

HORIZON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

Ausgewogenes Portfolio, das nach attraktiv bewerteten Titeln mit hohem Wachstumspotenzial Ausschau hält

Der Fonds verfolgt eine Long-Only-Strategie und investiert nach dem Bottom-up-Ansatz in ausgewählte Titel. Dabei versucht er Trends zu identifizieren, die eine konstante Wertentwicklung fördern und investiert nach Möglichkeit in Unternehmen mit starker Wettbewerbsposition und langfristigem Potenzial. Der Fonds legt in erster Linie in Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) an, die nachhaltige Renditen erzielen.

Was für den Fonds spricht



Bewertungsbewusster Ansatz mit gemischtem 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.



Im Small-Cap-Anlageuniversum gibt es zahlreiche Unternehmen mit ESG-Fokus

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



Bereitschaft, einen konträren Standpunkt einzunehmen

Ein größeres Anlageuniversum bietet mehr Möglichkeiten, falsch bewertete Aktien in etablierten 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

Die Portfoliomanager halten es für möglich, durch engen Kontakt mit Unternehmen und ihren Managementteams Einblicke in das vernachlässigte Nebenwerteuniversum zu erhalten

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.

Fondsmanager



Ollie Beckett

- Seit 2012
Portfoliomanager
- Branchenerfahrung seit
1995



Rory Stokes, CFA

- Seit 2015
Portfoliomanager
- Branchenerfahrung
seit 2001

Fondsangaben

Rechtsform	SICAV
SFDR-Kategorisierung	Artikel 8
Auflegungsdatum	1. Aug 1993
Fondsvermögen	593,6 Mio. USD (Stand: 31. Dez. 2022)
Benchmark	MSCI Europe Small Cap Index (EUR)
Sektor	Europe Small-Cap Equity
Anzahl Positionen	50 bis 150
Positionsgröße	Bis zu 5%
Marktkapitalisierungen	100 Mio. EUR bis 7 Mrd. EUR
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 Anteilklassen 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 Wechselkurschwankungen 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 Anteilklassen erhalten Sie bei Ihrem lokalen Vertriebskontakt.

Rolle innerhalb eines diversifizierten Portfolios

Portfolio-Positionierung	 Traditionelle Aktien Europäische Nebenwerte
Funktion im Portfolio	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ergänzung traditioneller Aktienstrategien
Anlageziel	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Langfristiges Kapitalwachstum ▪ Erfahrenes Team

Zusätzliche Fondsinformationen

Anlageziel und -politik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen. Performanceziel: Outperformance gegenüber dem MSCI Europe Small Cap Index nach Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren. Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Vermögens in Anteile (Aktien) und aktienähnliche Wertpapiere von kleineren Unternehmen aus beliebigen Branchen im EWR (und im Vereinigten Königreich, falls dieses nicht dem EWR angehört). Die Unternehmen haben ihren eingetragenen Sitz im EWR oder im Vereinigten Königreich, falls dieses nicht dem EWR angehört. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, darunter Unternehmen jeglicher Größe in beliebigen Regionen, sowie Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Anlageverwalter 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, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds und den Schwellenwert darstellt, bei dessen Überschreitung (gegebenenfalls) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren erhoben werden können. Der Anlageverwalter 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 Anlageverwalter 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 Unternehmen, die im Allgemeinen aufgrund ihrer Größe zu den unteren 25 % des jeweils relevanten Marktes gehören. 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. Dem Fonds können durch die Anlage in weniger aktiv gehandelten oder weniger entwickelten Märkten höhere Transaktionskosten entstehen als einem Fonds, der in aktivere/höher entwickelte Märkte investiert. Die laufenden Kosten können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden. 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.

FÜR WEITERE INFORMATIONEN BESUCHEN SIE BITTE
JANUSHENDERSON.COM/DE-DE/

Janus Henderson
— INVESTORS —

Wichtige Informationen

Der 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.

Investmentanträge werden ausschließlich auf der Grundlage der im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller relevanten Zusatzdokumente) enthaltenen Informationen gestellt; der Verkaufsprospekt enthält Anlagebeschränkungen. Dieses Dokument dient zu Werbezwecken und 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. Informationen über den Fonds werden strikt unter der Voraussetzung zur Verfügung gestellt, dass sie für Kunden mit Wohnsitz außerhalb der USA bestimmt sind. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. Der Verkaufsprospekt des Fonds und die Wesentlichen Informationen sind bei Janus Henderson Investors UK Limited (als Investmentmanager und Vertriebsstelle des Fonds) erhältlich. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Der Inhalt dieses Dokuments ist an keiner Stelle als Beratung gedacht und sollte 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, soweit nicht anders angegeben, nicht die Provisionen und Gebühren, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen. Abzüge für Gebühren und Auslagen werden nicht gleichmäßig über die Dauer der Anlage vorgenommen, sondern können überproportional zum Zeitpunkt der Zeichnung erfolgen. Wenn Sie innerhalb von 90 Kalendertagen nach der Zeichnung aus einer Anlage aussteigen, kann eine Gebühr (Trading Fee) in Rechnung gestellt werden, wie im Verkaufsprospekt des Fonds dargelegt. Dies kann sich auf den Betrag auswirken, der Ihnen ausgezahlt wird, sodass Sie vielleicht weniger als die investierte Summe zurückerhalten. Der Wert einer Anlage und die Einkünfte aus ihr können deutlich fallen oder steigen. Einige Teilfonds des Fonds können aufgrund der Zusammensetzung ihres Portfolios höheren Schwankungen unterworfen sein. 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. Der Fonds ist als ausländischer Anlagefonds in den Niederlanden bei der Aufsichtsbehörde für die Finanzmärkte und in Spanien bei der CNMV (unter der Nr. 353) registriert. Eine Liste der Vertriebsstellen finden Sie unter www.cnmv.es.

Der Janus Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine in Luxemburg am 30. Mai 1985 errichtete SICAV, die von Janus Henderson Investors Europe S.A. verwaltet wird. Herausgegeben von Janus Henderson Investors. 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), Henderson Equity Partners Limited (Reg.-Nr. 2606646), (jeweils eingetragen in England und Wales unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Reg.-Nr. B22848, 2 Rue de Bitbourg, L-1273, 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 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxembourg erhältlich. Sie sind auch kostenlos bei den lokalen Zahlstelle und beim Repräsentanten in der Schweiz sowie bei der Zahlstelle erhältlich. Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“), 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, ist Filialitätsstelle in Österreich, Belgien, Deutschland, Irland, Malta, Portugal, Schweden und Liechtenstein. JHIESA ist auch Filialitätsstelle für Frankreich (Untertransferstelle ist CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxembourg, ist Filialitätsstelle in Dänemark, Finnland, Island, den Niederlanden, Norwegen, Polen und Griechenland. 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 Filialitätsstelle in Spanien. Der Auszug aus dem Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden. Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Tel: +41 44 206 16 40, Fax: +41 44 206 16 41, Webseite www.fifs.ch Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, Schweiz. Janus Henderson Investors Hong Kong Limited of Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, Central, Hongkong, ist der Repräsentant in Hongkong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Registrierungs-Nr. 199700782N) mit Hauptsitz in 138 Market Street, #34-03/04 CapitaGreen, Singapur 048946, Singapur (Tel.: 65 6813 1000). 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, Knowledge Shared und Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.