

CREDIT ALPHA FUND

Klasse A Thes EUR abgesichert ISIN: GB00B630QF50

Ein Teilfonds der Janus Henderson Strategic Investment Funds, einer Investmentgesellschaft (OEIC) verwaltet durch Henderson Investment Funds Limited.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds ist bestrebt, eine absolute (über Null liegende) Rendite zu erwirtschaften, in der Regel über einen Zeitraum von zwölf Monaten. Da das Erzielen einer absoluten Rendite über diesen speziellen oder irgendeinen anderen Zeitraum hinweg nicht garantiert ist, unterliegt Ihr Kapital folglich einem Risiko.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert vornehmlich in:

- Anleihen, Derivate einschließlich Credit Default Swaps, Aktien und andere Arten von Wertpapierarten

Der Fonds kann darüber hinaus anlegen in:

- Forderungsbesicherte Wertpapiere, bei denen es sich um eine Art von Anleihe handelt, die durch einen bestimmten Pool an Vermögenswerten besichert ist.
- Geldmarktinstrumente
- Bankeinlagen

Bei der Auswahl der Anlagen sucht der Anlageverwalter nach Unternehmen und Bereichen, bei denen das Kreditrisiko über- oder unterbewertet ist.

Der Fonds macht ausgiebigen Gebrauch von Anlagetechniken, insbesondere solchen, die den Einsatz von Derivaten zur Erlangung oder Steigerung des Engagements in verschiedene Anlagen beinhalten, und kann diese Techniken auch zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Dieser Fonds sollte nur als eine von mehreren Komponenten in einem diversifizierten Anlageportfolio verwendet werden. Anleger sollten das Verhältnis ihres in den Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Fondswährung GBP Klassenwährung EUR

Wichtige Begriffe

Anleihen Wertpapiere, die eine Verpflichtung zur Rückzahlung eines Schuldwertes inklusive Zinsen darstellen.

Credit Default Swaps Kontrakte, die das Risiko absichern, dass der Emittent eines Schuldtitels seine Zahlungsverpflichtungen nicht einhält.

Derivate Finanzinstrumente, deren Wert an den Preis eines Basiswerts gekoppelt ist (z. B. Indizes, Zinssätze, Aktienkurse).

Geldmarktinstrumente Ein kurzfristiger Schuldtitel, der von einer Regierung oder einem Unternehmen als Möglichkeit zur Beschaffung von Geldern ausgegeben wird. Wird allgemein als geldnahes Instrument angesehen.

Aktien Wertpapiere, die den anteiligen Besitz an einem Unternehmen darstellen.

Volatilität Zeigt, wie stark der Kurs für die Anteile eines Fonds in einem bestimmten Zeitraum – üblicherweise mehrere Jahre – gestiegen und gesunken ist.

ABS und MBS Eine Anleihenart, die durch den Ertragsstrom aus einem zugrunde liegenden Vermögenspool, z. B. einem Darlehen oder einer Hypothek, abgesichert wird.

Sie können Anteile am Fonds an jedem Werktag gemäß dem Abschnitt „Definitionen“ im Verkaufsprospekt des Fonds kaufen, verkaufen oder umtauschen.

Der Fonds bietet thesaurierende Anteile (Anteile, bei denen der Nettogewinn im Preis einbehalten wird).

Risiko- und Ertragsprofil

♦ Potenziell niedrigere Erträge Potenziell höhere Erträge ♦
♦ Niedrigeres Risiko Höheres Risiko ♦

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können steigen oder fallen. Wenn Sie Ihre Anteile verkaufen, sind sie möglicherweise weniger wert als das, was sie dafür bezahlt haben.

Die oben aufgeführte Risiko-Ertrags-Bewertung basiert auf mittelfristiger Volatilität. Die tatsächliche Volatilität des Fonds kann in der Zukunft höher oder geringer ausfallen und die eingestufte Risiko-Ertrags-Höhe kann Änderungen unterliegen.

Die Anteilsklasse ist in 3 von 7 eingestuft. Anteilsklassen in höheren Kategorien haben in den letzten fünf Jahren stärkere und/oder häufigere Änderungen des Anteilspreises gezeigt als jene in niedrigeren Kategorien. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Das Rating reflektiert nicht die möglichen Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen oder großer, unvorhersehbarer Ereignisse. Unter normalen Marktbedingungen können die folgenden Risiken gelten:

Ausfallrisiko Ein Emittent einer Anleihe (oder eines Geldmarktinstruments) kann möglicherweise nicht mehr in der Lage oder nicht mehr bereit sein, Zinsen zu zahlen oder Kapital an den Fonds zurückzuzahlen. Wenn dies geschieht oder der Markt dies für möglich hält, sinkt der Wert der Anleihe.

Zinssätze Wenn die Zinssätze steigen (oder sinken), hat dies unterschiedliche Auswirkungen auf die Kurse verschiedener Wertpapiere. Insbesondere fallen die Anleihekurse im Allgemeinen, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist allgemein umso höher, je länger die Laufzeit einer Anleiheinvestition ist.

Hochrentierliche Anleihen Der Fonds investiert in hochrentierliche Anleihen (ohne Investment-Grade-Rating), die zwar in der Regel höhere Zinssätze bieten als Investment-Grade-Anleihen, aber spekulativer und anfälliger für ungünstige Veränderungen der Marktbedingungen sind.

Vorzeitige Tilgungen und Verlängerungen Kündbare Schuldtitel (Wertpapiere, deren Emittenten das Recht besitzen, das Kapital des Wertpapiers vor dem Fälligkeitstermin abzuzahlen), wie forderungsbesicherte oder hypotheckenbesicherte Wertpapiere, können von vorzeitigen Tilgungen oder Laufzeitverlängerungen beeinflusst werden. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen.

