HORIZON GLOBAL FUSION EQUITY FUND

A2 HEUR ISIN LU3456345092

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine (5 anni o più). Rendimento target: sovraperformare l'MSCI ACWI Index, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

Come previsto dalla normativa vigente, non siamo autorizzati a fornire dettagli sulle performance se la classe di azioni ha meno di un anno.
Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare, ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.

Dettagli del fondo

Data del lancio	09 dicembre 2025
Totale attivi netti	20.84m
Asset class	Azioni
Sede	Lussemburgo
Forma giuridica	SICAV
Valuta di base	USD
Indice	Indice MSCI All Country World℠
Settore Morningstar	Global Large-Cap Blend Equity

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	14 settembre 2026
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Rendimento storico	0,00%
Valute	EUR
Investimento iniziale minimo	2.500

Il Rendimento storico non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni.

Gestione di portafoglio

Nick Harper, CFA	Gestore dal 2025
Diversified Alternatives Team	Gestore dal 2025
Julian McManus	Gestore dal 2025
Christopher O'Malley, CFA	Gestore dal 2025
Nick Schommer, CFA	Gestore dal 2025

Caratteristiche

Numero di posizioni: Emissioni azionarie	269

Prime posizioni (%)

	Fondo
Apple	4,57
NVIDIA	4,44
Microsoft	3,58
Alphabet	2,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,64
Amazon.com	2,63
Broadcom	1,42
Canadian Natural Resources	1,41
SK hynix	1,40
Totale	**24,96**

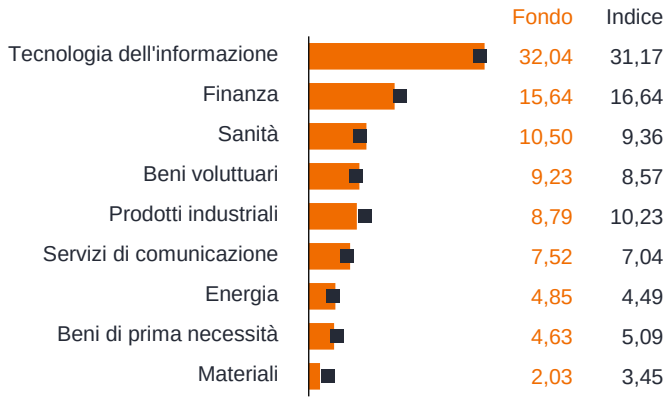
Le posizioni riportate escludono la liquidità e gli strumenti derivati. I riferimenti fatti a singoli titoli non costituiscono una raccomandazione di acquisto, vendita o detenzione di alcun titolo, strategia d'investimento o segmento di mercato e non deve essere ipotizzato che possano essere redditizi. Janus Henderson Investors, i suoi consulente affiliati o i suoi dipendenti potrebbero avere una posizione nei titoli menzionati.

Capitalizzazione di mercato delle posizioni azionarie (%)

	Fondo	Indice
Oltre $100Mld	68,92	65,30
$50Mld-$100Mld	15,49	14,23
$25Mld-$50Mld	5,80	11,26
$10Mld-$25Mld	2,73	7,61
$5Mld-$10Mld	2,97	1,41
Meno di $5Mld	1,05	0,18

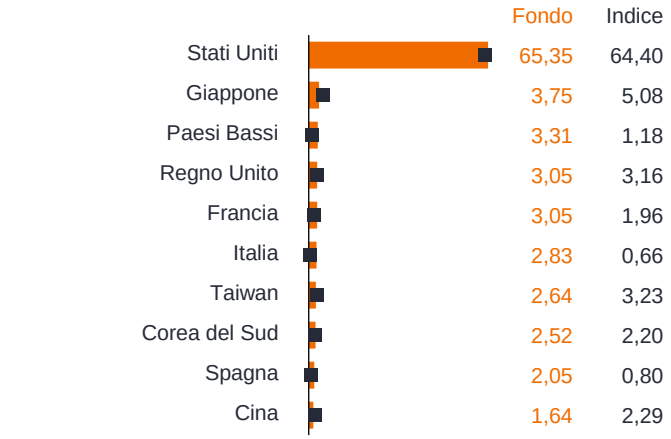
Le allocazioni per capitalizzazione di mercato si basano esclusivamente sulle partecipazioni azionarie. Liquidità e derivati sono esclusi e pertanto le percentuali potrebbero non totalizzare il 100% degli attivi del Fondo.

Primi settori (%)



Le allocazioni settoriali escludono la liquidità e gli strumenti derivati.

