

PAN EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND

Klasse S2 EUR ISIN: LU0579023457

Fondets valuta: EUR Andelsklassens valuta: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Et underfond av Janus Henderson Horizon Fund, et Luxembourg SICAV forvaltet av Henderson Management S.A.

Mål og investeringspolicy

Mål

Fondet har som mål å gi en positiv (absolutt) avkastning, uavhengig av markedsforhold, over en tolv månedersperiode. En positiv avkastning er ikke garantert i denne eller en annen tidsperiode, og spesielt på kortere sikt kan fondet oppleve perioder med negativ avkastning. Derfor er kapitalen din utsatt for risiko.

Resultatmål: å overgå Euro Short Term Rate (€STR), etter fradrag av gebyrer, over en treårsperiode.

Investeringspolitikk

Fondet investerer i aksjer og benytter derivater (komplekse finansielle instrumenter) i stor utstrekning for å ta både «lange» og «korte» posisjoner i selskaper som investeringsforvalteren mener enten vil stige i verdi (lange posisjoner) eller falle i verdi (korte posisjoner), noe som betyr at fondet kan dra nytte av begge scenarioene.

Fondet vil besitte en betydelig andel av sine aktiva i kontanter og pengemarkedsinstrumenter som følge av at det besitter derivater og for når investeringsforvalteren ønsker å innta en defensiv posisjon. I motsatt fall kan fondet også gjøre bruk av «lånefinansiering» (slik at fondet kan investere et større beløp enn den faktiske verdien) når investeringsforvalteren har større tillit til mulighetene som er tilgjengelige.

Vanligvis vil minst to tredjedeler av eksponeringen til de lange og korte posisjonene (samlet sett) være til selskaper i alle størrelser, i alle bransjer, i Europa (inkludert Storbritannia og Nord-Irland). Selskaper kan være lokalisert, oppført eller gjennomføre mesteparten av sin virksomhet i denne regionen. Balansen mellom den lange og korte eksponeringen kan være for selskaper utenfor denne regionen.

Fondet kan investere i andre aktiva, inkludert obligasjoner (konvertible obligasjoner) og preferanseandeler. Investeringsforvalteren kan også bruke derivater (komplekse finansielle instrumenter) for å redusere risiko eller forvalte fondet mer effektivt.

Fondet forvaltes aktivt med referanse til Euro Short Term Rate (€STR) – da dette danner grunnlaget for fondets resultatmål og beregningen av eventuelle resultatgebyrer. Når det gjelder valutasikrede andelsklasser, brukes raten som korresponderer med den relevante andelsklassens valuta som grunnlag for resultatsammenligningen og for beregning av resultatgebyrer. Fondsforvalteren kan etter fritt skjønn velge investeringer for fondet, og er ikke begrenset av en referanseindeks.

Strategi

Investeringsforvalteren søker langsiktig kapitalvekst gjennom eksponering hovedsakelig for europeiske aksjer. Forvalteren velger aksjer ved hjelp av en grunnleggende tilnærming, blandet med sektortemaer. Prosessen resulterer i en portefølje med høy overbevisning med en bias mot lange posisjoner (der forvalteren mener at utsiktene for selskapene er positive), supplert med «korte posisjoner» (der utsiktene er mindre positive) og andre markedssikringsverdpapirer.

Distribusjonspolicy Denne andelsklassen akkumulerer inntekt som beholdes innenfor kursen for andelsklassen.

Anbefaling Dette fondet er kanskje ikke egnet for investorer som har tenkt å trekke ut pengene sine innen fem år.

Dette fondet er designet for å brukes kun som én komponent av flere i en diversifisert investeringsportefølje. Investorer bør vurdere nøye andelen av porteføljen de investerer i dette fondet.

Du kan kjøpe, selge eller konvertere andeler i fondet på en hvilken som helst handelsdag, slik dette er definert i selskapets prospekt.

Hvis du vil ha en forklaring på noen av vilkårene som brukes i dette dokumentet, kan du gå til ordlisten på nettstedet vårt på www.janushenderson.com.

