

TOTAL RETURN BOND FUND

Klasse A3q EUR ISIN: LU0756065081
Fondswährung: EUR Währung der Anteilsklasse: EUR

Ein Teilfonds von Janus Henderson Horizon Fund, einer von Janus Henderson Investors Europe S.A. verwalteten luxemburgischen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV).

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel

Der Fonds strebt an, über einen rollierenden Zeitraum von drei Jahren Erträge und ein Kapitalwachstum zu erzielen, die über diejenigen von Barmitteln liegen. Performanceziel: Outperformance gegenüber der Euro Short-Term Rate um mindestens 2,5% p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Anleihen jeglicher Qualität, darunter Hochzinsanleihen (ohne Investment-Grade-Rating) und notleidende Schuldtitel von staatlichen Emittenten, Unternehmen oder anderen Emittenten in beliebigen Ländern. Der Fonds kann bis zu 30 % seines Vermögens in forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere (ABS/MBS) investieren, davon bis zu 10 % in hochverzinsliche Papiere (ohne Investment-Grade-Rating, entsprechend einem Rating von BB+ oder darunter). Der Fonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in chinesische Onshore-Anleihen investieren, die über Bond Connect gehandelt werden.

Wenn Anlagen in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds getätigt werden, ist der Fonds bestrebt, diese Vermögenswerte in der Basiswährung abzusichern, um das Risiko von Wechselkursschwankungen auszuräumen.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, darunter Pflichtwandelanleihen (CoCo-Bonds), Anleihen mit unbegrenzter Laufzeit, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Der Fonds setzt in großem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, ein, um im Einklang mit dem Anlageziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf die Euro Short-Term Rate verwaltet, da diese die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Bei währungsabgesicherten Anteilsklassen wird der der jeweiligen

Anteilsklassenwährung entsprechende Zinssatz als Grundlage für den Performancevergleich verwendet. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.

Strategie

Der Anlageverwalter verfolgt einen äußerst flexiblen „nach allen Seiten offenen“ Ansatz in Bezug auf Anlagen in Anleihen weltweit, ohne Einschränkung durch einen Referenzwert. Der disziplinierte Anlageprozess berücksichtigt die relativen Risiken und potenziellen Erträge einer Vielzahl von Anleihen und ist gleichzeitig bestrebt, eine moderates Volatilitätsniveau aufrecht zu erhalten.

Weitere Informationen Bei der Portfolioverwaltung werden zwar ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG) berücksichtigt, ihr Gewicht bei der endgültigen Anlageentscheidung wird aber nicht im Voraus festgelegt. Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR).

Ausschüttungspolitik Diese Anteilsklasse schüttet die gesamten Erträge aus; Kosten werden vom Kapital abgezogen.

Ausschüttungshäufigkeit Vierteljährlich.

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

Der 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.

Sie können Anteile am Fonds an jedem Handelstag gemäß Definition im Prospekt der Gesellschaft kaufen, verkaufen oder umtauschen.

Erläuterungen zu einigen der in diesem Dokument verwendeten Begriffe finden Sie im Glossar auf unserer Website unter www.janushenderson.com.

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.

Das vorstehende Rating basiert auf der Volatilität der Anteilsklasse in der Vergangenheit. Historische Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Das Rating ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

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

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht durch das Rating erfasst werden:

Kreditrisiko und Hochzinsanleihen 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. Hochzinsanleihen (ohne Investment-Grade-Rating) sind spekulativer und empfindlicher gegenüber ungünstigen Veränderungen der Marktbedingungen.

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.

ABS-Anleihen Der Fonds investiert in ABS-Anleihen und andere Formen verbriefter Anlagen, die im Vergleich zu anderen Anlagen wie Staats- oder Unternehmensanleihen größeren Kredit-/Ausfall-, Liquiditäts-, Zins-, Vorfälligkeits- und Verlängerungsrisiken unterliegen können, was sich negativ auf die realisierte Rendite der Anlage in die Wertpapiere auswirken kann.

Vorzeitige Tilgungen und Verlängerungen Einige Anleihen (kündbare Anleihen) räumen ihren Emittenten das Recht ein, das Kapital vorzeitig zurückzuzahlen oder die Laufzeit zu verlängern. Emittenten können diese Rechte ausüben, wenn dies für sie vorteilhaft ist. Dies kann sich auf den Wert des Fonds auswirken.

Contingent Convertible Bonds (CoCo-Bonds) Der Wert von CoCo-Bonds kann drastisch fallen, wenn die Finanzkraft eines Emittenten nachlässt und ein vorher festgelegtes Auslöseereignis zur Umwandlung der Anleihen in Aktien des Emittenten bzw. der teilweisen oder vollständigen Herabschreibung der Anleihen führt.

