

HIGH YIELD FUND

Luokka I1m USD ISIN: IE0009531710
Rahaston valuutta: USD Osakeluokan valuutta: USD

Janus Henderson
INVESTORS

Henderson Management S.A.:n hallinnoima irlantilaisen sijoitusyhtiön (Janus Henderson Capital Funds plc) alarahasto

Tavoite ja sijoituspolitiikka

Tavoite

Rahasto pyrkii tarjoamaan korkeita tuloja ja mahdollisuuden saada jossain määrin pääomankasvua pitkällä aikavälillä.

Tuottotavoite: Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond -indeksin tuoton ylittäminen 1,25 %:lla vuodessa ennen kulujen vähentämistä 5 vuoden jaksolla.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa vähintään 80 % varoistaan Yhdysvaltojen korkeatuottoisiin (luottoluokitukseltaan sijoituskelpoista alhaisemmat, mikä vastaa luokitusta BB+ tai alhaisempaa) yritysjoukkovelkakirjoihin, jotka ovat yritysten tai minkä tahansa muun tyyppisen liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemia. Rahasto voi pitää hallussaan muita varoja, kuten minkä tahansa liikkeeseenlaskijan muun tyyppiset joukkovelkakirjat, käteisvarat ja rahamarkkinainstrumentit.

Rahastonhoitaja voi käyttää johdannaisia (monimutkaisia rahoitusvälineitä) riskin vähentämiseen, rahaston tehokkaampaan hallintaan tai lisäpääoman tai -tulojen hankkimiseen rahastolle.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti viittaamalla Bloomberg Barclays U.S. Corporate High Yield Bond -indeksiin, joka edustaa laajalti joukkovelkakirjoja, joihin se voi sijoittaa, sillä tämä muodostaa perustan rahaston tuottotavoitteelle. Rahastonhoitaja voi oman harkintavaltansa mukaisesti valita rahastolle sijoituksia, joiden painotukset eroavat indeksistä tai jotka eivät sisälly indeksiin, mutta ajoittain rahasto voi pitää hallussaan sijoituksia, jotka ovat samankaltaisia kuin indeksi.

Strategia

Rahastonhoitaja hyödyntää Janus Hendersonin integroitua kiinteän tuoton ja pääomatutkimuksen funktiota rahastolle parhaiden riskikorjattujen sijoitusmahdollisuuksien tunnistamiseksi. Strategia voi joustavasti poiketa merkittävästi indeksistä sektorikohtaisesti, ja se keskittyy vahvasti Yhdysvaltoihin. Sijoitusprosessi on dynaaminen, sillä on kohdennukset eri tyyppisiin joukkovelkakirjoihin olemassa olevien mahdollisuuksien mukaisesti ja tätä tuetaan omistusoikeudellisella tutkimuksella ja riskinhallintajärjestelmällä.

Jakelukäytäntö Tämä osuuslaji jakelee kaikki tulot, ja kulut veloitetaan pääomasta.

Osingonjaon tiheys Kuukausittainen.

Suositus Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajille, jotka aikovat luopua sijoituksestaan viiden vuoden kuluessa.

Rahasto on tarkoitettu vain yhdeksi osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Sijoittajien on harkittava huolellisesti oman salkkunsuutta tähän rahastoon.

Voit ostaa, myydä tai vaihtaa osakkeita rahastossa minä tahansa arkipäivänä rahastoesitteen määräytyksen mukaisesti.

Voit katsoa sanastostamme selitykset joillekin tämän asiakirjan termeille verkkosivustollamme www.janushenderson.com.

Riski-hyötyprofiili

♦ Mahdollisesti pienempi hyöty				Mahdollisesti suurempi hyöty ♦		
♦ Matalampi riski				Korkeampi riski ♦		
1	2	3	4	5	6	7

Sijoituksen arvo ja siitä mahdollisesti saatava tulo voivat nousta tai laskea. Kun myyt osakkeesi, niiden arvo voi olla niiden ostohintaa alhaisempi. Edellä mainittu riski-/hyötyluokitus perustuu keskipitkän aikavälin volatiliiteettiin. Rahaston todellinen volatiliiteetti voi tulevaisuudessa olla korkeampi tai alhaisempi ja sen luokiteltu riski-/hyötytaso voi muuttua. Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 4 asteikolla 1–7. Korkeampiin luokkiin kuuluvien osuuslajien substanssiarvo on vaihdellut enemmän ja/tai useammin viimeisten 5 vuoden aikana kuin alhaisempiin luokkiin kuuluvien osuuslajien. Alinkaan luokka ei ole täysin riskitön.

