

EURO HIGH YIELD BOND FUND X3 EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Fonds-Fakten auf einen Blick per 30. September 2017

Fondstyp

SICAV nach Luxemburger Recht

Auflegungsdatum

19. November 2012

Fondswährung

EUR

Fondsvolumen (EUR)

241,70m

Benchmark

BofA ML European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (100% Hedged)

Auflegungsdatum der Anteilklasse

8. April 2016

Mindestanlage (EUR)

2.500

NAV (EUR)

105,55

Ausschüttungsrendite*

3,30%

Maximaler Ausgabeaufschlag

k. A.

Jährliche Managementgebühr AMC‡

0,75% pa

Laufende Gebühren inkl. AMC

1,53%

Performancegebühr†

10% des „relevanten Betrags“

Codes

ISIN: LU0828821115
Sedol: B7YYVB4
Bloomberg: HHEX11E LX
Valor: 19547950
WKN: A1J4MK

Anlageziel

Das Anlageziel des Euro High Yield Bond Fund besteht darin, eine hohe insgesamt Rendite zu erwirtschaften und Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Der Teilfonds wird wenigstens 70 % seines Nettovermögens in Unternehmensanleihepapieren unterhalb der Anlagequalität („sub investment grade“) mit einer Bonitätseinstufung von BB+ oder niedriger, die auf Euro und Pfund Sterling lauten, investieren. Der Teilfonds kann in fest- und variabel verzinsliche und indexbezogene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Regierungen, supranationalen Institutionen und lokalen sowie regionalen Behörden ausgegeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens in CoCo-Bonds investieren.

Der Teilfonds kann sich eines bzw. einer Kombination der folgenden Instrumente/Strategien beim Erreichen des Anlageziels des Teilfonds bedienen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf durch Aktiva und hypothekarisch gedeckte Wertpapiere, Wandelanleihen, strukturierte Schuldtitel, Optionen, Freiverkehr-Swaps (zum Beispiel Zins-Swaps, Ausfallrisiko-Swaps, Ausfallrisiko-Swaps auf Indizes und Total Return Swaps) sowie Devisenterminkontrakte.

Zusätzliche Information

Bitte beachten Sie, dass zum 1. Februar 2017 Thomas Hanson auch verwaltet diesen Fonds. Bitte beachten Sie, dass Chris Bullock diesen Fonds seit dem 31. Dezember 2015 nicht mehr managt. Seit 1. August 2015 ist Tom Ross Co-Manager dieses Fonds. Zum 8. Oktober 2014 erfolgte eine Klarstellung der Anlagepolitik des Fonds.

Die Fondsdaten spiegeln das Nettokreditengagement wider. Die derivativen Positionen sind hierbei beinhaltet.

Lauten die Wertpapiere im Portfolio und die Anteilklasse auf eine andere Währung als Ihre Heimwährung, sind Sie dadurch einem Währungsrisiko ausgesetzt.

Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter www.janushenderson.com erhältlich.

Fondsmanager

Thomas Hanson, Tom Ross

Wertentwicklung in (EUR)

Wertentwicklung in %, 05 Aug 2015 bis 30 Sep 2017.



■ Henderson Horizon Euro High Yield Bond Fund X3 EUR (17.1%)

■ BofA ML European Currency Non-Financial High Yield Constrained Index (13.7%)

Quelle: Morningstar, Stand 30 Sep 2017. © 2017 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge, umbasiert auf 100.

Kumulierte Performance (Veränderung in %)	X3		12-Monats-Performance (Veränderung in %)	X3	
	X3	Index		X3	Index
1 Monat	0.5	0.5	30 Sep 2016 to 30 Sep 2017	6.8	7.5
Seit 1.1.	4.2	5.5	30 Sep 2015 to 30 Sep 2016	9.8	9.7
1 Jahr	6.8	7.5	30 Sep 2014 to 30 Sep 2015	k. A.	k. A.
5 Jahre	k. A.	k. A.	30 Sep 2013 to 30 Sep 2014	k. A.	k. A.
Seit Auflegung	17.1	13.7	30 Sep 2012 to 30 Sep 2013	k. A.	k. A.

