

ABSOLUTE RETURN FUND

Klasse H2 HEUR ISIN: LU0995139267
Fondswährung: GBP Währung der Anteilsklasse: EUR

Ein Teilfonds von Janus Henderson Fund, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV), verwaltet durch Henderson Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds ist bestrebt, eine positive (absolute) Rendite unabhängig von den Marktbedingungen über einen beliebigen Zeitraum von zwölf Monaten zu erreichen. Eine positive Rendite kann über diesen oder einen anderen Zeitraum nicht garantiert werden und der Fonds kann insbesondere kurzfristig Phasen negativer Renditen erleben. Infolgedessen ist Ihr Kapital Risiken ausgesetzt.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Leitzins der Bank of England (Bank of England Base Rate) nach Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Aktien und setzt in großem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente) ein, um sowohl „Long“- als auch „Short“-Positionen in Unternehmen einzugehen, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder im Wert steigen (Long-Positionen) oder fallen (Short-Positionen) werden, so dass der Fonds von beiden Szenarien profitieren kann.

Der Fonds hält einen erheblichen Teil seines Vermögens in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten, als Folge der Derivatpositionen und für den Fall, dass der Anlageverwalter eine defensive Haltung einnehmen möchte. Umgekehrt kann der Fonds auch „Hebelung“ einsetzen (d. h. der Fonds kann einen höheren Betrag als seinen tatsächlichen Wert anlegen), wenn der Anlageverwalter größeres Vertrauen bezüglich der vorhandenen Chancen hat.

In der Regel erfolgen mindestens 60 % des Engagements in Long- und Short-Positionen (insgesamt) in Unternehmen jeglicher Größe und Branche im Vereinigten Königreich. Es handelt sich um Unternehmen, die im Vereinigten Königreich eingetragen sind oder dort ihren Hauptsitz haben, bedeutende Erträge aus dem Vereinigten Königreich erzielen oder an der London Stock Exchange notiert sind. Bis zu 40 % des Long- und Short-Engagements können in Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreichs erfolgen.

Der Anlageverwalter kann auch Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Leitzins der Bank of England verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds und den Schwellenwert darstellt, bei dessen Überschreitung (gegebenenfalls) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren erhoben werden können. Bei währungsabgesicherten Anteilsklassen wird der der jeweiligen Anteilsklassenwährung entsprechende Notenbankzinssatz als Grundlage für den Performancevergleich und für die Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren verwendet. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.

Strategie

Der Anlageverwalter verbindet langfristige Kernanlagen und taktische kurzfristige Ideen, um das Portfolio aufzubauen. Die Ideen kommen aus verschiedenen Quellen, darunter interne Analysen, externe Analysen und andere Anlageteams von Janus Henderson. Ziel ist es, Long-Positionen in Unternehmen mit unerwartetem Ertrags- oder Wertschöpfungspotenzial einzugehen, und Short-Positionen in Unternehmen, bei denen die Erträge eingepreist sind oder deren Wert langfristig beeinträchtigt ist.

Ausschüttungspolitik Diese Anteilsklasse thesauriert die Erträge, die sich im Preis der Anteilsklasse widerspiegeln.

Empfehlung Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds abziehen wollen.

Der Fonds sollte nur als eine von mehreren Komponenten in einem diversifizierten Anlageportfolio verwendet werden. Anleger sollten das Verhältnis ihres in den Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag gemäß Definition im Prospekt der Gesellschaft kaufen, verkaufen oder umtauschen.

Erläuterungen zu einigen der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie im Glossar auf unserer Website unter www.janushenderson.com.

Risiko- und Ertragsprofil

♦ Potenziell niedrigere Erträge			Potenziell höhere Erträge ♦			
♦ Niedrigeres Risiko			Höheres Risiko ♦			
1	2	3	4	5	6	7

Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, sind sie möglicherweise weniger wert als das, was sie dafür bezahlt haben.

Die oben aufgeführte Risiko-Ertrags-Bewertung basiert auf mittelfristiger Volatilität. Die tatsächliche Volatilität des Fonds kann in der Zukunft höher oder geringer ausfallen und die eingestufte Risiko-Ertrags-Höhe kann Änderungen unterliegen.

Die Anteilsklasse ist in der Kategorie 4 von 7. Anteilsklassen in höheren Kategorien haben in den letzten fünf Jahren stärkere und/oder häufigere Schwankungen des Nettoinventarwerts gezeigt als jene in niedrigeren Kategorien. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Historische Daten, wie sie zur Berechnung des SRRIs verwendet werden, geben eventuell keinen zuverlässigen Aufschluss über das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Das Rating reflektiert nicht die möglichen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder großer, unvorhersehbarer Ereignisse. Unter normalen Marktbedingungen können die folgenden Risiken gelten:

Aktien Aktien können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen.

Land oder Region Wenn ein Fonds ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region hat, trägt er ein höheres Risiko als ein Fonds, der breiter diversifiziert ist.

Derivate und Hebelwirkung Der Fonds kann Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Dies kann zu einer „Hebelwirkung“ führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann, und die Gewinne oder Verluste des Fonds

können höher sein als die Kosten des Derivats. Derivate bringen jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt.

Wechselkurse Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.

Währungsabsicherung Wenn der Fonds oder eine währungsabgesicherte Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds abzumildern, kann die Absicherungsstrategie selbst aufgrund von Unterschieden der kurzfristigen Zinssätze zwischen den Währungen einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert des Fonds haben.

