Avaintietoasiakirja

Tarkoitus: Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund A2 HUSD ISIN: LU0506197614
Luxemburgin lainsäädännön mukaisen vaihtuvapääomaisen Janus Henderson Horizon Fund -sijoitusyhtiön alarahasto, jonka on kehittänyt Janus Henderson Group plc -yhtiön tytäryhtiö **Janus Henderson Investors Europe S.A**. Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (”CSSF”). Rahastonhoitajalle on myöntänyt toimiluvan Luxemburg, ja sitä valvoo CSSF. Rahastonhoitaja hallinnoi rahastoa kansallisten rajojen yli ja markkinoi sitä Euroopan unionin alueella yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin passporting-oikeuksien mukaisesti. Lisätietoja on saatavilla osoitteesta www.janushenderson.com tai soittamalla numeroon +352 26 19 21 24. Tämä asiakirja on päivätty 14. helmikuuta 2024.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi
Janus Henderson Horizon Pan European Absolute Return Fund on avoimen ja Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaan perustetun Janus Henderson Horizon Fund -sijoitusyhtiön alarahasto. Janus Henderson Horizon Fund on siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys (yhteissijoitusyritys).

Sijoitusaika
Sijoituksella ei ole erääntymisaikaa. Kehittäjällä on oikeus irtisanoa tuote tietyissä tilanteissa rahastoesitteen määrityksen mukaisesti.

Tavoitteet
Rahasto pyrkii tarjoamaan positiivista (absoluuttista) tuottoa markkinaolosuhteista riippumatta 12 kuukauden jaksolla. Positiivista tuottoa ei taata tällä tai millään muulla ajanjaksolla, ja erityisesti lyhyemmällä aikavälillä rahaston tuotto voi ajoittain olla negatiivinen. Näin ollen pääomasi on alttiina riskille. Tuottotavoite: Lyhyen eurokoron (€STR) tuoton ylittäminen vähintään 1%:lla p.a. kulujen vähentämisen jälkeen kaikilla 3 vuoden jaksoilla. Rahasto sijoittaa osakkeisiin ja hyödyntää laajamittaisesti johdannaisia (monimutkaisia rahoitusvälineitä) sekä ”pitkien” että ”lyhyiden” positioiden ottamiseksi yrityksissä, joiden arvon rahastonhoitaja uskoo kasvavan (pitkät positiot) tai laskevan (lyhyet positiot), eli rahasto voi hyötyä kummastakin skenaariosta. Rahasto pitää merkittävän osan varoistaan hallussaan käteisvaroina ja rahamarkkinainstrumentteina johdannaisten käytön seurauksena sekä kun rahastonhoitaja haluaa pitää defensiivisen kannan. Vastaavasti rahasto voi myös hyödyntää ”vipuvaikutusta” (niin, että rahasto voi sijoittaa suuremman määrän kuin sen todellinen arvo), kun rahastonhoitajalla on vahvempi luottamus saatavilla oleviin mahdollisuuksiin. Tyypillisesti vähintään kaksi kolmasosaa altistumisesta pitkille ja lyhyille positioille (kokonaisuudessaan) koostuu minkä tahansa kokoisista ja minkä tahansa toimialan yrityksistä Euroopassa (mukaan lukien Yhdistynyt kuningaskunta). Yritykset voivat sijaita tällä alueella tai suurin osa niiden liiketoiminnasta voi tapahtua siellä. Altistuminen pitkille ja lyhyille positioille voi painottua tämän alueen ulkopuolisiin yrityksiin. Rahasto voi sijoittaa muihin varoihin, kuten joukkovelkakirjoihin (mukaan lukien vaihtovelkakirjat) ja etuosakkeisiin. Rahastonhoitaja voi myös käyttää johdannaisia pienentääkseen riskiä tai tehostaakseen rahaston hallintaa. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ja viittaamalla lyhyeen eurokorkoon (€STR), sillä tämä muodostaa perustan rahaston tuottotavoitteelle ja tulosperusteisten palkkioiden laskennalle (mikäli sovellettavissa). Valuuttasuojattujen osakeluokkien osalta sitä korkotasoa, joka vastaa asianmukaisen osakeluokan valuuttaa, käytetään tuoton vertailun perustana ja tulosperusteisten palkkioiden laskentaan. Rahastonhoitaja voi täysin oman harkintavaltansa mukaisesti valita rahastolle sijoituksia, eikä sijoituksia ole sidottu vertailuindeksiin. Rahastonhoitaja pyrkii rahastoa hoitaessaan edistämään ympäristöön, yhteiskuntaan ja/tai hallintotapaan (ESG) liittyviä periaatteita. Tähän saattaa sisältyä sellaisten liikkeeseenlaskijoiden pois sulkeminen, jotka rahastonhoitajan mielestä saattavat aiheuttaa merkittäviä ESG-haittoja, kuten tarjousesitteessä on tarkemmin kuvattu. Rahasto edistää tiedonantovelvoiteasetuksen (SFDR) 8 artiklassa määriteltyjä ympäristö- ja/tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia. Tämä osakeluokka kartuttaa tuottoa, joka säilyy osakeluokan hinnassa. Sijoittaja voi ostaa, myydä tai vaihtaa osakkeita rahastossa minä tahansa kaupankäyntipäivänä, kuten rahaston tarjousesitteessä on määritelty. Rahaston säilytysyhteisö on BNP Paribas, Luxemburgin osasto.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida
Sijoittajat, jotka ymmärtävät rahaston riskit ja monimutkaisen sijoitusstrategian, pyrkivät saamaan pääomankasvua sijoituksista Euroopan alueelle ja aikovat sijoittaa rahat vähintään viiden vuoden ajaksi. Rahasto on tarkoitettu vain osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Sitä ei ole tarkoitettu sijoittajille, jotka hyväksyvät vain pienen sijoituksen menetyksen.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

