

TOTAL RETURN BOND FUND

Klasse A2 EUR ISIN: LU0756065164

Fondets valuta: EUR Andelsklassens valuta: EUR

Et underfond av Janus Henderson Horizon Fund, et Luxembourg SICAV forvaltet av Henderson Management S.A.

Mål og investeringspolicy

Mål

Fondet har som mål å oppnå inntekt og kapitalvekst, som overstiger kontanter, i løpet av en rullerende treårsperiode.

Resultatmål: Å overgå Euro Short-Term Rate med minst 2,5 % per år, før fradrag av gebyrer, over en femårsperiode.

Investeringspolitikk

Fondet investerer i obligasjoner av en hvilken som helst kvalitet, inkludert obligasjoner med høy risiko / ikke investeringsgrad og vanskeligstilte gjeld, obligasjoner fra myndigheter, obligasjoner fra selskaper eller obligasjoner fra andre typer utstedere i et hvilket som helst land. Fondet kan investere opptil 30 % av sine aktiva i aktiva-støttede og boliglån-støttede verdipapirer (ABS/MBS). Opptil 10 % av disse kan ha høy avkastning / ikke investeringsgrad, tilsvarende BB+-klassifisert eller lavere). Fondet kan investere opptil 20 % av sine aktiva i obligasjoner på kinesisk fastland omsatt gjennom Bond Connect.

I tilfeller der det gjøres investeringer i aktiva i andre valutaer enn fondets basisvaluta, vil fondet forsøke å sikre disse aktivaene tilbake til basisvalutaen for å fjerne risikoen for bevegelse av valutakurser.

Fondet benytter derivater (komplekse finansielle instrumenter) i stor utstrekning, inkludert bytteavtaler for totalavkastning med sikte på investeringsgevinster i tråd med fondets mål, for å redusere risiko eller forvalte fondet mer effektivt.

Fondet kan også investere i andre aktiva, inkludert betingede konvertible obligasjoner (CoCos), varige obligasjoner, kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Fondet forvaltes aktivt med referanse til Euro Short-Term Rate, da denne danner grunnlaget for fondets resultatmål. Når det gjelder valutasikrede andelsklasser, brukes satsen som korresponderer med den relevante andelsklassens valuta som grunnlag for resultatsammenligningen. Fondsforvalteren kan etter fritt skjønn velge investeringer for fondet, og er ikke begrenset av en referanseindeks.

Strategi

Investeringsforvalteren følger en svært fleksibel, «gå hvor som helst»-tilnærming for å investere i obligasjoner globalt, uten begrensninger i form av en referanseindeks. Den disiplinerte investeringsprosessen vurderer de relative risikoene og potensielle avkastningene fra et bredt utvalg av obligasjonsaktiva, samtidig som den søker å opprettholde et moderat nivå av volatilitet.

Distribusjonspolicy Denne andelsklassen akkumulerer inntekt som beholdes innenfor kursen for andelsklassen.

Anbefaling Dette fondet er kanskje ikke egnet for investorer som har tenkt å trekke ut pengene sine innen fem år.

Dette fondet er designet for å brukes kun som én komponent av flere i en diversifisert investeringsportefølje. Investorer bør vurdere nøye andelen av porteføljen de investerer i dette fondet.

Du kan kjøpe, selge eller konvertere andeler i fondet på en hvilken som helst handelsdag, slik dette er definert i selskapets prospekt.

Hvis du vil ha en forklaring på noen av vilkårene som brukes i dette dokumentet, kan du gå til ordlisten på nettstedet vårt på www.janushenderson.com.

Risiko- og belønningsprofil

♦ Potensielt lavere avkastning	Potensielt høyere ♦ avkastning					
♦ Lavere risiko	Høyere risiko ♦					
1	2	3	4	5	6	7

Verdien av en investering og eventuell inntekt fra den kan gå opp eller ned. Når du selger andelene dine, kan de være verdt mindre enn det du betalte for dem.

Risiko-/belønningsvurderingen ovenfor er basert på mellomlangsigte volatilitet. I fremtiden kan fondets faktiske volatilitet være høyere eller lavere rangert, og det rangerte risiko-/belønningsnivå kan endre seg. Andelsklassen vises med 3 av 7. Andelsklasser i høyere kategorier har vist større og/eller hyppigere variasjoner i netto aktivaverdi de siste fem årene enn andelsklasser i lavere kategorier. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.

