Janus Henderson Horizon Fund

SIJOITTAJAN AVAINTIEDOT Tämä asiakirja antaa sinulle sijoittajan avaintiedot tästä rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Nämä lakimääräiset tiedot auttavat sinua ymmärtämään tähän rahastoon sijoittamisen luonteen ja siihen liittyvät riskit. Kehotamme sinua lukemaan tämän asiakirjan, jotta voit tehdä tietoon perustuvan sijoituspäätöksen.

EMERGING MARKET CORPORATE BOND FUND

Luokka A3q USD ISIN: LU1807432601
Rahaston valuutta: USD Osakeluokan valuutta: USD

Janus Henderson INVESTORS

Yhteissijoitusyrityksen Janus Henderson Horizon Fund alarahasto, Luxemburgin lainsäädännön mukainen vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö, jonka hallinnoija on Janus Henderson Investors Europe 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 (luottoluokitukseltaan sijoituskelpoista alhaisemmat) joukkovelkakirjat. Rahasto voi sijoittaa enintään 20 % nettovaroistaan ehdollisiin vaihtovelkakirjalainoihin (CoCo), omaisuus- ja kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin, ongelmallisiin velkoihin ja/tai 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 nähden valuuttakurssien muutosten riskin poistamiseksi.

Rahasto voi sijoittaa myös muihin varoihin, kuten muiden tyyppisiin joukkovelkakirjoihin (mukaan lukien ikuiset lainat), 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 geopoliittisia näkökohtia. Valtiolliset riskitekijät auttavat sijoitusten ajoittamista tiettyihin maihin, ja ESG-näkökohdat (ympäristölliset, sosiaaliset ja hallinnolliset) auttavat tuomaan esiin vaaroja. Prosessi keskittyy yhtä paljon kurssilaskuriskiin kuin joukkovelkakirjojen ja liikkeeseenlaskijoiden tutkimukseen.

Kaupankäyntikulut Alla olevassa Palkkiot-osiossa määriteltyjen kulujen lisäksi rahastolle voi aiheutua enemmän salkun kaupankäyntikuluja vähemmän aktiivisille markkinoille sijoittamisen seurauksena. Nämä kustannukset maksetaan rahaston varoista ja niillä voi olla olennainen vaikutus tuottoihisi.

Jakelukäytäntö Tämä osakeluokka jakelee kaikki tulot, ja kulut veloitetaan pääomasta.

Osingonjaon tiheys Neljännesvuosittainen.

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 salkkunsa sijoitusosuutta tähän rahastoon.

Voit ostaa, myydä tai vaihtaa osakkeita rahastossa minä tahansa kaupankäyntipäivänä yhtiön rahastoesitteen määrityksen 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 luokitus perustuu simuloituun aiempaan volatiliteettiin. Aiemmat tiedot eivät välttämättä ennakoi luotettavasti rahaston tulevaa riskiprofiilia. Luokitus ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se voi vaihdella ajan myötä.

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

Muita olennaisia riskejä, joita luokitus ei ota huomioon:

Luottoriski 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 Korkojen 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.

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 volatiliteetille ja suuremmalle tappioriskille kuin kehittyneet markkinat, ne ovat alttiita haitallisille poliittisille ja taloudellisille tapahtumille ja saattavat olla vähemmän hyvin säänneltyjä vähemmän kattavilla säilytys- ja maksumenetelmillä.

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 määräisiä varoja tai jos sijoittaja sijoittaa muun kuin rahaston valuutan määräiseen osakeluokkaan (ellei sitä ole valuuttasuojattu), valuuttakurssien muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan sijoituksen arvoon.

Valuuttasuojaus Kun rahasto tai suojattu osake-/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 omaisuuserien hintojen mahdollisesti laskiessa, mikä lisää sijoitustappioiden riskiä.

Pääomasta veloitettavat kulut Jotkin tai kaikki juoksevat kulut voidaan veloittaa pääomasta, mikä voi vähentää pääoman arvoa tai vähentää mahdollista pääomankasvua.

Vastapuoliriski ja operatiivinen riski Rahasto voi menettää varoja, jos vastapuoli, jonka kanssa rahasto käy kauppaa, ei halua tai pysty täyttämään velvoitteitaan rahastoa kohtaan tai jos operationaaliset projektit epäonnistuvat tai viivästyvät tai kolmannen osapuolen tarjoaja tekee virheen.

Katso lisätietoja yhtiön rahastoesitteestä.

Palkkiot

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

Jos sijoitat kolmannen osapuolen tarjoajan kautta, sinua kehotetaan 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.

** 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).

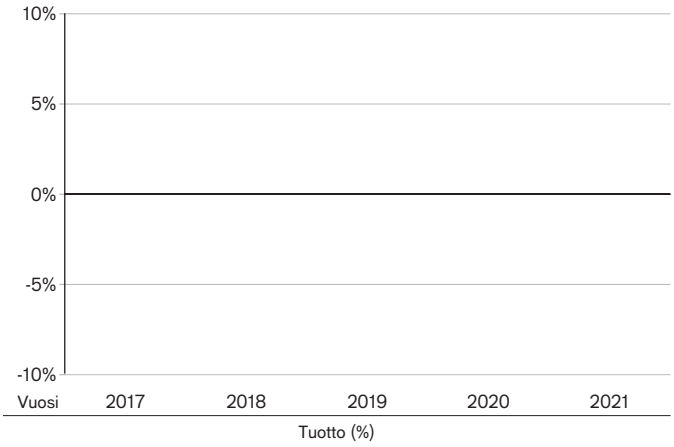
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,22%

Juoksevien kulujen määrä on arvio, sillä osakeluokasta ei ole tarpeeksi tietoja tarkkojen kulujen laskemiseen.

Juoksevat kulut eivät sisällä osakesalkun transaktiokuluja, paitsi rahaston maksaman alkuperäisen palkkion osalta ostettaessa toisen rahaston osakkeita tai osuuksia.

Katso lisätietoja yhtiön rahastoesitteestä.

Aiempi tuotto



Aiempi tuotto lasketaan valuutassa USD.

Rahasto perustettiin marraskuussa 2014 ja osakeluokka perustettiin kesäkuussa 2021.

Tietoja ei ole riittävästi aiemman kehityksen esittämiseen käyttökelpoisella tavalla.

Aiempi tuotto ei ennakoi luotettavasti tulevia tuottoja.

Rahasto ei pyri seuraamaan vertailuindeksin tuottoa.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö: BNP Paribas, 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 yhtiön rahastoesitteen tai vuosittaisen tai puolivuosittaisen 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, Luxemburgin suurherttuakunta, tai paikallisen edustajasi toimistoon.

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

Ota yhteyttä neuvonantajaasi, jotta voit keskustella verokohtelusta, tämän sijoituksen soveltuvuudesta ja muista kysymyksistä.

Huomautukset: Janus Henderson Investors Europe S.A. voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa yhtiön rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.

Kullakin alarahastolla on erilliset varat eli kukin alarahasto on suojassa muihin alarahastoihin liittyvistä kaikista tappioista tai vaateista.

Saat lisätietoja kaupankäynnistä, tämän rahaston muihin osakeluokkiin vaihtamisesta tai tässä vaihtuvapääomaisessa sijoitusyhtiössä olevista muista rahastoista osoitteesta **www.janushenderson.com** tai yhtiön rahastoesitteestä.

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.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (”CSSF”).

Janus Henderson Investors Europe S.A.:lle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (”CSSF”).

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat ajantasaisia 1. lokakuuta 2022.

Janus Henderson
INVESTORS