Schwellenmärkte Der Fonds ist in Schwellenmärkten einer höheren Volatilität und einem größeren Verlustrisiko ausgesetzt als in entwickelten Märkten. Schwellenmärkte sind anfällig für nachteilige politische und wirtschaftliche Ereignisse und können schlechter reguliert sein und daher weniger strenge Verwahrungs- und Abrechnungsverfahren aufweisen.

Chinesische Onshore-Anleihen Der Fonds kann über Bond Connect in Onshore-Anleihen investieren. Dadurch können zusätzliche Risiken entstehen, darunter operationelle, aufsichtsrechtliche, Liquiditäts- und Abwicklungsrisiken.

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.

Währungsabsicherung Wenn der Fonds oder eine währungsabgesicherte Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds abzumildern, kann die Absicherungsstrategie selbst aufgrund von Unterschieden der kurzfristigen Zinssätze zwischen den Währungen einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert des Fonds haben.

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.

Belastungen des Kapitals durch Gebühren Die laufenden Kosten können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden.

Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

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.

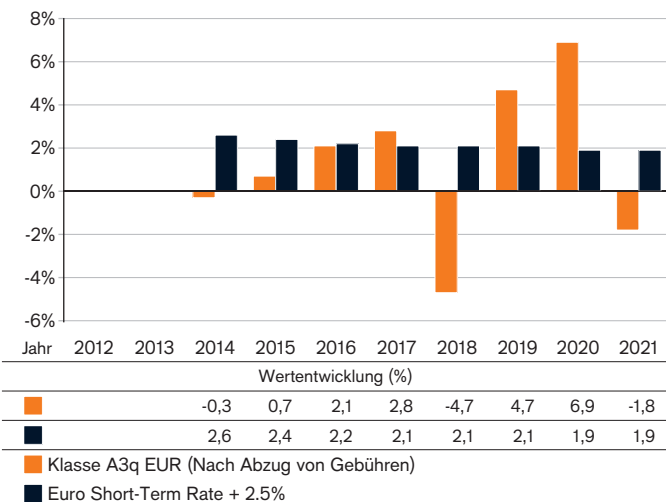
Falls Sie über einen Drittanbieter anlegen, raten wir Ihnen, sich direkt von diesem beraten zu lassen, da Gebühren, Wertentwicklung und Geschäftsbedingungen erheblich von den hier angegebenen abweichen können.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage* | |
|---|---------|
| Ausgabeaufschlag | 5,00% |
| Rücknahmeaufschlag | 0,00%** |

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

** Vorbehaltlich einer Gebühr von bis zu 1,00%, wenn der Anlageverwalter den Verdacht hat, dass ein Anleger exzessiven Handel betreibt (sowie insbesondere auf Zeichnungen, die für weniger als 90 Tage gehalten werden).

Historische Wertentwicklung



Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,18%

Die laufenden Kosten beruhen auf den tatsächlichen annualisierten Aufwendungen für den am 30. Juni 2021 endenden Zeitraum. 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.

Weitere Informationen finden Sie im Prospekt der Gesellschaft.

Die historische Wertentwicklung ist in EUR berechnet.

Der Fonds wurde im März 2012 und die Anteilsklasse wurde im April 2013 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Hinweis auf zukünftige Erträge.

Die frühere Wertentwicklung berücksichtigt alle Gebühren außer einmalige Kosten.

Bitte beachten Sie: Der Fonds ist bestrebt, sein Performanceziel vor Abzug der Gebühren zu erreichen. Die Grafik und die Tabelle zeigen jedoch die tatsächliche Performance der Anteilsklasse nach Abzug der Gebühren.

Der Fonds zielt nicht auf eine Nachbildung der Wertentwicklung des Referenzindex ab.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg

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 und zusätzliche Informationen über den Fonds sowie den Prospekt der Gesellschaft oder die Jahres-/Halbjahresberichte finden Sie unter www.janushenderson.com. Die Dokumente sind kostenlos auf Englisch und in verschiedenen anderen Sprachen verfügbar. Außerdem können Sie die Geschäftsstelle des Fonds unter 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, oder Ihre regionale Niederlassungs- bzw. Vertretungsstelle kontaktieren.

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: Janus Henderson Investors Europe S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht

werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der Gesellschaft vereinbar ist.

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

Weitere Informationen zum Handel und zum Umtausch in andere Anteilsklassen dieses Fonds oder anderer Fonds dieser SICAV finden Sie unter www.janushenderson.com oder im Prospekt der Gesellschaft.

Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung, wie Vergütungen und Sozialleistungen berechnet werden, die für die Vergabe von Vergütung und Sozialleistungen zuständigen Personen und die Zusammensetzung des Vergütungsausschusses stehen unter www.janushenderson.com zur Verfügung. Eine Kopie der Vergütungspolitik ist am Geschäftssitz erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.

Janus Henderson Investors Europe S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 31. Oktober 2022.