

PAN EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND

Luokka X2 HUSD ISIN: LU0506198851
Rahaston valuutta: EUR Osakeluokan valuutta: USD

Janus Henderson
INVESTORS

Yhteissijoitusyhtiön Janus Henderson Horizon Fund alarahasto, Luxemburgin lainsäädännön mukainen vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, jonka hallinnoija on Henderson Management S.A.

Tavoite ja sijoituspolitiikka

Tavoite

Rahasto pyrkii tarjoamaan positiivista (absoluuttista) tuottoa markkinaolosuhteista riippumatta 12 kuukauden jaksolla. Positiivista tuottoa ei taata tällä tai millään muulla ajanjaksolla, ja erityisesti lyhyemmällä aikavälillä rahaston tuotto voi ajoittain olla negatiivinen. Näin ollen pääomasi on alttiina riskille.

Tuottotavoite: Lyhyen eurokoron (€STR) ylittäminen kulujen vähentämisen jälkeen 3 vuoden jaksolla.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa osakkeisiin ja hyödyntää laajamittaisesti johdannaisia (monimutkaisia rahoitusvälineitä) sekä "pitkien" että "lyhyiden" positioiden ottamiseksi yrityksissä, joiden arvon rahastonhoitaja uskoo kasvavan (pitkät positiot) tai laskevan (lyhyet positiot), eli rahasto voi hyötyä kummastakin skenaariosta.

Rahasto pitää merkittävän osan varoistaan hallussaan käteisvaroina ja rahamarkkinainstrumentteina johdannaisten käytön seurauksena sekä kun rahastonhoitaja haluaa pitää defensiivisen kannan. Vastaavasti rahasto voi myös hyödyntää "vipuvaikutusta" (niin, että rahasto voi sijoittaa suuremman määrän kuin sen todellinen arvo), kun rahastonhoitajalla on vahvempi luottamus saatavilla oleviin mahdollisuuksiin.

Tyypillisesti vähintään kaksi kolmasosaa altistumisesta pitkille ja lyhyille positiolle (kokonaisuudessaan) koostuu minkä tahansa kokoisista ja minkä tahansa toimialan yrityksistä Euroopassa (mukaan lukien Yhdistynyt kuningaskunta). Yritykset voivat sijaita tällä alueella tai suurin osa niiden liiketoiminnasta voi tapahtua siellä. Altistuminen pitkille ja lyhyille positiolle voi painottua tämän alueen ulkopuolisiin yrityksiin.

Rahasto voi sijoittaa muihin varoihin, kuten joukkovelkakirjoihin (mukaan lukien vaihtovelkakirjat) ja etuosakkeisiin. Rahastonhoitaja voi myös käyttää johdannaisia (monimutkaisia rahoitusvälineitä) riskin vähentämiseen tai rahaston tehokkaampaan hallintaan.

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 volatiliteettiin. Rahaston todellinen volatiliteetti 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.

Historialliset tiedot, kuten SRR:n laskennassa käytetyt tiedot, eivät välttämättä anna luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiprofiilista.

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

Osakkeet Osakkeiden arvo voi laskea nopeasti ja niihin liittyy tyypillisesti suurempia riskejä kuin joukkovelkakirjoihin tai rahamarkkinainstrumentteihin. Tämän seurauksena sijoituksen arvo voi laskea.

Johdannaiset ja vipuvaikutus Rahasto voi käyttää johdannaisia sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi. Tämä voi johtaa vipuvaikutukseen, joka voi kasvattaa sijoituksen tuottoa, ja rahaston voitot tai tappiot voivat olla suurempia kuin johdannaisten kustannukset. Johdannaisiin liittyy myös

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ja viittaamalla lyhyeen eurokoroon (€STR), sillä tämä muodostaa perustan rahaston tuottotavoitteelle ja tulosperusteisten palkkioiden laskennalle (mikäli sovellettavissa). Valuuttasuojattujen osuuslajien osalta sitä kerkotasoa, joka vastaa asianmukaisen osuuslajin valuuttaa, käytetään tuoton vertailun perustana ja tulosperusteisten palkkioiden laskentaan. Rahastonhoitaja voi täysin oman harkintavaltansa mukaisesti valita rahastolle sijoituksia, eikä sijoituksia ole sidottu vertailuindeksiin.

