

PAN EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND

Κατηγορία S2 EUR ISIN: LU0579023457

Νόμισμα Αμοιβαίου Κεφαλαίου: EUR Νόμισμα Κατηγορίας Μετοχών: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Ένα επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Janus Henderson Horizon Fund, η οποία είναι Εταιρεία Επενδύσεων Μεταβλητού Κεφαλαίου (SICAV) στο Λουξεμβούργο που διαχειρίζεται η Henderson Management S.A

Στόχος και επενδυτική πολιτική**Στόχος**

Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η παροχή θετικής (απόλυτης) απόδοσης, ανεξάρτητα από τις συνθήκες της αγοράς, στη διάρκεια οποιασδήποτε 12μηνιας περιόδου. Η θετική απόδοση δεν είναι εγγυημένη στη διάρκεια αυτής ή οποιασδήποτε άλλης χρονικής περιόδου και, ειδικότερα σε πιο βραχυπρόθεσμο ορίζοντα, το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να διανύσει περιόδους αρνητικών αποδόσεων. Κατά συνέπεια, το κεφάλαιό σας υπόκειται σε κίνδυνο.

Στόχος επίδοσης: Η υπεραπόδοση έναντι του Βραχυπρόθεσμου Επιτοκίου του Ευρώ (€STR), μετά την αφαίρεση των επιβαρύνσεων, στη διάρκεια οποιασδήποτε περιόδου 3 ετών.

Επενδυτική πολιτική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές και χρησιμοποιεί εκτενώς παράγωγα (σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα) προκειμένου να λαμβάνει τόσο «καλυμμένες» όσο και «ακάλυπτες» θέσεις σε εταιρείες, για τις οποίες ο διαχειριστής επενδύσεων πιστεύει ότι θα σημειώσουν είτε αύξηση της αξίας τους (καλυμμένες θέσεις) είτε μείωση της αξίας τους (ακάλυπτες θέσεις), το οποίο σημαίνει ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επωφεληθεί και από τα δύο σενάρια.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διατηρεί σημαντικό ποσοστό του ενεργητικού του σε μετρητά και μέσα χρημαγοράς ως αποτέλεσμα της κατοχής παραγώγων και σε περίπτωση που ο διαχειριστής επενδύσεων επιθυμεί να υιοθετήσει συντηρητική στάση. Αντίθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί «μόχλευση» (ώστε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να μπορεί να επενδύει ποσό μεγαλύτερο από την πραγματική του αξία) όταν ο διαχειριστής επενδύσεων έχει μεγαλύτερη εμπιστοσύνη στις ευκαιρίες που υπάρχουν διαθέσιμες.

Συνήθως, τουλάχιστον τα δύο τρίτα της έκθεσης στις καλυμμένες και στις ακάλυπτες θέσεις (συνολικά) θα αφορούν εταιρείες οποιουδήποτε μεγέθους και κλάδου στην Ευρώπη (συμπεριλαμβανομένου του Ηνωμένου Βασιλείου). Οι εταιρείες ενδέχεται να έχουν την έδρα τους ή να διεξάγουν το μεγαλύτερο μέρος των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους σε αυτήν την περιοχή. Η εξισορρόπηση των καλυμμένων και των ακάλυπτων θέσεων μπορεί να πραγματοποιείται με εταιρείες εκτός αυτής της περιοχής.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε άλλα στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων των ομολόγων (μεταξύ αυτών και των μετατρέψιμων ομολόγων) και των προνομιούχων μετοχών. Ο διαχειριστής επενδύσεων μπορεί επίσης να χρησιμοποιεί παράγωγα (σύνθετα χρηματοπιστωτικά μέσα) για να μειώσει τον κίνδυνο ή για την αποτελεσματικότερη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

♦ Δυναμικά χαμηλότερη απόδοση			♦ Δυναμικά υψηλότερη απόδοση			
♦ Χαμηλότερος κίνδυνος			♦ Υψηλότερος κίνδυνος			
1	2	3	4	5	6	7

Η αξία μιας επένδυσης και οποιοδήποτε εισοδήματος από αυτήν μπορεί να αυξηθεί και να μειωθεί. Όταν πωλείτε τα μερίδιά σας, η αξία τους μπορεί να είναι μικρότερη από αυτήν που καταβάλατε για την αγορά τους.

