

# TOTAL RETURN BOND FUND

Klasse A3 EUR ISIN: LU0756065081

Janus Henderson  
INVESTORS

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

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

### Doelstelling

Het doel van het Fonds is inkomsten en kapitaalgroei te bieden, hoger dan het rendement op contanten, over een voortschrijdende periode van 3 jaar.

### Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt in:

- Een brede waaier van obligaties en verwante derivaten van welke emittent uit welk land dan ook. Het Fonds kan tot 30% van de totale intrinsieke waarde beleggen in door activa gedekte (ABS'en) en door hypotheek gedekte effecten (MBS'en), waarvan tot 10% in effecten met een rating onder beleggingskwaliteit.

Het Fonds kan ook beleggen in:

- Voorwaardelijk converteerbare obligaties
- Leningen
- Geldmarktinstrumenten
- Bankdeposito's

Bij het kiezen van de beleggingen belegt de beleggingsbeheerder in een gediversifieerde portefeuille van obligaties, en hij streeft daarbij naar beleggingen met de beste risico-opbrengstvooruitzichten van de wereldwijde obligatiemarkten

Het Fonds kan gebruik maken van derivaten, inclusief totaalrendementswaps, om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te verwezenlijken, het risico te verminderen of het Fonds efficiënter te beheren.

**Aanbeveling:** dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen een korte termijn 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 EUR Valuta van de aandelencategorie EUR**

### Begrippenlijst

**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.

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

**Voorwaardelijk converteerbare obligaties (Contingent Convertible Bonds, CoCo's)** Obligaties die bij een vooraf bepaalde 'triggergebeurtenis' kunnen worden omgezet in aandelen van de emittent of gedeeltelijk of volledig worden afgeschreven.

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

**Leningen** Privaat uitgegeven schuld van bedrijven onder beleggingskwaliteit, doorgaans zekergesteld tegen bedrijfsactiva en die op de eerste plaats staan wat betalingsprioriteit betreft. Rentebetalingen zijn gekoppeld aan geldmarkrentevoeten.

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

**Totaalrendementswap** Een derivaat waarbij één partij het totale rendement van het onderliggende actief of de onderliggende marktindex betaalt/ontvangt, in ruil voor betalingen die doorgaans gekoppeld zijn aan de Libor.

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

*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.*

*Deze aandelencategorie keert alle beleggingsinkomsten uit vóór aftrek van kosten, vergoedingen en onkosten. Uitkeringen kunnen vermogenswinsten omvatten.*

## 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 verzilverd, 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 2 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 en hoogrentende obligaties** 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. Hoogrentende obligaties (onder beleggingskwaliteit) zijn speculatiever van aard en zijn gevoeliger voor ongunstige veranderingen in de marktomstandigheden.

**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.

**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.

**Valuta-afdekking** Als het Fonds, of een valuta-afgedekte aandelenklasse van het Fonds (met 'Hedged' in zijn naam), tracht de wisselkoersschommelingen van een valuta ten opzichte van de basisvaluta van het Fonds te beperken (afdekking), kan de afdekkingsstrategie zelf een positieve of negatieve impact hebben op de waarde van het kapitaal van het Fonds of de aandelenklasse vanwege verschillen in de kortetermijnrentevoeten van de valuta's.

**Liquiditeit** Effecten in het Fonds kunnen moeilijk te waardereren 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 "Beleggings- en 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.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend*	
Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	0,00%**
Omzettingsvergoeding (toepasselijk binnen deze SICAV)	1,00%

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

\*\* Onderhevig aan een vergoeding tot 1,00%, indien de Beheerder een belegger van buitensporig verhandelen verdenkt (en meer bepaald voor inschrijvingen die minder dan 90 dagen worden gehouden).

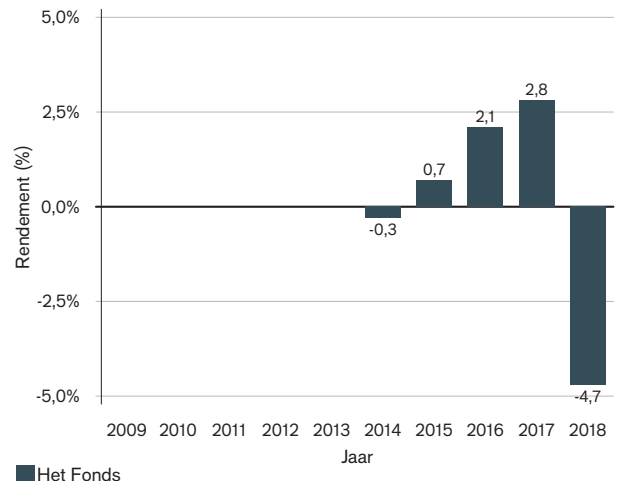
Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,16%

Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van verleden jaar, dat werd afgesloten op 30 juni 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.

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 maart 2012 en de aandelen categorie in april 2013.

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:** 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 het Fonds, kunt u terecht op [www.janushenderson.com](http://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:** De SICAV biedt nog andere compartimenten aan. 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.

Janus Henderson Horizon Fund 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.

**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, distributeur of plaatselijke vertegenwoordiger, of rechtstreeks bij Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Groothertogdom Luxemburg, of door te bellen naar ons Investor Services team op het nummer +352 2605 9601.

Meer informatie over de handel, andere aandelen categorieën van dit Fonds of andere fondsen in deze SICAV is beschikbaar via [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) of in het prospectus van het Fonds.

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

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](http://www.janushenderson.com). Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is verkrijgbaar bij het hoofdkantoor.

*Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op datum van 12 februari 2019.*