

JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND X2 USD

Janus Henderson
INVESTORS

Caractéristiques du Fonds au 30 septembre 2017

Structure

SICAV luxembourgeois

Date de lancement du fonds

1 août 1985

Devise de référence

JPY

Actif du fonds (JPY)

73,13bn

Indice de référence

Russell/Nomura Small Cap Index

Date de lancement de la catégorie d'actions

23 mars 2006

Minimum de souscription (USD)

2 500

Valeur Liquidative (USD)

54,41

Rendement historique*

0,00%

Frais d'entrée maximum

5,00%

Frais de gestion annuels (FGA)

1,20% pa

Frais récurrents FGA inclus

2,47%

Commission de performance†

10% du 'Montant Applicable'

Codes

ISIN: LU0247699928

Sedol: B1186J0

Bloomberg: HENJSXA LX

Valor: 3012586

WKN: A0PBHP

Notations

Morningstar - ★★★★★

Objectif du fonds

L'objectif d'investissement du Japanese Smaller Companies Fund est la recherche d'une plus-value en capital sur le long terme par un investissement d'au moins deux tiers de son actif total dans de petites entreprises japonaises. Les sociétés se situant dans la dernière tranche de 25 % de leur propre marché en termes de capitalisation boursière sont à ce titre considérées comme des entreprises de moindre taille. Le Compartiment peut investir dans les marchés de gré à gré (OTC). Ces marchés sont géographiquement décentralisés et peuvent fonctionner et être réglementés différemment des autres marchés et sont de ce fait également susceptibles de présenter des risques légèrement plus élevés.

Informations complémentaires

Le 1er novembre 2015, l'indice de référence du fonds est devenu le Russell/Nomura Small Cap Index. L'ancien indice était le SE Second Section Index. L'indice de référence présenté dans ce document est composé de ces deux indices.

Veuillez noter qu'à compter du 17 novembre 2014 la devise de référence du fonds est passée de l'USD au JPY.

Nous vous rappelons que tout écart entre les devises des titres en portefeuille, les devises des catégories d'actions et votre devise nationale peut vous exposer au risque de change.

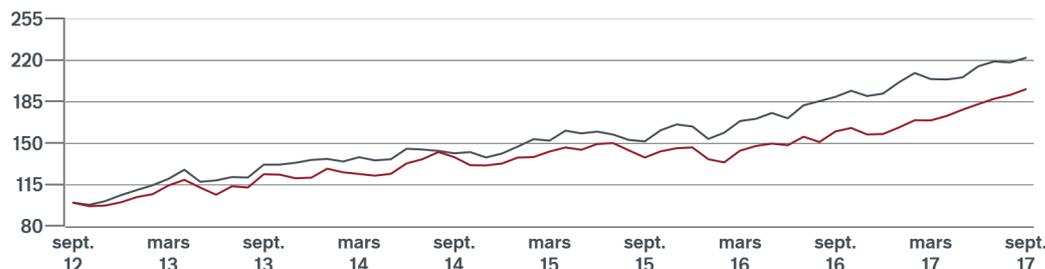
Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com.

Gestionnaires de portefeuille

Yun Young Lee

Performance en (USD)

Pourcentage de croissance, 30 sept. 2012 - 30 sept. 2017



■ Henderson Horizon Japanese Smaller Companies Fund X2 USD (122.3%)

■ Russell/Nomura Small Cap Index (95.8%)

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis, Données rebasées sur 100.

Variation (%) de la performance cumulée	X2		Variation (%) de la performance de l'année	X2	
	X2	Index		X2	Index
1 mois	1.8	2.6	30 sept. 2016 to 30 sept. 2017	17.4	22.3
Depuis le début de l'année	15.7	23.9	30 sept. 2015 to 30 sept. 2016	24.7	15.9
1 an	17.4	22.3	30 sept. 2014 to 30 sept. 2015	7.1	-0.2
5 ans	122.3	95.8	30 sept. 2013 to 30 sept. 2014	7.3	11.7
Depuis création	92.6	52.1	30 sept. 2012 to 30 sept. 2013	32.1	24.0

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

Source: Morningstar au 30 sept. 2017. © 2017. Bid to bid, dividendes bruts réinvestis.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Veuillez vous reporter à la page suivante pour nos répartitions et risques.

JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND X2 USD

(suite)

Top 10 des sociétés de portefeuille	(%)	Répartition géographique	(%)	Ventilation sectorielle	(%)
Ricoh	4.8	Japon	97.7	Industrie	26.6
Tokyo Steel Manufacturing	4.8	Liquidités	2.3	Consommation Discrétionnaire	25.6
Relia	4.6			Technologies de l'Information	15.0
Asics	4.3			Matériaux	12.7
Nippon Yusen KK	4.0			Sociétés Financières	6.0
Nippon Soda	3.5			Immobilier	3.5
Pioneer	3.4			Soins de Santé	3.1
Toppan Forms	3.4			Biens de Consommation de Base	2.7
IDOM	3.3			Énergie	2.5
COOKPAD	3.2				
Nombre total de positions	58				

Quels sont les risques spécifiques associés à ce compartiment?