Η παραπάνω αξιολόγηση κινδύνου/απόδοσης βασίζεται στη μεσοπρόθεσμη μεταβλητότητα. Στο μέλλον, η πραγματική μεταβλητότητα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί ή να μειωθεί και η αξιολόγηση του επιπέδου κινδύνου/απόδοσης μπορεί να μεταβληθεί.

Η κατηγορία μετοχών κατατάσσεται στον δείκτη 4 από 7. Οι κατηγορίες μετοχών που κατατάσσονται σε υψηλότερες κατηγορίες έχουν παρουσιάσει μεγαλύτερες ή/και συχνότερες μεταβολές της καθαρής αξίας ενεργητικού τα τελευταία 5 έτη απ' ό,τι αυτές που κατατάσσονται σε χαμηλότερες κατηγορίες. Η κατώτατη κατηγορία δεν συνεπάγεται επένδυση χωρίς κινδύνους.

Τα ιστορικά δεδομένα, όπως αυτά που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του συνθετικού δείκτη κινδύνου και απόδοσης (SRRI), ενδέχεται να μην αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η αξιολόγηση δεν αντικατοπτρίζει τις πιθανές επιδράσεις ασυνήθιστων συνθηκών της αγοράς ή εκτεταμένα απρόβλεπτα γεγονότα. Σε συνθήκες συνθηκών της αγοράς ενδέχεται να υφίστανται οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

Μετοχές Οι μετοχές ενδέχεται να απολέσουν την αξία τους με ταχύτατους ρυθμούς και, συνήθως, ενέχουν υψηλότερους κινδύνους από ό,τι τα ομόλογα ή τα μέσα χρημαγοράς. Κατά συνέπεια, η αξία της επένδυσής σας μπορεί να μειωθεί.

Παράγωγα και Μόχλευση Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα προκειμένου να επιτύχει τον επενδυτικό στόχο του. Αυτό μπορεί να οδηγήσει σε «μόχλευση», η οποία μπορεί να μεγεθύνει το αποτέλεσμα

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τελεί υπό ενεργή διαχείριση και αναφέρεται στο Βραχυπρόθεσμο Επιτόκιο του Ευρώ (€STR), το οποίο αποτελεί τη βάση για τον στόχο επίδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τον υπολογισμό των αμοιβών επίδοσης (κατά περίπτωση). Για τις Κατηγορίες Μετοχών με αντιστάθμιση συναλλαγματικού κινδύνου, το επιτόκιο, το οποίο αντιστοιχεί στο νόμισμα της σχετικής Κατηγορίας Μετοχών, χρησιμοποιείται ως βάση για τη σύγκριση επιδόσεων και για τον υπολογισμό των αμοιβών επίδοσης. Ο διαχειριστής επενδύσεων έχει απόλυτη διακριτική ευχέρεια να επιλέγει επενδύσεις για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και δεν υπόκειται σε περιορισμούς λόγω κάποιου δείκτη αναφοράς.

Στρατηγική

Ο διαχειριστής επενδύσεων στοχεύει στη μακροπρόθεσμη αύξηση της αξίας του κεφαλαίου μέσω της έκθεσης κυρίως σε ευρωπαϊκές μετοχές. Ο διαχειριστής επιλέγει μετοχές χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση θεμελιωδών μεγεθών, σε συνδυασμό με κατηγορίες κλάδων. Η διαδικασία έχει ως αποτέλεσμα ένα χαρτοφυλάκιο αξιόπιστων στοιχείων με προτίμηση σε καλυμμένες θέσεις (στις περιπτώσεις που ο διαχειριστής πιστεύει ότι οι προοπτικές για τις εταιρείες είναι θετικές), το οποίο συμπληρώνεται από «ακάλυπτες θέσεις» (στις περιπτώσεις που οι προοπτικές είναι λιγότερο θετικές) και από άλλους τίτλους αντιστάθμισης αγοράς.

