Janus Henderson Fund

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.

ABSOLUTE RETURN FUND

Klasse A2 HCHF ISIN: LU1377839839
Fondsvaluta: GBP Valuta van de aandelenklasse: CHF

Janus Henderson INVESTORS

Een compartiment van Janus Henderson Fund, een Luxemburgse SICAV beheerd door Henderson Management S.A.

Doelstelling en beleggingsbeleid

Doelstelling

Het Fonds streeft ernaar een positief (absoluut) rendement te behalen, ongeacht de marktomstandigheden en over om het even welke periode van 12 maanden. Voor deze of een andere periode is een positief rendement niet gegarandeerd, en vooral op kortere termijn kan het Fonds perioden van negatieve rendementen doormaken. Uw kapitaal loopt dan ook risico.

Rendementsdoel: Een rendement dat hoger ligt dan de basisrente van de Bank of England, na aftrek van kosten en over om het even welke periode van 3 jaar.

Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in aandelen en maakt uitgebreid gebruik van derivaten (complexe financiële instrumenten) om zowel long- als shortposities te nemen in bedrijven die volgens de beleggingsbeheerder in waarde zullen stijgen (longposities) of dalen (shortposities), wat betekent dat het Fonds van elk van beide scenario's kan profiteren.

Het Fonds zal een aanzienlijk deel van zijn vermogen in contanten en geldmarktinstrumenten houden als gevolg van participaties in derivaten en voor het geval de beleggingsbeheerder een defensieve positie wenst in te nemen. Omgekeerd kan het Fonds ook gebruik maken van 'hefboomwerking' (waarbij het Fonds een groter bedrag dan zijn werkelijke waarde kan beleggen) wanneer de beleggingsbeheerder meer vertrouwen in de beschikbare kansen heeft.

Doorgaans zal minstens 60% van de blootstelling aan long- en shortposities (samengeteld) afkomstig zijn van beleggingen in bedrijven uit het Verenigd Koninkrijk van om het even welke grootte en uit om het even welke sector. Deze bedrijven kunnen opgericht zijn in het Verenigd Koninkrijk of daar hun zetel hebben, aanzienlijke inkomsten in het Verenigd Koninkrijk genereren of zijn genoteerd aan de beurs van Londen. In totaal kan tot 40% van de long- en shortposities blootgesteld zijn aan bedrijven die niet uit het Verenigd Koninkrijk komen.

De beleggingsbeheerder kan ook gebruik maken van derivaten (complexe financiële instrumenten) om het risico te verminderen of het Fonds efficiënter te beheren.

Het Fonds wordt actief beheerd ten opzichte van de basisrente van de Bank of England, omdat deze de basis vormt van het rendementsdoel van het Fonds en het niveau waarboven er prestatievergoedingen kunnen worden berekend (indien van toepassing). Voor aandelenklassen met valuta-afdekking wordt de rentevoet van de centrale bank die overeenstemt met de betreffende valuta van de aandelenklasse gebruikt als basis voor de rendementsvergelijking en voor de berekening van de prestatievergoeding. De beleggingsbeheerder heeft de volledige vrijheid om beleggingen voor het Fonds te kiezen en is niet gebonden aan een benchmark.

Strategie

De beleggingsbeheerder combineert kernideeën op lange termijn met tactische ideeën op korte termijn om de portefeuille samen te stellen. De ideeën komen van verschillende bronnen, waaronder van eigen onderzoek, extern onderzoek en andere beleggingsteams van Janus Henderson, met de bedoeling longposities te nemen in bedrijven met onverwachte winstgroei of waardescheppingspotentieel, en shortposities in bedrijven waarvan de winsten al in de koers verrekend zijn of waarvan de waarde op lange termijn beperkt is.

Uitkeringsbeleid Deze aandelenklasse kapitaliseert de inkomsten, die in de prijs van de aandelenklasse worden opgenomen.

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

Het Fonds is alleen bestemd om te worden gebruikt als één van verschillende componenten in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Beleggers moeten het deel van hun portefeuille dat wordt belegd in dit Fonds zorgvuldig overwegen.

U kunt aandelen in het Fonds kopen, verzilveren of omzetten op iedere handelsdag, zoals gedefinieerd in het Prospectus van de Onderneming.

Voor meer uitleg over sommige van de begrippen die in dit document worden gebruikt, verwijzen wij naar de begrippenlijst op onze website, www.janushenderson.com.

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

Historische gegevens zoals gebruikt bij het berekenen van de SRRI zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

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:

Aandelen Aandelen kunnen snel in waarde dalen en gaan doorgaans gepaard met hogere risico's dan obligaties of geldmarktinstrumenten. Als gevolg daarvan kan de waarde van uw belegging dalen.

