

TOTAL RETURN BOND FUND

Klasse A2 EUR ISIN: LU0756065164
Fondsvaluta: EUR Valuta van de aandelenklasse: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Een compartiment van Janus Henderson Horizon Fund, een Luxemburgse SICAV beheerd door Henderson Management S.A.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het doel van het Fonds is inkomsten en kapitaalgroei te bieden, hoger dan het rendement op contanten, over een voortschrijdende periode van 3 jaar. Rendementsdoel: Een rendement dat op jaarbasis minstens 2,5% hoger ligt dan de kortetermijnrente in euro, vóór aftrek van kosten en over om het even welke periode van 5 jaar.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in obligaties van om het even welke kwaliteit, inclusief hoogrentende obligaties/obligaties onder beleggingskwaliteit en noodlijdende schulden, van overheden, bedrijven of om het even welk ander type emittent uit om het even welk land. Het Fonds kan tot 30% van zijn vermogen beleggen in door activa gedekte en door hypotheek gedekte effecten (ABS/MBS), waarvan tot 10% in hoogrentende effecten (d.w.z. met een rating onder beleggingskwaliteit, dus gelijk aan BB+ of lager). Het Fonds kan tot 20% van zijn vermogen beleggen in Chinese binnenlandse obligaties die via Bond Connect worden verhandeld.

Indien er wordt belegd in activa in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds, zal het Fonds trachten deze activa terug af te dekken naar de basisvaluta om het risico van wisselkoersveranderingen te elimineren.

Het Fonds kan uitgebreid gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten), inclusief totaalrendementswaps, om beleggingswinsten te verwezenlijken die in lijn liggen met de doelstelling van het Fonds, om het risico te verminderen of om het Fonds efficiënter te beheren.

Het Fonds kan ook beleggen in andere activa zoals voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's), leningen, contanten en geldmarktinstrumenten.

Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de kortetermijnrente in euro, omdat deze de basis vormt van het rendementsdoel van het Fonds. De beleggingsbeheerder heeft de volledige vrijheid om beleggingen voor het Fonds te kiezen en is niet gebonden aan een benchmark.

Strategie

De beleggingsbeheerder volgt een zeer flexibele, 'om het even waar'-aanpak om te beleggen in obligaties over de hele wereld, zonder beperkingen van een benchmark. Het gedisciplineerde beleggingsproces houdt rekening met de relatieve risico's en mogelijke opbrengsten van een brede waaier van obligaties en tracht tegelijkertijd een gematigd volatiliteitsniveau te handhaven.

Uitkeringsbeleid Deze aandelenklasse kapitaliseert de inkomsten, die in de prijs van de aandelenklasse worden opgenomen.

Aanbeveling Dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Het Fonds is alleen bestemd om te worden gebruikt als één van verschillende componenten in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Beleggers moeten het deel van hun portefeuille dat wordt belegd in dit Fonds zorgvuldig overwegen.

U kunt aandelen in het Fonds kopen, verzilveren of omzetten op iedere werkdag, zoals gedefinieerd in het Prospectus van het Fonds.

Voor meer uitleg over sommige van de begrippen die in dit document worden gebruikt, verwijzen wij naar de begrippenlijst op onze website, www.janushenderson.com.

Risico- en opbrengstprofiel

♦ Mogelijk lagere opbrengsten							Mogelijk hogere ♦ opbrengsten	
♦ Lager risico							Hoger risico ♦	
1	2	3	4	5	6	7		

De waarde van een belegging en enige daaruit voortvloeiende inkomsten kan zowel stijgen als dalen. Wanneer u uw aandelen verzilvert, kunnen zij minder waard zijn dan wat u ervoor hebt betaald.

De bovenstaande risico/opbrengst categorie is gebaseerd op de volatiliteit op middellange termijn. In de toekomst kan de volatiliteit van het Fonds toe- of afnemen en zijn risico/opbrengst categorie kan veranderen.

De aandelenklasse is ingedeeld in categorie 3 van 7. Aandelenklassen in hogere categorieën vertoonden de afgelopen vijf jaar grotere en/of frequentere variaties in hun intrinsieke waarde dan aandelenklassen in lagere categorieën. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Deze categorie weerspiegelt niet de mogelijke gevolgen van ongewone marktomstandigheden of ingrijpende onvoorspelbare gebeurtenissen. In normale marktomstandigheden kunnen de volgende risico's van toepassing zijn:

Wanbetalingsrisico en hoogrentende obligaties Het is mogelijk dat een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) niet langer bereid of in staat is om de rente te betalen of kapitaal aan het Fonds terug te betalen. Als dit gebeurt of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen. Hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit) zijn speculatiever van aard en zijn gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden.

Rentevoeten Wanneer de rentevoeten stijgen (of dalen), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder zal de waarde van obligaties gewoonlijk dalen als de rentevoeten stijgen. Over het algemeen wordt dit risico groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt.

Hoogrentende obligaties Het Fonds belegt in hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit). Hoewel dergelijke obligaties doorgaans hogere rentevoeten bieden dan obligaties van beleggingskwaliteit, zijn ze speculatiever van aard en zijn ze gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden.

Vervroegde terugbetaling en verlenging van de looptijd Vervroegd aflosbare schuldeffecten (effecten waarvan de uitgevers het recht hebben de hoofdsom

van het effect terug te betalen vóór de vervaldatum), zoals ABS'en of MBS'en, kunnen worden beïnvloed door een vervroegde terugbetaling of een verlenging van de looptijd. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen.

Voorwaardelijk converteerbare obligaties (CoCo's) CoCo's kunnen sterk in waarde dalen wanneer de financiële gezondheid van een emittent verzwakt en een vooraf bepaalde 'triggergebeurtenis' ertoe leidt dat de obligaties worden omgezet in aandelen van de emittent of gedeeltelijk of volledig worden afgeschreven.