Primi paesi (%)



Le allocazioni per paese escludono la liquidità e gli strumenti derivati.

Codici

ISIN	LU3456345092
Bloomberg	JFGFEAR LX
SEDOL	BSHWL01
WKN	A42NDT
Valoren	160415115

Commissioni e spese (%)

Spese di gestione annue (SGA)	0,65
Spese correnti stimate (OCF)	1,09

I dati sulle spese correnti comprensive della commissione di gestione annuale non sono disponibili per le classi di azioni di nuova emissione.

Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati.

Le spese del Fondo avranno un impatto sul valore dell'investimento. In particolare, le spese correnti applicabili a ciascun fondo avranno un effetto diluitivo sulla performance dell'investimento, soprattutto con il passare del tempo. Per ulteriori dettagli sulle spese, consultare la pagina delle Spese del Fondo all'indirizzo www.janushenderson.com.

In alcune circostanze possono essere applicate spese iniziali. Si invita a consultare il Prospetto per ulteriori informazioni.

Altre informazioni sul fondo

Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione. I dati di performance non tengono conto della commissione di sottoscrizione iniziale e Janus Henderson attualmente non applica commissioni di rimborso. Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%. È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Si fa presente che qualsiasi valore - dei titoli del portafoglio, delle classi di azioni e dei costi dovuti o rappresentati - espresso in una valuta diversa da quella di riferimento esporrà al rischio valutario. I costi e i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento e sui rischi si rinvia al Prospetto e al KID. L'investimento nel fondo acquisirà quote/azioni del fondo stesso e non le attività sottostanti possedute dal fondo. I saldi e le esposizioni di cassa si basano sulle operazioni regolate e non regolate alla data di rendicontazione.

Politica di investimento

Il Fondo persegue il proprio obiettivo combinando strategie attive e passive. L'allocazione a ciascuna strategia viene adeguata in modo dinamico all'interno di un intervallo definito, in base alla valutazione delle condizioni di mercato da parte del Gestore degli investimenti. In genere, in condizioni di mercato normali, il Fondo assegnerà fra il 35% e il 65% del proprio valore patrimoniale netto alla Strategia passiva e fra il 35% e il 65% del proprio valore patrimoniale netto alla Strategia attiva. In caso di condizioni di mercato sfavorevoli o in altre situazioni eccezionali, il Fondo può modificare le sue allocazioni a ciascuna Strategia affinché siano comprese in un intervallo fra il 30% e il 70% del valore patrimoniale netto del Fondo. Il Fondo può inoltre investire in titoli di Stato di tipo investment grade e strumenti derivati collegati, 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. La Strategia attiva può investire in azioni (dette anche titoli azionari) di società di qualunque dimensione, paese e settore. I titoli azionari possono comprendere Azioni A cinesi, in via diretta attraverso i programmi Stock Connect e altre borse valori idonee o in via indiretta attraverso strumenti derivati. La componente della Strategia passiva del Fondo mira a replicare la performance del Solactive United States 200 Index (ISIN: DE000SL0GKV6) (l'"Indice passivo"). L'Indice passivo intende replicare la performance delle 200 maggiori società del mercato azionario statunitense. La Strategia passiva mira a raggiungere un livello di tracking error rispetto all'Indice passivo che non superi il 4%. L'Indice passivo è un indice di rendimento dei prezzi che riflette i movimenti dei prezzi di mercato dei componenti dell'indice, senza tenere conto di eventuali pagamenti effettuati in relazione ai componenti. Ulteriori informazioni sulla composizione dell'Indice passivo e sulle sue regole di funzionamento sono disponibili all'indirizzo https://www.solactive.com/indices/. La Strategia passiva applicherà una metodologia di replica fisica e potrà, a volte, utilizzare una replica sintetica per ottenere un'esposizione all'Indice passivo. Il Fondo è gestito utilizzando una combinazione di strategie attive e passive, facendo generalmente riferimento all'indice MSCI ACWI. Questo indice è ampiamente rappresentativo dei tipi di società in cui il Fondo può investire e funge da base per il rendimento target del Fondo. La parte del Fondo gestita passivamente mira a replicare la performance dell'Indice passivo, mentre la parte gestita attivamente lascia al Gestore degli investimenti la discrezionalità di selezionare gli investimenti senza riferimento a un indice specifico. Il gestore degli investimenti ha discrezionalità nella scelta degli investimenti del Fondo e, nel caso della Strategia attiva, con ponderazioni diverse da quelle dell'indice o non presenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

Strategia di investimento

Il portafoglio sarà costituito da una combinazione di Strategie attive e passive. Il Gestore degli investimenti utilizza strategie attive nei mercati in cui la gestione attiva ha il potenziale più elevato di creazione di valore, come le azioni internazionali e quelle a media e bassa capitalizzazione statunitensi, e strategie passive a basso costo in aree più competitive, come le azioni ad alta capitalizzazione statunitensi.