Quelle: Morningstar, Stand 30 Sep 2017. © 2017 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Quelle: Morningstar, Stand 30 Sep 2017. © 2017 auf Basis der NAV-Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge.

Es können weitere Gebühren anfallen.

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

Bitte beachten Sie die Analysen und Risiken auf der nachfolgenden Seite.

EURO HIGH YIELD BOND FUND X3 EUR

(Fortsetzung)

Aufschlüsselung nach Ratings	(%)	Top-10-Länder	(%)	Top-10-Sektoren	(%)
BBB	6.5	Großbritannien	21.7	Medien	10.5
BB	43.4	Deutschland	11.5	Einzelhandel	10.1
B	27.6	USA	9.6	Telekommunikation	9.7
CCC & darunter	8.4	Frankreich	8.1	Grundstoffindustrie	9.2
Kein Rating	1.2	Luxemburg	7.9	Investitionsgüter	8.3
Anleihe-Futures	-3.3	Italien	7.2	Automobile	6.2
Sonstige Swaps	0.0	Spanien	3.5	Immobilien	5.6
Liquide Mittel	16.2	Irland	2.6	Gesundheit	4.3
		Schweden	2.0	Freizeit	3.8
		Japan	1.4	Dienstleistungen	3.6

Mit diesem Fonds verbundene Risiken

- Festverzinsliche Wertpapiere sind von Staaten und Unternehmen in der Regel in Form von Anleihen begebene Schuldtitel. Änderungen bei Zinsen, Inflation und Kreditwürdigkeit des Emittenten haben erhebliche Auswirkungen auf diese Anleihen und können damit ihren Wert beeinträchtigen.
- Der Fonds ist daher dem Risiko ausgesetzt, dass Kontrahenten wegen Insolvenz, Konkurs oder aus anderen Gründen nicht in der Lage sind, ihren Verpflichtungen aus Transaktionen nachzukommen. Im Rahmen seines Risikomanagements prüft der Investmentmanager die Bonität der Kontrahenten.
- Der Wert einer Anlage in der Gesellschaft wird von Schwankungen der Währung, auf die die Anteile des betreffenden Fonds lauten, gegenüber der Währung der zugrunde liegenden Anlagegegenstände dieses Fonds beeinflusst. Eine ungünstige Wechselkursentwicklung kann das Anlageergebnis schmälern und dem Anleger einen Verlust bescheren.
- Der Fonds nutzt Anlagetechniken, einschließlich solcher, die den Einsatz von Derivaten beinhalten, um ein breit gefächertes Engagement aufzubauen bzw. dieses zu verstärken. Zudem können diese Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement bzw. zur Risikosteuerung eingesetzt werden. Bestimmte Derivate könnten sich jedoch anders als erwartet entwickeln oder den Fonds Verlusten aussetzen, die die Kosten für den Erwerb der Derivate deutlich übersteigen.
- Anteile der Klassen A, I und X des Euro High Yield Bond Fund können in abgesicherter Form für Euro, britisches Pfund, US-Dollar, Singapur-Dollar, Schweizer Franken und schwedische Kronen beziehungsweise andere, vom Verwaltungsrat der Gesellschaft gelegentlich festgelegte Währungen angeboten werden (sofern es sich bei diesen nicht um die Basiswährung des jeweiligen Fonds handelt). Der Investmentmanager wird die Anteile dieser Klassen gegenüber der Basiswährung des Euro High Yield Bond