Historiske data, slik som brukes i beregning av SRRI, er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil.

Klassifiseringen gjenspeiler ikke de mulige virkningene av uvanlige markedsforhold eller større uforutsette hendelser. Under normale markedsforhold kan følgende risikoer foreligge:

Kreditrisiko En utsteder av en obligasjon (eller et pengemarkedsinstrument) kan bli ute av stand eller uvillig til å betale renter eller tilbakebetale kapital til fondet. Hvis dette skjer eller hvis markedet oppfatter det som at dette kan skje, vil obligasjonens verdi falle.

Rentesatser Renteøkning (eller rentefall) har ulik effekt på prisen til ulike verdipapirer. Spesielt vil obligasjonsverdier generelt sett falle når rentenivået stiger. Denne risikoen er vanligvis større jo lenger forfallet til obligasjonsinvesteringen er.

Obligasjoner med høy avkastning Fondet investerer i obligasjoner med høy avkastning (ikke-investeringsgrad), og selv om disse vanligvis tilbyr høyere rentesatser enn obligasjoner med investeringsgrad, er de mer spekulative og mer følsomme for ugunstige endringer i markedsforholdene.

Forhåndsbetalinger og utsettelse Enkelte obligasjoner (oppsigelige obligasjoner) gir sine utstedere rett til å betale tilbake kapital på et tidlig

tidspunkt eller forlenge forfallsdatoen. Utstedere kan utøve disse rettighetene når de er gunstige for dem, og som et resultat av dette kan verdien av fondet bli påvirket.

Betingede konvertible obligasjoner (CoCos) Betingede konvertible obligasjoner kan falle kraftig i verdi hvis den økonomiske styrken til en utsteder svekkes, og en forhåndsbestemt utløser fører til at obligasjonene blir konvertert til utstederandeler eller til delvis eller helt å bli avskrevet.

Obligasjoner på kinesisk fastland Fondet kan investere i obligasjoner på fastlandet via Bond Connect. Dette kan medføre ytterligere risikoer, inkludert operasjonelle, forskriftsmessige, og likvide risikoer samt oppgjørskrisikoer.

Derivater og giring Fondet kan benytte derivater for å oppnå investeringsmålet. Dette kan føre til giring, som kan forsterke investeringsutfallet, og gevinster eller tap for fondet kan være større enn kostnaden av derivatet. Derivater utsetter fondet for annen risiko, særlig at derivatmotpartene ikke møter de kontraktsmessige forpliktelsene.

Valutakurser Hvis fondet holder aktiva i andre valutaer enn basisvalutaen til fondet, eller hvis du investerer i en aksje-/enhetsklasse som tilhører en annen valuta enn fondet (med mindre den er sikret), kan verdien av investeringen bli påvirket av valutaendringer.

Valutasikring Hvis fondet eller en valutasikret andelsklasse søker å dempe virkningen av endringer i valutakursen til en valuta forbundet med basisvalutaen, kan selve sikringsstrategien ha positiv eller negativ innvirkning på verdien til fondet, på grunn av forskjellene mellom de kortsiktige rentesatsene for valutaene.

Likviditet Verdipapirene i fondet kan bli vanskelige å verdivurdere eller selge til ønsket tid og pris, særlig under ekstreme markedsforhold der aktivaprisene faller, noe som øker risikoen for investeringstap.

Motpartsrisiko og driftsrisiko Fondet kan tape penger hvis en motpart som fondet handler med, blir uvillig eller ikke kan oppfylle sine forpliktelser, eller som følge av svikt eller forsinkelse i driftsprosesser eller svikt hos en tredjepartsleverandør.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se selskapets prospekt.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer investerings potensielle vekst.

