Janus Henderson Horizon Fund

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

PAN EUROPEAN PROPERTY EQUITIES FUND

Classe A3 EUR ISIN: LU0209156925
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 Janus Henderson Investors Europe 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 FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno il 75% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di fondi d'investimento immobiliari (REIT) e società che investono in immobili dello SEE o del Regno Unito, qualora non faccia più parte dello SEE. La quota principale di reddito dei titoli deriverà dalla proprietà, dallo sviluppo e dalla gestione di immobili.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui 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 FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped, il quale rappresenta largamente i titoli in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo 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 cerca di individuare società immobiliari e fondi d'investimento immobiliari (REIT) europei quotati in grado di generare il massimo rendimento totale nel lungo termine. Il processo d'investimento segue un approccio di ricerca ad alta convinzione, di tipo "bottom-up" (fondamentali a livello di società), nell'intento di individuare il miglior valore rettificato per il rischio in tutto lo spettro di capitalizzazioni.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni distribuisce tutto il reddito e le spese vengono dedotte dal capitale.

Frequenza di distribuzione Annuale.

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.

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.

Focus d'investimento Il Fondo si concentra su determinati settori o temi d'investimento e potrebbe risentire pesantemente di fattori quali eventuali variazioni ai regolamenti governativi, una maggiore competizione nei prezzi, progressi tecnologici ed altri eventi negativi.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

REIT Il Fondo investe in fondi d'investimento immobiliari (REIT) e altre società o fondi impegnati nell'investimento immobiliare, che comportano rischi maggiori di quelli associati all'investimento immobiliare diretto. In particolare, i REIT possono essere soggetti a normative meno rigide di quelle del Fondo stesso e possono registrare una maggiore volatilità delle rispettive attività sottostanti.

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.

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 ridurne il potenziale di crescita.

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.

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	1,89%

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.

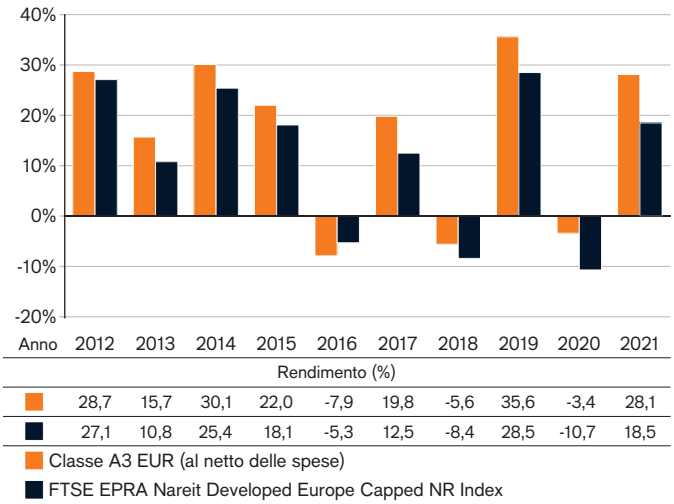
La cifra per le spese correnti esclude i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di una spesa iniziale pagata dal Fondo quando si acquistano azioni o quote di un altro Fondo.

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 "FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo periodo finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2021 ammontava al 0,00%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rendimento (%)										
	28,7	15,7	30,1	22,0	-7,9	19,8	-5,6	35,6	-3,4	28,1
	27,1	10,8	25,4	18,1	-5,3	12,5	-8,4	28,5	-10,7	18,5

Classe A3 EUR (al netto delle spese)

FTSE EPRA Nareit Developed Europe Capped NR Index

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in luglio 1998 e la classe di azioni è stata lanciata in gennaio 2005.

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, 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: Janus Henderson Investors Europe 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").

Janus Henderson Investors Europe 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 1 ottobre 2022.

Janus Henderson
INVESTORS