Chinese binnenlandse obligaties Het Fonds kan in binnenlandse obligaties beleggen via Bond Connect. Dit kan aanvullende risico's met zich meebrengen, zoals transactie-, regelgevings-, liquiditeits- en vereffeningsrisico's.

Derivaten en hefboomwerking Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking, wat de resultaten van een belegging kan uitvergroten en waardoor de winsten of verliezen van het Fonds groter kunnen zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen.

Wisselkoersen Als het Fonds activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds of als u belegt in een aandelenklasse in een andere valuta dan die van het Fonds (tenzij afgedekt), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen.

Valuta-afdekking Wanneer het Fonds, of een afgedekte aandelenklasse, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken, kan de afdekkingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het Fonds vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's.

Liquiditeit Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt.

Tegenpartijen Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij waarmee het handelt niet langer bereid of in staat is haar verplichtingen tegenover het Fonds na te komen.

Meer informatie vindt u in het Prospectus van het Fonds.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de beheer- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Als u belegt via een derde partij, raden wij u aan hen direct te raadplegen, aangezien de kosten, het rendement en de voorwaarden wezenlijk kunnen verschillen van degene die in dit document zijn getoond.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend*

Instapvergoeding 5,00%

Uitstapvergoeding 0,00%**

* Deze kosten zijn maximumpercentages. De mogelijkheid bestaat dat u in sommige gevallen minder betaalt.

** Onderhevig aan een vergoeding tot 1,00%, indien de Beheerder een belegger van buitensporig verhandelen verdenkt (en meer bepaald voor inschrijvingen die minder dan 90 dagen worden gehouden).

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken

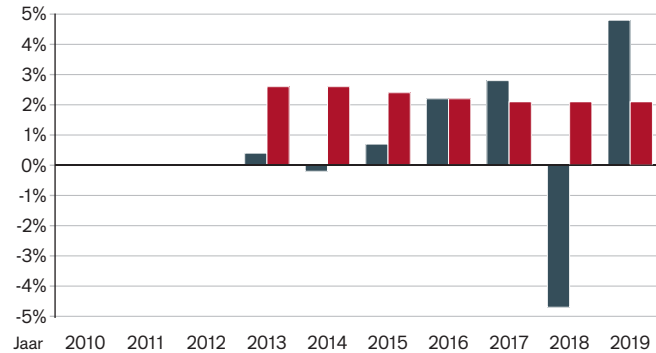
Lopende kosten 1,17%

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het verleden jaar, dat werd afgesloten op 31 december 2019. Het cijfer van de lopende kosten kan verschillen van jaar tot jaar.

Het cijfer van de lopende kosten omvat niet de portefeuilletransactiekosten, behalve wat betreft de initiële kosten die het Fonds betaalt bij het kopen van aandelen of deelnemingsrechten in een ander fonds.

Meer informatie vindt u in het Prospectus van het Fonds.

In het verleden behaalde resultaten



Jaar	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Rendement (%)				0,4	-0,2	0,7	2,2	2,8	-4,7	4,8
				2,6	2,6	2,4	2,2	2,1	2,1	2,1

■ Klasse A2 EUR (Na aftrek van kosten)

■ Euro Short-Term Rate + 2.5%

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

Het Fonds is geïntroduceerd in maart 2012 en de aandelen categorie in mei 2012.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor toekomstige resultaten.

De in het verleden behaalde resultaten die getoond worden in het diagram houden rekening met alle kosten, behalve eenmalige kosten. Hoewel het Fonds ernaar streeft zijn rendementsdoel te verwezenlijken vóór aftrek van kosten, worden in de grafiek en tabel de werkelijke resultaten van de aandelenklasse na aftrek van kosten getoond. Het Fonds streeft er niet naar het rendement van de index te volgen.

Praktische informatie

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Om meer informatie te verkrijgen: Deze Essentiële Beleggersinformatie omvat misschien niet alle informatie die u nodig hebt.

Voor de laatst gepubliceerde prijs van de aandelen in het Fonds of nadere informatie over het Fonds, of voor het prospectus of de jaar-/halfjaarverslagen van het Fonds, kunt u terecht op www.janushenderson.com. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en bepaalde andere talen. U kunt ook contact opnemen met het hoofdkantoor van het Fonds te 2 rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, of met uw plaatselijke vertegenwoordiger.

Belasting: De beleggers dienen op te merken dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Fonds een impact kan hebben op de persoonlijke belastingpositie van hun belegging in het Fonds.

Neem contact op met uw adviseur voor een bespreking van de fiscale behandeling, de geschiktheid van deze belegging en andere vragen.

Kennisgevingen: De SICAV biedt nog andere compartimenten aan. De activa van ieder compartiment worden apart gehouden, wat inhoudt dat ieder compartiment afgeschermd is van de verliezen van of vorderingen op de andere compartimenten.

Janus Henderson Horizon Fund kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Om transactieorders te plaatsen: U kunt orders om aandelen van dit Fonds te kopen, te verkopen of om te zetten plaatsen door contact op te nemen met uw adviseur, distributeur of plaatselijke vertegenwoordiger, of rechtstreeks bij Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Groothertogdom Luxemburg, of door te bellen naar ons Investor Services team op het nummer +352 2605 9601.

Meer informatie over de handel, andere aandelen categorieën van dit Fonds of andere fondsen in deze SICAV is beschikbaar via www.janushenderson.com of in het prospectus van het Fonds.

Aan het Fonds en Henderson Management S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en zij staan onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, en de samenstelling van het beloningscomité, zijn beschikbaar op www.janushenderson.com. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is verkrijgbaar bij het hoofdkantoor.

Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op datum van 1 juli 2020.