685	0.36003	0.28637	0.29728	0.33351	0.3443	0.336624	0.289777	0.226291
V3 月配美元		0.06159	0.36740	0.36190	0.30184	0.30629	0.31917	0.30976	0.299079	0.267489	0.209606
V3 月配澳幣避險		N/A	0.39811	0.50922	0.41794	0.38132	0.35234	0.32622	0.234742	0.253399	0.230843

**六、最近五年度各年度基金之費用率：(在臺銷售之所有級別分別列示)**

年度	級別/幣別	106	107	108	109	110
費用率%	A2 美元	1.96%	1.95%	1.89%	1.88%	1.89%
	A3 月配美元	1.96%	1.94%	1.89%	1.88%	1.92%
	A3 月配澳幣避險	1.96%	1.96%	1.89%	1.88%	1.91%
	A2 歐元避險	1.96%	1.95%	1.89%	1.89%	1.90%
	B2 美元	2.97%	2.93%	2.89%	2.91%	2.89%
	B1 月配美元	2.96%	2.94%	2.89%	2.88%	2.90%
	B1 月配歐元避險	2.96%	2.94%	2.88%	2.88%	2.92%
	I1 月配美元	0.77%	0.74%	0.69%	0.64	0.64%
	I2 美元	0.76%	0.78%	0.67%	0.64%	0.63%
	I2 歐元避險	0.77%	0.77%	0.69%	0.64%	0.63%
	V3 月配美元	1.96%	1.94%	1.88%	1.89	1.92%
V3 月配澳幣避險	1.97%	1.94%	1.89%	1.89%	1.88%	

註：費用率：指由基金資產負擔之費用占平均基金淨資產價值之比率。(如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等)

**七、基金前十大投資標的及占基金淨資產價值之比率**

資料日期：2022 年 3 月 31 日

投資標的名稱	票面利率	到期日	比重%	投資標的名稱	票面利率	到期日	比重%
1 United States Treasury Note/Bond	1.25	12/31/26	9.39	6 Fannie Mae or Freddie Mac	3	4/13/22	1.95
2 United States Treasury Note/Bond	1.875	2/15/32	8.19	7 United States Treasury Note/Bond	1.375	8/15/50	1.69
3 United States Treasury Note/Bond	1.75	8/15/41	2.57	8 United States Treasury Note/Bond	2	11/15/41	1.58
4 Fannie Mae or Freddie Mac	2.5	4/13/22	2.30	9 United States Treasury Note/Bond	1.25	11/30/26	1.55
5 United States Treasury Note/Bond	1.875	11/15/51	2.25	10 Fannie Mae or Freddie Mac	3.5	4/13/22	1.38

**陸、投資人應負擔費用之項目及其計算方式(詳細資訊請參見公開說明書中譯文「收費和費用」一節說明)**

項目	計算方式或金額			
	A 級別	B 級別	V 級別	I 級別
投資管理費(經理費)*	最高 1.00%	最高 1.00%	最高 1.00%	最高 0.55%
初次銷售費(申購手續費)	申購金額之最高 5.00%	無	無	申購金額之最高 2.00%
股份交易費(或有遞延銷售手續費 CDSC)	無	下表百分比乘以原始購入成本與贖回日每股淨值兩者中之較低者**： 購買後所經過之年數	下表百分比乘以贖回日每股淨值或原始購入成本兩者中之較低者**： 購買後所經過之年數	無
		不滿 1 年	不滿 1 年	
		滿 1 年但不滿 2 年	滿 1 年但不滿 2 年	
		滿 2 年但不滿 3 年	滿 2 年但不滿 3 年	
		滿 3 年但不滿 4 年	滿 3 年但不滿 4 年	
		已滿 4 年及以上	3 年以上	
分銷費*	無	至多 1.00%	0%	無

股東服務費*	最高 0.75%	最高 0.75%	最高 0.75%	無
轉換費	最高為換出之股份淨值之 1.00%	無	無	無
短線交易買回費用	無	無	無	無
反稀釋費用	本基金無直接收取反稀釋費用，相關機制請參閱投資人須知第二部分九、其他經主管機關規定之事項(六)稀釋調整之說明。			
管理公司費用*	最高 0.025%			
其他費用（如保管費、行政費用、召集人會議費、股東會費用、績效其他費用）	詳請參閱公開說明書中譯本「收費和費用」一節之規定。			