Derivate und Hebelwirkung Der Fonds kann Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Dies kann zu einer „Hebelwirkung“ führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann, und die Gewinne oder Verluste des Fonds können höher sein als die Kosten des Derivats. Derivate bringen jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt.

Wechselkurse Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden.

Liquidität Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht. Eine vollständige Auflistung der Risiken des Fonds finden Sie im Abschnitt „Risikowarnungen“ im Verkaufsprospekt des Fonds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Verwaltung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Falls Sie über einen Drittanbieter anlegen, raten wir Ihnen, sich direkt von diesem beraten zu lassen, da Gebühren, Wertentwicklung und Geschäftsbedingungen erheblich von den hier angegebenen abweichen können.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage*	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%**

* Bei den angegebenen Kosten handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen zahlen Sie weniger.

** Vorbehaltlich einer Gebühr von bis zu 3,00%, wenn der Anlageverwalter den Verdacht hat, dass ein Anleger exzessiven Handel betreibt (sowie insbesondere auf Zeichnungen, die für weniger als 90 Tage gehalten werden).

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,41%

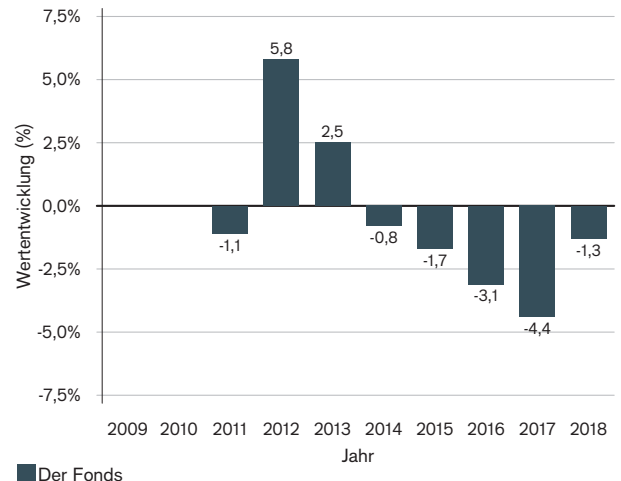
Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des letzten Jahres für das zum 30. April 2018 abgelaufene Geschäftsjahr. Laufende Kosten können von Jahr zu Jahr variieren.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten beinhalten keine Transaktionskosten, mit der Ausnahme etwaiger Erstzeichnungsgebühren, die der Fonds beim Kauf von Anteilen eines anderen Fonds zahlen muss.

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	20,00%*

*20% aller Renditen, die der Fonds vorbehaltlich einer High Water Mark über der 3 Month LIBOR erzielt. Der tatsächliche im letzten Geschäftsjahr des Fonds berechnete Betrag belief sich auf 0,00%. Weitere Informationen zu Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Kosten“ im Verkaufsprospekt des Fonds.

Historische Wertentwicklung



Die historische Wertentwicklung ist in EUR berechnet. Der Fonds wurde im Juli 2007 und die Anteilsklasse wurde im April 2010 aufgelegt.

Von der Wertentwicklung in der Vergangenheit kann nicht auf die zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden. Die in der Grafik dargestellte Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigt alle Gebühren außer Ausgabeaufschlägen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: NatWest Trustee and Depositary Services Limited.

Weitere Informationen erhalten Sie bei: Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für Anleger enthält möglicherweise nicht alle Informationen, die Sie benötigen.

Die letzten veröffentlichten Kurse für Anteile im Fonds sowie die Jahres-/Halbjahresberichte finden Sie unter www.janushenderson.com. Die Dokumente sind kostenlos auf Englisch und in verschiedenen anderen Sprachen verfügbar. Für eine kostenlose Kopie des Verkaufsprospekts des Fonds wenden Sie sich bitte an die Geschäftsstelle des Fonds unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, Vereinigtes Königreich oder an Ihre regionale Niederlassungs- bzw. Vertretungsstelle.

Steuern: Anleger sollten beachten, dass sich das für den Fonds geltende Steuerrecht auf ihren persönlichen Steuerstatus für ihre Anlagen in dem Fonds auswirken kann.

Bitte kontaktieren Sie Ihren Berater, um sich über die steuerrechtliche Behandlung, die Eignung dieser Anlage und andere Punkte zu informieren.

Hinweise: Henderson Investment Funds Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Das Vermögen der einzelnen Teilfonds ist getrennt, d. h., dass jeder Teilfonds von den Verlusten oder Ansprüchen der anderen Teilfonds isoliert ist.

Transaktionsorder beauftragen: Sie können Order zum Kauf, zum Verkauf oder zum Umtausch von Anteilen dieses Fonds platzieren,

indem Sie Ihren Berater, Ihre Vertriebsstelle oder Ihre regionale Niederlassungs- oder Vertretungsstelle oder uns direkt unter Janus Henderson Investors, PO BOX 9023, Chelmsford CM99 2WB kontaktieren oder unser Team für Anlegerdienste unter 0800 832 832 anrufen.

Weitere Informationen zum Handel, zu sonstigen Anteilsklassen dieses Fonds oder anderen Fonds dieser OEIC finden Sie unter www.janushenderson.com oder im Verkaufsprospekt des Fonds.

Der Fonds ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird durch die Financial Conduct Authority („FCA“) reguliert. Henderson Investment Funds Limited ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird durch die FCA reguliert. Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Anlageverwalters sind unter www.janushenderson.com verfügbar. Angaben zur Vergütungspolitik in Papierform werden auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Diese umfassen eine Beschreibung der Festlegung von Bezahlung und Leistungen sowie Angaben zu den für deren Vergabe verantwortlichen Personen oder Ausschussmitgliedern.

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 11. Februar 2019.