

# Pan European Absolute Return Fund I2 HGBP

## Fonds-Fakten auf einen Blick per 30. September 2021

**Fondstyp**  
SICAV nach Luxemburger Recht

**Auflegungsdatum**  
1. Dezember 2006

**Fondswährung**  
EUR

**Fondsvolumen (EUR)**  
394,94Mio

**Index**  
Euro Short Term Rate (€STR)

**Morningstar Sektor**  
Europe OE Alt - Long/Short Equity - Europe

**Fondsmanager**  
Robert Schramm-Fuchs  
John Bennett

**Auflegungsdatum der Anteilklasse**  
18. Juni 2014

**Mindestanlage (GBP)**  
600.000

**NAV (GBP)**  
13,69

**Historische Rendite\***  
0,00%

**Maximaler Ausgabeaufschlag**  
5,00%

**Jährliche Managementgebühr AMC**  
1,00% pa

**Laufende Gebühren inkl. AMC**  
1,00%

**Performancegebühr†**  
20% der Mehrrendite der Anteilklasse gegenüber dem Sterling Overnight Index Average, vorbehaltlich eines Hochststands (High Water Mark)

**Codes**  
ISIN: LU0506198000  
Sedol: B44Y8G7  
Bloomberg: HEPEI2G LX  
Valor: 11268610  
WKN: A1CZPG

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, eine positive (absolute) Rendite unabhängig von den Marktbedingungen über einen beliebigen Zeitraum von zwölf Monaten zu erwirtschaften. Eine positive Rendite kann über diesen oder einen anderen Zeitraum nicht garantiert werden und der Fonds kann insbesondere kurzfristig Phasen negativer Renditen erleben. Infolgedessen ist Ihr Kapital Risiken ausgesetzt.

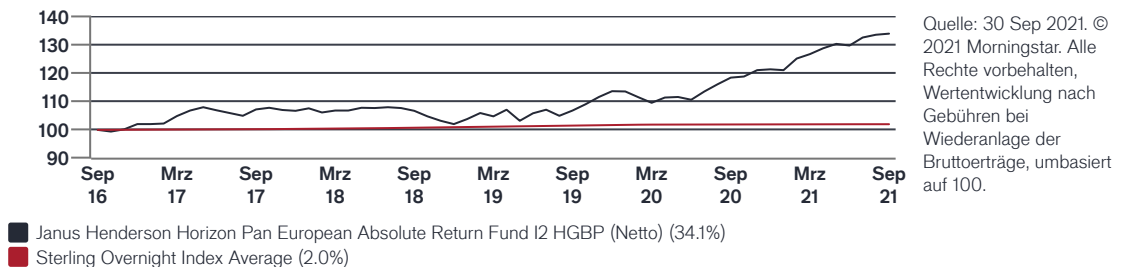
Performanceziel: Outperformance gegenüber der Euro Short Term Rate (€STR) nach Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von drei Jahren. Der Fonds investiert in Aktien und setzt in großem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente) ein, um sowohl „Long“- als auch „Short“-Positionen in Unternehmen einzugehen, die nach Ansicht des Anlageverwalters entweder im Wert steigen (Long-Positionen) oder fallen (Short-Positionen) werden, so dass der Fonds von beiden Szenarien profitieren kann. Der Fonds hält einen erheblichen Teil seines Vermögens in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten, als Folge der Derivatpositionen und für den Fall, dass der Anlageverwalter eine defensive Haltung einnehmen möchte. Umgekehrt kann der Fonds auch „Hebelung“ einsetzen (d. h. der Fonds kann einen höheren Betrag als seinen tatsächlichen Wert anlegen), wenn der Anlageverwalter größeres Vertrauen bezüglich der vorhandenen Chancen hat. In der Regel erfolgen mindestens zwei Drittel des Engagements in Long- und Short-Positionen (insgesamt) in Unternehmen jeglicher Größe und Branche in Europa (einschließlich des Vereinigten Königreichs). Die Unternehmen können in dieser Region ansässig sein oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Saldo des Long- und Short-Engagements kann bei Unternehmen außerhalb dieser Region liegen. Der Fonds wird aktiv und unter Bezugnahme auf die Euro Short Term Rate (€STR) verwaltet. Diese stellt die Grundlage für das Performanceziel des Fonds und gegebenenfalls für die Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren dar. Bei wahrungsgesicherten Anteilsklassen wird der der jeweiligen Anteilsklassenwahrung entsprechende Zinssatz als Grundlage für den Performancevergleich und für die Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren verwendet. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen und ist nicht durch einen Referenzwert eingeschränkt.