Risiko- og belønningsprofil

♦ Potensielt lavere avkastning			Potensielt høyere avkastning ♦			
♦ Lavere risiko			Høyere risiko ♦			
1	2	3	4	5	6	7

Verdien av en investering og eventuell inntekt fra den kan gå opp eller ned. Når du selger andelene dine, kan de være verdt mindre enn det du betalte for dem.

Risiko-/belønningsvurderingen ovenfor er basert på mellomlangsigtig volatilitet. I fremtiden kan fondets faktiske volatilitet være høyere eller lavere rangert, og det rangerte risiko-/belønningsnivå kan endre seg. Andelsklassen vises med 4 av 7. Andelsklasser i høyere kategorier har vist større og/eller hyppigere variasjoner i netto aktivaverdi de siste fem årene enn andelsklasser i lavere kategorier. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.

Historiske data, slik som brukes i beregning av SRRI, er ikke nødvendigvis en pålitelig indikator på fondets fremtidige risikoprofil.

Klassifiseringen gjenspeiler ikke de mulige virkningene av uvanlige markedsforhold eller større uforutsette hendelser. Under normale markedsforhold kan følgende risikoer foreligge:

Aksjer Aksjer kan tape verdi raskt og involverer typisk høyere risiko enn obligasjoner eller pengemarkedsinstrumenter. Som følge av dette kan verdien på investeringen din falle.

Derivater og giring Fondet kan benytte derivater for å oppnå investeringsmålet. Dette kan føre til giring, som kan forsterke investeringsutfallet, og gevinster eller tap for fondet kan være større enn kostnaden av derivatet. Derivater utsetter fondet for annen risiko, særlig at derivatmotpartene ikke møter de kontraktsmessige forpliktelsene.

Valutakurser Hvis fondet holder aktiva i andre valutaer enn basisvalutaen til fondet, eller hvis du investerer i en aksje-/enhetsklasse som tilhører en annen valuta enn fondet (med mindre den er sikret), kan verdien av investeringen bli påvirket av valutaendringer.

Land eller region Hvis fondet har en høy eksponering mot et bestemt land eller en bestemt geografisk region, har det et høyere risikonivå enn et fond som har en mer bredt diversifisert portefølje.

Likviditet Verdpapirene i fondet kan bli vanskelige å verdivurdere eller selge til ønsket tid og pris, særlig under ekstreme markedsforhold der aktivaprisene faller, noe som øker risikoen for investeringstap.

Transaksjonskostnader (strategi for høyere omsetning) Fondet involverer et høyt nivå av kjøps- og salgsaktivitet, og vil som sådan pådra seg et høyere nivå av transaksjonskostnader enn et fond som handler sjeldnere. Disse transaksjonskostnadene kommer i tillegg til fondets løpende gebyrer.

Motpartsrisiko og driftsrisiko Fondet kan tape penger hvis en motpart som fondet handler med, blir uvilig eller ikke kan oppfylle sine forpliktelser, eller som følge av svikt eller forsinkelse i driftsprosesser eller svikt hos en tredjepartsleverandør.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se selskapets prospekt.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, herunder utgifter til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer investeringsens potensielle vekst.

Hvis du investerer gjennom en tredjepart, anbefaler vi at du konsulterer denne direkte, ettersom gebyrer, avkastning og vilkår kan skille seg betydelig fra det som fremgår av dette dokumentet.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer*

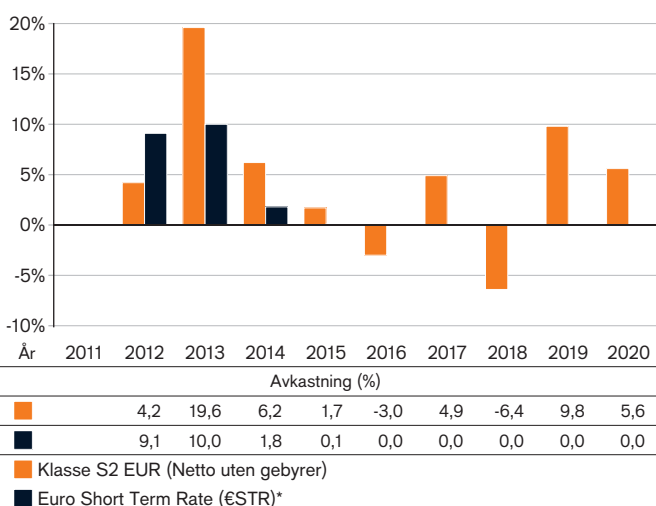
Inngangsgebyr 5,00%

Utgangsgebyr 0,00%**

* Gebyrene som vises, er maksimumsbeløp. I enkelte tilfeller kan det hende du må betale mindre.