Πολιτική διανομής Αυτή η κατηγορία μετοχών σωρεύει εισόδημα το οποίο διατηρείται στην τιμή της κατηγορίας μετοχών.

Σύσταση Το παρόν αμοιβαίο κεφάλαιο ενδέχεται να μην είναι κατάλληλο για επενδυτές που σχεδιάζουν την απόσυρση των χρημάτων τους εντός 5 ετών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει σχεδιαστεί ούτως ώστε να χρησιμοποιείται μόνον ως ένα εκ των πολλών συστατικών στοιχείων ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Οι επενδυτές θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά το ποσοστό του χαρτοφυλακίου τους που θα επενδύσουν σε αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η αγορά, πώληση ή μετατροπή μετοχών στο αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ενφικτή οποιαδήποτε ημέρα διαπραγματεύσης, όπως ορίζεται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.

Για την εξήγηση ορισμένων από τους όρους που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο, επισκεφθείτε το γλωσσάρι στη διαδικτυακή τοποθεσία μας στη διεύθυνση www.janushenderson.com.

μιας επένδυσης και τα κέρδη ή οι ζημιές για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να είναι υψηλότερες από το κόστος του παραγώγου. Τα παράγωγα συνεπάγονται, επίσης, και άλλους κινδύνους, συγκεκριμένα τον κίνδυνο ένας αντισυμβαλλόμενος σε παράγωγα να μην εκπληρώσει τις συμβατικές υποχρεώσεις του.

Συναλλαγματικές ισοτιμίες Εάν το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέχει περιουσιακά στοιχεία σε άλλα νομίσματα πλην του νομίσματος βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου ή προβεί σε επένδυση σε μια κατηγορία μετοχών/μεριδίων σε άλλο νόμισμα πλην του νομίσματος βάσης του αμοιβαίου κεφαλαίου (εκτός εάν είναι αντισταθμισμένη), η αξία της επένδυσής σας μπορεί να επηρεαστεί από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών.

Χώρα ή Περιοχή Εάν ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο διαθέτει υψηλή έκθεση σε συγκεκριμένη χώρα ή γεωγραφική περιοχή, περικλείει υψηλότερο επίπεδο κινδύνου σε σχέση με ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο που παρουσιάζει ευρύτερη διαφοροποίηση.

Ρευστότητα Η αποτίμηση ή η πώληση τίτλων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην επιθυμητή χρονική στιγμή και τιμή μπορεί να καταστεί δύσκολη, ιδίως σε ακραίες συνθήκες της αγοράς κατά τις οποίες οι τιμές των στοιχείων ενεργητικού μπορεί να μειώνονται, αυξάνοντας τον κίνδυνο επενδυτικών απωλειών.

Κόστος συναλλαγών (στρατηγική υψηλότερου κύκλου εργασιών) Το αμοιβαίο κεφάλαιο συνεπάγεται υψηλό επίπεδο δραστηριότητας αγορών και πωλήσεων και, ως εκ τούτου, θα επιβαρύνεται με υψηλότερα έξοδα συναλλαγών σε σχέση με ένα αμοιβαίο κεφάλαιο που πραγματοποιεί συναλλαγές με μικρότερη συχνότητα. Αυτά τα έξοδα συναλλαγών είναι επιπρόσθετα των τρεχουσών επιβαρύνσεων του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου και λειτουργικός κίνδυνος Το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορεί να υποστεί χρηματική ζημία, εάν κάποιος αντισυμβαλλόμενος με τον οποίο συναλλάσσεται καταστεί απρόθυμος ή αδύνατος να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς το αμοιβαίο κεφάλαιο, ή λόγω αδυναμίας ή καθυστέρησης των επιχειρησιακών διαδικασιών ή αδυναμίας κάποιου τρίτου φορέα παροχής υπηρεσιών.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.