### Zusätzliche Information

Zum 1. Juli 2021 wurde die Benchmark des Fonds auf den Euro Short Term Rate (€STR) geändert, das Anlageziel und das Performanceziel haben sich geändert. Die Wertentwicklung vor dem 1. Juli 2021 wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr existieren. Der Fonds ist ein SICAV-Fonds nach Luxemburger Recht und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzdienstleistungsaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Lauten die Wertpapiere im Portfolio und die Anteilklasse auf eine andere Währung als Ihre Heimwahrung, sind Sie dadurch einem Währungsrisiko ausgesetzt. Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) erhältlich.

### Kumulierte Performance in (GBP)

Wertentwicklung in %, 30 Sep 2016 bis 30 Sep 2021.



Wertentwicklung %	I2 (Netto)	Index
1 Monat	0.3	0.0
Seit 1.1.	10.4	0.1
1 Jahr	13.1	0.1
3 Jahre (annualisiert)	7.9	0.4
5 Jahre (annualisiert)	6.0	0.4
10 Jahre (annualisiert)	-	-
Seit Auflegung 18 Jun 2014 (annualisiert)	4.4	0.4

12-Monats-Performance in %	I2 (Netto)	Index
30 Sep 2020 bis 30 Sep 2021	13.1	0.1
30 Sep 2019 bis 30 Sep 2020	10.9	0.4
30 Sep 2018 bis 30 Sep 2019	0.1	0.7
30 Sep 2017 bis 30 Sep 2018	-0.5	0.5
30 Sep 2016 bis 30 Sep 2017	7.2	0.2

Quelle: Stand: 30 Sep 2021. © 2021 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten, Wertentwicklung bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Die Angaben zur Wertentwicklung können sich ändern, wenn die Höhe der Dividenden erst nach Quartalsende bekannt gegeben wird.

Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren externe Datenquellen sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Es können weitere Gebühren anfallen. In den Performance-Angaben nicht berücksichtigt ist der Ausgabeaufschlag. Zudem erhebt Janus Henderson derzeit keine Rucknahmegebuhren. Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson. Bei Angabe von Quartilen bedeutet 1. Quartil, dass die Anteilklasse zu den besten 25% ihrer Vergleichsgruppe gehört.

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurück.**

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

# Pan European Absolute Return Fund I2 HGBP

(Fortsetzung)

Top-10-Positionen	(%)	Top 10 countries (%)	Brutto	Netto	Top 10 sectors (%)	Brutto	Netto (%)
Danone	3.5	Deutschland	32.7	1.2	Index-Derivate	27.0	-5.8
Terna - Rete Elettrica Nazionale	3.3	Index-Derivate	27.0	-5.8	Industrie	23.5	-2.8
HUGO BOSS	3.2	Großbritannien	17.9	10.9	Nicht-Basiskonsumgüter	20.6	13.5
Erste Group Bank	3.2	Frankreich	14.8	6.9	Basiskonsumgüter	16.8	6.0
Lonza Group	2.9	Schweiz	9.1	4.5	IT	16.2	-6.3
Pandora	2.7	Niederlande	7.3	-5.4	Finanzwesen	14.9	13.6
KBC Group	2.7	Dänemark	6.8	6.8	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9.2	-1.3
RELX	2.5	Italien	5.7	5.7	Versorgungsbetriebe	8.6	8.6
FinecoBank Banca Fineco	2.4	Finnland	4.7	4.7	Gesundheitswesen	5.1	5.1
JD Sports Fashion	2.4	Schweden	4.6	-2.4	Energie	3.2	3.2
<b>Anzahl der Positionen</b>	<b>82</b>				<b>Fonds - Gesamtengagement</b>	<b>147.0</b>	<b>33.2</b>

