

EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND

Luokka I2 HEUR ISIN: LU1120395626
Rahaston valuutta: USD Osakeluokan valuutta: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Yhteissijoitusyhtiön Janus Henderson Horizon Fund alarahasto, Luxemburgin lainsäädännön mukainen vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, jonka hallinnoija on Henderson Management S.A.

Tavoite ja sijoituspolitiikka

Tavoite

Rahasto pyrkii tarjoamaan tuottoja yhdistelmällä tuloja ja pääomankasvua pitkällä aikavälillä.

Tuottotavoite: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Broad Diversified -indeksin tuoton ylittäminen 1,5 %:lla vuodessa ennen kulujen vähentämistä 5 vuoden jaksolla.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa vähintään 70 % varoistaan kehittyvien markkinoiden minkä tahansa laatuisiin joukkovelkakirjoihin, mukaan lukien korkeatuottoiset (luottoluokituksestaan sijoituskelpoista alhaisemmat) joukkovelkakirjat, omaisuusvakuudelliset ja kiinteistövakuudelliset arvopaperit ja ongelmalliset velat. Rahasto voi sijoittaa enintään 20 % varoistaan ehdollisiin vaihtovelkakirjoihin (CoCo). Rahasto voi sijoittaa enintään 20 % varoistaan Kiinan onshore-joukkovelkakirjoihin Bond Connect -ohjelman kautta. Kun sijoituksia tehdään varoihin, joiden valuutta on eri kuin rahaston perusvaluutta, rahasto pyrkii suojaamaan tällaiset varat takaisin perusvaluuttaan näiden valuuttakurssien muutosten riskin poistamiseksi. Rahasto voi sijoittaa myös muihin varoihin, kuten käteisvaroihin ja rahamarkkinainstrumentteihin.

Rahastonhoitaja voi käyttää johdannaisia (monimutkaisia rahoitusvälineitä), mukaan lukien tuottojenvaihtosopimukset, tavoitteenaan saada investointituloja rahaston tavoitteen mukaisesti, vähentää riskiä tai hallita rahastoa tehokkaammin.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti viittaamalla JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index (CEMBI) Broad Diversified -indeksiin,

joka edustaa laajalti joukkovelkakirjoja, joihin se voi sijoittaa, sillä tämä muodostaa perustan rahaston tuottotavoitteelle. Rahastonhoitaja voi oman harkintavaltansa mukaisesti valita rahastolle sijoituksia, joiden painotukset eroavat indeksistä tai jotka eivät sisälly indeksiin, mutta ajoittain rahasto voi pitää hallussaan sijoituksia, jotka ovat samankaltaisia kuin indeksi.

Strategia

Rahastonhoitaja kehittää sijoitusideoita alhaalta ylöspäin etenevällä (yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden) luottotutkimuksella, jossa hyödynnetään ylhäältä alaspäin eteneviä valtiollisia ja geopolittisiä näkökohtia. Valtiolliset riskitekijät auttavat sijoitusten ajoittamista tiettyihin maihin, ja ESG-näkökohdat (ympäristölliset, sosiaaliset ja hallinnolliset) auttavat tuomaan esiin vaaroja. Prosessi keskittyy yhtä paljon kurssilaskuriskisiin kuin joukkovelkakirjojen ja liikkeeseenlaskijoiden tutkimukseen.

Jakelukäytäntö Tämä osuuslaji kartuttaa tuottoa, joka säilyy osuuslajin hinnassa.

Suositus Tämä rahasto ei välttämättä sovi sijoittajille, jotka aikovat luopua sijoituksestaan viiden vuoden kuluessa.

Rahasto on tarkoitettu vain yhdeksi osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Sijoittajien on harkittava huolellisesti oman salkkunsuutta tähän rahastoon.

Voit ostaa, myydä tai vaihtaa osakkeita rahastossa minä tahansa arkipäivänä rahastoestitteen määräytyksen mukaisesti.

Voit katsoa sanastostamme selitykset joillekin tämän asiakirjan termeille verkkosivustollamme www.janushenderson.com.

