

ABSOLUTE RETURN FUND

Class A2 GBP ISIN: LU0200083342
Fondens valuta: GBP Andelsklassens valuta: GBP

En delfond i Janus Henderson Fund, ett luxemburgskt SICAV-bolag som förvaltas av Henderson Management S.A.

Mål och placeringsinriktning

Mål

Fonden har målet att uppnå en positiv (absolut) avkastning, oavsett marknadsförhållanden, under en valfri tolv månadersperiod. Någon positiv avkastning garanteras inte under denna eller någon annan tidsperiod och särskilt på kortare sikt kan fonden uppleva perioder med negativ avkastning. Följaktligen är ditt kapital utsatt för risk.

Resultatmål: Att överträffa Bank of Englands basränta, efter avdrag för avgifter, under en valfri treårsperiod.

Placeringsinriktning

Fonden investerar i aktier och använder sig i stor utsträckning av derivat (komplexa finansiella instrument) för att inta både "långa" och "korta" positioner i företag som enligt investeringsförvaltarens uppfattning antingen kommer att öka i värde (långa positioner) eller sjunka i värde (korta positioner), vilket innebär att fonden kan gynnas oavsett scenario.

Fonden kommer att inneha en betydande del av sina tillgångar i kontanter och penningmarknadsinstrument till följd av innehavet av derivat, samt när investeringsförvaltaren vill inta en defensiv hållning. Omvänt kan fonden även använda "hävstång" (så att fonden kan investera ett större belopp än sitt faktiska värde) när investeringsförvaltaren har större förtroende för de tillgängliga möjligheterna.

Vanligtvis kommer minst 60 % av exponeringen mot de långa och korta positionerna (sammanlagt) att vara mot företag i Förenade kungariket, oavsett storlek och bransch. Företagen kan vara registrerade eller ha sitt huvudkontor i Förenade kungariket, erhålla betydande intäkter från Förenade kungariket eller vara noterade på London Stock Exchange. Upp till 40 % av den långa och korta exponeringen kan vara mot icke-brittiska företag.

Investeringsförvaltaren kan även använda derivat (komplexa finansiella instrument) för att minska risken eller förvalta fonden mer effektivt.

Fonden förvaltas aktivt med hänvisning till Bank of Englands basränta, då den utgör grunden för fondens resultatmål och den nivå över vilken resultatrelaterade avgifter kan debiteras (i förekommande fall). För valutasäkrade andelsklasser används den centralbanksränta som motsvarar den berörda andelsklassens valuta som grund för resultatjämförelsen och för att beräkna resultatrelaterade avgifter. Investeringsförvaltaren har full befogenhet att välja investeringar för fonden och begränsas inte av något jämförelseindex.

Strategi

Investeringsförvaltaren blandar centrala långsiktiga och taktiska kortsiktiga idéer för att konstruera portföljen. Idéerna kommer från en rad olika källor, inklusive egen analys, extern analys och andra investeringsteam hos Janus Henderson, med avsikten att inta långa positioner i företag med övntad vinsttillväxt eller potential för värdeskapande och korta positioner i företag där vinsterna inkluderas eller där det långsiktiga värdet försämrats.

Utdelningspolicy Denna andelsklass ackumulerar intäkter som räknas in i andelsklassens kurs.

Rekommendation Denna fond kan vara olämplig för investerare som avser att ta ut sina pengar inom fem år.

Fonden är avsedd att användas endast som en av flera komponenter i en diversifierad investeringsportfölj. Investerare bör noggrant överväga hur stor del av deras portfölj som ska investeras i den här fonden.

Du kan köpa, sälja eller byta andelar i fonden varje handelsdag enligt vad som anges i bolagets prospekt.

En förklaring av vissa av de termer som används i detta dokument finns i ordlistan på vår webbplats www.janushenderson.com.

Risk/avkastningsprofil

◆ Lägre potentiell avkastning				◆ Högre potentiell avkastning		
◆ Lägre risker				◆ Högre risker		
1	2	3	4	5	6	7

Värdet på en investering och eventuell avkastning från den kan både öka och minska. När du säljer dina andelar kan de vara mindre värda än när du köpte dem.

Risk/avkastningsprofilen ovan baseras på volatiliteten på medellång sikt. Fondens faktiska volatilitet kan bli såväl högre som lägre och dess risk/avkastningsprofil kan ändras med tiden.

Andelsklassen är 4 av 7. Andelsklasser i högre kategorier har uppvisat större och/eller mer frekventa variationer i substansvärde under de senaste fem åren än de i lägre kategorier. Den lägsta kategorin innebär inte utan risk.

Historiska data, såsom data som använts vid beräkningen av denna SRRI-indikator, utgör kanske ingen tillförlitlig vägledning om fondens framtida riskprofil.

Fondens risknivå speglar inte eventuella effekter av ovanliga marknadsförhållanden eller av betydande oförutsedda händelser. Under normala marknadsförhållanden kan följande risker förekomma:

Aktier Värdet på aktier kan minska snabbt, och medför vanligtvis högre risker än obligationer eller penningmarknadsinstrument. Värdet på din investering kan således minska.

Land eller region Om en fond har en hög exponering mot ett visst land eller en viss geografisk region medför det en högre risk än en fond som är mer brett diversifierad.

Derivat och hävstångseffekt Fonden kan använda derivat för att uppnå sitt investeringsmål. Detta kan leda till "hävstångseffekt", vilken kan förstora resultatet av en investering, och vinster eller förluster för fonden kan bli större än kostnaden för derivatet. Derivat medför även andra risker, i synnerhet att en derivatmotpart eventuellt inte uppfyller sina avtalsenliga skyldigheter.

