

PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND

Classe X2 EUR ISIN: LU0247697633
Valuta del Fondo: EUR Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine. Rendimento target: Sovraperformare l'Indice MSCI Europe Small Cap, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio in azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società di minori dimensioni di qualsiasi settore, dello SEE o del Regno Unito qualora non faccia più parte dello SEE. Le società in questione avranno sede legale nello SEE o nel Regno Unito, qualora non faccia più parte dello SEE.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società di qualsiasi dimensione, ubicate in qualunque area geografica, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice MSCI Europe Small Cap, che rappresenta largamente le società in cui può investire, dato che questo costituisce la base del rendimento target del Comparto e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia

Il gestore degli investimenti si concentra su incontri e colloqui con la dirigenza delle società, oltre che sull'utilizzo di filtri quantitativi, per individuare le

possibili società in cui investire. Si pone l'accento sulla solidità del modello aziendale di una società, l'analisi delle forze che guidano l'azienda, la determinazione del suo vantaggio competitivo e la sostenibilità dei rendimenti. Il Fondo prevede un portafoglio ben diversificato di società rientranti, in linea generale, nell'ultimo 25% del loro mercato di riferimento in termini di dimensioni. Per decidere se investire e stabilire la quantità della partecipazione del Fondo è importante la liquidità della società (cioè il grado cui è possibile acquistare o vendere rapidamente le azioni sul mercato a un prezzo che ne rifletta il valore intrinseco).

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo. Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno di negoziazione, come illustrato nel Prospetto della Società.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

| | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---------------------------------------|---|---|---|
| Rendimento potenzialmente più basso | | | Rendimento potenzialmente più elevato | | | |
| Rischio più basso | | | Rischio più elevato | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rating di cui sopra si basa sulla volatilità storica della classe di azioni. I dati storici potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. Il rating non è garantito e può cambiare nel tempo.

La classe dell'azione appare alla posizione 6 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del Valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non significa senza rischi.

Altri rischi sostanziali non rilevati dal rating:

Azioni Le Azioni/Quote possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Società di piccole dimensioni Le azioni di società a piccola e media capitalizzazione possono presentare una maggiore volatilità rispetto a quelle di società più ampie e talvolta può essere difficile valutare o vendere tali azioni al momento e al prezzo desiderati, il che aumenta il rischio di perdite.

Paese o regione Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.

Derivati Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.

Tassi di cambio Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni o quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Costi di operazione (spese più elevate) Il Fondo può sostenere un livello di costi di operazione più elevato per effetto dell'investimento su mercati caratterizzati da una minore attività di contrattazione o meno sviluppati rispetto a un fondo che investa su mercati più attivi/sviluppati.

Rischio di controparte e rischio operativo Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale il Fondo effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo.

Liquidità I titoli del Fondo potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere al prezzo e con le tempistiche desiderati, specie in condizioni di mercato estreme con il prezzo delle attività in calo, aumentando il rischio di perdite sull'investimento.

Spese sul capitale Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurre il potenziale di crescita.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

| | |
|-------------------------|---------|
| Spesa di sottoscrizione | 5,00% |
| Spesa di rimborso | 0,00%** |

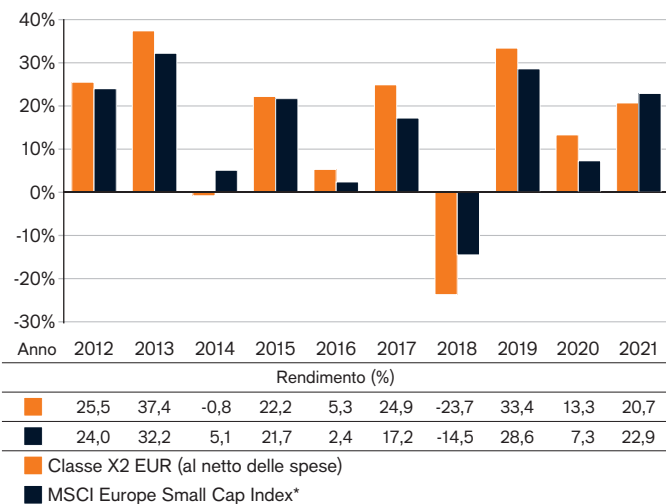
* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

** Soggetto a una variazione massima del 1,00% qualora il Gestore sospetti attività di scambio eccessive da parte di un investitore (nella fattispecie sottoscrizioni detenute per meno di 90 giorni).

Spese prelevate dal Fondo in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 2,49% |
|----------------|-------|

Risultati ottenuti nel passato



Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2021. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

La cifra per le spese correnti esclude i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di una spesa iniziale pagata dal Fondo quando si acquistano azioni o quote di un altro Fondo.

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|----------------------------------|---------|
| Commissioni legate al rendimento | 10,00%* |
|----------------------------------|---------|

*10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "MSCI Europe Small Cap Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo periodo finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2021 ammontava al 0,23%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

*Avvertenze: Dal 25 febbraio 2022, il parametro di riferimento del Fondo è cambiato da "EMIX Smaller European Companies NR Index" a "MSCI Europe Small Cap Index". I risultati ottenuti nel passato prima del 25 febbraio 2022 sono indicati per il precedente parametro di riferimento del fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in agosto 1993 e la classe di azioni è stata lanciata in marzo 2006.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I rendimenti passati tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento del parametro di riferimento.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web www.janushenderson.com. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute

nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa SICAV, visitare il sito web www.janushenderson.com o consultare il prospetto della Società.

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet www.janushenderson.com. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 25 febbraio 2022.