

PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

Catégorie A1 EUR ISIN: LU1611731263
Devise du Fonds : EUR Devise de la Catégorie d'Actions : EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Un compartiment de Janus Henderson Horizon Fund, une SICAV luxembourgeoise gérée par Henderson Management S.A.

Objectif et politique d'investissement

Objectif

Le Fonds vise à fournir une croissance du capital sur le long terme.
Objectif de performance : Surperformer l'indice EMIX Smaller European Companies Index, après déduction des charges, sur une période quelconque de cinq ans.

Politique d'investissement

Le Fonds investit au moins 75 % de ses actifs dans des actions (titres de participation) et des titres assimilés de petites sociétés, de tous secteurs, sises dans l'EEE ou au Royaume-Uni s'il ne fait pas partie de l'EEE. Les sociétés auront leur siège social dans l'EEE ou au Royaume-Uni s'il ne fait pas partie de l'EEE.

Le Fonds peut également investir dans d'autres actifs, y compris des sociétés de toutes tailles et de toutes régions, des liquidités et des instruments du marché monétaire.

Le gestionnaire d'investissement peut avoir recours à des dérivés (instruments financiers complexes) pour réduire le risque ou pour gérer le Fonds plus efficacement.

Le Fonds est géré de façon active en se référant à l'indice EMIX Smaller European Companies Index, qui est largement représentatif des sociétés dans lesquelles celui-ci est susceptible d'investir, dans la mesure où cet indice constitue la base de l'objectif de performance du Fonds et le niveau au-dessus duquel des commissions de performance peuvent être imputées (le cas échéant). Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de choisir des investissements pour le Fonds ayant des pondérations différentes de celles de l'indice ou n'étant pas présents dans l'indice, mais le Fonds peut occasionnellement détenir des investissements similaires à ceux de l'indice.

Stratégie

Le gestionnaire d'investissement se focalise sur les réunions et les appels avec la société de gestion, ainsi que sur l'utilisation de filtres quantitatifs, pour identifier de potentielles sociétés pour un investissement. L'accent est mis sur la robustesse du modèle commercial d'une société, l'analyse de ce qui constitue les éléments moteurs de l'activité, de ce qu'est son avantage concurrentiel, et la durabilité des rendements. Le Fonds gère un portefeuille bien diversifié de sociétés qui figurent généralement parmi les 25 % les plus petites sur leur marché respectif. La liquidité de la société (le degré auquel les actions peuvent être rapidement achetées ou vendues sur le marché à un prix reflétant sa valeur intrinsèque) est importante afin de déterminer s'il convient d'investir pour le Fonds et dans quelle proportion.

Politique de distribution Cette catégorie d'actions distribue des revenus après déduction des charges.

Fréquence de distribution Annuelle.

Recommandation Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Ce Fonds est créé dans l'unique but d'être un composant parmi d'autres dans un portefeuille d'investissement diversifié. Les investisseurs sont priés de réfléchir attentivement à la proportion de leur portefeuille investie dans ce Fonds.

Vous pouvez acheter, vendre ou échanger des actions du Fonds lors de n'importe quel jour de négociation, tel que défini dans le Prospectus de la Société.

Pour une explication de certains des termes utilisés dans le présent document, veuillez consulter le glossaire proposé sur notre site Internet www.janushenderson.com.

Profil de risque et de rendement



La valeur d'un investissement et son revenu peuvent augmenter ou diminuer. Lorsque vous cédez vos parts, elles peuvent valoir moins que ce que vous avez payé pour les acquérir.

La note de risque/rendement ci-dessus se fonde sur la volatilité à moyen terme. À l'avenir, la volatilité réelle du Fonds est susceptible d'augmenter ou de baisser ; le niveau de risque/rendement évoluera en conséquence.

La catégorie d'actions est évaluée à 6 sur 7. Les catégories d'actions plus élevées ont enregistré des fluctuations plus importantes et/ou plus fréquentes du cours de leur valeur liquidative lors des cinq dernières années par rapport aux catégories moins élevées. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'absence de risque.

Les données historiques, telles que celles utilisées dans le calcul du SRRI, peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La note ne reflète pas les effets éventuels d'une perturbation du marché ou d'un événement important et imprévisible. Dans des conditions de marché normales, les risques suivants peuvent s'appliquer :

Actions Les actions peuvent perdre rapidement de la valeur et impliquent généralement des niveaux de risques plus élevés que les obligations ou les instruments du marché monétaire. La valeur de votre placement peut par conséquent chuter.

Sociétés à faible capitalisation Les actions des sociétés petites et moyennes peuvent être plus volatiles que celles des grandes sociétés, et il peut parfois s'avérer difficile de valoriser ou de vendre des actions au prix ou dans le délai souhaités, ce qui augmente le risque de pertes.

Pays ou région Un Fonds fortement exposé à une région géographique ou à un pays donné implique des risques plus importants qu'un Fonds plus largement diversifié.

Instruments dérivés Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles.