Fund absichern. Wo eine solche Absicherung vorgenommen wird, kann der Investmentmanager Finanzswaps, Futures, Devisenterminkontrakte, Optionen und sonstige Derivatgeschäfte nutzen, um den Wert der Währung der abgesicherten Anteilsklasse gegenüber der Basiswährung des Euro High Yield Bond Fund zu schützen. Die Wirkung einer erfolgten Absicherung spiegelt sich im Nettoinventarwert der abgesicherten Anteilsklasse wider. Etwaige Kosten solcher Transaktionen gehen zu Lasten der Anteilsklasse, auf die sie sich beziehen, und wirken sich entsprechend auf deren Wertentwicklung aus. Absicherungsgeschäfte können die Anleger wesentlich vor einem sinkenden Wert der Basiswährung des Euro High Yield Bond Fund schützen.
- Anleger sollten beachten, dass vom Euro High Yield Bond Fund gehaltene Wertpapiere unter bestimmten Marktbedingungen möglicherweise nicht so liquide sind wie unter normalen Umständen. Kann ein Wertpapier nicht innerhalb eines bestimmten Zeitraums verkauft werden, ist es eventuell schwieriger, einen angemessenen Preis zu erzielen. Es besteht dann die Gefahr, dass die angesetzte Bewertung bei einem Verkauf nicht realisiert werden kann. Der Euro High Yield Bond Fund ist deshalb möglicherweise nicht in der Lage, das betreffende Wertpapier ohne weiteres zu verkaufen.
- Hochzinsanleihen (High Yields) gelten als hoch riskante Anlagen, mit denen Ertrags- und Kapitalverluste für den Fonds einhergehen können. Der Marktwert von Hochzinsanleihen ist im Allgemeinen Schwankungen unterworfen, zudem sind sie weniger liquide als Wertpapiere bester Bonität. Anlagen in Hochzinsanleihen sind anfälliger für erhöhte Kursschwankungen infolge von Zinsänderungen und einer sich verschlechternden Konjunkturlage und bergen ein höheres Verlustrisiko als Folge eines Zahlungsausfalls oder rückläufiger Kreditqualität. Zudem ist bei ihnen die Wahrscheinlichkeit größer, dass nachteilige unternehmensspezifische Ereignisse es dem Emittenten unmöglich machen, bei Fälligkeit seinen Zins- und Tilgungspflichten nachzukommen. Und sollte sich die Wahrnehmung des Hochzinsmarktes deutlich eintrüben, besteht bei Hochzinspapieren ein größeres Risiko für sinkende Kurse und nachlassende Liquidität.
- Der Fonds sollte ausschließlich als eine von mehreren Komponenten eines diversifizierten Anlageportfolios genutzt werden. Anleger sollten den Anteil ihres in diesen Fonds investierten Portfolios sorgfältig prüfen.

Allgemeine Risiken

- Der Wert der Fondsanlage und der Erträge wird nicht garantiert und kann fallen ebenso wie steigen. Es ist möglich, dass Sie weniger zurückbekommen als den ursprünglich eingesetzten Betrag.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Aussagen über die Zukunft.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website unter www.janus Henderson.com

EURO HIGH YIELD BOND FUND X3 EUR

(Fortsetzung)