Luokitus ei ota huomioon epätavallisten markkinaolosuhteiden tai mittavien ennakoimattomien tapahtumien mahdollisia vaikutuksia. Tavallisissa markkinaolosuhteissa rahastoon voi kohdistua seuraavia riskejä:

Laiminlyöntiriski Joukkovelkakirjan (tai rahamarkkinainstrumentin) liikkeeseenlaskijan kyky tai valmius maksaa korkoa tai maksaa pääoma takaisin rahastolle voi heiketä. Jos näin tapahtuu tai jos markkinoilla katsotaan näin voivan tapahtua, joukkovelkakirjan arvo laskee.

Korot Korokojen nousu (tai lasku) vaikuttaa eri arvopapereiden hintaan eri tavoin. Erityisesti joukkolainojen arvo yleensä laskee korkojen noustessa. Riski on yleensä sitä suurempi, mitä pitempi juoksuaika joukkolainalla on.

Korkeatuottoiset joukkovelkakirjat Rahasto sijoittaa korkeatuottoisiin (sijoituskelpoista heikompiin) joukkovelkakirjoihin. Niiden korkotasot ovat yleensä korkeampia kuin sijoituskelpoisten joukkovelkakirjojen korkotasot,

mutta ne ovat spekulatiivisempia ja herkempiä markkinaolosuhteiden negatiivisille muutoksille.

Ehdolliset vaihtovelkakirjalainat (CoCo) CoCo-arvopapereiden arvo voi laskea huomattavasti, jos liikkeeseenlaskijan taloudellinen vahvuus heikkenee ja ennalta määritellyn laukaisevan tapahtuman vuoksi joukkovelkakirjat muunnetaan liikkeeseenlaskijan osakkeiksi tai kirjataan tappioksi joko osittain tai kokonaan.

Maa tai alue Jos rahastolla on suuri altistuminen tietylle maalle tai maantieteelliselle alueelle, riski on suurempi kuin rahastolla, joka on laajemmin hajautettu.

Johdannaiset Rahasto voi käyttää johdannaisia, joiden tavoitteena on pienentää riskiä tai tehostaa salkunhoitoa. Tähän liittyy kuitenkin muita riskejä, erityisesti se, että johdannaisen sopimusosapuoli ei välttämättä täytä sopimusvelvoitteitaan.

Likviditeetti Rahaston arvopapereita voi olla vaikea arvostaa tai myydä haluttuun aikaan ja hintaan etenkin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa omaisuusserien hintojen mahdollisesti laskiessa, mikä lisää sijoitustappioiden riskiä.

Kaupankäyntikulut (korkeammat kulut) Rahastolle voi aiheutua enemmän kaupankäyntikuluja vähemmän aktiivisille tai vähemmän kehittyneille markkinoille sijoittamisen seurauksena verrattuna rahastoon, joka sijoittaa aktiivisemmille/kehittyneemmille markkinoille.

Vastapuolet Rahasto voi menettää varoja, jos vastapuoli, jonka kanssa se käy kauppaa, ei halua tai pysty täyttämään velvoitteitaan rahastoa kohtaan.

Pääomasta veloitettavat kulut Jotkin tai kaikki juoksevat kulut voidaan veloittaa pääomasta, mikä voi vähentää pääoman arvoa tai vähentää mahdollista pääomankasvua.

Katso lisätietoja rahastoesitteestä.

Palkkiot

Maksamillasi palkkioilla katetaan rahaston hoitokulut, mukaan lukien hallinnointi- ja jakelukulut. Nämä palkkiot hidastavat sijoituksesi mahdollista kasvua.

Jos sijoitat kolmannen osapuolen tarjoajan kautta, sinua kehoitetaan kysymään tarjoajalta suoraan, koska kulut, tuotto ja ehdot voivat erota merkittävästi tässä asiakirjassa ilmoitetuista.

Sijoitusta edeltävät tai seuraavat kertamaksut*

Merkintäpalkkio 2,00%

Lunastuspalkkio 0,00%

* Näytetyt palkkiot ovat enimmäislukuja. Joissain tapauksissa saatat maksaa vähemmän.