Riski-hyötyprofiili

| | | | | | | |
|--------------------------------|---|---|---|--------------------------------|---|---|
| ♦ Mahdollisesti pienempi hyöty | | | | Mahdollisesti suurempi hyöty ♦ | | |
| ♦ Matalampi riski | | | | Korkeampi riski ♦ | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Sijoituksen arvo ja siitä mahdollisesti saatava tulo voivat nousta tai laskea. Kun myyt osakkeesi, niiden arvo voi olla niiden ostohintaa alhaisempi.

Edellä mainittu riski-/hyötyluokitus perustuu keskipitkän aikavälin volatiliiteettiin. Rahaston todellinen volatiliiteetti voi tulevaisuudessa olla korkeampi tai alhaisempi ja sen luokiteltu riski-/hyötytaso voi muuttua.

Tämä osuuslaji kuuluu luokkaan 4 asteikolla 1–7. Korkeampiin luokkiin kuuluvien osuuslajien substanssiarvo on vaihdellut enemmän ja/tai useammin viimeisten 5 vuoden aikana kuin alhaisempiin luokkiin kuuluvien osuuslajien. Alinkaan luokka ei ole täysin riskitön.

Luokitus ei ota huomioon epätavallisten markkinaolosuhteiden tai mittavien ennakoimattomien tapahtumien mahdollisia vaikutuksia. Tavallisissa markkinaolosuhteissa rahastoon voi kohdistua seuraavia riskejä:

Maksukyvyttömyysriski ja korkeatuottoiset joukkovelkakirjat

Joukkovelkakirjan (tai rahamarkkinainstrumentin) liikkeeseenlaskijan kyky tai valmius maksaa korkoa tai maksaa pääoma takaisin rahastolle voi heiketä. Jos näin tapahtuu tai jos markkinoilla katsotaan näin voivan tapahtua, joukkovelkakirjan arvo laskee. Korkeatuottoiset (sijoituskelpoista heikommat) joukkovelkakirjat ovat spekulatiivisempia ja herkempiä markkinaolosuhteiden negatiivisille muutoksille.

Korot Korjojen nousu (tai lasku) vaikuttaa eri arvopapereiden hintaan eri tavoin. Erityisesti joukkolainojen arvo yleensä laskee korkojen noustessa. Riski on yleensä sitä suurempi, mitä pitempi juoksuaika joukkolainalla on.

Erääntymisajan lyheneminen ja piteneminen Lunastettavissa olevien velkakirjojen, kuten tiettyjen omaisuus- tai kiinteistövakuudellisten arvopapereiden (ABS/MBS), liikkeeseenlaskijoilla on oikeus maksaa pääoma takaisin ennen erääntymispäivää tai pidentää erääntymisaikaa. Liikkeeseenlaskijat voivat käyttää näitä oikeuksiaan itselleen suotuisaan aikaan, ja tämä saattaa vaikuttaa rahaston arvoon.

Ehdolliset vaihtovelkakirjalainat (CoCo) CoCo-arvopapereiden arvo voi laskea huomattavasti, jos liikkeeseenlaskijan taloudellinen vahvuus heikkenee

ja ennalta määritellyn laukaisevan tapahtuman vuoksi joukkovelkakirjat muunnetaan liikkeeseenlaskijan osakkeiksi tai kirjataan tappioksi joko osittain tai kokonaan.

Kehittyvät markkinat Kehittyvät markkinat altistavat rahaston suuremmalle volatiliiteetille ja suuremmalle tappioriskille kuin kehittyneet markkinat, ne ovat alttiita haitallisille poliittisille ja taloudellisille tapahtumille ja saattavat olla vähemmän hyvin säänneltyjä vähemmän kattavilla säilytys- ja maksuennetelmillä.

Kiinan onshore-joukkovelkakirjat Rahasto voi sijoittaa onshore-joukkovelkakirjoihin Bond Connect -ohjelman kautta. Tämä voi aiheuttaa lisäriskejä, kuten toiminnan, säännöstelyn, likviditeetin ja maksujen riskejä.

Johdannaiset ja vipuvaikutus Rahasto voi käyttää johdannaisia sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi. Tämä voi johtaa vipuvaikutukseen, joka voi kasvattaa sijoituksen tuottoa, ja rahaston voitot tai tappiot voivat olla suurempia kuin johdannaisen kustannukset. Johdannaisiin liittyy myös muita riskejä, erityisesti se, että johdannaisen sopimusosapuoli ei välttämättä täytä sopimusvelvoitteitaan.