Liquidität Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht.

Transaktionskosten (Strategie für höheren Portfolioumschlag) Der Fonds weist ein hohes Maß an Kauf- und Verkaufsaktivitäten auf, sodass höhere Transaktionskosten entstehen als bei einem Fonds, der weniger häufig handelt. Diese Transaktionskosten fallen zusätzlich zu den laufenden Kosten des Fonds an.

Vermögenswerte außerhalb des Vereinigten Königreichs Der Fonds kann bis zu 40 % in Aktien oder Aktienderivate von Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreichs investieren

Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Verwaltung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Falls Sie über einen Drittanbieter anlegen, raten wir Ihnen, sich direkt von diesem beraten zu lassen, da Gebühren, Wertentwicklung und Geschäftsbedingungen erheblich von den hier angegebenen abweichen können.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage*

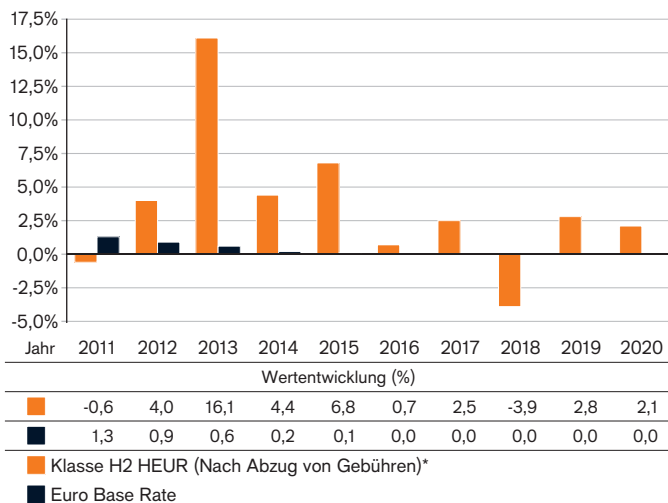
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeaufschlag	0,00%

* Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie weniger.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	1,01%
------------------------	-------

Historische Wertentwicklung



Praktische Informationen

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen erhalten Sie bei: Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen.

Die letzten veröffentlichten Kurse für Anteile im Fonds und zusätzliche Informationen über den Fonds sowie den Prospekt der Gesellschaft oder die Jahres-/Halbjahresberichte finden Sie unter www.janushenderson.com. Die Dokumente sind kostenlos auf Englisch und in verschiedenen anderen Sprachen verfügbar. Außerdem können Sie die Geschäftsstelle des Fonds unter 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, oder Ihre regionale Niederlassungs- bzw. Vertretungsstelle kontaktieren.

Steuern: Anleger sollten beachten, dass sich das für den Fonds geltende Steuerrecht auf ihren persönlichen Steuerstatus für ihre Anlagen in dem Fonds auswirken kann.

Bitte kontaktieren Sie Ihren Berater, um sich über die steuerrechtliche Behandlung, die Eignung dieser Anlage und andere Punkte zu informieren.

Hinweise: Henderson Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden,

Die laufenden Kosten beruhen auf den tatsächlichen annualisierten Aufwendungen für den am 31. März 2020 endenden Zeitraum. Laufende Kosten können von Jahr zu Jahr variieren.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Erstzeichnungsgebühren, die der Fonds beim Kauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 20,00%*

*20,00% aller Renditen, die der Fonds vorbehaltlich einer High Water Mark über dem „Euro Base Rate“ erzielt. Der tatsächlich berechnete Betrag für das am 31. März 2020 endende letzte Geschäftsjahr des Fonds belief sich auf 0,01%.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

Warnung: 1. November 2016. Die Anlagepolitik des Fonds wurde geändert. Die historische Wertentwicklung vor dieser Änderung wurde daher unter Bedingungen erreicht, die nicht mehr gültig sind.

Die historische Wertentwicklung ist in EUR berechnet.

Der Fonds wurde im März 2005 und die Anteilsklasse wurde im Januar 2014 aufgelegt.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Der Fonds beabsichtigt nicht, die Performance des Index nachzubilden. Die in der Grafik dargestellte frühere Wertentwicklung berücksichtigt alle Gebühren außer einmalige Kosten.

*Klasse H2 HEUR wurde im Januar 2014 aufgelegt. Bei der Wertentwicklung vor diesem Datum handelt es sich um die simulierte frühere Wertentwicklung auf Basis der Klasse A2 HEUR desselben Fonds, die unterschiedliche laufende Kosten von aktuell 1,61% aufweist und für den unter gewissen spezifischen Bedingungen eine an die Wertentwicklung gebundene Gebühr anfallen kann.

die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds ist getrennt, d. h., dass jeder Teilfonds von den Verlusten oder Ansprüchen der anderen Teilfonds isoliert ist.

Weitere Informationen zum Handel und zum Umtausch in andere Anteilsklassen dieses Fonds oder anderer Fonds dieser SICAV finden Sie unter www.janushenderson.com oder im Prospekt der Gesellschaft. Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung, wie Vergütungen und Sozialleistungen berechnet werden, die für die Vergabe von Vergütung und Sozialleistungen zuständigen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses stehen unter www.janushenderson.com zur Verfügung. Eine Kopie der Vergütungspolitik ist am Geschäftssitz erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.

Henderson Management S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 6. April 2021.