- Les investisseurs ne sont pas assurés de récupérer le montant investi car la valeur des placements est soumise aux conditions du marché et susceptible de fluctuer à la hausse comme à la baisse.
- La performance en termes de valeur de la Société et de ses Compartiments est essentiellement une comparaison des valeurs nettes d'inventaire par Action au début et à la fin d'une période donnée. Pour évaluer la performance réelle de son investissement dans la Société, l'investisseur doit par conséquent déduire de la performance déclarée à un moment donné les frais de souscription qu'il aura versés au moment d'investir dans la Société.
- La valeur de l'investissement dans la Société sera affectée par les fluctuations de la valeur de la devise de référence des Actions du Compartiment concerné par rapport à la devise de référence des investissements sous-jacents de ce même Compartiment. Les fluctuations négatives des taux de change peuvent engendrer une diminution des rendements et une perte de capital.
- Le Japanese Smaller Companies Fund peut faire appel à des techniques et instruments à des fins de couverture pour protéger les portefeuilles contre les fluctuations de change, les fluctuations du marché et les risques de taux d'intérêt. Le degré d'utilisation de ces instruments dérivés doit toujours être conforme à la politique d'investissement.
- En ce qui concerne le Japanese Smaller Companies Fund, des actions de Catégorie A et de Catégorie I peuvent également être commercialisées dans les versions hedged en Euro, Livre Sterling, Dollar US, Dollar de Singapour, Franc Suisse, et Couronne Suédoise ou autres devises comme déterminé de temps à autre par les Directeurs de la Société (si ces devises ne sont pas les devises de référence du Compartiment en question). Le Gestionnaire couvrira les Actions de telles Catégories par rapport à la Devise de Référence du Japanese Smaller Companies Fund. Lors d'une telle opération de couverture, le Gestionnaire pourra avoir recours à des swaps financiers, contrats à terme, contrats d'échange de devises à terme, options et autres transactions sur instruments dérivés afin de maintenir la valeur de la devise de la Catégorie d'Action hedged par rapport à la Devise de Référence du Japanese Smaller Companies Fund. La couverture du risque de change, le cas échéant, influencera la Valeur Nette d'Inventaire de la Catégorie d'Action hedged. Les dépenses liées à ces opérations de couverture seront imputées à la Catégorie d'Action à laquelle elles sont rattachées et influenceront par conséquent la performance de cette Catégorie d'Action. La couverture du risque de change pourra protéger de façon substantielle les investisseurs contre une baisse de la valeur de la Devise de Référence du Japanese Smaller Companies Fund.
- Les actions de sociétés de petite capitalisation peuvent être moins liquides que celles de sociétés de grande capitalisation en raison de volumes traités insuffisants ou de restrictions de négociation. Elles peuvent bénéficier d'un potentiel supérieur de plus-value en capital, mais elles entraînent également des risques liés à des gammes de produits et des marchés ou des ressources financières ou de gestion limités. La négociation de ces actions peut être soumise à des mouvements de prix plus flagrants que celle des actions de sociétés de taille plus importante.
- Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que, dans certaines conditions de marché, les valeurs mobilières détenues par le Japanese Smaller Companies Fund peuvent ne pas être aussi liquides que si les conditions de marché étaient normales. Si une valeur ne peut être vendue assez rapidement, il peut être plus difficile d'obtenir un prix raisonnable et il est possible que le cours auquel cette valeur a été évaluée ne puisse pas être réalisé lors de la vente. En conséquence, le Japanese Smaller Companies Fund peut ne pas être en mesure de vendre ces valeurs rapidement.
- Ce fonds est uniquement destiné à être utilisé comme l'un des éléments d'un portefeuille d'investissement diversifié. Il est recommandé aux investisseurs de prendre soigneusement en considération la part de leur portefeuille investie dans ce fonds.

Risques généraux

- La valeur des Compartiments et leur rentabilité ne sont pas garanties et peuvent baisser ou croître et vous risquez de ne pas récupérer le montant investi à l'origine.
- La rentabilité passée d'un investissement n'est pas une référence pour la rentabilité future d'un investissement.