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

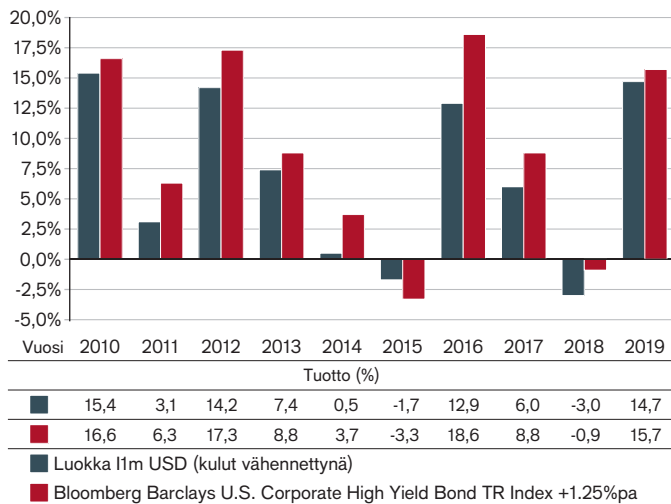
Juoksevat kulut 0,81%

Juoksevat kulut perustuvat viime vuoden kuluihin 31. joulukuuta 2019 päättyneeltä vuodelta. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuosittain.

Juoksevat kulut eivät sisällä osakesalkun transaktiokuluja, paitsi rahaston maksaman alkuperäisen palkkion osalta ostettaessa toisen rahaston osakkeita tai osuuksia.

Katso lisätietoja rahastoesitteestä.

Aiempi tuotto



Aiempi tuotto lasketaan valuutassa USD.

Rahasto perustettiin joulukuussa 1998 ja osakeluokka perustettiin joulukuussa 1999.

Aiempi tuotto ei ole ennuste tulevasta tuotosta.

Taulukossa näytetyssä aiemmassa tuotossa otetaan huomioon kaikki kulut, paitsi kertamaksut.

Huomaa, että vaikka rahasto pyrkii saavuttamaan tuottotavoitteen ennen kulujen vähentämistä, kaaviossa ja taulukossa näytetään osuuslajin todellinen tuotto kulujen vähentämisen jälkeen.

Rahasto ei pyri seuraamaan indeksin tuottoa.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö on JP Morgan Bank (Ireland) Plc.

Janus Henderson High Yield Fund on Janus Henderson Capital Funds plc:n (sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen vastuut on eriytetty) alarahasto. Tämän rahaston varat on erotettu muista Janus Henderson Capital Funds plc:n alarahastoista. Tässä asiakirjassa kuvaillaan rahaston osuuslaji. Rahastoesite, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus valmistellaan koko sateenvarjorahastolle.

Lisätietoja rahastosta sekä kappaleet sen rahastoesitteestä, vuosikertomuksesta ja puolivuotiskatsauksesta ovat saatavilla veloittamatta englanniksi (rahastoesite on myös saatavilla ranskaksi, saksaksi, italiaksi, sveitsinsaksaksi ja sveitsinenglanniksi) Janus Henderson Capital Funds plc:ltä, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanti, tai osoitteesta www.janushenderson.com.

Ajantasaiset tiedot palkkiokäytännöistä, mukaan lukien rajoituksetta kuvaus palkkioiden ja korvausten laskentatavasta sekä palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, ovat saatavilla osoitteesta www.janushenderson.com. Palkkiokäytännön painettu versio on saatavana maksutta pyynnöstä.

Osakkeiden tuoreimmat hinnat sekä muut käytännön tiedot ovat saatavilla hallinnoijan rekisteröidystä toimipaikasta Janus Henderson Capital Funds plc, JP Morgan Administration Services (Ireland) Limited, 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanti, normaalina toimistoaikana.

Yleensä voit hallituksen luvalla vaihtaa asianmukaisen osuuslajin osuutesi Janus Henderson Capital Funds plc:n toiseen alarahastoon. Lisätietoja on rahastoesitteen kohdassa "Osuuksien vaihto".

Rahastoon sovelletaan Irlannin verolakeja ja -säännöksiä. Asuinmaastasi riippuen tämä voi vaikuttaa henkilökohtaiseen verotukselliseen asemaasi. Pyydä lisätietoja neuvojaltasi.

Janus Henderson Capital Funds plc voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston esitteen asianomaisten osien kanssa.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 21. elokuuta 2020.