Rischi specifici del fondo

Le Azioni 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. 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. Un'esposizione elevata a un determinato paese o a una specifica regione geografica comporta un livello di rischio più elevato rispetto a un Fondo più ampiamente diversificato. I derivati possono essere utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Tuttavia, questo comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali. Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo, o l'investitore detenga azioni/quote di una valuta diversa da quella del Fondo (a meno che non sia coperta, ovvero cerchi di mitigare i movimenti del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni/quote e la valuta di base del Fondo), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio. Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute. I titoli potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere nel momento e al prezzo desiderati, specialmente in condizioni di mercato estreme caratterizzate da una discesa dei prezzi delle attività, con conseguente incremento del rischio di perdite sull'investimento. Non si prevede che il rendimento del Fondo corrisponda sempre esattamente a quello dell'indice e la deduzione di commissioni e spese comporta la possibilità che il Fondo offra un rendimento totale inferiore a quello dell'indice. Potrebbero verificarsi perdite qualora una controparte non intendesse più o non fosse più in grado di 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.

Glossario

Rendimento storico
Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

Questo prodotto integra i fattori ESG, ma non persegue una strategia d'investimento sostenibile, non ha un obiettivo d'investimento sostenibile, né tiene diversamente conto dei fattori ESG in modo vincolante. Integrazione ESG**:** è la pratica che consiste nell'affiancare, in modo non vincolante, informazioni o approfondimenti importanti sul piano ambientale, sociale e di governance (ESG) a criteri di misura tradizionali nel processo di decisione degli investimenti allo scopo di migliorare i risultati finanziari dei portafogli nel lungo termine. La ricerca associata ai fattori ESG è uno di molti fattori considerati nel processo d'investimento, e nel presente materiale cerchiamo di esporne la rilevanza sul piano finanziario. Il Comunicazione di Marketing. Esso è destinato ad investitori residenti in Italia e non rappresenta parte integrante di alcuna offerta o invito a sottoscrivere od effettuare alcun investimento, né costituisce consulenza di alcun genere. Consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento, disponibili in Italia sul sito internet www.janushenderson.com/horizon dell'offerente. I rapporti mensili redatti dal gestore dei comparti sono visionabili sul sito: www.janushenderson.com/horizon. Il presente documento non può essere riprodotto in alcuna forma senza il consenso esplicito di Janus Henderson Investors UK Limited e ove tale consenso sia stato accordato, è necessario prestare attenzione al fine di garantire che la riproduzione in oggetto sia in forma tale da riflettere accuratamente le informazioni qui fornite. Sebbene Janus Henderson Investors UK Limited ritenga che le informazioni alla data di redazione siano corrette, non è possibile rilasciare alcuna garanzia o dichiarazione in tal senso ed Janus Henderson Investors UK Limited non si assume