Επιβαρύνσεις

Οι επιβαρύνσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την καταβολή των εξόδων λειτουργίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων διαχείρισης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυνητική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Εάν επενδύετε μέσω τρίτου φορέα παροχής υπηρεσιών, συνιστούμε να ζητήσετε απευθείας πληροφορίες καθώς οι επιβαρύνσεις, οι επιδόσεις καθώς και οι όροι και οι προϋποθέσεις ενδέχεται να διαφέρουν ουσιαστικά από αυτούς που παρατίθενται στο παρόν έγγραφο.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας*

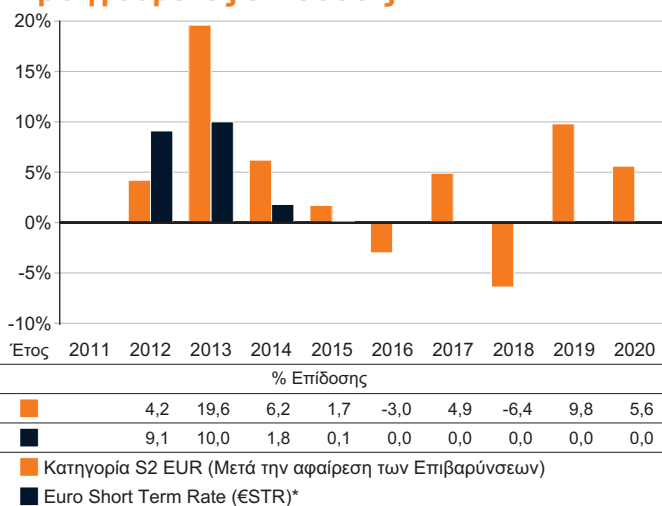
Επιβάρυνση εισόδου 5,00%

Επιβάρυνση εξόδου 0,00%**

* Οι επιβαρύνσεις που εμφανίζονται είναι μέγιστες επιβαρύνσεις. Σε ορισμένες περιπτώσεις ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα.

** Υπόκειται σε επιβάρυνση έως και 1,00% όποτε ο Διαχειριστής πιθανολογεί ότι ένας επενδυτής επιδιέχεται σε υπερβολικές συναλλαγές (και ειδικότερα σε σχέση με εγγραφές που πραγματοποιούνται για διάστημα μικρότερο από 90 ημέρες).

Προηγούμενες επιδόσεις



Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας: BNP Paribas Securities Services, Υποκατάστημα Λουξεμβούργου

Για περισσότερες πληροφορίες: Το παρόν έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές μπορεί να μην περιλαμβάνει όλες τις πληροφορίες που χρειάζεστε.

Για την τελευταία δημοσιευμένη τιμή των μετοχών του αμοιβαίου κεφαλαίου ή πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με το αμοιβαίο κεφάλαιο, ή για να λάβετε το ενημερωτικό δελτίο ή την ετήσια/εξαμηνιαία έκθεση της Εταιρείας, επισκεφτείτε τη διαδικτυακή τοποθεσία www.janushenderson.com. Τα έγγραφα διατίθενται χωρίς επιβάρυνση στα αγγλικά και σε ορισμένες άλλες γλώσσες. Μπορείτε επίσης να επικοινωνήσετε με την έδρα του αμοιβαίου κεφαλαίου στη διεύθυνση 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, ή με τον τοπικό σας αντιπρόσωπο.

Φορολόγηση: Επισημαίνεται στους επενδυτές ότι η φορολογική νομοθεσία που ισχύει για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενδέχεται να έχει επίδραση στην προσωπική φορολογική κατάσταση της επένδυσής τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Για να ενημερωθείτε σχετικά με τη φορολογική μεταχείριση, την καταλληλότητα και άλλα ζητήματα σχετικά με αυτή την επένδυση, επικοινωνήστε με τον σύμβουλό σας.

