

TOTAL RETURN BOND FUND

Клас A2 EUR ISIN: LU0756065164

Валута на фонда: EUR Валута на класа акции: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Подфонд на Janus Henderson Horizon Fund, ИДПК по люксембургското право, управлявано от Henderson Management S.A.

Цел 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.

Цел за ефективност: По-добро представяне от това на основния лихвен процент за еврото с поне 2% на годишна база, преди приспадане на таксите за всеки един период от 5 години.

Инвестиционна политика

Фондът инвестира в облигации с всякакво качество, включително във високодоходни (с неинвестиционен клас) облигации на правителства, дружества или друг тип емитент от всяка една държава. Фондът може да инвестира до 30% от своите активи в обезпечени с активи и ипотечи ценни книжа (ABS/MBS), включително до 10% от които могат да са високодоходни (от неинвестиционен клас, еквивалентен на BB+ или по-нисък).

Фондът използва широка гама от деривати (комплексни финансови инструменти), включително суапове за обща доходност, с цел извличането на инвестиционни печалби в съответствие с целта на фонда, намаляването на риска или по-ефективното управление на фонда.

Също така, фондът може да инвестира в други активи, включително в условно конвертируеми облигации (CoCos), заеми, парични средства и инструменти на паричния пазар.

Фондът активно се управлява по отношение на основния лихвен процент за еврото, тъй като това залага основата на целта за

ефективност на фонда. Инвестиционният мениджър има пълните правомощия да избира инвестиции за фонда и не се ограничава с референтен показател.

Стратегия

Инвестиционният мениджър следва крайно гъвкавия, обхващащ всичко, подход по отношение на инвестициите в облигации в глобален мащаб, като не се налагат ограничения чрез референтен показател. Дисциплинираният инвестиционен процес отчита относителните рискове и потенциалната възвращаемост от широк спектър облигационни активи, като същевременно цели да поддържа умерено ниво на волатилност.

Политика на разпределение Този клас акции натрупва доход, което се запазва в рамките на цената на класа акции.

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 един компонент в диверсифициран инвестиционен портфейл. Инвеститорите трябва да обмислят внимателно каква част от портфейла си да инвестират в този фонд.

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

За разяснения относно някои от термините, използвани в този документ, моля, вижте списъка с термини на нашия уебсайт www.janushenderson.com.

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 какъвто 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 нетната стойност на активите 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 по-чувствителни 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.

Високодоходни облигации Фондът инвестира във високодоходни (неинвестиционни) облигации, въпреки че като цяло те предлагат по-високи лихвени проценти спрямо инвестиционните облигации,

те са по-спекулативни и по-чувствителни към неблагоприятни промени в пазарните условия.

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.

Условно конвертируеми облигации (CoCos) Стойността на CoCos може да спадне рязко, ако се отслабят финансовите позиции на емитента и предварително определено задействащо събитие доведе до конвертирането на облигациите в акции на емитента или до тяхното частично или цялостно отписване.

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 хеджиран клас акции се стараят да неутрализират промените в обменния курс на дадена валута спрямо базовата валута, самата стратегия на хеджиране може да има положителен или отрицателен ефект върху стойността на фонда 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.

Контрагенти Фондът може да загуби средства, ако даден контрагент, с който има делови отношения, не желае или не може да изпълни задълженията си към фонда.

За повече информация, моля, вижте 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.

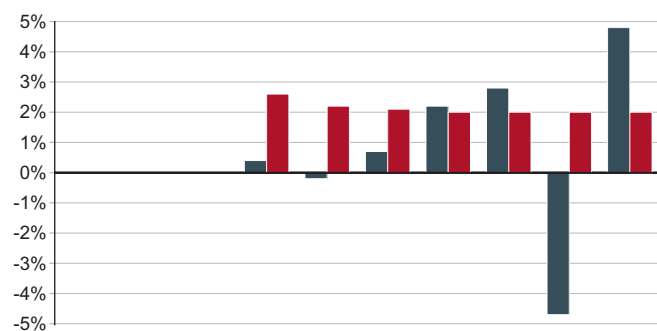
Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията*

Такси за записване 5,00%

Такси за обратно изкупуване 0,00%**

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

Резултати от минали периоди



Резултати (%)

■ Клас A2 EUR (Без такси)
■ Euro Base Rate +2%pa

** 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 1,17%

Текущите такси се основават на миналогодишните разходи за годината, която свършва през 30 юни 2019. 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, моля, вижте проспекта на фонда.

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 еднократните такси.

Моля, имайте предвид, че докато фондът цели да постигне своята цел за ефективност преди приспадане на таксите, диаграмата и таблицата илюстрират действителното представяне на класа акции след приспадане на таксите. Фондът няма за цел да следи представянето на индекса.

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 повърните 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. Хартено копие на политиката за възнаграждения е на разположение в централата.

Към 12 февруари 2020 тази ключова информация за инвеститорите е актуална и вярна.