

TOTAL RETURN BOND FUND

Catégorie A3 EUR ISIN: LU0756065081

Un compartiment de Janus Henderson Horizon Fund, SICAV gérée par Henderson Management S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à fournir un revenu et une croissance de capital, supérieurs ceux des liquidités, sur une période de 3 années consécutives.

Politique d'investissement

Le Fonds investit dans/en :

- Une vaste gamme d'obligations et de dérivés liés, peu importe l'émetteur ou le pays. Le Compartiment peut investir jusqu'à 30 % de la valeur liquidative totale en titres adossés à des actifs (« ABS ») et en titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »), dont 10 % maximum peuvent être de qualité inférieure à « investment grade ».

Le Fonds peut aussi investir dans/en :

- Obligations convertibles contingentes
- Prêts
- Instruments du marché monétaire
- Dépôts bancaires

Lors du choix des placements, le gestionnaire d'investissement crée un portefeuille diversifié composé d'obligations, en particulier des obligations qui sont issues des marchés mondiaux et qui affichent un profil risque/rendement offrant les meilleures perspectives.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés, y compris de swaps de rendement total, pour réaliser ses objectifs d'investissements, pour réduire les risques ou pour gérer le Fonds plus efficacement.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport à court terme.

Ce Fonds est créé dans l'unique but d'être un composant parmi d'autres dans un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs sont priés de réfléchir attentivement à la proportion de leur portefeuille investie dans ce Fonds.

Devise du fonds EUR Devise de la catégorie d'actions EUR

Lexique

ABS et MBS Type d'obligation garantie par le flux de revenus provenant d'un pool sous-jacent d'actifs, tel qu'un prêt ou une hypothèque.

Obligations Titres représentant une obligation de rembourser une dette avec des intérêts.

Obligations convertibles contingentes (CoCo) Obligations qui, après un « événement déclencheur », peuvent être converties en actions de l'émetteur ou partiellement ou totalement amorties.

Instruments dérivés Instruments financiers dont la valeur est liée au prix d'un actif sous-jacent (indice, taux, cours d'une action, etc.).

Prêts Titres de créance du secteur privé émis par des sociétés non-investment grade, généralement assortis d'une garantie portant sur des actifs de la société et dont le paiement est prioritaire. Les paiements d'intérêts sont liés aux taux du marché monétaire.

Instruments du marché monétaire Un instrument de créance à court terme, émis par un gouvernement ou une société pour récolter de l'argent. Considéré généralement comme un équivalent au comptant.

Swap de rendement total Instrument dérivé pour lequel une partie paie/reçoit le rendement total de l'indice de marché ou actif sous-jacent, en échange de paiements généralement liés au Libor.

Volatilité Amplitude des mouvements, à la hausse comme à la baisse, du cours du Fonds au cours d'une période donnée, en règle générale sept ans.

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds n'importe quel jour ouvrable tel que défini au sein de la section « Définitions » du prospectus du Fonds.

Cette catégorie d'actions distribue d'une façon substantielle l'ensemble des revenus de placements avant déduction des commissions et des frais. Les gains de capitaux sont inclus dans les éléments distribués.

Profil de risque et de rendement

◆ Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé
◆ À risque plus faible À risque plus élevé ◆

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

La valeur d'un investissement et son revenu peuvent augmenter ou diminuer. Lorsque vous cédez vos parts, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

La note de risque/rendement ci-dessus se fonde sur la volatilité à moyen terme. À l'avenir, la volatilité réelle du Fonds est susceptible d'augmenter ou de baisser ; le niveau de risque/rendement évoluera en conséquence.

La catégorie d'actions est évaluée à 2 sur 7. Les catégories d'actions plus élevées ont enregistré des fluctuations plus importantes et plus fréquentes du cours de leurs actions lors des cinq dernières années par rapport aux catégories moins élevées. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.

La note ne reflète pas les effets éventuels d'une perturbation du marché ou d'un événement important et imprévisible. Dans des conditions de marché normales, les risques suivants peuvent s'appliquer :

Risque de défaut et Obligations à haut rendement L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) peut devenir incapable ou refuser de payer les intérêts ou de rembourser le capital au Fonds. Si tel est le cas ou si le marché considère cette éventualité comme pertinente, la valeur de l'obligation chutera. Les obligations à rendement élevé (de type « non-investment grade ») sont plus spéculatives et plus sensibles aux changements défavorables des conditions du marché.

Taux d'intérêt Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou baissent), le cours des différents titres sera influencé de différentes manières. Plus particulièrement, la valeur des obligations baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent. Ce risque est généralement corrélé à l'échéance de l'investissement dans l'obligation.

Remboursement anticipé et extension Les titres de créance rachetables (titres pour lesquels l'émetteur a le droit de rembourser le principal avant la date d'échéance), tels que des ABS ou MBS, pourraient être influencés par le remboursement anticipé ou l'extension de l'échéance. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter.