\*年度費用：以各基金相關股份級別之平均每日淨資產價值的百分比計算。B 級別銷售費雖可遞延收取，惟每年仍需支付 1% 的分銷費，可能造成實際負擔費用增加。

\*\*在計算投資人所應繳交之 CDSC 時，其金額須視申購股份之日至贖回股份之日止所經過的年數而定。首先將得免繳交該項費用之股份優先做為贖回處理，其次再將持有年數未達四年(B 級別適用)或三年(V 股適用)但持有期間最長之股份提出處理。免繳 CDSC 之情形詳請參閱公開說明書中譯本「收費和費用」一節之規定。

#### 柒、受益人應負擔租稅之項目及其計算

中華民國境內稅負：(一)投資人取得境外基金之收益分配、及申請買回/轉讓受益憑證之所得屬海外所得，投資人應檢視是否應依所得基本稅額條例第 12 條規定課徵基本稅額(又稱最低稅負制)。(二)投資人申請買回/轉讓受益憑證、或於境外基金解散時，無須繳納證券交易稅。  
 境外稅負：各國稅法規章均持續異動，並可能具有追溯力，投資人應參見基金公開說明書「稅務說明」一節瞭解相關稅負。

#### 捌、基金淨資產價值之公告時間及公告方式

一、公告時間：總代理人應於每營業日公告本基金之單位淨資產價值。二、公告方式：於總代理人駿利亨德森證券投資顧問股份有限公司網站 (<https://zh-tw.janushenderson.com>) 或境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 公告。

#### 玖、公開說明書中譯本之取得及境外基金相關資訊網址

一、總代理人、銷售機構及參與證券商募集及銷售境外基金時，應交付本投資人須知及公開說明書中譯本予投資人；但境外指數股票型基金(境外 ETF) 於證券交易市場進行交易者，不在此限。二、投資人可於境外基金資訊觀測站 (<http://www.fundclear.com.tw>) 查詢有關境外基金之淨值、基金基本資料、財務報告、公開說明書、投資人須知、公告訊息、銷售機構及境外基金相關資訊。三、投資人可於駿利亨德森證券投資顧問股份有限公司網站 (<https://zh-tw.janushenderson.com>) 查詢配息組成項目。

#### 拾、其他

一、本投資人須知之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由總代理人及負責人依法負責。  
 二、本基金採用『公平價格調整』(或『反稀釋』)機制，相關說明請詳第二部分：一般資訊第 30 頁及第 33 頁。  
 三、總代理人駿利亨德森證券投資顧問股份有限公司服務電話：02-8101-1001

1. 本基金經金融監督管理委員會核准或同意生效，惟不表示本基金絕無風險。境外基金管理機構以往之績效不保證基金之最低收益。基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。
2. 境外基金係依外國法令募集與發行，其公開說明書、財務報告、年報及績效等相關事項，均係依該外國法令規定辦理，投資人應自行了解判斷。為防制洗錢，基金公司、基金管理機構及過戶代理人應遵守有關防制洗錢之一切應適用之國際及愛爾蘭法律與通函。為此目的，基金公司、基金管理機構及過戶代理人得要求總代理人及/或任何銷售機構提供為確認本基金投資人之身分及遵守上述要求所需之資料。投資人申購本基金時，將被視為已同意上述揭露，並同意基金公司、基金管理機構及/或過戶代理人得為上開目的而蒐集、處理及利用該等資料。
3. 本基金投資涉及投資開發中市場部份，因其波動性與風險程度可能較高，且其政治與經濟情勢穩定度可能低於已開發國家，也可能使資產價值受不同程度之影響。
4. 由於非投資等級債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資高收益債券基金不宜占其投資組合過高之比重。
5. 因本基金之部分入息類別股份其配息可能由基金的收益或本金中支付，且本基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用。任何涉及由基金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金由本金支付配息之相關資料，投資人可於駿利亨德森證券投資顧問股份有限公司網站 (<https://zh-tw.janushenderson.com>) 查詢。基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率。基金淨值可能因市場因素而上下波動。
6. 本投資人須知之內容與愛爾蘭(基金註冊地)公開說明書之內容若有歧異，以愛爾蘭公開說明書之內容為準。此版投資人須知刊印時已盡最大注意確保本版內容資訊於當時之即時性。然因時間經過，本版內容刊載資料可能有所更動，敬請注意。