Valuuttakurssit Jos rahastolla on hallussaan muiden valuuttojen kuin rahaston perusvaluutan määrisiä varoja tai jos sijoittaja sijoittaa muun kuin rahaston valuutan määrääseen osuuslajiin (ellei sitä ole valuuttasuojattu), valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan sijoituksen arvoon.

Valuuttasuojaus Kun rahasto tai suojattu osuuslaji pyrkii lieventämään valuuttakurssimuutosten vaikutuksia suhteessa perusvaluuttaan, suojausstrategia itsessään voi vaikuttaa positiivisesti tai negatiivisesti rahaston arvoon, mikä johtuu lyhyen aikavälin korkoeroista valuuttojen välillä.

Likviditeetti Rahaston arvopapereita voi olla vaikea arvostaa tai myydä haluttuun aikaan ja hintaan etenkin äärimmäisissä markkinaolosuhteissa omaisuusserien hintojen mahdollisesti laskeessa, mikä lisää sijoitustappioiden riskiä.

Kaupankäyntikulut (korkeammat kulut) Rahastolle voi aiheutua enemmän kaupankäyntikuluja vähemmän aktiivisille tai vähemmän kehittyneille markkinoille sijoittamisen seurauksena verrattuna rahastoon, joka sijoittaa aktiivisemmille/kehittyneemmille markkinoille.

Vastapuolet Rahasto voi menettää varoja, jos vastapuoli, jonka kanssa se käy kauppaa, ei halua tai pysty täyttämään velvoitteitaan rahastoa kohtaan.

Katso lisätietoja rahastoestitteestä.

Palkkiot

Maksamillasi palkkioilla katetaan rahaston hoitokulut, mukaan lukien hallinnointi- ja jakelukulut. Nämä palkkiot hidastavat sijoituksesi mahdollista kasvua.

Jos sijoitat kolmannen osapuolen tarjoajan kautta, sinua kehoitetaan kysymään tarjoajalta suoraan, koska kulut, tuotto ja ehdot voivat erota merkittävästi tässä asiakirjassa ilmoitetuista.

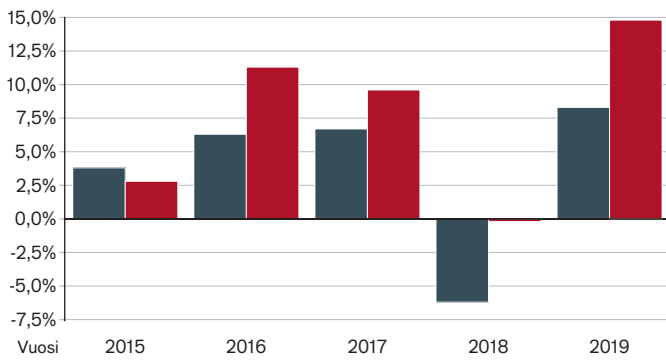
Sijoitusta edeltävät tai seuraavat kertamaksut*

Merkintäpalkkio 5,00%

Lunastuspalkkio 0,00%**

* Näytetyt palkkiot ovat enimmäislukuja. Joissain tapauksissa saatat maksaa vähemmän.

Aiempi tuotto



| Vuosi | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|------------|------|------|------|------|------|
| Tuotto (%) | 3,8 | 6,3 | 6,7 | -6,2 | 8,3 |
| Tuotto (%) | 2,8 | 11,3 | 9,6 | -0,2 | 14,8 |

■ Luokka 12 HEUR (kulut vähennettynä)

■ JPM Corporate EM Bond Index Broad Diversified +1.5%pa

** Voidaan soveltaa korkeintaan 1,00%:n maksua, jos sijoituspäällikkö epäilee sijoittajan harjoittaneen liiallista kaupankäyntiä (ja etenkin niiden merkintöjen osalta, joita pidetään hallussa alle 90 päivää).

