Janus Henderson

ESSENTIËLE BELEGGERSINFORMATIE

Dit document verschaft u Essentiële Beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

CREDIT ALPHA FUND

Klasse Y Kap EUR Hedged ISIN: GB00B62ZD611

Janus Henderson INVESTORS

Een compartiment van Janus Henderson Strategic Investment Funds, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal beheerd door Henderson Investment Funds Limited.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het Fonds streeft naar een absoluut rendement (meer dan nul), doorgaans over een periode van 12 maanden. Een absoluut rendement is niet gewaarborgd over deze specifieke of enige andere periode en dientengevolge loopt uw kapitaal risico.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt vooral in:

- Obligaties, derivaten met inbegrip van credit default swaps, aandelen en andere soorten effecten.

Het Fonds kan ook beleggen in:

- Door activa gedekte effecten, die een soort obligaties zijn die worden gedekt door een specifieke verzameling van activa.
- Geldmarktinstrumenten
- Bankdeposito's

Bij het kiezen van beleggingen streeft de beleggingsbeheerder ernaar bedrijven en sectoren te identificeren waar het kredietrisico over- of ondergewaardeerd is.

Het Fonds zal in ruime mate gebruikmaken van beleggingstechnieken, specifiek met derivaten, om blootstelling aan diverse beleggingen te verkrijgen of te versterken, en kan deze technieken ook gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer.

Aanbeveling: dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

Dit Fonds is enkel bestemd om te worden gebruikt als één van verschillende componenten in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Beleggers dienen het deel van hun portefeuille dat is belegd in dit Fonds zorgvuldig te overwegen.

Fondsvaluta GBP **Valuta van de aandelencategorie** EUR

Begrippenlijst

Obligaties Effecten die de verplichting weerspiegelen om een schuld terug te betalen en rente te betalen.

Credit Default Swaps Contracten die verzekeren tegen het risico dat de emittent van een schuldeffect zijn betaalverplichtingen niet nakomt.

Derivaten Financiële instrumenten waarvan de waarde gekoppeld is aan de prijs van een onderliggend actief (zoals indexen, rentevoeten of aandelenkoersen).

Geldmarktinstrumenten Een kortlopend schuldinstrument, uitgegeven door een overheid of een bedrijf om geld op te halen. Wordt gewoonlijk beschouwd als een equivalent van contanten.

Aandelen Effecten die een eigendomsfractie in een vennootschap vertegenwoordigen.

Volatiliteit Mate waarin de aandelenprijs van het Fonds op en neer is gegaan over een bepaalde periode, doorgaans meerdere jaren.

ABS's en MBS's Een type obligatie dat wordt gedekt door een inkomstenstroom van een onderliggende verzameling van activa, zoals een lening of een hypotheek.

U kunt aandelen in het Fonds kopen, verzilveren of omzetten op iedere werkdag, zoals bepaald in het deel "Definities" van het prospectus van het Fonds.

Het Fonds biedt kapitalisatieaandelen (aandelen waarvan de netto-inkomsten worden weerspiegeld in de prijs) aan.

Risico- en opbrengstprofiel

Mogelijk lagere opbrengsten						Mogelijk hogere opbrengsten
Lager risico						Hoger risico
1	2	**3**	4	5	6	7

De waarde van een belegging en enige daaruit voortvloeiende inkomsten kan zowel stijgen als dalen. Wanneer u uw aandelen verzilvert, kunnen zij minder waard zijn dan wat u ervoor hebt betaald.

De bovenstaande risico/opbrengst categorie is gebaseerd op de volatiliteit op middellange termijn. In de toekomst kan de volatiliteit van het Fonds toe- of afnemen en zijn risico/opbrengst categorie kan veranderen.

De aandelenklasse is ingedeeld in categorie 3 van 7. Aandelenklassen in hogere categorieën vertoonden de afgelopen vijf jaar grotere en/of frequentere variaties in hun aandelenprijs dan aandelenklassen in lagere categorieën. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Deze categorie weerspiegelt niet de mogelijke gevolgen van ongewone marktomstandigheden of ingrijpende onvoorspelbare gebeurtenissen. In normale marktomstandigheden kunnen de volgende risico's van toepassing zijn:

Wanbetalingsrisico Het is mogelijk dat een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) niet langer bereid of in staat is om de rente te betalen of kapitaal aan het Fonds terug te betalen. Als dit gebeurt of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen.

Rentevoeten Wanneer de rentevoeten stijgen (of dalen), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder zal de waarde van obligaties gewoonlijk dalen als de rentevoeten stijgen. Over het algemeen wordt dit risico groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt.

Hoogrentende obligaties Het Fonds belegt in hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit). Hoewel dergelijke obligaties doorgaans hogere rentevoeten bieden dan obligaties van beleggingskwaliteit, zijn ze speculatiever van aard en zijn ze gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden.

Vervroegde terugbetaling en verlenging van de looptijd Vervroegd aflosbare schuldeffecten (effecten waarvan de uitgevers het recht hebben de hoofdsom van het effect terug te betalen vóór de vervaldatum), zoals ABS'en of MBS'en, kunnen worden beïnvloed door een vervroegde terugbetaling of een verlenging van de looptijd. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen.

