Documento contenente le informazioni chiave

Scopo: Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Janus Henderson Dynamic Trend Fund I2 USD ISIN: LU2616029208

Un comparto di Janus Henderson Fund, SICAV lussemburghese ideata da **Janus Henderson Investors Europe S.A.**, una controllata di Janus Henderson Group plc. Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Il Gestore è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF e si avvale dei diritti di passaporto ai sensi della Direttiva OICVM per gestire il Fondo su base transfrontaliera e commercializzarlo all'interno dell'Unione europea. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito www.janushenderson.com o chiamando il numero +352 26 43 77 00. Questo documento è datato 13 febbraio 2026.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Janus Henderson Dynamic Trend Fund è un comparto di Janus Henderson Fund, società d'investimento di tipo aperto organizzata secondo le leggi del Granducato di Lussemburgo. Janus Henderson Fund si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

Questo investimento non prevede una data di scadenza. In un ristretto numero di circostanze l'Ideatore ha il diritto di estinguere il prodotto, come indicato nel prospetto.

Obiettivi

Il Fondo si prefigge di generare rendimenti (assoluti) positivi in qualsiasi periodo di 3 anni, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodo specificato o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio. Rendimento target: Sovraperformare il Secured Overnight Financing Rate di almeno il 4% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni. Il Fondo investe in un portafoglio globale e diversificato di derivati (strumenti finanziari complessi), inclusi future su indici, future su tassi d'interesse, future su tassi d'interesse a breve termine, future su azioni, future su obbligazioni, future su valute, swap (come credit default swap su indici, interest rate swap e total return swap), contratti per differenza, opzioni e forward. L'utilizzo di derivati è ampio. I future negoziati in borsa e i total return swap sono elementi centrali della strategia di investimento e vengono utilizzati in modo preponderante. Altri derivati possono essere utilizzati su base accessoria e a seconda delle condizioni di mercato. Il Fondo può inoltre acquisire un'esposizione a strumenti a reddito fisso (debito) come titoli di Stato investment grade e indici di credito corporate investment grade o high yield, tramite l'utilizzo di derivati. Non vi è alcun limite ai titoli di debito o ai titoli di Stato con rating inferiore a investment grade, ma si prevede che tale esposizione sia limitata. Il Fondo può inoltre ottenere un'esposizione indiretta a materie prime utilizzando Valori mobiliari idonei (come le note strutturate) e/o derivati le cui attività sottostanti sono costituite da indici di materie prime. Le allocazioni tra le classi di attività saranno effettuate a discrezione del Gestore degli investimenti e non è necessario che il Fondo sia investito in tutte le classi di attività in qualsiasi momento. Segue un approccio di investimento non vincolato, senza limitazioni regionali o settoriali. Il Fondo deterrà una percentuale sostanziale del patrimonio in liquidità, depositi bancari e strumenti del mercato monetario per effetto della detenzione di derivati o a fini di asset allocation. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso Secured Overnight Financing Rate, il quale 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 una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento. Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa. Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno di negoziazione, come illustrato nel Prospetto del Fondo. Il Depositario del Fondo è BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Un investitore tipo investirà in questo Fondo alla ricerca di un rendimento assoluto attraverso i mercati globali di future con una bassa correlazione rispetto alle classi di attività tradizionali. Gli investitori devono assicurarsi di avere una comprensione informata delle strategie e tecniche adottate dal Gestore degli investimenti, come anche dei rischi del Fondo, e devono accertarsi che l'indicatore sintetico di rischio del Fondo sia compatibile con la propria tolleranza al rischio. Gli investitori con una conoscenza di base in materia di investimenti devono ricevere una consulenza prima di investire; solo gli investitori che possiedono l'esperienza, le conoscenze e la competenza necessarie per valutare adeguatamente i rischi connessi a un investimento nel Fondo potranno investire in tale Fondo. Gli investitori nel Fondo devono prevedere di investire il proprio capitale per un periodo di almeno 5 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 | Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'ideatore dei PRIIP di pagarvi quanto dovuto.

Se la valuta del prodotto è diversa dalla vostra valuta nazionale, si applica quanto segue: Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

I dettagli di tutti i rischi rilevanti sono riportati nel prospetto del Fondo, disponibile all'indirizzo www.janushenderson.com

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: USD 10.000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	6.200 USD	5.700 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,01%	-10,65%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7.890 USD	8.380 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,11%	-3,48%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9.490 USD	9.700 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,14%	-0,61%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	11.270 USD	10.600 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	12,71%	1,18%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra gennaio 2018 e gennaio 2023.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra luglio 2019 e luglio 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento nel parametro di riferimento tra maggio 2016 e maggio 2021.

Cosa accade se Janus Henderson Investors Europe S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Potreste rischiare di subire una perdita finanziaria nel caso in cui l'Ideatore o il Depositario, BNP Paribas, Filiale di Lussemburgo, non adempiano ai loro obblighi. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:
- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	619 USD	1.134 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6 % prima dei costi e al -0,6 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		**In caso di uscita dopo 1 anno**
Costi di ingresso	5,00% è l'importo massimo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento ed è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. In caso di investimento attraverso un soggetto terzo, la persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a: 500 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti [registrati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,12% è il costo stimato per la gestione, l'amministrazione e il funzionamento del Fondo.	112 USD
Costi di transazione	0,07% è una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Fondo. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	7 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Impatto della commissione di performance. Dal vostro investimento preleviamo il 10% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del Secured Overnight Financing Rate.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Fondo deve essere considerato un investimento a medio-lungo termine. Ciò significa 5 anni o più. Il rischio del Fondo può variare in caso di disinvestimento in una fase iniziale. In caso di uscita nel periodo di durata del Fondo, potranno applicarsi delle commissioni. Per i dettagli sulle commissioni applicabili, consultare la tabella "Composizione dei costi". Le azioni del Fondo possono essere vendute in qualsiasi Giorno di negoziazione, attraverso una delle modalità descritte nel Prospetto.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo, potete contattarci via e-mail o per posta. E-mail: JHIESAComplaints@janushenderson.com. Posta: Janus Henderson Investors Europe S.A., Attn: Complaints handling officer, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo. La politica di gestione dei reclami è disponibile sul sito web www.janushenderson.com.

Altre informazioni pertinenti

Per ottenere il Prospetto del Fondo o le relazioni annuali/semestrali, che sono pubblicate e messe a disposizione degli investitori per legge, o per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, visitare il sito www.janushenderson.com. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue presso Janus Henderson Investors Europe S.A. all'indirizzo 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo, o il proprio ufficio di rappresentanza locale. Scenari di performance passata e 0 anni di performance passata sono disponibili sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Janus Henderson
INVESTORS