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 0,75%

Juoksevat kulut perustuvat viime vuoden kuluihin 31. joulukuuta 2019 päättyneeltä vuodelta. Juoksevat kulut voivat vaihdella vuosittain. Juoksevat kulut eivät sisällä osakesalkun transaktiokuluja, paitsi rahaston maksaman alkuperäisen palkkion osalta ostettaessa toisen rahaston osakkeita tai osuuksia.

Katso lisätietoja rahastosiesteestä.

Varoitus: 18. maaliskuuta 2016. Rahasto vaihtoi sijoituspolitiikkaansa. Ennen tätä muutosta esitetty aikaisempi tuotto on siis saavutettu sellaisissa olosuhteissa, jotka eivät enää ole voimassa.

Aiempi tuotto lasketaan valuutassa EUR.

Rahasto ja osakeluokka perustettiin marraskuussa 2014.

Aiempi tuotto ei ole ennuste tulevasta tuotosta.

Taulukossa näytetyssä aiemmassa tuotossa otetaan huomioon kaikki kulut, paitsi kertamaksut.

Huomaa, että vaikka rahasto pyrkii saavuttamaan tuottotavoitteen ennen kulujen vähentämistä, kaaviossa ja taulukossa näytetään osuuslajin todellinen tuotto kulujen vähentämisen jälkeen.

Osuuslajin valuutta eroaa rahaston perusvaluutasta ja sen valitun vertailuindeksin valuutasta. Tämän osuuslajin aiempi tuotto- tai arvonkehitys sisältää valuuttasuojuuksen, joka ei näy vertailuindeksin kehityksessä.

Rahasto ei pyri seuraamaan indeksin tuottoa.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: BNP Paribas Securities Services, Luxemburgin osasto.

Lisätietoja: Tämä sijoittajan avaintiedot sisältävä asiakirja ei ehkä sisällä kaikkia tarvitsemiasi tietoja.

Saat rahaston osakkeiden viimeksi julkaistut hinnat tai rahastoa koskevat lisätiedot tai rahaston esitteen tai vuosittaisen tai puolivuositteisen raportin osoitteesta www.janushenderson.com. Asiakirjat ovat saatavana maksutta englanniksi ja muutamilla muilla kielillä. Voit myös ottaa yhteyttä rahaston rekisteröityyn toimipaikkaan osoitteessa Fund at 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, tai paikallisen edustajasi toimistoon.

Verot: Sijoittajien on huomattava, että rahastoon sovellettava verolainsäädäntö voi vaikuttaa niiden henkilökohtaiseen tuloverotukseen rahastoon tehdyn sijoituksen osalta.

Ota yhteyttä neuvonantajasi, jotta voit keskustella vero-kohtelusta, tämän sijoituksen soveltuvuudesta ja muista kysymyksistä.

Huomautukset: Vaihtuvapääomaisella sijoitusyhtiöllä on tämän alarahaston lisäksi muita alarahastoja. Kullakin alarahastolla on erilliset varat eli kukin alarahasto on suojassa muihin alarahastoihin liittyvistä kaikista tappioista tai vaateista.

Janus Henderson Horizon Fund voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahaston esitteen asianomaisten osioiden kanssa.

Tilauksen tekeminen: Rahaston osakkeiden osto-, myynti- ja vaihtotoimeksiantoja voi tehdä ottamalla yhteyttä neuvonantajaan, jakelijaan, paikalliseen edustajaan tai suoraan osoitteeseen Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Luxemburgin suurherttuakunta, tai soittamalla sijoittajapalvelutiimimme numeroon +352 2605 9601.

Saat lisätietoja kaupankäynnistä, tämän rahaston muista osakeluokista tai tässä vaihtuvapääomaisessa sijoitusyhtiössä olevista muista rahastoista osoitteesta www.janushenderson.com tai rahaston esitteestä.

Rahastolle ja Henderson Management S.A:lle on myöntänyt toimiluvan Luxembourg, ja niitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Ajantasaiset tiedot korvauskäytännöstä, mukaan lukien muun muassa kuvaus palkkioiden ja korvausten laskentatavasta, palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot ja palkkiovaliokunnan kokoonpano ovat saatavilla osoitteesta www.janushenderson.com. Korvauskäytännön painettu versio on saatavana rekisteröidystä toimipaikasta.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 24. elokuuta 2020.