** Det kreves et gebyr på inntil 1,00 % hvis forvalteren mistenker at en investor står bak unormalt høy omsetning (og især ved tegninger som er holdt i mindre enn 90 dager).

Tidligere avkastning



Gebyrer tatt fra fondet i løpet av et år

Løpende gebyrer 2,17%

De løpende gebyrene er basert på faktiske årlige utgifter for perioden som avsluttes 30. juni 2020. Løpende gebyrer kan variere fra år til år.

I tallet for løpende gebyrer inngår ikke porteføljetransaksjonskostnader, unntatt når inngangsgebyr betales av fondet ved kjøp av andeler i et annet fond.

Gebyrer tatt fra fondet under visse spesifikke betingelser

Suksesshonorar 20,00%*

*20% av den avkastning fondet oppnår over "Euro Short Term Rate (€STR) +1%", underlagt et høyvannsmærke. Det faktiske beløpet som ble tatt i fondets siste regnskapsår som ble avsluttet 30. juni 2020, utgjorde 0,00%.

Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se selskapets prospekt.

*Advarsel: Fra 1. juli 2021 ble andelsklassens referanseverdi endret fra "Euro Main Refinancing Rate" til "Euro Short Term Rate (€STR)". Avkastningen før 1. juli 2021 er vist for andelsklassens tidligere referanseindeks.

Historisk avkastning beregnes i EUR.

Dette fondet ble lansert i desember 2006 og andelsklassen ble lansert i mars 2011.

Historisk avkastning kan ikke brukes som indikator for fremtidig avkastning.

De historiske resultatene vist i diagrammet tar hensyn til alle gebyrer, unntatt inngangsgebyrer.

Fondet har ikke som mål å spore resultatene av indeksen.

Praktisk informasjon

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch

Slik kan du få mer informasjon: Dokumentet med nøkkelinformasjon til investorene inneholder ikke nødvendigvis all informasjon du trenger.

Hvis du ønsker den siste publiserte kursen på andelene i fondet eller eventuell tilleggsmåling om fondet, eller hvis du ønsker å bestille selskapets prospekt eller årsrapport/halvårsrapport, kan du gå til www.janushenderson.com. Dokumentene er tilgjengelige kostnadsfritt på engelsk og enkelte andre språk. Du kan også kontakte fondets registrerte kontor på 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg eller kontoret til din lokale representant.

Skatt: Investorene bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder for fondet kan ha en innvirkning på investorenes personlige skatteposisjon med hensyn til deres investering i fondet.

Kontakt din skatterådgiver for å diskutere skattebehandlingen og hvorvidt denne investeringen er egnet samt andre spørsmål.

Merknader: Henderson Management S.A. vil kun kunne bli regnet som ansvarlig på grunnlag av erklæringer i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller inkonsekvente i forhold til de aktuelle delene av selskapets prospekt.

Aktivaene i hvert underfond er atskilt, noe som betyr at underfondet er isolert fra alle tap eller krav knyttet til andre underfond.

Ytterligere informasjon om omsetning og konvertering til andre andelsklasser i dette fondet eller andre fond i SICAV finner du på www.janushenderson.com eller i selskapets prospekt.

Informasjon om de oppdaterte retningslinjene for godtgjørelse, inkludert blant annet en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og fordeler blir beregnet, identiteten til de som er ansvarlige for tildeling av godtgjørelse og fordeler samt sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.janushenderson.com. En utskrift av godtgjørelsespolitikken er tilgjengelig fra det registrerte forretningskontoret.

Fondet er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Henderson Management S.A. er godkjent i Luxembourg og regulert av Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er korrekt per 1. juli 2021.