

TOTAL RETURN BOND FUND

Клас A2 EUR ISIN: LU0756065164

Janus Henderson
INVESTORS

Подфонд на Janus Henderson Horizon Fund, инвестиционно дружество от отворен тип (SICAV), управлявано от Henderson Management S.A.

Цели и инвестиционна политика

Цел

Фондът има за цел да осигури доход и нарастване на капитала, превишаващ този на паричните средства, за съответен 3-годишен период.

Инвестиционна политика

Фондът инвестира във:

- Широк спектър от облигации и свързани дериватни инструменти на всеки емитент във всяка държава. Фондът може да инвестира до 30% от общата нетна стойност на активите в ценни книжа, обезпечени с активи (ABS) и с ипотечи (MBS), включително до 10% от които могат да бъдат подинвестиционен клас.

Фондът може също да инвестира във:

- Условно конвертируеми облигации
- Заеми
- Инструменти на паричния пазар
- Банкови депозити

При избора на инвестиции инвестиционният мениджър инвестира в диверсифициран портфейл от облигации, като се концентрира върху инвестирането в най-добрите перспективи за риск и доходност от глобалния пазар на облигации.

Фондът може да използва деривати, включително суапове на обща възвръщаемост, за да постигне инвестиционната си цел, да намали риска или да бъде управляван по-ефективно.

Препоръка: този фонд може да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си краткосрочно.

Този фонд е предназначен да се използва само като компонент в диверсифициран инвестиционен портфейл. Инвеститорите трябва да обмислят внимателно каква част от портфейла си да инвестират в този фонд.

Валута на фонда EUR Валута на класа акции EUR

Термини

ABS и MBS Вид облигация, която е обезпечена от поток от доходи, идващи от базова група активи, като например заем или ипотечка.

Облигации Ценни книжа, които представляват задължение за изплащане на дълг заедно с лихвите.

Условно конвертируеми облигации (CoCos) Облигации, които при предварително дефинирано „задействащо събитие“ могат да бъдат конвертирани в акции на емитента или са с частично или изцяло намалена стойност.

Деривати Финансови инструменти, чиято стойност е свързана с цената на базовия актив (например индекси, лихвени проценти, цени на акции).

Заеми Частно емитиран дълг от компании от неинвестиционен клас, обикновено обезпечен с активи на компанията и който се класира първи по приоритет на плащане. Лихвените плащания са свързани с нивата на паричния пазар.

Инструменти на паричния пазар Краткосрочен дългов инструмент, емитиран от правителство или компания като начин за набиране на парични средства. Като цяло се приема като паричен еквивалент.

Суап на обща възвръщаемост Деривативен инструмент, при който едната страна плаща/получава общата възвръщаемост на базовия актив или пазарния индекс, в замяна на плащания, обикновено свързани с Libor.

Волатилност Колко рязко цената на акциите на фонда се е повишила или понижала за определен период, обикновено няколко години.

Можете да купувате, продавате или прехвърляте акции от фонда във всеки работен ден, както е посочено в раздел „Определения“ на проспекта на фонда.

Този клас акции натрупва брутен приход и нарастване на капитала, което се запазва в рамките на цената на класа акции.

Профил на риска и на доходността

◆ Потенциално по-ниска доходност			◆ Потенциално по-висока доходност			
◆ По-нисък риск			◆ По-висок риск			
1	2	3	4	5	6	7

Стойността на инвестицията и каквото и да е доход от нея може да се повиши или понижи. При продажба на акциите те може да струват по-малко, отколкото сте платили за тях.

Оценката на риска/доходността по-горе е въз основа на средносрочната волатилност. В бъдеще действителната волатилност на фонда може да бъде по-висока или по-ниска и оценката на риска/доходността може да се промени.

Класът акции показва 3 от 7. Класовете акции в по-високите категории са показали по-големи и/или по-чести колебания в цената на акциите през последните 5 години от тези в по-ниските категории. Най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.

Оценката не отразява възможните последици от необичайни пазарни условия или големи непредвидими събития. При нормални пазарни условия могат да настъпят следните рискове:

Риск от просрочване и високодоходни облигации Даден емитент на облигация (или на инструмент на паричния пазар) може да не е в състояние или да не желае да заплати лихва или да изплати капитала на фонда. Ако това се случи или ако на пазара се създаде усещане, че това може да се случи, стойността на облигациите може да падне. Високодоходните (неинвестиционни) облигации са по-спекулативни и почувствителни към неблагоприятни промени в пазарните условия.

Лихвени проценти Когато лихвените проценти се повишават (или намаляват), цените на различните ценни книжа ще бъдат засегнати по различен начин. В частност, стойностите на облигациите обикновено намаляват, когато лихвените проценти се повишават. Този риск обикновено е по-голям, колкото по-дълъг е падежът на инвестицията в облигации.

Авансово плащане и удължаване на срока Изискуемите дългови ценни книжа (ценни книжа, чиито емитенти имат право да изплатят главницата на ценната книга преди датата на падежа) като ABS или MBS, могат да бъдат повлияни от авансово плащане или удължаване на срока на падежа. Като резултат стойността на вашата инвестиция може да се понижи.

Деривати и ливъридж Фондът може да използва деривати, за да постигне инвестиционната си цел. Това може да доведе до „ливъридж“, който може да увеличи резултата от дадена инвестиция и печалбите или загубите на фонда може да са по-големи от разходите за деривата. Дериватите внасят и други рискове, по-конкретно, контрагентът на деривата може да не изпълни договорните си задължения.

Обменни курсове Ако Фондът държи активи във валути, различни от своята базова валута или ако инвестирате в клас акции във валута, различна от тази на Фонда (освен ако не са „хеджирани“), промените в обменните курсове може да окажат влияние върху стойността на инвестицията Ви.