Taux de change Si le Fonds détient des actifs dans des devises autres que la devise de référence du Fonds ou si vous investissez dans une catégorie d'actions/de parts d'une devise différente de celle du Fonds (sauf si elle est «couverte»), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change.

Coûts de transaction (charges supérieures) Le Fonds peut encourir un niveau supérieur de coûts de transaction consécutivement à un investissement sur des marchés négociés moins activement ou moins développés par rapport à un fonds qui investit sur des marchés plus actifs / plus développés.

Risque de contrepartie et Risque opérationnel Le Fonds peut perdre de l'argent si une contrepartie avec laquelle le Fonds négocie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus de la Société.

Frais

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de gestion et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

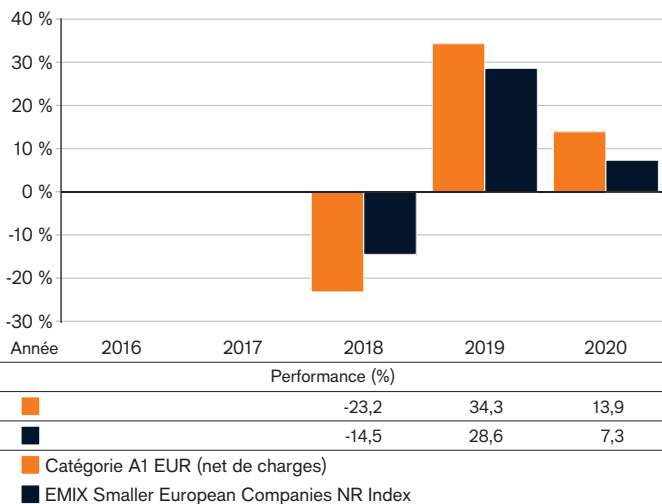
Si vous investissez par le biais d'un fournisseur tiers, il vous est recommandé de les consulter directement car les frais, performances et conditions générales peuvent différer de façon significative par rapport à ce qui est indiqué dans le présent document.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement*	
Frais d'entrée	5,00%
Frais de sortie	0,00%**

* Les frais affichés correspondent à des maxima ; vous pouvez dans certains cas payer moins.

** Sous réserve de frais pouvant aller jusqu'à 1,00% lorsque le Gestionnaire soupçonne des opérations excessives de la part d'un investisseur (et plus particulièrement pour les souscriptions détenues pendant moins de 90 jours).

Performances passées



Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, succursale de Luxembourg.

Pour plus d'informations : ce document peut ne pas contenir toutes les informations dont vous avez besoin.

Pour obtenir le dernier cours publié des actions du Fonds ou toute autre information le concernant, ou pour obtenir le prospectus de la Société, son rapport annuel ou semestriel, veuillez consulter le site www.janushenderson.com. Les documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous pouvez également contacter le siège social du Fonds au 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ou votre représentant local.

Imposition : les investisseurs observeront que la législation fiscale applicable au Fonds peut avoir une incidence sur la situation fiscale de leur investissement personnel dans le Fonds.

Si vous avez la moindre question concernant votre régime fiscal, le caractère adapté de cet investissement ou tout autre sujet, veuillez contacter votre conseiller en investissement.

Avertissements : La responsabilité de Henderson Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la Société.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants 1,90%

Le montant des frais courants se fonde sur les frais réels annualisés de la période actuelle, se terminant au 30 juin 2020. Ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.

Les chiffres des frais courants ne tiennent pas compte des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Fonds acquitte des frais d'entrée lorsqu'il achète des actions ou des parts d'un autre fonds.

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance 10,00%*

*10% de tout rendement généré par le Fonds, sous réserve d'un High Water Mark, supérieur à celui du «EMIX Smaller European Companies Index». Le montant effectivement prélevé pour l'exercice précédent du Fonds, arrêté au 30 juin 2020, s'élevait à 0,00%.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Prospectus de la Société.

Les performances passées sont calculées en EUR.

Le Fonds a été lancé en août 1993 et la catégorie d'actions en juin 2017. Les performances passées indiquées dans le tableau tiennent compte de tous les frais à l'exclusion des frais exceptionnels.

Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Le Fonds ne vise pas à répliquer la performance de l'indice.

Les actifs de chaque compartiment sont comptabilisés séparément, ce qui signifie que chaque compartiment est isolé des pertes ou réclamations associées aux autres.

Pour plus d'informations sur les transactions, l'échange pour d'autres catégories d'actions de ce Fonds ou les autres Fonds de cette SICAV, consultez le site www.janushenderson.com ou le prospectus de la Société.

Les détails de la mise à jour de la politique de rémunération, y compris, mais sans s'y limiter, une description des modes de calcul des rémunérations et des avantages, l'identité des personnes en charge de l'attribution des rémunérations et des avantages et la composition du Comité des rémunérations, sont disponibles à l'adresse www.janushenderson.com. Une version papier de la politique de rémunération est à votre disposition au siège social.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Henderson Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 6 avril 2021.