Janus Henderson
INVESTORS

PAN EUROPEAN SMALL AND MID-CAP FUND

Ausgewogenes Portfolio, das auf attraktiv bewertete Titel mit hohem Wachstumspotenzial abzielt

Der Fonds investiert nach dem Bottom-up-Ansatz in ausgewählte Aktien. Dabei versucht er Trends zu identifizieren, die eine konstante Wertentwicklung begünstigen und investiert nach Möglichkeit in erstklassige Unternehmen aus Europa (einschließlich Großbritannien) mit starker Wettbewerbsposition und langfristigem Potenzial.

Was für den Fonds spricht



Bewertungsbewusster Ansatz mit variablem Anlagestil

Die Portfoliomanager kaufen nur angemessen bewertete Wachstumstitel. Sie legen sich nicht auf einen Anlagestil fest, und verändern den Anlageschwerpunkt des Portfolios auf Growth oder Value, je nachdem, wo sich die besten Gelegenheiten bieten.



Das Universum der Small- und Mid-Cap-Aktien umfasst viele ESG-Profiteure

Nach Einschätzung des Teams profitieren die mit Blick auf ESG und Nachhaltigkeit erfolgreichen Akteure im Laufe der Zeit von einem Bewertungsaufschlag.



Bereit, gegen den Strom zu schwimmen

Ein größeres Anlageuniversum bietet mehr Möglichkeiten, fehlbewertete Aktien von reifen Unternehmen und Turnaround-Unternehmen zu finden.

Proaktive Ideengenerierung und tiefe Unternehmenseinblicke

Die Portfoliomanager verfügen über umfangreiche Erfahrung mit der Anlage in kleine europäische Unternehmen. Das verschafft ihnen einen Vorteil, wenn sie sich mit den Unternehmensleitungen treffen und die Stärke ihres Geschäftsmodells einschätzen.

Researchbasierte Strategie	Die Titelauswahl nach dem Bottom-up-Ansatz basiert auf Treffen mit Unternehmen, Markteinblicken und umfangreichem internen Research
Unternehmenseinblicke	Das Portfoliomanagement hält es für möglich, durch enge Kontakte zu Unternehmen und deren Geschäftsführung Einblicke zu gewinnen, insbesondere im wenig abgedeckten Bereich der Small-Caps.
Prozess für den gesamten Zyklus	Indem die speziellen Merkmale von Unternehmen in unterschiedlichen Phasen des Geschäftszyklus erfasst werden, kann für Anleger ein attraktives Gleichgewicht aus Value and Growth hergestellt werden.

Anmerkung: Es ist nicht garantiert, dass die genannten Ziele erreicht werden.

Marketing-Kommunikation | Nur für professionelle und qualifizierte Anleger | Nicht zur Weitergabe bestimmt

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage sowie die daraus erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und es ist möglich, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Fondsangaben

Rechtsform	SICAV
SFDR-Kategorisierung	Artikel 8
Auflegungsdatum	29. September 2000*
Benchmark	MSCI Europe Small Cap Index
Morningstar-Sektor	Europe Small-Cap Equity
Anzahl Positionen	60-100
Positionsgröße	bis zu 5 %
Marktkapitalisierungen	800 Mio. € bis 11 Mrd. €
Basiswährung	EUR

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

Wir weisen darauf hin, dass alle Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, ein Währungsrisiko für potenzielle Anleger darstellen. Die Kosten und Erträge können aufgrund von Währungs-und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Bitte beachten Sie, dass die angegebenen Spannen den Anlageprozess und -stil der Portfoliomanager zum Zeitpunkt der Veröffentlichung widerspiegeln. Es handelt sich möglicherweise nicht um fest vorgegebene Grenzwerte, und sie können sich ohne Vorankündigung ändern. Den allgemeinen Handlungsrahmen für die Strategie entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Eine Liste der verfügbaren Anteilsklassen erhalten Sie bei Ihrem lokalen Vertriebskontakt.

Rolle innerhalb eines diversifizierten Portfolios

Portfolio-Positionierung	 **Traditionelle Aktien** Europäische Small- & MidCaps
Portfolio-Implementierung	▪ Ergänzung traditioneller Aktienstrategien
Was dies den Anlegern bietet	▪ Langfristiges Kapitalwachstum ▪ Erfahrenes Team

*Seit dem 25. Februar 2022 haben sich der Name, die Benchmark und die Anlagestrategie des Fonds geändert.