Vähäinen riski 1 2 **3** 4 5 6 7 Suuri riski

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti PRIIP-tuotteiden kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Jos tuotteen valuutta poikkeaa sijoittajan omasta valuutasta, seuraavat huomautukset pätevät: Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa, että valuuttakurssi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa.

Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tarkempia tietoja kaikista olennaisista riskeistä on rahastoesitteessä, joka on saatavilla osoitteesta www.janushenderson.com

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: USD 10 000

Näkymät		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Vähintään	**Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.**		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	5 550 USD	5 560 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-44,51%	-11,06%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	8 660 USD	9 650 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-13,36%	-0,70%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	9 820 USD	11 610 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-1,80%	3,03%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	11 100 USD	13 260 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	10,95%	5,81%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä lokakuu 2021 – joulukuu 2023.

Kohtuullinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä toukokuu 2018 – toukokuu 2023.

Suotuisa näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä lokakuu 2016 – lokakuu 2021.

Mitä tapahtuu, jos Janus Henderson Investors Europe S.A. on maksukyvytön?

Sijoittajalle voi aiheutua taloudellisia tappioita, jos kehittäjä tai säilytysyhteisönä toimiva BNP Paribas, Luxemburgin osasto laiminlyö velvollisuuksiaan. Mikään korvaus- tai takausjärjestelmä ei kata tappiota kokonaan tai osittain.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.
Olettamuksena on, että
– Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
– Sijoitus 10 000 USD.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen
Kokonaiskulut	1 068 USD	4 499 USD
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	10,7%	7,0% kunakin vuonna

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 10,0 prosenttia ennen kuluja ja 3,0 prosenttia kulujen jälkeen.

Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. He ilmoittavat summan sijoittajalle.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	5,00% on sijoitukseen osallistumisen yhteydessä perittävä enimmäiskulu. Perittävä kulu voi olla pienempi. Jos sijoitus tehdään kolmannen osapuolen kautta, tuotteen myyvä henkilö ilmoittaa todellisen kulun.	Enintään 500 USD
Irtautumiskulut	Korkeintaan 1,00%:n maksua voidaan soveltaa, jos sijoituspäällikkö epäilee sijoittajan harjoittaneen liiallista kaupankäyntiä (ja etenkin niiden merkintöjen osalta, joita pidetään hallussa alle 90 päivää).	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut [vuosittain]		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,88% on arvio rahaston hallinto- ja toimintakuluista.	188 USD
Liiketoimikulut	2,90% on arvio rahaston sijoitusten ostamisesta ja myymisestä aiheutuvista kuluista. Todellinen määrä vaihtelee osto- ja myyntimäärien mukaan.	290 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	Tämä on tulosperusteisen palkkion vaikutus. Otamme 20% siitä osasta rahaston tuottoa, joka ylittää riskittömän yön yli -koron (SOFR) yli 1%:lla suurimman aiemman arvon (High Water Mark) perusteella laskettuna.	90 USD

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Rahastoon tulee suhtautua keskipitkän tai pitkän aikavälin sijoituksena. Tämä tarkoittaa vähintään 5 vuotta. Rahaston riski voi vaihdella, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain. Rahastosta sijoitusaikana irtautuminen voi aiheuttaa kuluja. Tarkempia tietoja sovellettavista kuluista on Kulujen rakenne -taulukossa. Voit myydä rahaston osakkeita minä tahansa kaupankäyntipäivänä rahastoesitteen määrityksen mukaisesti ja jollakin rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos haluat tehdä valituksen, voit ottaa meihin yhteyttä sähköpostitse tai postitse. Sähköpostiosoite: JHIESAComplaints@janushenderson.com. Postiosoite: Janus Henderson Investors Europe S.A., Attn: Complaints handling officer, 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg. Valitustenkäsittelymenettely on luettavissa verkkosivustolla osoitteessa www.janushenderson.com.

Muut olennaiset tiedot

Saat rahastoesitteen tai vuosittaiset tai puolivuosittaiset raportit, jotka julkaistaan ja tarjotaan sijoittajien käyttöön lain mukaan, tai rahaston osakkeiden viimeksi julkaistut hinnat tai rahastoa koskevat lisätiedot osoitteesta www.janushenderson.com. Asiakirjat ovat saatavana maksutta englanniksi ja muutamilla muilla kielillä. Voit myös ottaa yhteyttä rahaston rekisteröityyn toimipaikkaan osoitteessa 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg tai paikallisen edustajasi toimistoon. Aiemmat tuottonäkymät ja 10 aiemman vuoden tuottotiedot ovat sivustollamme osoitteessa www.janushenderson.com.

Janus Henderson
INVESTORS