

## TOTAL RETURN BOND FUND

Klasse A2 EUR ISIN: LU0756065164  
Fondens valuta: EUR Aktieklassens valuta: EUR

En afdeling i Janus Henderson Horizon Fund, der er en luxembourgsk investeringsforening, som forvaltes af Henderson Management S.A.

### Mål og investeringspolitik

#### Mål

Fonden sigter mod at opnå indkomst og kapitalvækst, der overstiger den fra likvider over en rullende 3-års periode.

Resultatmål: At opnå resultater, der er mindst 2,5 % højere end Euro Short-Term Rate pr. år, før fradrag af gebyrer i løbet af en 5-årig periode.

#### Investeringspolitik

Fonden investerer i obligationer af enhver kvalitet, herunder højtforrentede obligationer/ikke-investment grade og nødlidende gæld fra regeringer, virksomheder eller enhver anden type udsteder i alle lande. Fonden kan investere op til 30 % af aktiverne i værdipapirer med sikkerhed i aktiver og værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom, hvoraf op til 10 % kan være højtforrentede/ikke-investment grade, svarende til en vurdering på BB+ eller lavere. Fonden kan investere op til 20 % af aktiverne i kinesiske onshore-obligationer, der forhandles via Bond Connect.

Hvis der investeres i aktiver i andre valutaer end fondens basisvaluta, søger fonden at afdække disse aktiver tilbage til basisvalutaen for at fjerne risikoen for udsving i valutakursen.

Fonden gør omfattende brug af derivater (komplekse finansielle instrumenter), herunder total return swaps, med det formål at opnå investeringsafkast, der stemmer overens med fondens mål, for at reducere risici eller forvalte fonden mere effektivt.

Fonden kan også investere i andre aktiver, herunder betingede konvertible obligationer (CoCo-obligationer), obligationer uden udløbstidspunkt, kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Fonden forvaltes aktivt med henvisning til Euro Short-Term Rate, da denne udgør grundlaget for fondens resultatmål. For valutaafdækkede aktieklasser anvendes den kurs, der svarer til den relevante aktieklasses valuta, som grundlag for sammenligning af resultater. Investeringsforvalteren kan helt efter eget skøn vælge investeringer for fonden og er ikke begrænset af et benchmark.

#### Strategi

Investeringsforvalteren følger en meget fleksibel og bredt orienteret metode til at investere i obligationer i hele verden uden begrænsninger af et benchmark. Den disciplinerede investeringsproces tager højde for de relative risici og potentielle afkast fra en bred vifte af obligationsaktiver, samtidig med at den forsøger at opretholde et moderat niveau af volatilitet.

**Udbyttepolitik** Denne aktieklasse akkumulerer indkomst, der bevares inden for aktieklassens pris.

**Anbefaling** Denne fond er muligvis ikke egnet for investorer, som planlægger at trække deres penge ud inden for fem år.

Fonden er udviklet til kun at blive anvendt som én komponent af flere i en diversificeret investeringsportefølje. Investorer bør nøje overveje, hvor stor en andel af deres portefølje, der investeres i denne fond.

De kan købe, sælge eller ombytte aktier i fonden på enhver handelsdag, som defineret i selskabets prospekt.

Der findes en forklaring af nogle af de termer, der bruges i dette dokument, i ordlisten på vores websted på [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com).

### Risk/reward-profil

|                            |                            |   |   |   |   |   |
|----------------------------|----------------------------|---|---|---|---|---|
| ♦ Potentielt lavere afkast | Potentielt højere afkast ♦ |   |   |   |   |   |
| ♦ Lavere risiko            | Højere risiko ♦            |   |   |   |   |   |
| 1                          | 2                          | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Værdien af en investering samt eventuelle indtægter fra den kan stige eller falde. Når De sælger Deres aktier, kan de være mindre værd end hvad, De betalte for dem.

Risk/reward-vurderingen ovenfor er baseret på volatiliteten på mellemlangt sigt. I fremtiden kan Fondens faktiske volatilitet være højere eller lavere, og vurderingen af risk/reward-niveauet kan ændres.

Aktieklassen optræder i kategori 3 ud af 7. Aktieklasser i højere kategorier har udvist større og/eller hyppigere udsving i den indre værdi i løbet af de seneste fem år end aktieklasser i lavere kategorier. Den laveste kategori indebærer ikke risikofri investering.