Land of regio Als een Fonds een hoge blootstelling heeft aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio, loopt het een hoger risico dan een Fonds dat meer gediversifieerd is.

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.

Valuta-afdekking Wanneer het Fonds, of een afgedekte aandelenklasse/klasse van deelnemingsrechten, tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta te beperken, kan de afdekkingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het Fonds vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's.

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.

Transactiekosten (strategie van hoger portefeuilleverloop) Het Fonds koopt en verkoopt veel en zal dus hogere transactiekosten met zich meebrengen dan een fonds dat minder verhandelt. Deze transactiekosten komen boven op de lopende kosten van het Fonds.

Niet-Britse activa Het fonds kan tot 40% beleggen in aandelen of aandelenderivaten van bedrijven buiten het Verenigd Koninkrijk.

Tegenpartijrisico en operationeel risico Het Fonds kan geld verliezen als een tegenpartij met wie het Fonds handelt niet bereid of in staat is om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij.

Meer informatie vindt u in het Prospectus van de Onderneming.

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	5,00%
Uitstapvergoeding	0,00%

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

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,61%

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op werkelijke kosten op jaarbasis voor de periode die eindigt op 31 maart 2020. Het cijfer van de lopende kosten kan verschillen van jaar tot jaar.

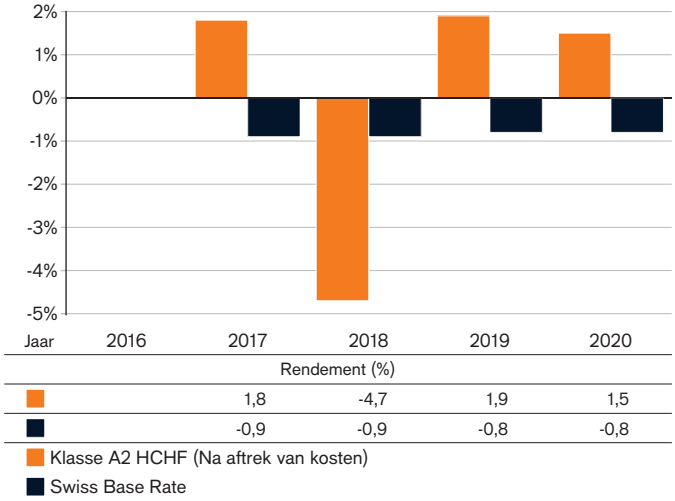
Het cijfer van de lopende kosten omvat niet de portefeuilletransactiekosten, behalve wat betreft de initiële kosten die het Fonds betaalt bij het kopen van aandelen of deelnemingsrechten in een ander fonds.

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

*20.00% van het rendement dat, onderworpen aan een High Water Mark, het Fonds boekt boven de "Swiss Base Rate". Het daadwerkelijke bedrag dat werd aangerekend in het laatste boekjaar van het Fonds dat eindige op 31 maart 2020 bedroeg 0,00%.

Meer informatie vindt u in het Prospectus van de Onderneming.

In het verleden behaalde resultaten



Jaar	2016	2017	2018	2019	2020
		Rendement (%)			
■		1,8	-4,7	1,9	1,5
■		-0,9	-0,9	-0,8	-0,8

■ Klasse A2 HCHF (Na aftrek van kosten)

■ Swiss Base Rate

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in CHF.

Het Fonds is geïntroduceerd in maart 2005 en de aandelencategorie in maart 2016.

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

Het Fonds streeft er niet naar het rendement van de index te volgen.

De in het verleden behaalde resultaten die getoond worden in het diagram houden rekening met alle kosten, behalve eenmalige kosten.

Praktische informatie

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

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

Voor de laatst gepubliceerde prijs van de aandelen in het Fonds of nadere informatie over het Fonds, of voor het prospectus of de jaar-/halfjaarverslagen van de Onderneming, kunt u terecht op **www.janushenderson.com**. De documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en bepaalde andere talen. U kunt ook contact opnemen met het hoofdkantoor van het Fonds te 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg, 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 Management S.A. 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 de Onderneming 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.

Meer informatie over de handel in en het veranderen naar andere aandelenklassen van dit Fonds of van andere Fondsen in deze SICAV is beschikbaar via **www.janushenderson.com** of in het prospectus van de Onderneming.

De nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid, met ten minste een beschrijving van de wijze van berekening van de beloning en de uitkeringen en de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en de uitkeringen, en de samenstelling van het beloningscomité, zijn beschikbaar op **www.janushenderson.com**. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is verkrijgbaar bij het hoofdkantoor.

Aan dit Fonds is in Luxemburg een vergunning verleend en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Aan Henderson Management S.A. is in Luxemburg een vergunning verleend en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op datum van 6 april 2021.

Janus Henderson
INVESTORS