Pour de plus amples renseignements, veuillez consulter notre site Web www.janushenderson.com

JAPANESE SMALLER COMPANIES FUND X2 USD

Janus Henderson
INVESTORS

(suite)

Informations importantes

† Nous recommandons aux investisseurs de consulter le prospectus pour plus d'informations sur la commission de performance, dans l'éventualité où une commission de performance soit applicable. * Les rendements sont nets à l'exception des fonds obligataires, pour lesquels ils sont présentés bruts. Le rendement historique correspond aux distributions déclarées au cours des 12 derniers mois en pourcentage du cours moyen des titres, à la date indiquée. Il n'inclut aucun frais initial et il est possible que les investisseurs soient assujettis à un impôt sur les dividendes perçus. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Le Henderson Horizon Fund (le « Fonds ») est une SICAV de droit luxembourgeois immatriculée le 30 mai 1985 et gérée par Henderson Management S.A. Tout investissement devra être effectué uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus du Fonds (y compris les informations contenues dans les documents annexes correspondants), qui contient les restrictions d'investissement. Le présent document est distribué à titre promotionnel et ne constitue qu'un résumé et nous recommandons aux investisseurs potentiels de lire le prospectus du Fonds et le document d'informations clé pour l'investisseur avant d'effectuer tout investissement. Les informations concernant le Fonds sont fournies exclusivement à l'attention des clients ne résidant pas aux États-Unis. Une copie du prospectus du Fonds et du document d'informations clé pour l'investisseur peut être obtenue auprès de Henderson Global Investors Limited en sa qualité de Gestionnaire d'Investissement et de Distributeur. Document publié au Royaume-Uni par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel Henderson Global Investors Limited (immatriculée sous le numéro 906355) (inscrite et immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles et dont le siège social est sis au 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, et autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority) fournit des produits et services d'investissement. Aucune des informations contenues dans ce document ne constitue ni ne doit être interprétée comme une recommandation. Le présent document ne constitue pas une offre ou une recommandation quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Il ne constitue pas un contrat quant à la vente ou l'achat d'un placement quelconque. Les données fournies sur la performance ne tiennent pas compte des commissions et des coûts associés à l'émission et au rachat des parts. Les déductions de frais et de charges ne sont pas réalisées uniformément au cours de la durée de l'investissement mais peuvent être déduites de façon disproportionnée lorsque le placement est effectué. Une Commission de Transaction pourra être prélevée pour toutes actions rachetées dans un délai de 90 jours suivant leur acquisition comme défini dans le prospectus du Fonds. Ceci pourrait affecter le montant que vous recevrez et vous pourriez ne pas récupérer l'intégralité du montant investi à l'origine. La valeur d'un investissement et ses rendements peuvent augmenter ou diminuer. Certains Compartiments du Fonds peuvent être soumis à une volatilité plus importante en fonction de la composition de leurs portefeuilles respectifs. Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées si la législation change, et le montant de l'exonération fiscale (le cas échéant) dépendra de chaque cas individuel. Pour tout investissement effectué par le biais d'un intermédiaire, nous vous recommandons de contacter ce dernier directement, les frais, performances et les termes et conditions dépendant de chaque cas individuel. Le Fonds est un organisme de placements collectifs autorisé à des fins promotionnelles au Royaume-Uni. Nous attirons l'attention des investisseurs potentiels au Royaume-Uni sur le fait que toutes, ou la plupart, des protections offertes par la réglementation au Royaume-Uni ne s'appliquent pas à un investissement réalisé dans le Fonds et que ledit investissement ne donnera lieu à aucune compensation au titre du Système d'Indemnisation pour les Services Financiers du Royaume-Uni (United Kingdom Financial Services Compensation Scheme). Le Fonds est un organisme de placements collectifs étranger immatriculé aux Pays-Bas auprès de l'Autorité pour les Marchés Financiers et en Espagne auprès du CNMV sous le numéro 353. Une liste des distributeurs peut être obtenue sur le site www.cnmv.es. Une copie du prospectus, du document d'informations clé pour l'investisseur, des statuts et des rapports annuels et semestriels du Fonds sont disponibles gratuitement sur demande auprès des bureaux locaux de Janus Henderson Investors : 201 Bishopsgate, Londres, EC2M 3AE pour les investisseurs anglais, suédois et scandinaves; Via Agnello 8, 20121, Milan, Italie pour les investisseurs italiens et Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Pays-Bas pour les investisseurs hollandais; et l'Agent Payeur autrichien du Fonds Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienne; l'Agent Payeur français du Fonds BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, 75002 Paris; l'Agent d'Information allemand du Fonds Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hambourg; le Prestataire de services financiers belge du Fonds Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Bruxelles; le Représentant espagnol du Fonds Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas 28109 Madrid; ou le Représentant suisse du Fonds BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich qui est également l'Agent Payeur suisse. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, une filiale du partenariat de société de portefeuille du Royaume-Uni RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong, Tel: +852 2978 5656 est le Représentant du Fonds à Hong Kong. En Irlande, l'agent de la facilité est RaboDirect Ireland. © 2017, Janus Henderson Investors. Le nom Janus Henderson Investors englobe HGI Group Limited, Henderson Global Investors (Brand Management) Sarl et Janus International Holding LLC.