Hvis du investerer gjennom en tredjepart, anbefaler vi at du konsulterer denne direkte, ettersom gebyrer, avkastning og vilkår kan skille seg betydelig fra det som fremgår av dette dokumentet.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer*

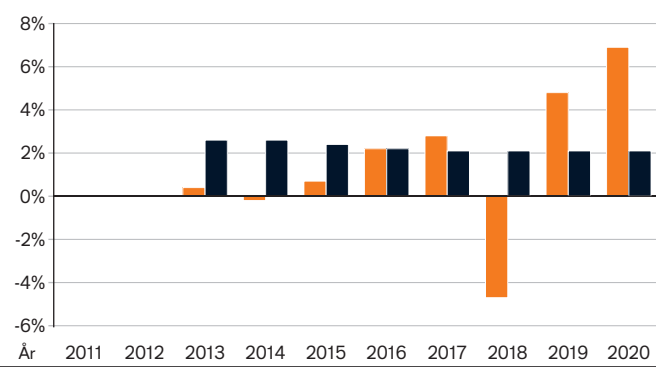
Inngangsgebyr 5,00%

Utgangsgebyr 0,00%**

* Gebyrene som vises, er maksimumsbeløp. I enkelte tilfeller kan det hende du må betale mindre.

** Det kreves et gebyr på inntil 1,00 % hvis forvalteren mistenker at en investor står bak unormalt høy omsetning (og især ved tegninger som er holdt i mindre enn 90 dager).

Tidligere avkastning



År	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Klasse A2 EUR (Netto uten gebyrer)			0,4	-0,2	0,7	2,2	2,8	-4,7	4,8	6,9
Euro Short-Term Rate + 2.5%			2,6	2,6	2,4	2,2	2,1	2,1	2,1	2,1

■ Klasse A2 EUR (Netto uten gebyrer)

■ Euro Short-Term Rate + 2.5%

Gebyrer tatt fra fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer 1,22%

De løpende gebyrene er basert på faktiske årlige utgifter for perioden som avsluttes 30. juni 2020. Løpende gebyrer kan variere fra år til år.

I tallet for løpende gebyrer inngår ikke porteføljetransaksjonskostnader, unntatt når inngangsgebyr betales av fondet ved kjøp av andeler i et annet fond.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se selskapets prospekt.

Historisk avkastning beregnes i EUR.

Dette fondet ble lansert i mars 2012 og andelsklassen ble lansert i mai 2012.

Historisk avkastning kan ikke brukes som indikator for fremtidig avkastning.

De historiske resultatene vist i diagrammet tar hensyn til alle gebyrer, unntatt inngangsgebyrer.

Vær oppmerksom på at mens fondet har som mål å oppnå resultatmålet før fradrag av gebyrer, viser diagrammet og tabellen det faktiske resultatet til andelsklassen etter fradrag av gebyrer. Fondet har ikke som mål å spore resultatene av indeksen.

Praktisk informasjon

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Slik kan du få mer informasjon: Dokumentet med nøkkelinformasjon til investorene inneholder ikke nødvendigvis all informasjon du trenger. Hvis du ønsker den siste publiserte kursen på andelene i fondet eller eventuell tilleggsinformasjon om fondet, eller hvis du ønsker å bestille selskapets prospekt eller årsrapport/halvårsrapport, kan du gå til www.janushenderson.com. Dokumentene er tilgjengelige kostnadsfritt på engelsk og enkelte andre språk. Du kan også kontakte fondets registrerte kontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storchertugdømmet Luxembourg eller kontoret til din lokale representant.

Skatt: Investorene bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder for fondet kan ha en innvirkning på investorenes personlige skatteposisjon med hensyn til deres investering i fondet.

Kontakt din skatterådgiver for å diskutere skattebehandlingen og hvorvidt denne investeringen er egnet samt andre spørsmål.

Merknader: Henderson Management S.A. vil kun kunne bli regnet som ansvarlig på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av selskapets prospekt.

Aktivaene i hvert underfond er atskilt, noe som betyr at underfondet er isolert fra alle tap eller krav knyttet til andre underfond.

Ytterligere informasjon om omsetning og konvertering til andre andelsklasser i dette fondet eller andre fond i SICAV finner du på www.janushenderson.com eller i selskapets prospekt.

Informasjon om de oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert blant annet en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler blir beregnet, identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse og fordeler samt sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.janushenderson.com. En utskrift av godtgjørelsespolitikken er tilgjengelig fra det registrerte forretningskontoret.

Fondet er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Henderson Management S.A. er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er korrekt per 6. april 2021.