Derivaten en hefboomwerking Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking, wat de resultaten van een belegging kan uitvergroten en waardoor de winsten of verliezen van het Fonds groter kunnen zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen.

Wisselkoersen Als het Fonds activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Fonds of als u belegt in een aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten in een andere valuta dan die van het Fonds (tenzij afgedekt of 'hedged'), kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door veranderingen in de wisselkoersen.

Liquiditeit Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt.

De volledige lijst van de risico's van het Fonds is te vinden in het deel "Risicowaarschuwingen" van het prospectus van het Fonds.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de beheer- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Als u belegt via een derde partij, raden wij u aan hen direct te raadplegen, aangezien de kosten, het rendement en de voorwaarden wezenlijk kunnen verschillen van degene die in dit document zijn getoond.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend*	
Instapvergoeding	2,00%
Uitstapvergoeding	0,00%**

* Deze kosten zijn maximumpercentages. De mogelijkheid bestaat dat u in sommige gevallen minder betaalt.

** Onderhevig aan een vergoeding tot 3,00%, indien de Beheerder een belegger van buitensporig verhandelen verdenkt (en meer bepaald voor inschrijvingen die minder dan 90 dagen worden gehouden).

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,82%

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van verleden jaar, dat werd afgesloten op 30 april 2018. Het cijfer van de lopende kosten kan verschillen van jaar tot jaar.

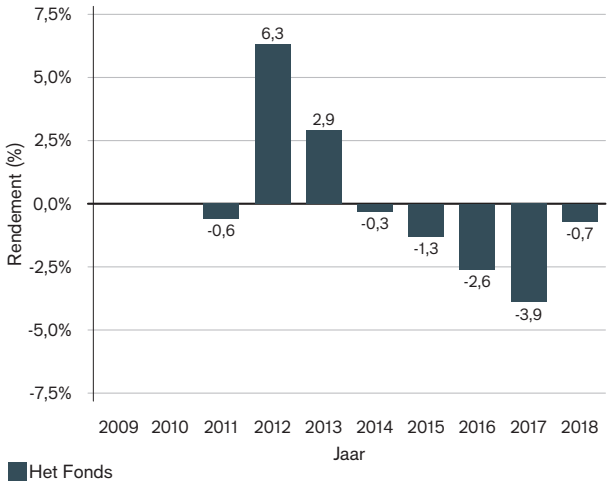
Het cijfer van de lopende kosten omvat niet de portefeuilletransactiekosten, behalve wat betreft de initiële kosten die het Fonds betaalt bij het kopen van aandelen of deelnemingsrechten in een ander fonds.

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken	
Prestatievergoeding	20,00%*

*20% van het rendement dat, onderworpen aan een High Water Mark, het Fonds boekt boven de 3 Month LIBOR. Het daadwerkelijke bedrag dat werd aangerekend in het laatste boekjaar van het Fonds bedroeg 0,00%.

Voor meer informatie over de kosten, kunt u het deel "Kosten" in het prospectus van het Fonds raadplegen.

In het verleden behaalde resultaten



De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR.

Het Fonds is geïntroduceerd in juli 2007 en de aandelencategorie in april 2010.

In het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor toekomstige resultaten.

De in het verleden behaalde resultaten in het diagram houden rekening met alle kosten, behalve de instapvergoedingen.

Praktische informatie

Depotbank: NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Om meer informatie te verkrijgen: Deze Essentiële Beleggersinformatie omvat misschien niet alle informatie die u nodig hebt.

Ga voor de laatste gepubliceerde prijs van aandelen in het Fonds, of voor het jaarlijks/halfjaarlijks verslag, naar **www.janushenderson.com**. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en bepaalde andere talen. Neem voor een gratis exemplaar van het prospectus van het Fonds contact op met het hoofdkantoor van het Fonds te 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, VK of met uw plaatselijke vertegenwoordiger.

Belasting: De beleggers dienen op te merken dat de belastingwetgeving die van toepassing is op het Fonds een impact kan hebben op de persoonlijke belastingpositie van hun belegging in het Fonds.

Neem contact op met uw adviseur voor een bespreking van de fiscale behandeling, de geschiktheid van deze belegging en andere vragen.

Kennisgevingen: Henderson Investment Funds Limited kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

De activa van ieder compartiment worden apart gehouden, wat inhoudt dat ieder compartiment afgeschermd is van de verliezen van of vorderingen op de andere compartimenten.

Om transactieorders te plaatsen: U kunt orders om aandelen van dit Fonds te kopen, te verkopen of om te zetten plaatsen door contact op te nemen met uw adviseur of distributeur, of rechtstreeks bij Janus Henderson Investors, PO BOX 9023, Chelmsford CM99 2WB of door te bellen naar ons Investor Services team op 0800 832 832.

Meer informatie over de handel, andere aandelencategorieën van dit Fonds of andere fondsen in deze beleggingsmaatschappij is beschikbaar via **www.janushenderson.com** of in het prospectus van het Fonds.

Aan het Fonds is in het VK vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Financial Conduct Authority ("FCA"). Aan Henderson Investment Funds Limited is in het VK vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de FCA.

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid van de Beheerder zijn beschikbaar op **www.janushenderson.com**. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar. Dit document omvat een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en uitkeringen en van de personen of commissieleden die verantwoordelijk zijn voor de toekenning ervan.

Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op datum van 11 februari 2019.