

GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Клас I2 USD ISIN: LU0978624350

Валута на фонда: USD Валута на класа акции: USD

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 с потенциал за нарастване на капитала в дългосрочен план.

Цел за ефективност: По-добро представяне от това на индекса ICE BofAML Global High Yield Constrained (100% хеджиран) с 1,75% на годишна база, преди приспадане на таксите за всеки един период от 5 години.

Инвестиционна политика

Фондът инвестира поне 80% от своите активи във високодоходни (от неинвестиционен клас, еквивалентен на BB+ или по-нисък) корпоративни облигации във всяка една държава. Фондът може да инвестира до 20% от своите нетни активи в условно конвертируеми облигации (CoCo) и/или обезпечени с активи и обезпечени с ипотека ценни книжа.

Също така фондът може да инвестира в други активи, включително в облигации от други типове от който и да било емитент (включително безсрочни облигации), парични средства и инструменти на паричния пазар.

Инвестиционният мениджър може да използва 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.

Фондът се управлява активно спрямо индекс ICE BofAML Global High Yield Constrained Index (100% хеджиран), което в по-общ план е представително за облигациите, в които фондът може да инвестира, тъй като това залага основата на целта за ефективност на фонда. Инвестиционният мениджър има правото да избира инвестициите за фонда, като техният процент от общата

свкупност от инвестиции може да е различен от този на индекса или тези инвестиции може изобщо да не фигурират в индекса, а понякога фондът може да държи инвестиции, подобни на тези на индекса.

Стратегия

Инвестиционният мениджър цели да осигури цялостен висок доход и потенциал за нарастване на капитала чрез инвестиции предимно в корпоративни облигации с подинвестиционен клас на глобалните високодоходни пазари. Инвестиционната процедура съчетава строгия, ръководен от фундаменталните параметри подбор на ценни книжа на кредитните анализатори, който се очаква да се превърне в най-големия двигател на ефективността, с предложения за разпределение на активите на ниво фонд и на регионално ниво.

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 в следващите 5 години. 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 във фонда във всеки ден на търгуване, както е посочено в проспекта на Дружеството.

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 4 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.

Данните за минали периоди, като например използваните при изчисляването на SRRI, не могат да бъдат надежден показател за бъдещия рисков профил на фонда.

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

Кредитен риск 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.

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 Някои облигации (облигации с опция за обратно изкупуване) дават на своите емитенти правото на предсрочно погасяване на капитала или на удължаване на срока до падежа. Емитентите могат да упражняват тези права, когато са в тяхна полза, и в резултат на това може да бъде оказано влияние върху стойността на фонда.

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 Фондът може да използва деривати с цел намаляване на риска или по-ефективно управление на портфейла. Това обаче добавя 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/дялове в различна валута 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/дялове 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.

Разходи за транзакция (по-високи такси) Фондът може да извърши по-големи разходи за транзакция в резултат от инвестирането на недоразвити пазари или такива с по-слаба търговска активност в сравнение с фонд, който инвестира на по-активни/развити пазари.

Риск от контрагента и оперативен риск Фондът може да загуби пари, ако контрагентът, с който фондът търгува, не желае или не може да изпълни задълженията си или в резултат на неизпълнение или забавяне в оперативните процеси, или неизпълнение от страна на трета страна доставчик.

За повече информация, моля, вижте проспекта на Дружеството.

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*

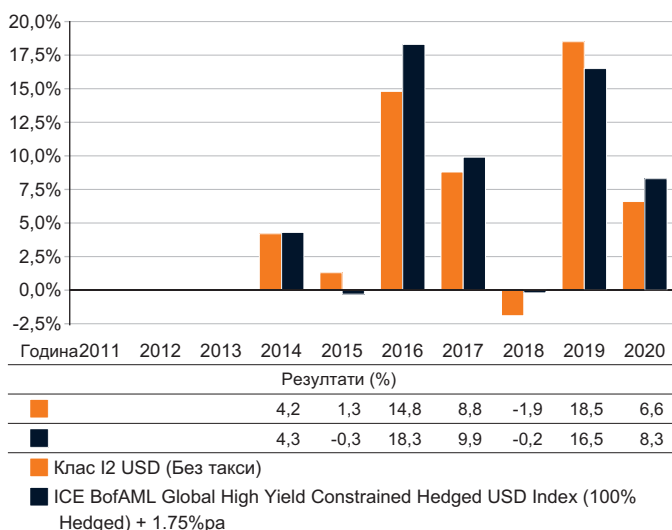
Такси за записване 0,00%

Такси за обратно изкупуване 0,00%**

* 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).

Резултати от минали периоди



Такси, поемани от фонда в рамките на една година

Текущи такси 0,75%

Текущите такси са базирани на действителните годишни разходи за периода с край 30 юни 2020. 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 Дружеството.

Резултатите от минали периоди се изчисляват в USD.

Фондът и класът акции са създадени през ноември 2013. 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 Дружеството, или годишния/шестмесечния отчет, посетете www.janushenderson.com. Документите са достъпни безплатно на английски и някои други езици. Освен това можете да се свържете с централата на фонда на адрес 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Великото херцогство Люксембург, 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: Henderson Management S.A. може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирания в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на Дружеството.

Активите на всеки подфонд са сегрегирани, което означава, че всеки подфонд е изолиран от загуби или щети, свързани с другите подфондове.

Допълнителна информация относно търгуване и прехвърляне в други класове акции на 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 Дружеството.

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.

Настоящият фонд е получил разрешение в Люксембург и подлежи на регулиране от страна на Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF).

Henderson Management S.A. е получило разрешение в Люксембург и подлежи на регулиране от страна на Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF).

Към 6 април 2021 тази ключова информация за инвеститорите е актуална и вярна.