

TOTAL RETURN BOND FUND

Luokka A3q EUR ISIN: LU0756065081
Rahaston valuutta: EUR Osakeluokan valuutta: EUR

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 käteissijoituksia parempia tuloja ja pääomankasvua vaihtuvalla kolmen vuoden jaksolla.

Tuottotavoite: Lyhyen eurokoron ylittäminen vähintään 2,5 %:lla vuodessa ennen kulujen vähentämistä 5 vuoden jaksolla.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa minkä tahansa maan minkä tahansa laatuisiin joukkovelkakirjoihin, mukaan lukien korkeatuottoiset (luottoluokituksestaan sijoituskelpoista alhaisemmat) velkakirjat ja ongelmalliset velat, jotka ovat valtioiden, yritysten tai minkä tahansa muun tyyppisen liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemia. Rahasto voi sijoittaa enintään 30 % varoistaan omaisuusvakuudellisiin ja kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin (ABS/MBS), ja enintään 10 % korkeatuottoisiin (luottoluokituksestaan muihin kuin sijoituskelpoisiin, mikä vastaa luokitusta BB+ tai alhaisempaa). Rahasto voi sijoittaa enintään 20 % varoistaan Kiinan onshore-joukkovelkakirjoihin Bond Connect -ohjelman kautta.

Kun sijoituksia tehdään varoihin, joiden valuutta on eri kuin rahaston perusvaluutta, rahasto pyrkii suojaamaan tällaiset varat takaisin perusvaluuttaan nähden valuuttakurssien muutosten riskin poistamiseksi.

Rahasto käyttää laajamittaisesti johdannaisia (monimutkaisia rahoitusvälineitä), kuten tuottojenvaihtosopimuksia, tavoitteenaan saada investointituloja rahaston tavoitteen mukaisesti, vähentää riskiä tai hallita rahastoa tehokkaammin.

Rahasto voi sijoittaa myös muihin varoihin, kuten ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin (CoCo), ikuisiin lainoihin, käteisvaroihin ja rahamarkkinainstrumentteihin.

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 3 asteikolla 1–7. Korkeampiin luokkiin kuuluvien osuuslajien vastuunsaarvo on vaihdellut enemmän ja/tai useammin viimeisten 5 vuoden aikana kuin alhaisempiin luokkiin kuuluvien osuuslajien. Alinkaan luokka ei ole täysin riskitön.

Historialliset tiedot, kuten SRRI: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:

Luottoriski 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 Korjojen 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.

Eräntymisajan lyheneminen ja piteneminen Joidenkin joukkovelkakirjojen (lunastettavissa olevat joukkovelkakirjat) liikkeeseenlaskijoilla on oikeus maksaa pääoma takaisin ennen eräntymisaikaa tai pidentää eräntymisaikaa. Liikkeeseenlaskijat voivat käyttää näitä oikeuksiaan itselleen suotuisaan aikaan, ja tämä saattaa vaikuttaa rahaston arvoon.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti viittaamalla lyhyeen eurokorkoon, sillä tämä muodostaa perustan rahaston tuottotavoitteelle. Valuuttasuojattujen osuuslajien osalta sitä korkotasoa, joka vastaa asianmukaisen osuuslajin valuuttaa, käytetään tuoton vertailun perustana. Rahastonhoitaja voi täysin oman harkintavaltansa mukaisesti valita rahastolle sijoituksia, eikä sijoituksia ole sidottu vertailuindeksiin.

Strategia

Rahastonhoitaja noudattaa hyvin joustavaa "go anywhere" -menetelmää sijoittamalla maailmanlaajuisesti joukkovelkakirjoihin ilman rajoittavaa vertailuindeksiä. Kurinalainen sijoitusprosessi huomioi laajemman joukkovelkakirjavarojen valikoiman suhteelliset riskit ja potentiaaliset tuotot ja pyrkii ylläpitämään keskitasoista volatiliiteettiä.

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

Osingonjaon tiheys Neljännesvuosittainen.

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 kaupankäyntipäivänä yhtiön rahastoesitteen määrittämisen mukaisesti.

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

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.

Kiinan onshore-joukkovelkakirjat Rahasto voi sijoittaa onshore-joukkovelkakirjoihin Bond Connect -ohjelman kautta. Tämä voi aiheuttaa lisäriskejä, kuten toiminnan, säännöstelyn, likviditeetin ja maksujen riskejä.

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 johdannaisen kustannukset. Johdannaisiin liittyy myös muita riskejä, erityisesti se, että johdannaisen 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.

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.

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

Pääoman arvon vähenemiseen liittyvä riski Tuottojen lisäksi osuuslaji voi jakaa realisoituneita ja realisoitumattomia pääomavoittoja ja alkuperäistä sijoitettua pääomaa. Lisäksi pääomasta vähennetään palkkiot, maksut ja kulut. Nämä tekijät voivat johtaa pääoman arvon vähenemiseen tai mahdollisen pääomankasvun vähenemiseen. Sijoittajien on myös otettava huomioon, että tällaisia voitonjakoja voidaan kohdella tuloina (ja niitä voidaan verottaa) paikallisen verolainsäädännön mukaan.

Katso lisätietoja yhtiön rahastoesitteestä.

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*

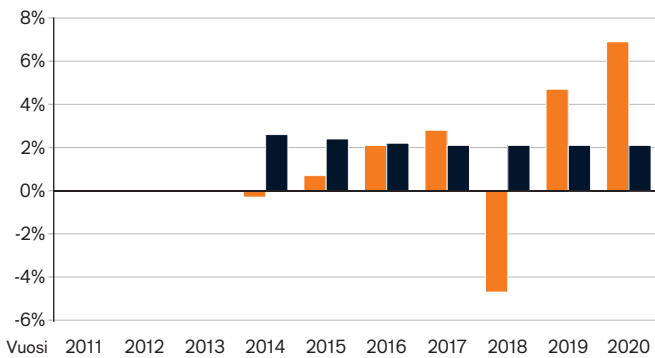
Merkintäpalkkio 5,00%

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



Tuotto (%)	
Luokka A3q EUR (kulut vähennettynä)	-0,3 0,7 2,1 2,8 -4,7 4,7 6,9
Euro Short-Term Rate + 2.5%	2,6 2,4 2,2 2,1 2,1 2,1 2,1

Luokka A3q EUR (kulut vähennettynä)

Euro Short-Term Rate + 2.5%

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 1,19%

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.

Katso lisätietoja yhtiön rahastosivustista.

Aiempi tuotto lasketaan valuutassa EUR.

Rahasto perustettiin maaliskuussa 2012 ja osakeluokka perustettiin huhtikuussa 2013.

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: 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 rahastosivuston 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 vero-ohjelmasta, tämän sijoituksen soveltavuudesta 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 rahastosivuston 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 rahastosivustista.

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 27. heinäkuuta 2021.