Fondsmanager



Ollie Beckett
- Seit 2011 Portfoliomanager
- Branchenerfahrung seit 1995



Rory Stokes, CFA
- Seit 2015 Portfoliomanager
- Branchenerfahrung seit 2001



Julia Scheufler, CFA
- Seit 2024 Portfoliomanager
- Branchenerfahrung seit 2009

Zusätzliche Fondsinformationen

Anlageziel und -politik

Der Fonds strebt eine langfristige Rendite (über 5 Jahre oder länger) aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen an. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile (Aktien) und aktienähnliche Wertpapiere von kleinen und mittleren Unternehmen jeglicher Branche in Europa (einschließlich des Vereinigten Königreichs). Die Unternehmen haben ihren eingetragenen Sitz in dieser Region oder üben dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (direkt oder über Tochtergesellschaften) aus. Der Fonds wird in kleine und mittlere Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung investieren, die generell im Bereich der unteren 50 % des paneuropäischen Marktes liegt. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, darunter Unternehmen jeglicher Größe in beliebigen Regionen, sowie Bankeinlagen und Geldmarktinstrumente. Der Anlagemanager kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI Europe Small Cap Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, und daher einen nützlichen Vergleichsindex für die Beurteilung der Wertentwicklung des Fonds darstellt. Der Anlagemanager kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen. Der Anlagemanager konzentriert sich auf Besprechungen und Treffen mit den Unternehmensleitungen sowie auf den Einsatz quantitativer Filter, um Unternehmen für potenzielle Anlagen zu identifizieren. Der Schwerpunkt liegt auf der Stabilität des Geschäftsmodells eines Unternehmens, einer Analyse der Antriebsfaktoren für das Geschäft, seiner Wettbewerbsvorteile und der Nachhaltigkeit der Renditen. Der Fonds unterhält ein gut diversifiziertes Portfolio von kleineren Unternehmen, wird aber auch einige als mittelgroß angesehene Unternehmen halten. Die Liquidität des Unternehmens (die Möglichkeit, die Aktien schnell am Markt zu einem Kurs, der ihren inneren Wert widerspiegelt, zu kaufen bzw. zu verkaufen) ist wichtig für die Entscheidung, ob und in welchem Umfang der Fonds eine Anlage tätigt.

Fondsspezifische Risiken

Aktien/Anteile 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. Aktien kleiner und mittelgroßer Unternehmen können volatiler sein als Aktien größerer Unternehmen und bisweilen kann es schwierig sein, Aktien zu bewerten oder zu gewünschten Zeitpunkten und Preisen zu verkaufen, was das Verlustrisiko erhöht. 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 das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt 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. 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. 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 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 UNTER JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Wichtige Hinweise:

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

Sämtliche Daten stammen von Janus Henderson Investors (Stand: 30. Juni 2025), sofern nicht anders angegeben.

Dieses Dokument ist ausschließlich für Fachleute bestimmt und darf nicht öffentlich verbreitet werden. Investmentanträge werden ausschließlich auf der Grundlage der im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller relevanten Zusatzdokumente) enthaltenen Informationen gestellt; der Verkaufsprospekt enthält Anlagebeschränkungen. Das vorliegende Dokument bietet lediglich eine zusammenfassende Darstellung. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Verkaufsprospekt und die Wesentlichen informationen sind bei Janus Henderson Investors UK Limited (als Investmentmanager und Vertriebsstelle) erhältlich. Der Inhalt dieses Dokuments ist nicht als Beratung gedacht und darf auch nicht in diesem Sinne verstanden werden. Das Dokument stellt keine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Verkauf irgendeiner Anlage dar. Es ist nicht Bestandteil eines Vertrags über die Zeichnung oder den Verkauf irgendeiner Anlage. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Die Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die Provisionen und Gebühren, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen. Der Wert einer Anlage und die Einkünfte aus ihr können steigen oder fallen. Es kann daher sein, dass Sie nicht die gesamte investierte Summe zurückerhalten. Die Besteuerung und eventuelle Steuervorteile sind von den persönlichen Umständen des Anlegers abhängig und können sich ändern, wenn sich diese Umstände oder die gesetzlichen Rahmenbedingungen ändern. Falls die Anlage über einen Dritten erfolgt, empfehlen wir dem Anleger, diesen direkt zu konsultieren, da es bei Gebühren, Wertentwicklung und Konditionen zu erheblichen Unterschieden kommen kann. Der Fonds ist als anerkanntes System für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („Collective Investment Scheme") zur Werbung in Großbritannien berechtigt. Potenzielle Anleger in Großbritannien werden darauf hingewiesen, dass der durch das britische Aufsichtssystem gewährte Schutz keine oder nur beschränkte Anwendung auf Anlagen in dem Fonds findet und dass Entschädigungen im Rahmen des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme nicht möglich sind. TTelefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Wir weisen darauf hin, dass Isle-of-Man-Anleger in Bezug auf Janus Henderson Fund nicht unter den Schutz der gesetzlichen Entschädigungsregelungen fallen. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com.

Der Janus Henderson Fund (der „Fonds") ist eine luxemburgische SICAV, die am 26. September 2000 gegründet wurde und von Janus Henderson Investors Europe S.A. verwaltet wird. In Europa von Janus Henderson Investors herausgegeben. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem die Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Reg.-Nr. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Reg.-Nr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Reg.-Nr. 2678531), (jeweils eingetragen in England und Wales unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority), Tabula Investment Management Limited (eingetragene Nr. 11286661 im 10 Norwich Street, London, Vereinigtes Königreich, EC4A 1BD und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Reg.-Nr. B22848, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier) geliefert werden. Exemplare des Fondsprospekts, des Basisinformationsblatts, der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in englischer Sprache und bei Bedarf auch in anderen Landessprachen unter www.janushenderson.com erhältlich. Diese Unterlagen sind auch kostenlos am Sitz der Gesellschaft in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg. Sie sind auch kostenlos bei den lokalen Fazilitätsstellen und beim Repräsentanten in der Schweiz sowie bei der Zahlstelle erhältlich. Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA"), 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, ist Fazilitätsstelle in Österreich, Belgien, Deutschland, Irland, Malta, Portugal, Schweden und Liechtenstein. JHIESA ist auch Zahlstelle für Frankreich (Untertransferstelle ist CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburg, ist Fazilitätsstelle in Dänemark, Finnland, Island, den Niederlanden und Norwegen. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch und Banca Sella Holding S.p.A. sind die Untertransferstellen für Italien. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spanien, ist die Fazilitätsstelle in Spanien. Der Prospekt, die wesentlichen Informationen, die Statuten, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Liste aller Käufe und Verkäufe für das Konto können kostenlos beim Schweizer Vertreter bezogen werden. Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genf. In Bezug auf die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die Übersicht über Anlegerrechte ist in Englisch verfügbar unter https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Organismus für gemeinsame Anlagen nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

Janus Henderson ist eine Marke der Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.