Strategia

Rahastonhoitaja pyrkii saamaan pitkäaikaista pääoman arvonnousua altistumisella pääasiassa Euroopan osakkeille. Rahastonhoitaja valitsee osakkeita perustavanlaatuisella lähestymistavalla yhdistettynä sektoriteemoihin. Prosessin tuloksena saadaan vahvan vakaumuksen salkku, jolla on painotus pitkiin positiioihin (kun rahastonhoitaja uskoo yritysten näkymien olevan positiivisia), ja tätä täydennetään lyhyillä positiioilla (kun näkymät ovat vähemmän positiivisia) ja muilla markkinasuojautumisarvopapereilla.

Jakelukäytäntö Tämä osuuslaji kartuttaa tuottoa, joka säilyy osuuslajin hinnassa.

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 salkkunsuutua tähän rahastoon.

Voit ostaa, myydä tai vaihtaa osakkeita rahastossa minä tahansa kaupankäyntipäivänä yhtiön rahastoesitteen määrittämisen mukaisesti.

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

muita riskejä, erityisesti se, että johdannaisten sopimusosapuoli ei välttämättä täytä sopimusvelvoitteitaan.

Valuuttakurssit Jos rahastolla on hallussaan muiden valuuttojen kuin rahaston perusvaluutan määräisiä varoja tai jos sijoittaja sijoittaa muun kuin rahaston valuutan määräiseen osake-/osuuslajiin (ellei sitä ole valuuttasuojattu), valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan sijoituksen arvoon.

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

Valuuttasuojaus Kun rahasto tai suojattu osake-/osuuslaji pyrkii lieventämään valuuttakurssimuutosten vaikutuksia suhteessa perusvaluuttaan, suojausstrategia itsessään voi vaikuttaa positiivisesti tai negatiivisesti rahaston arvoon, mikä johtuu lyhyen aikavälin korkoeroista valuuttojen välillä.

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

Kaupankäyntikulut (suuremman kiertonopeuden strategia) Rahaston toimintaan kuuluu suurissa määrin ostoja ja myyntejä, ja näin ollen se kerryttää enemmän kaupankäyntikuluja kuin rahasto, joka käy kauppaa harvemmin. Nämä kaupankäyntikulut lasketaan juoksevien kulujen lisäksi.

Vastapuoliriski ja operatiivinen riski Rahasto voi menettää varoja, jos vastapuoli, jonka kanssa rahasto käy kauppaa, ei halua tai pysty täyttämään velvoitteitaan rahastoa kohtaan tai jos operationaaliset projektit epäonnistuvat tai viivästyvät tai kolmannen osapuolen tarjoaja tekee virheen.

Katso lisätietoja yhtiön rahastoesitteenä.

Palkkiot

Maksamalla 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*

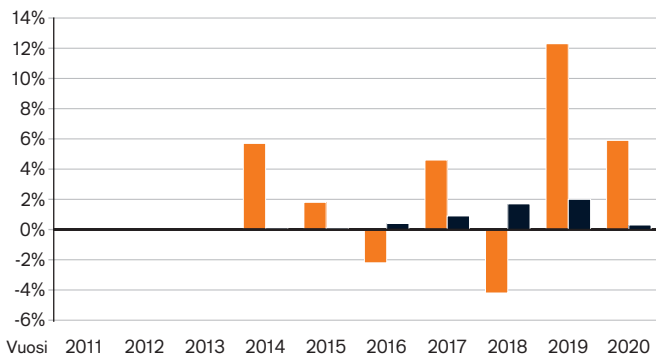
Merkintäpalkkio 5,00%

Lunastuspalkkio 0,00%**

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

** Voidaan soveltaa korkeintaan 1,00%:n maksua, jos sijoituspääallikkö epäilee sijoittajan harjoittaneen liiallista kaupankäyntiä (ja etenkin niiden merkintöjen osalta, joita pidetään hallussa alle 90 päivää).