Γνωστοποιήσεις: Η Henderson Management S.A. μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου της Εταιρείας.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσες επιβαρύνσεις 2,17%

Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις βασίζονται στα πραγματικά ετησιοποιημένα έξοδα της περιόδου που λήγει στις 30 Ιουνίου 2020. Οι τρέχουσες επιβαρύνσεις ενδέχεται να ποικίλλουν από έτος σε έτος.

Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων δεν συμπεριλαμβάνει τα έξοδα συναλλαγών του χαρτοφυλακίου, εκτός από την αρχική επιβάρυνση που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά την αγορά μεριδίων ή τίτλων σε άλλο αμοιβαίο κεφάλαιο.

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης 20,00%*

*20% τυχόν αποδόσεων τις οποίες, με βάση ένα Υψηλότερο Σημείο, επιτυγχάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άνω του «Euro Short Term Rate (€STR) + 1%». Το πραγματικό ποσό που χρεώθηκε κατά το περασμένο οικονομικό έτος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που έληξε στις 30 Ιουνίου 2020 ανήλθε σε 0,00%.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.

*Προειδοποίηση: Από την 1 Ιουλίου 2021, ο δείκτης αναφοράς της κατηγορίας μετοχών άλλαξε από τον «Euro Main Refinancing Rate» στον «Euro Short Term Rate (€STR)». Οι προηγούμενες επιδόσεις πριν από την 1 Ιουλίου 2021 εμφανίζονται για τον προηγούμενο δείκτη αναφοράς της κατηγορίας μετοχών.

Οι προηγούμενες επιδόσεις έχουν υπολογιστεί σε EUR.

Η έναρξη διάθεσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιήθηκε τον Δεκέμβριο του 2006 και η έναρξη διάθεσης της κατηγορίας μεριδίων πραγματοποιήθηκε τον Μάρτιο του 2011.

Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν ένδειξη για τις μελλοντικές επιδόσεις.

Οι προηγούμενες επιδόσεις που εμφανίζονται στο διάγραμμα λαμβάνουν υπόψη όλες τις επιβαρύνσεις πλην των εφάπαξ επιβαρύνσεων.

Στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν είναι η παρακολούθηση της επίδοσης του δείκτη.

Τα στοιχεία ενεργητικού κάθε επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι διαχωρισμένα, γεγονός που σημαίνει ότι κάθε επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο προστατεύεται έναντι τυχόν ζημιών ή απαιτήσεων που συνδέονται με τα υπόλοιπα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια.

Πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τις συναλλαγές και τις μετατροπές σε άλλες κατηγορίες μετοχών του παρόντος αμοιβαίου κεφαλαίου ή άλλων αμοιβαίων κεφαλαίων της Εταιρείας διατίθενται στην ιστοσελίδα www.janushenderson.com ή παρατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο της Εταιρείας.

Λεπτομέρειες σχετικά με την επικαιροποιημένη πολιτική αποδοχών, όπως, ενδεικτικά, μια περιγραφή του τρόπου υπολογισμού των αποδοχών και των παροχών, ο προσδιορισμός των προσώπων που ευθύνονται για την καταβολή των αποδοχών και των παροχών, καθώς και η σύνθεση της επιτροπής αποδοχών, διατίθενται στη διαδικτυακή τοποθεσία www.janushenderson.com. Έντυπο αντίγραφο της πολιτικής αποδοχών διατίθεται από την έδρα της εταιρείας.

Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα («CSSF»).

Η Henderson Management S.A. έχει λάβει άδεια λειτουργίας στο Λουξεμβούργο και υπόκειται σε έλεγχο από την Επιτροπή Εποπτείας του Χρηματοοικονομικού Τομέα («CSSF»).

Οι παρούσες Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές είναι ακριβείς στις 1 Ιουλίου 2021.