

PAN EUROPEAN DIVIDEND INCOME FUND

Klasse A2 EUR ISIN: LU1314336543

Fondets valuta: EUR Andelsklassens valuta: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

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 gi en inntekt i overkant av inntekten generert av MSCI Europe Net Return Index med potensial for kapitalvekst på lang sikt (fem år eller mer).

Investeringspolitikk

Fondet investerer minst 80 % av sine aktiva i andeler (aksjer) og aksjerelaterte verdipapirer i selskaper, uansett størrelse, i alle bransjer, i Europa (inkludert Storbritannia). Selskaper vil ha sitt registrerte kontor i eller gjennomføre mesteparten av sin virksomhet (direkte eller gjennom datterselskaper) i denne regionen.

Fondet kan også investere i andre aktiva, inkludert kontanter og pengemarkedsinstrumenter.

Investeringsforvalteren kan bruke derivater (komplekse finansielle instrumenter) for å redusere risiko eller forvalte fondet mer effektivt.

Fondet forvaltes aktivt med referanse til MSCI Europe Net Return Index, som er bredt representativ for selskapene det kan investere i – da dette danner grunnlaget for fondets inntektsmål og nivået der det kan ilegges resultatgebyrer. Investeringsforvalteren kan etter skjønn velge investeringer for fondet med vektninger som er forskjellige fra indeksen eller ikke eksisterende i indeksen, men til tider kan fondet besitte investeringer som ligner på indeksen.

Strategi

Investeringsforvalteren forstår at i Europa befinner det seg et mangfoldig utvalg av selskaper som ofte er feilpriset, noe som skaper muligheter for en disiplinert, utbyttefokuseret verditilnærming som eliminerer følelser fra prosessen. Fondet er konstruert med fokus på selskaper som samlet har en høyere utbytteavkastning, en lavere verdivurdering og en attraktiv avkastning på egenkapitalen i forhold til markedsnotparter. Mange av disse selskapene er globalt diversifisert.

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 på kort sikt.

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 virkedag, slik dette er definert i fondsprospektet.

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 5 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.

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

Aksjer Aksjer kan tape verdi raskt og involverer typisk høyere risiko enn obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter. Som følge av dette kan verdien på investeringen din falle.

Land eller region Hvis fondet har en høy eksponering mot et bestemt land eller en bestemt geografisk region, har det et høyere risikonivå enn et fond som har en mer bredt diversifisert portefølje.

Derivater Fondet kan bruke derivater til å redusere risikoen eller administrere porteføljen mer effektivt. Dette utsetter imidlertid fondet for annen risiko, særlig at derivative motparter ikke møter de kontraktsmessige forpliktelsene.

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

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.

Motparter Fondet kan tape midler hvis en motpart som det handler med, blir uvillig eller ute av stand til å oppfylle sine forpliktelser overfor fondet. Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se fondets prospekt.

Gebyrer

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

Gebyrer tatt fra fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer 2,02%

Tallet for løpende gebyrer er basert på kostnadene for fjoråret, som ble avsluttet 30. juni 2019. 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.

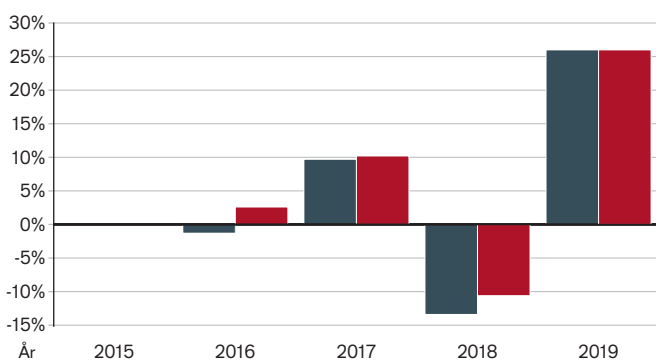
Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser

Suksesshonorar 10,00%*

* 10 % av den avkastning fondet oppnår over MSCI Europe Index, underlagt et høyvannmerke. Det faktiske beløpet som ble tatt i fondets siste regnskapsår utgjorde 0,00 %.

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

Tidligere avkastning



År	2015	2016	2017	2018	2019
Klasse A2 EUR (Netto uten gebyrer)		-1,3	9,7	-13,4	26,0
MSCI Europe NR Index		2,6	10,2	-10,6	26,0

■ Klasse A2 EUR (Netto uten gebyrer)

■ MSCI Europe NR Index

Historisk avkastning beregnes i EUR.

Fondet og andelsklassen ble lansert i november 2015.

Historisk avkastning kan ikke brukes som indikator for fremtidig avkastning.

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

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 fondets prospekt eller årsrapport/halvårsrapport, kan du gå til www.janushenderson.com. Dokumentene er gratis tilgjengelig på engelsk og enkelte andre språk. Du kan også kontakte fondets registrerte kontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storhertugdømmet 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: Dette SICAV har andre underfond i tillegg til dette. Aktivaene i hvert underfond er atskilt, noe som betyr at underfondet er isolert fra alle tap eller krav knyttet til andre underfond.

Janus Henderson Horizon Fund 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 fondets prospekt.

Hvis du vil legge inn transaksjonsordrer: Du kan legge inn ordrer om å kjøpe, selge eller konvertere andelene i dette fondet ved å kontakte din rådgiver, distributør eller lokal representant, eller hos oss direkte på Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Storhertugdømmet Luxembourg, eller ved å ringe vårt investorserviceteam på +352 2605 9601.

Ytterligere informasjon om omsetning, andre andelsklasser i dette fondet eller andre fond i dette SICAV kan du finne på www.janushenderson.com eller i fondets prospekt.

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

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.

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er korrekt per 12. februar 2020.