alcuna responsabilità nei confronti di intermediari o investitori finali per azioni compiute in base alle stesse. Non si deve fare alcun affidamento ad alcun fine sulle informazioni e opinioni espresse nel presente documento o sulla loro esattezza o completezza. Il presente documento è stato realizzato in base all'analisi di Janus Henderson Investors UK Limited e rappresenta le opinioni della società. I contenuti vengono messi a disposizione dei clienti a titolo puramente informativo. Salvo diversa indicazione, la fonte di tutti i dati è Janus Henderson Investors UK Limited. Si precisa che i rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri. I rendimenti sono al lordo dei costi e delle commissioni dovuti al momento dell'emissione. Per i dettagli relativi agli oneri commissionali applicati in Italia e ai costi connessi all'intermediazione dei pagamenti applicati dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti si veda l'Allegato al Modulo di Sottoscrizione in vigore in Italia. Il valore di un investimento e l'utile che ne deriva possono diminuire o aumentare a seguito di oscillazioni di mercato e valutarie. Di conseguenza, potrebbe non essere possibile recuperare il capitale investito in origine. Alcuni comparti si caratterizzano per una maggiore volatilità dovuta alla composizione del portafoglio. Gli specifici fattori di rischio, cui l'investimento potrebbe essere legato, sono contenuti in apposite sezioni del Prospetto ed in ciascun KID. I costi e le spese non sono dedotti di volta in volta durante il periodo dell'investimento, pertanto potrebbero essere applicati al momento della sottoscrizione cumulativamente e, in modo sproporzionato, rispetto al capitale investito. Qualora venga richiesto il rimborso delle azioni entro 90 giorni solari dall'acquisto, potrebbe essere applicata una commissione di negoziazione conformemente a quanto previsto nel Prospetto. Questo potrebbe ridurre l'ammontare rimborsato e non rendere possibile il recupero del capitale investito in origine. Il regime fiscale può variare in funzione delle disposizioni di legge di volta in volta vigenti e l'entità dello sgravio fiscale dipenderà dalle singole circostanze. Nel caso di investimenti effettuati tramite intermediari abilitati, si prega di rivolgersi direttamente a questi ultimi, in quanto costi, rendimenti e condizioni dell'investimento potrebbero differire sensibilmente. Copie del prospetto del Fondo, del documento contenente le informazioni chiave, dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese e in altre lingue locali, come richiesto, su www.janushenderson.com. Per informazioni relative alla sostenibilità, visitare il sito Janushenderson.com. Questi documenti sono disponibili gratuitamente anche presso Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi. Janus Henderson Investors UK Limited è una società autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority con sede legale in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, che agisce in qualità di Gestore degli Investimenti e Distributore. Janus Henderson Investors Europe S.A. (numero di iscrizione al registro B22848) costituita e iscritta al Registro delle Imprese in Lussemburgo, con sede legale in r78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Lussemburgo, è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). A partire dal 1 gennaio 2023 il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) è diventato il Documento contenente le informazioni chiave (KID); unica eccezione il Regno Unito, dove gli investitori continueranno a fare riferimento al KIID. Janus Henderson Horizon Fund (il "Fondo") è una SICAV lussemburghese costituita il 30 maggio 1985 e gestita da Janus Henderson Investors Europe S.A. Pubblicato da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è la denominazione con cui Janus Henderson Investors International Limited (reg. n. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. n. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. n. 2678531), Tabula Investment Management Limited (n. reg. 11286661), (tutte registrate in Inghilterra e nel Galles al 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentate dalla Financial Conduct Authority) e Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. n. B22848, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier) forniscono prodotti e servizi di investimento. Copie del Prospetto del Fondo, del documento contenente le informazioni chiave (KID), dello Statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese e in altre lingue locali, su richiesta, sul sito www.janushenderson.com. Tali documenti sono inoltre disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Lussemburgo. È possibile richiederli gratuitamente all'Agente per i servizi locale e al Rappresentante e Agente di pagamento in Svizzera. Janus Henderson Investors Europe S.A. ("JHIESA"), 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Lussemburgo, è l'Agente per i servizi in Austria, in Belgio, in Germania, in Irlanda, a Malta, in Portogallo, in Svezia e in Liechtenstein. JHIESA è altresì l'Agente per i servizi in Francia (il Sub AT è CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Lussemburgo, è l'Agente per i servizi in Danimarca, Finlandia, Islanda, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia e Grecia. 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, e Banca Sella Holding S.p.A. sono i Sub Agenti per i trasferimenti per l'Italia. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spagna è l'Agente per i servizi in Spagna. Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto, le relazioni annuali e semestrali, nonché un elenco di tutte le operazioni di acquisto e vendita effettuate per conto del cliente possono essere richiesti gratuitamente al Rappresentante Svizzero. FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo, Svizzera, è il Rappresentante Svizzero. L'Agente di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra. Per le quote offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione è la sede legale del rappresentante. Il luogo di giurisdizione è la sede legale del rappresentante oppure la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore. Il Rappresentante a Hong Kong è Janus Henderson Investors Hong Kong Limited, Units 701-702, 7/F, LHT Tower, 31 Queen's Road Central, Hong Kong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (numero di registrazione 199700782N), con sede principale in 138, Market Street #34-03/04, CapitaGreen, Singapore 048946, Singapore (Tel: 65 6813 1000). La sintesi degli Investors Rights (diritti degli investitori) è disponibile in inglese all'indirizzo https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english. Janus Henderson Investors Europe S.A. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo in conformità alla normativa applicabile. Janus Henderson® e tutti gli altri marchi commerciali utilizzati nel presente documento sono marchi commerciali di Janus Henderson Group Ltd. o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group Ltd.