Historiske data som dem, der anvendes til at beregne den syntetiske risk/reward-indikator (SRRRI), er muligvis ikke en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil.

Vurderingen afspejler ikke de mulige påvirkninger fra usædvanlige markedsforhold eller store uforudsete hændelser. De følgende risici kan gælde under normale markedsforhold:

**Kreditrisiko** En udsteder af en obligation (eller et pengemarkedsinstrument) kan være ude af stand til eller uvillig til at betale renter eller tilbagebetale kapital til fonden. Hvis dette sker, eller markedet forventer, at dette kan ske, falder obligationens værdi.

**Rentesatser** Når renten stiger (eller falder), vil kurserne på forskellige værdipapirer blive påvirket forskelligt. Især falder obligationsværdier generelt, når renten stiger. Denne risiko er generelt større, jo længere løbetid en obligationsinvestering har.

**Højtforrentede obligationer** Fonden investerer i højtforrentede (non-investment grade) obligationer, og mens disse generelt tilbyder højere renter end investment grade-obligationer, er de mere spekulationsprægede og mere følsomme over for negative ændringer i markedsforhold.

**Forudbetaling og forlængelse** Visse obligationer (konverterbare obligationer) giver deres udsteder ret til at tilbagebetale kapital før tid eller til at forlænge løbetiden. Udstederne kan vælge at bruge disse rettigheder, når det er favorabelt for dem, og dette kan påvirke fondens værdi.

**CoCo-obligationer ("Contingent Convertible Bonds")** CoCo-obligationer kan falde kraftigt i værdi, hvis en udsteders finansielle styrke svækkes, og en forudbestemt udløsende hændelse medfører, at obligationerne konverteres til aktier hos udstederen eller helt eller delvist afskrives.

**Kinesiske onshore-obligationer** Fonden kan investere i onshore-obligationer via Bond Connect. Dette kan medføre yderligere risici, herunder drifts-, regulerings-, likviditets- og afviklingsrisici.

**Derivater og gearing** Fonden kan anvende derivater med det formål at opnå sit investeringsmål. Dette kan medføre "gearing", som kan forstærke et investeringsresultat, og fondens gevinster eller tab kan blive større end derivatets omkostninger. Derivater kan også medføre andre risici, særligt at en derivatmodpart muligvis ikke kan opfylde sine kontraktlige forpligtelser.

**Valutakurser** Hvis fonden besidder aktiver i andre valutaer end fondens basisvaluta, eller hvis De investerer i en aktie-/andelsklasse i en anden valuta end fondens (medmindre den er "afdækket"), kan værdien af Deres investering blive påvirket af ændringer i valutakurser.

**Valutasikring** Når fonden eller en afdækket aktie-/andelsklasse søger at afbøde en valutas kursudsving i forhold til basisvalutaen, kan selve afdækningsstrategien have en positiv eller negativ indvirkning på fondens værdi som følge af forskelle i den korte rente mellem valutaerne.

**Likviditet** Værdipapirer i fonden kan blive svære at værdiansætte eller sælge på et ønsket tidspunkt og til en ønsket pris, især under ekstreme markedsforhold når aktivpriser kan være faldende, hvilket øger risikoen for investeringstab.

**Modpartsrisiko og driftsrisiko** Fonden kan tabe penge, hvis en modpart, som fonden handler med, ikke er villig eller i stand til at leve op til sine forpligtelser, eller som følge af fejl eller forsinkelser i driftsprocesser eller fejl af tredjepartsudbydere.

For yderligere oplysninger henvises til selskabets prospekt.

## Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at betale de omkostninger, der er forbundet med Fondens drift, inklusive forvaltnings- og distributionsomkostninger. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

Hvis der investeres via en tredjepartsudbyder, anbefales det, at de kontaktes direkte, da gebyrer, resultater, vilkår og betingelser kan adskille sig væsentligt fra det, der er anført i dette dokument.