Instruments financiers et Effet de levier Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réaliser ses objectifs d'investissement. Cela peut générer un « effet de levier », qui peut amplifier les résultats d'un investissement, et les gains ou les pertes pour le Fonds peuvent être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Les instruments dérivés présentent également d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.

Taux de change Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions/de parts d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est « couverte »), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change.

Couverture de change Lorsque le Fonds, ou une catégorie d'actions du Fonds couverte en devises (comprenant le terme « Hedged » dans sa dénomination), cherche à atténuer les fluctuations du taux de change (couverture) d'une devise par rapport à la devise de référence du Fonds, la stratégie de couverture elle-même peut exercer un effet positif ou négatif sur la valeur du capital du Fonds ou de la catégorie d'actions en raison des différences de taux d'intérêt à court terme entre les devises.

Liquidités Les titres du Fonds peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements.

La liste complète des risques inhérents au Fonds se trouve dans la section « Considérations relatives aux investissements et aux risques » du prospectus du Fonds.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de gestion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Si vous investissez par le biais d'un fournisseur tiers, il vous est recommandé de les consulter directement car les frais, performances et conditions générales peuvent différer de façon significative par rapport à ce qui est indiqué dans le présent document.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement*	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%**
Frais d'échange (applicables aux échanges internes à la présente SICAV)	1,00%

* Les frais affichés correspondent à des maxima ; vous pouvez dans certains cas payer moins.

** Sous réserve de frais pouvant aller jusqu'à 1,00% lorsque le Gestionnaire soupçonne des opérations excessives de la part d'un investisseur (et plus particulièrement pour les souscriptions détenues pendant moins de 90 jours).

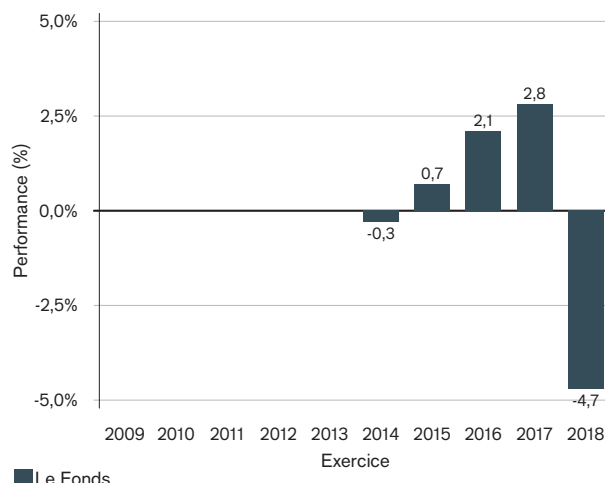
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	1,16%

Les frais courants se fondent sur les frais de l'exercice précédent, lequel a été clos le 30 juin 2018. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre fonds.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez consulter la section «Frais» du prospectus du Fonds.

Performances passées



Les performances passées sont calculées en EUR.

Le Fonds a été lancé en mars 2012 et la catégorie d'actions en avril 2013.

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Les performances passées mentionnées sur ce graphique tiennent compte de tous les frais à l'exception des frais d'entrée.

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

Pour plus d'informations : ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin.

Pour obtenir le dernier cours publié des actions du Fonds, son prospectus, son rapport annuel ou semestriel ou toute autre information le concernant, veuillez consulter le site www.janushenderson.com. Les documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez également contacter le siège social du Fonds au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou votre représentant local.

Imposition : les investisseurs observeront que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement personnel dans le Fonds.

Si vous avez la moindre question concernant votre régime fiscal, le caractère adapté de cet investissement ou tout autre sujet, veuillez contacter votre conseiller en investissement.

Avertissements : La SICAV est composée de plusieurs compartiments. Les actifs de chaque compartiment sont comptabilisés séparément, ce qui signifie que chaque compartiment est isolé des pertes ou réclamations associées aux autres.

La responsabilité de Janus Henderson Horizon Fund ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Pour passer un ordre de transaction : Vous pouvez passer vos ordres d'achat, de vente ou d'échange d'actions de ce Fonds en contactant votre conseiller en investissement, votre distributeur ou votre représentant local, en contactant directement Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg ou en appelant notre équipe Service aux investisseurs au +352 2605 9601.

Pour plus d'informations sur les transactions, les autres catégories d'actions de ce Fonds ou les autres fonds de cette SICAV, consultez le site www.janushenderson.com ou le prospectus du Fonds.

Le Fonds et Henderson Management S.A. sont autorisés au Luxembourg et réglementés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Les détails de la mise à jour de la politique de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, une description des modes de calcul des rémunérations et des avantages, l'identité des personnes en charge de l'attribution des rémunérations et des avantages et la composition du Comité des rémunérations, sont disponibles à l'adresse www.janushenderson.com. Une version papier de la politique de rémunération est à votre disposition au siège social.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 12 février 2019.