Валутно хеджиране Когато Фондът или валутно хеджиран клас акции на Фонда (чието име включва „хеджиран“) се стараят да смекчат (хеджират) промените в обменния курс на дадена валута спрямо базовата валута на Фонда, самата стратегия на хеджиране може да има положителен или отрицателен ефект върху капиталовата стойност на Фонда или на класа акции поради разликите в краткосрочните лихвени проценти между валутите.

Ликвидност Ценните книжа в рамките на фонда може да станат трудни за оценяване или за продаване в желан момент и на желана цена, особено при екстремни пазарни условия, когато цените на активите може да падат, което повишава риска от загуба на инвестиции.

Пълният списък на рисковете на фонда се съдържа в раздел „Инвестиционни и рискови съображения“ на проспекта на фонда.

Такси

Таксите, които плащате, се използват за покриване на административните разходи на фонда, включително разходите за управление и предлагане на фонда. Тези такси водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

Ако инвестирате чрез трета страна доставчик се препоръчва да се консултирате с тях директно, тъй като таксите, постигнатите резултати и условията може да се различават съществено от показаните в този документ.

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията*

Такси за записване	5,00%
Такси за обратно изкупуване	0,00%**
Такси за прехвърляне (приложими за това инвестиционно дружество от отворен тип (SICAV))	1,00%

* Таксите са представени като максимални стойности. В някои случаи може да се заплаща по-малко.

** Подлежи на такса в размер до 1,00%, ако управителят подозира прекомерно търгуване от страна на инвеститора (по-конкретно за абонаменти, държани за по-малко от 90 дни).

Такси, поемани от фонда в рамките на една година

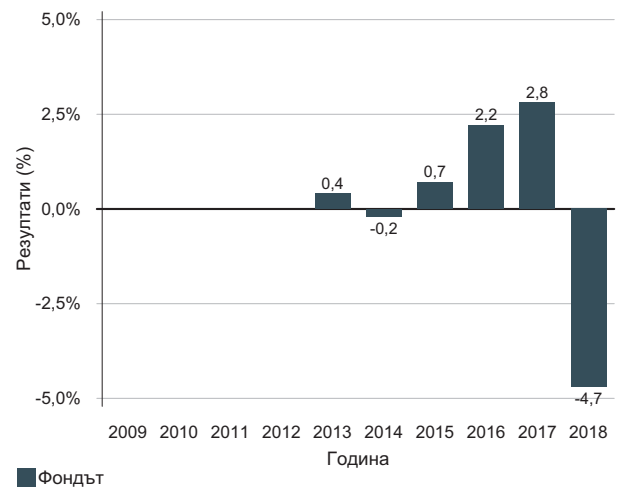
Текущи такси	1,16%
--------------	-------

Текущите такси се основават на миналогодишните разходи за годината, която свършва през 30 юни 2018. Текущите такси може да се променят всяка година.

Стойността на текущите такси изключва разходите, свързани със сделки от портфейла, с изключение на случаите, когато фондът заплаща първоначална такса при закупуване на акции или дялове в друг фонд.

За повече информация относно таксите вижте раздел „Такси“ на проспекта на фонда.

Резултати от минали периоди



Резултатите от минали периоди се изчисляват в EUR. Фондът е създаден през март 2012, а класът акции е създаден през май 2012.

Резултатите от минали периоди не са показателни за бъдещите резултати.

Показаните в диаграмата резултати от минали периоди взимат под внимание всички такси без таксите за записване.

Практическа информация

Депозитар: BNP Paribas Securities Services, клон Люксембург.

За повече информация: Настоящият документ с ключовата информация за инвеститорите може да не съдържа цялата информация, която Ви трябва. За последната публикувана цена на акциите във фонда, за допълнителна информация за фонда или за да получите проспекта на фонда или годишния/шестмесечния отчет, посетете www.janushenderson.com. Документите са достъпни безплатно на английски и някои други езици. Освен това може да се свържете с централата на фонда на адрес 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, или с местното представителство.

Данъци: Инвеститорите трябва да имат предвид, че данъчното законодателство, което се прилага за фонда, може да има отражение върху персоналната данъчна позиция на техните инвестиции във фонда. Свържете се с Вашия консултант, за да обсъдите данъчното третиране, пригодността на тази инвестиция, както и други въпроси.

Бележки: Освен този фонд инвестиционното дружество от отворен тип (SICAV) има и други подфондове. Активите на всеки подфонд са сегрегирани, което означава, че всеки подфонд е изолиран от загуби или щети, свързани с другите подфондове. Janus Henderson Horizon Fund може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в

настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на фонда.

За нареждане на операция: Можете да нареждате операции за закупуване, продажба или прехвърляне на акции от този фонд, като се свържете със своя консултант, посредник или местно представителство, както и директно с нас на адрес: Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Велико херцогство Люксембург, или като позвъните на нашия екип за обслужване на инвеститори на тел. +352 2605 9601. Допълнителна информация относно търгуване, други класове акции в този фонд или други фондове в това инвестиционно дружество от отворен тип (SICAV) може да бъде получена на адрес www.janushenderson.com или в проспекта на фонда.

Фондът и Henderson Management S.A. са получили разрешение в Люксембург и подлежат на регулиране от Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF). Информация за актуалната политика за възнаграждения, включително, но без ограничение до описание на това как се изчисляват възнагражденията и облагите, самоличността на лицата, отговорни за предоставяне на възнаграждения и облаги, както и състава на Комисията по възнагражденията, е на разположение на адрес www.janushenderson.com. Хартиено копие на политиката за възнаграждения е на разположение в централата.

Към 14 октомври 2019 тази ключова информация за инвеститорите е актуална и вярна.