

## BIOTECHNOLOGY FUND

Classe A2 USD ISIN: LU1897414303  
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

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 NASDAQ Biotechnology Total Return di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

#### Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in azioni (titoli azionari) e titoli correlati ad azioni di società biotecnologiche o correlate alla biotecnologia, di qualunque paese.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni (comprese obbligazioni convertibili), azioni privilegiate, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente, allo scopo di conseguire guadagni d'investimento in linea con l'obiettivo del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice NASDAQ Biotechnology Total Return, il quale rappresenta largamente le società 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 biotecnologiche innovative che si occupano di bisogni medici non ancora risolti e che

sono negoziate ad un valore notevolmente scontato rispetto a quello intrinseco. Il team sa che il successo dello sviluppo di un farmaco è, per sua natura, binario, il che crea ampie differenze tra vincitori e vinti. Il processo d'investimento sfrutta modelli statistici proprietari per analizzare le probabilità di successo di una società, incentrandosi su prodotti ritenuti in grado di superare i rigori di uno sviluppo clinico. Ulteriori strumenti, per esempio, sondaggi presso medici, modelli di prescrizione medica e simulazioni di scenari tentano di predirne in modo più accurato la redditività commerciale.

**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](http://www.janushenderson.com).

### Profilo di rischio e di rendimento



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 rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

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 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

**Azioni** 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.

**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.

**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.

**Derivati e leva finanziaria** Il Fondo potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva", che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento, e le perdite o i guadagni per il Fondo potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano 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/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

**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.

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%\*\*

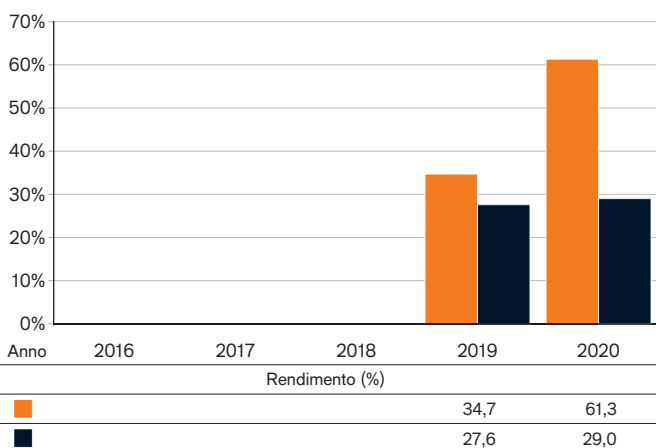
\* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

\*\* 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 2,07%

## Risultati ottenuti nel passato



■ Classe A2 USD (al netto delle spese)

■ NASDAQ Biotechnology Total Return Index +2%pa

## 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](http://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

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 giugno 2020. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 20,00%\*

\*20% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "NASDAQ Biotechnology Total Return Index". L'importo effettivo imputato all'ultimo esercizio finanziario del Fondo chiuso al 30 giugno 2020 ammontava al 1,62%.

Le commissioni legate al rendimento possono essere applicate prima del raggiungimento del target di sovraperformance del Fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in dicembre 2018.

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

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

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](http://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](http://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 6 aprile 2021.