## Mit diesem Fonds verbundene Risiken

- 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.
- Aktien können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen.
- Wenn ein Fonds ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region hat, trägt er ein höheres Risiko als ein Fonds, der breiter diversifiziert ist.
- 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.
- 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.
- 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.
- Der Fonds weist ein hohes Maß an Kauf- und Verkaufsaktivitäten auf, sodass höhere Transaktionskosten entstehen als bei einem Fonds, der weniger häufig handelt. Diese Transaktionskosten fallen zusätzlich zu den laufenden Kosten des Fonds an.

## Allgemeine Risiken

- Die Wertentwicklung der Vergangenheit erlaubt keine Aussagen über die Zukunft.
- Der Wert einer Anlage und die Einkünfte aus ihr können steigen, aber auch fallen, und die Rückzahlung des von Ihnen eingesetzten Kapitals kann nicht garantiert werden.
- Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com)

# Pan European Absolute Return Fund I2 HGBP

(Fortsetzung)

Janus Henderson  
INVESTORS

## Wichtige Informationen

**Die diesem Finanzprodukt (bezeichnet als „der Fonds“) zugrundeliegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für in umweltbezogener Hinsicht nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Zwar ist die Analyse von ESG-Faktoren integraler Bestandteil der Investmentprodukte des Anlagemanagers, doch optimiert der Anlagemanager bei der Verwaltung des Fonds nicht die Ausrichtung des Portfolios im Hinblick auf Nachhaltigkeitsrisiken als separates und eigenständiges Ziel. Er legt auch nicht die Auswirkungen von ESG-Faktoren auf die Rendite des Fonds präzise dar. Der Anlageverwalter beachtet die negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht, wie in der Offenlegungsverordnung in Bezug auf den Fonds dargelegt ist, da dieser nicht gemäß Artikel 9 oder Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert ist.** Die angegebenen laufenden Kosten entsprechen den Angaben im zuletzt veröffentlichten Bericht und Abschluss. † Umfassende Informationen zur Performance-Gebühr und wann sie fällig wird enthält der Fondsprospekt. \* Die Renditen verstehen sich nach Abzug von Gebühren mit Ausnahme der Renditen von Rentenfonds, die vor Abzug von Gebühren angegeben sind. Die historische Rendite entspricht den in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Anteilspreises des Fonds zum angegebenen Zeitpunkt. Sie beinhaltet keine Vorabgebühren, und Anleger können mit Blick auf die Ausschüttungen einer Steuerpflicht unterliegen. Der für die abgesicherten Anteilsklassen geeignete Index ist die abgesicherte Version der beauftragten Benchmark. Angegeben ist ausschließlich die Rendite der Anteilklasse, da wir derzeit diesen Index nicht abonniert haben. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben.

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. 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](http://www.cnmv.es) verfügbar. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Der Janus Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger SICAV, die von Henderson Management SA verwaltet wird. Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Capital International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Henderson Global Investors Limited (Registrierungsnummer 906355), Henderson Investment Funds Limited (Registrierungsnummer 2678531), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnummer 2606646) (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Henderson Management S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos erhältlich bei 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 BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited ist der Fazilitätsagent in Irland. Die Übersicht über Anlegerrecht ist in Deutsch verfügbar unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german>. Henderson Management SA kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

Janus Henderson, Janus, Henderson, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared and Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.