### Engangsgebyrer før eller efter investeringen\*

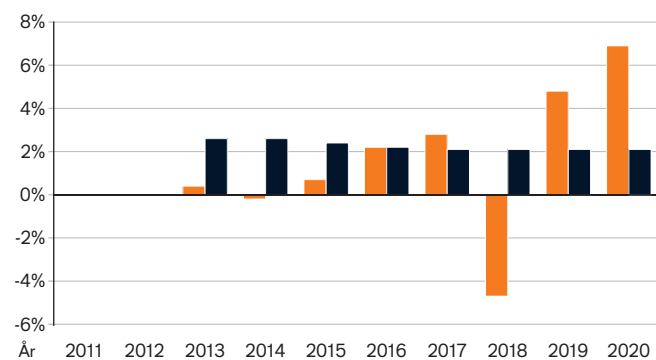
Indtrædelsesgebyr 5,00%

Udtrædelsesgebyr 0,00%\*\*

\* De viste gebyrer er angivet i maksimalt. I nogle tilfælde betaler De mindre.

\*\* Pålægges et gebyr på op til 1,00%, når forvalteren har mistanke om usædvanlig stor handel fra en investors side (og navnlig for tegninger i besiddelse i mindre end 90 dage).

## Tidligere resultater



Resultat (%)

|  |     |      |     |     |     |      |     |     |     |     |
|--|-----|------|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|
| ■ Klasse A2 EUR (Med fradrag af gebyrer) | 0,4 | -0,2 | 0,7 | 2,2 | 2,8 | -4,7 | 4,8 | 6,9 | 2,1 | 2,1 |
| ■ Euro Short-Term Rate + 2.5%            | 2,6 | 2,6  | 2,4 | 2,2 | 2,1 | 2,1  | 2,1 | 2,1 | 2,1 | 2,1 |

■ Klasse A2 EUR (Med fradrag af gebyrer)

■ Euro Short-Term Rate + 2.5%

## Praktiske oplysninger

**Depositar:** BNP Paribas Securities Services, Luxembourg-afdelingen.

**Få flere oplysninger:** Dette dokument med central investorinformation indeholder muligvis ikke alle de oplysninger, De har brug for.

Besøg venligst [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) for den seneste offentliggjorte kurs på aktier i fonden eller eventuelt yderligere oplysninger om fonden, eller for indhentning af selskabets prospekt eller års-/ halvårsregnskab. Dokumenterne kan indhentes gratis på engelsk og på visse andre sprog. De kan også kontakte fondens hjemstedskontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg, eller Deres lokale repræsentants kontor.

**Skat:** Investorer skal være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for Fonden, kan have betydning for investorernes personlige skattemæssige stilling ifm. investeringen i Fonden.

Kontakt Deres rådgiver for rådgivning om skatteforhold, om hvorvidt denne investering er passende for Dem og om andre spørgsmål.

**Bemærkninger:** Henderson Management S.A. drages kun til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele i selskabets prospekt.

### Gebyrer afholdt af Fonden i løbet af et år

Løbende gebyrer 1,22%

De løbende gebyrer er baseret på de faktiske annualiserede udgifter for perioden, der sluttede 30. juni 2020. De løbende gebyrer kan variere fra år til år.

Tallene for løbende gebyrer er eksklusive omkostningerne ved porteføljetransaktioner med undtagelse af det startgebyr, der betales af Fondens ved køb af aktier eller andele i en anden fond.

For yderligere oplysninger henvises til selskabets prospekt.

Tidligere resultater er beregnet i EUR.

Fonden blev lanceret i marts 2012, og aktieklassen blev lanceret i maj 2012.

Tidligere resultater er ikke en retningslinje for fremtidige resultater. De tidligere resultater, der vises i diagrammet, tager højde for alle gebyrer, undtagen engangsgebyrer.

Bemærk, at selvom fonden søger at opnå sit resultatmål før fradrag af gebyrer, viser diagrammet og tabellen de faktiske resultater for aktieklassen efter fradrag af gebyrer.

Fonden søger ikke at spore indeksets resultater.

Aktiverne for hver afdeling er adskilt, hvilket betyder, at hver afdeling er beskyttet mod tab eller fordringer, der er forbundet med andre afdelinger.

Yderligere oplysninger om at handle og om at skifte til andre aktieklasser i denne fond eller andre fonde i dette SICAV-investeringselskab kan fås ved at besøge [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) eller se selskabets prospekt.

Oplysninger om den opdaterede aflønningspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af hvordan løn og goder beregnes, identiteten på de personer, der er ansvarlige for at tildele løn og goder, herunder sammensætningen af aflønningsudvalget, er tilgængelige på [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). En papirkopi af aflønningspolitikken fås på hjemstedet.

Fonden er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

*Denne centrale investorinformation er korrekt pr. 6. april 2021.*