Valutakurser Om fonden innehar tillgångar i andra valutor än fondens basvaluta eller om du investerar i en andel/andelsklass som har en annan valuta än fonden (såvida den inte är "säkrad") kan värdet på din investering påverkas av valutakursförändringar.

Likviditet Värdepapper i fonden kan bli svåra att värdera eller sälja vid en önskad tidpunkt och till en önskad kurs, särskilt under extrema marknadsförhållanden när kurser på tillgångar kan vara fallande, vilket ökar risken för investeringsförluster.

Transaktionskostnader (strategi med högre omsättning) Fonden omfattar en hög nivå av köp- och säljaktivitet och kommer därmed att ådra sig högre transaktionskostnader än en fond som handlar mindre ofta. Dessa transaktionskostnader tillkommer utöver fondens årliga avgifter.

Icke-brittiska tillgångar Fonden kan investera upp till 40 % i aktier eller aktiederivat i företag utanför Förenade kungariket

Motpartsrisik och operativ risk Fonden kan förlora pengar om en motpart med vilken fonden gör affärer inte vill eller är förmögen att uppfylla sina skyldigheter eller på grund av fel eller fördröjning i operativa processer eller fel från tredje partsleverantören.

Mer information finns i bolagets prospekt.

Avgifter

Avgifterna används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Om du investerar via en tredjepartsleverantör rekommenderas du att rådgöra med denna direkt eftersom avgifter, resultat samt villkor och bestämmelser kan skilja sig väsentligt jämfört med vad som står i detta dokument.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället*

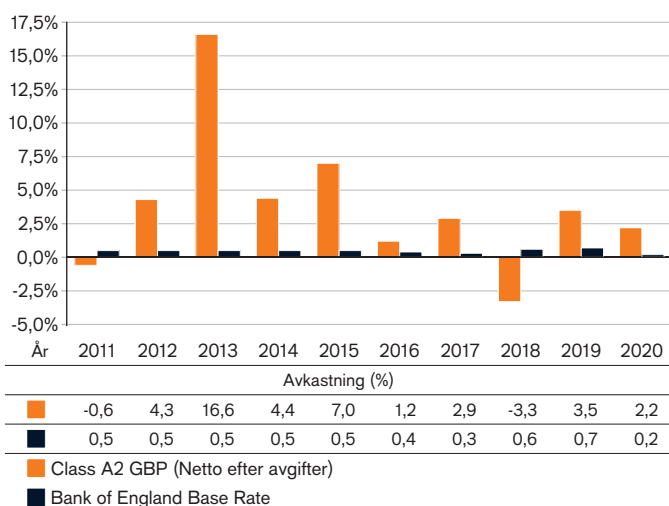
Teckningsavgift	5,00%
Inlösenavgift	0,00%

* De avgifter som anges är maximibelopp. I vissa fall betalar du mindre.

Avgifter som debiteras fonden under året

Årlig avgifter	1,61%
----------------	-------

Tidigare resultat



Praktisk information

Förvaringsinstitut: BNP Paribas Securities Services, Luxemburgfilialen.

Mer information: Dessa basfakta för investerare kanske inte innehåller all information du behöver.

Besök www.janushenderson.com om du vill ha uppgifter om det senast publicerade andelsvärdet, bolagets prospekt, hel- eller halvårsrapport eller annan kompletterande information. Dokumenten kan erhållas kostnadsfritt på engelska och på vissa andra språk. Du kan också kontakta fondens huvudkontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storhertigdömet Luxemburg, eller ditt lokala ombud.

Skatt: Den skattelagstiftning som gäller för fonden kan ha en inverkan på din personliga skattesituation.

Kontakta din rådgivare om du har frågor om till exempel vilka skatter som är tillämpliga och om investeringen passar dig.

Viktigt: Henderson Management S.A. kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av bolagets prospekt.

De årliga avgifterna grundas på de faktiska årsbasisberäknade kostnaderna, för den period som slutade 31 mars 2020. De årliga avgifterna kan variera från ett år till ett annat.

De årliga avgifterna omfattar inte kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller en initial avgift som betalas av fonden vid köp av aktier/andelar i en annan fond.

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter

Resultatbaserad avgift 20,00%*

*20,00% av fondens avkastning över "Bank of England Base Rate" och som omfattas av ett högvattenmärke. Det faktiska belopp som debiteras i fondens senaste räkenskapsår som slutade 31 mars 2020 uppgick till 0,01%.

Mer information finns i bolagets prospekt.

Varning! 1 november 2016. Fondens placeringsinriktning har ändrats. Tidigare resultat som anges före denna förändring uppnåddes följaktligen under omständigheter som inte längre gäller.

Tidigare resultat beräknas i GBP.

Fonden och andelskategorin lanserades i mars 2005.

Tidigare resultat ger ingen vägledning för framtida avkastning.

Fonden har inte målet att följa indexets resultat.

I det tidigare resultat som visas i diagrammet har alla avgifter utom engångsavgifter inkluderats.

Varje delfonds tillgångar är separerade vilket betyder att varje enskild delfond enbart ansvarar för sina egna skulder och krav.

Mer information om handel, andra andelsklasser i den här fonden eller andra fonder i den här SICAV-fonden finns på www.janushenderson.com eller i bolagets prospekt.

Information om den aktuella ersättningspolicyn inklusive, men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättningar och förmåner beräknas, vilka som ansvarar för tilldelning av ersättningar och förmåner samt ersättningskommitténs sammansättning finns på www.janushenderson.com. En pappersversion av ersättningspolicyn finns tillgänglig på huvudkontoret.

Fonden är auktoriserad i Luxemburg och tillsyn över fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Henderson Management S.A. är auktoriserat i Luxemburg och tillsyn över fonden utövas av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dessa basfakta för investerare gäller per den 6 april 2021.