Janus Henderson
INVESTORS

Wichtige Informationen

† Umfassende Informationen zur Performance-Gebühr und wann sie fällig wird enthält der Fondsprospekt. ‡ Die jährlichen Managementgebühren werden zu 100% aus dem Fondsvermögen bestritten. * Die Renditen verstehen sich nach Abzug von Gebühren mit Ausnahme der Renditen von Rentenfonds, die vor Abzug von Gebühren angegeben sind. Die Ausschüttungsrendite gibt die in den kommenden zwölf Monaten erwarteten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Anteilspreises des Fonds zum angegebenen Zeitpunkt an. Die Ausschüttungsrendite basiert auf einer Momentaufnahme des Portfolios an diesem Tag. Sie beinhaltet keine Vorabgebühren, und Anleger können mit Blick auf die Ausschüttungen einer Steuerpflicht unterliegen. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Der Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger SICAV, die von Henderson Management SA verwaltet wird. Ein Antrag auf Zeichnung von Anteilen erfolgt ausschließlich basierend auf den Informationen im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller maßgeblichen begleitenden Dokumente), der Angaben zu den Anlagebeschränkungen enthält. Dieses Material wurde zu Werbezwecken erstellt und ist lediglich als Zusammenfassung gedacht. Potenzielle Anleger müssen vor einer Anlage den Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen lesen. Die Informationen zum Fonds werden ausschließlich unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie für nicht in den USA ansässige Kunden bestimmt sind. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Henderson Global Investors Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnr. 906355) (in England und Wales gegründet und eingetragen mit Geschäftssitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, und von der Financial Conduct Authority zugelassen und beaufsichtigt) Investmentprodukte und -dienstleistungen anbietet. Der Inhalt dieses Materials ist an keiner Stelle als Beratung gedacht und sollte auch nicht als solche verstanden werden. Diese Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Abzüge für Gebühren und Kosten werden nicht gleichmäßig über die gesamte Anlagedauer verteilt, sondern können überproportional bei Zeichnung der Anteile erhoben werden. Falls Sie Ihre Anlage innerhalb von 90 Kalendertagen nach Anteilszeichnung beenden, wird Ihnen unter Umständen wie im Verkaufsprospekt beschrieben eine Handelsgebühr in Rechnung gestellt. Dies kann sich auf den Betrag, den Sie erhalten, auswirken, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl erheblich fallen als auch steigen. Einige Teilfonds können infolge der Zusammensetzung ihrer Portfolios erhöhten Schwankungen ausgesetzt sein. Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich im Zuge einer Änderung dieser Situation bzw. der Gesetze ändern. Bei einer Anlage über einen Drittanbieter empfehlen wir, sich bei diesem direkt über Einzelheiten wie Gebühren, Performance und Geschäftsbedingungen zu erkundigen, da diese je nach Drittanbieter erheblich voneinander abweichen können. Der Fonds ist zum Zweck der Verkaufsförderung im Vereinigten Königreich als Organismus zur gemeinsamen Anlage anerkannt. Potenzielle Anleger aus dem Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass alle – oder die meisten – der durch das Aufsichtssystem des Vereinigten Königreichs gewährten Schutzmaßnahmen auf eine Anlage in den Fonds keine Anwendung finden und dass keine Entschädigung im Rahmen des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme gewährt wird. Der Fonds ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in den Niederlanden bei der Finanzmarktbehörde und in Spanien bei der CNMV unter der Nummer 353 eingetragen. Eine Liste der Vertriebsstellen ist unter www.cnmv.es verfügbar. Exemplare des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Satzung und des Jahres- bzw. Halbjahresberichts des Fonds können auf Anfrage kostenlos bei den lokalen Niederlassungen von Janus Henderson Investors Limited an folgenden Adressen angefordert werden: für Anleger aus dem Vereinigten Königreich und aus Skandinavien in 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE; für Anleger aus Italien in Via Agnello 8, 20121, Mailand, Italien; für Anleger aus den Niederlanden in Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Niederlande, bei der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, als Zahlstelle in Österreich; bei der BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris, als Zahlstelle in Frankreich; bei Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, als Informationsstelle in Deutschland; der Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Brüssel, als Finanzdienstleister in Belgien; der Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas, 28109 Madrid, als Repräsentant in Spanien; oder der BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, als Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, eine Tochtergesellschaft des Joint Ventures der Holdinggesellschaft im Vereinigten Königreich, der RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong, Tel: +852 2978 5656, ist der Repräsentant des Fonds in Hongkong. Die RaboDirect Ireland ist der Fazilitätsagent in Irland. © 2017, Janus Henderson Investors. Unter dem Namen Janus Henderson Investors firmieren HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl und Janus International Holding LLC.