Aiempi tuotto



Vuosi	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Luokka X2 HUSD (kulut vähennettynä)				5,7	1,8	-2,2	4,6	-4,2	12,3	5,9
Secured Overnight Financing Rate (SOFR)*				0,1	0,1	0,4	0,9	1,7	2,0	0,3

■ Luokka X2 HUSD (kulut vähennettynä)

■ Secured Overnight Financing Rate (SOFR)*

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 2,47%

Juoksevat kulut perustuvat 30. kesäkuuta 2020 päättyneen vuoden kuluihin. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuosittain.

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

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut

Tuottopalkkio 20,00%*

*20% siitä osasta rahaston tuottoa, joka ylittää "Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1%" -indeksin/koron suurimman aiemman arvon (High Water Mark) perusteella laskettuna. Rahaston 30. kesäkuuta 2020 päättyneellä viime tilikaudella veloittettujen maksujen määrä oli yhteensä 0,00%.

Katso lisätietoja yhtiön rahastositteestä.

*Varoitus: 1. heinäkuuta 2021 osuuslajin vertailuindeksi muuttui "US Federal Funds Rate" -vertailuindeksistä "Secured Overnight Financing Rate (SOFR) + 1%" -vertailuindeksiksi. 1. heinäkuuta 2021 edeltävä aiempi tuotto- tai arvonkehitys perustuu osuuslajin vanhalle vertailuindeksille.

Aiempi tuotto lasketaan valuutassa USD.

Rahasto perustettiin joulukuussa 2006 ja osakeluokka perustettiin lokakuussa 2013.

Aiempi tuotto ei ole ennuste tulevasta tuotosta.

Rahasto ei pyri seuraamaan indeksin tuottoa.

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

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin osasto

Lisätietoja: Tämä sijoittajan avaintiedot sisältävä asiakirja ei ehkä sisällä kaikkia tarvitsemiasi tietoja.

Saat rahaston osakkeiden viimeksi julkaistut hinnat tai rahastoa koskevat lisätiedot tai yhtiön rahastositteen tai vuosittaisen tai puolivuositteisen raportin osoitteesta www.janushenderson.com. Asiakirjat ovat saatavana maksutta englanniksi ja muutamilla muilla kielillä. Voit myös ottaa yhteyttä rahaston rekisteröityyn toimipaikkaan osoitteessa Fund at 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Luxemburgin suurherttuakunta, tai paikallisen edustajasi toimistoon.

Verot: Sijoittajien on huomattava, että rahastoon sovellettava verolainsäädäntö voi vaikuttaa niiden henkilökohtaiseen tuloverotukseen rahastoon tehdyn sijoituksen osalta.

Ota yhteyttä neuvonantajasi, jotta voit keskustella verokehittelystä, tämän sijoituksen soveltuvuudesta ja muista kysymyksistä.

Huomautukset: Henderson Management S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa yhtiön rahastositteen asianomaisten osien kanssa.

Kullakin alarahastolla on erilliset varat eli kukin alarahasto on suojassa muihin alarahastoihin liittyvistä kaikista tappioista tai vaateista.

Saat lisätietoja kaupankäynnistä, tämän rahaston muihin osakeluokkiin vaihtamisesta tai tässä vaihtuvapääomaisessa sijoitusyhtiössä olevista muista rahastoista osoitteesta www.janushenderson.com tai yhtiön rahastositteestä.

Ajantasaiset tiedot korvauskäytännöstä, mukaan lukien muun muassa kuvaus palkkioiden ja korvausten laskentatavasta, palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot ja palkkiovaliokunnan kokoonpano ovat saatavilla osoitteesta www.janushenderson.com. Korvauskäytännön painettu versio on saatavana rekisteröidystä toimipaikasta.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxembourg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. voi harjoittaa toimintaa Luxemburgissa ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 1. heinäkuuta 2021.