# HORIZON US SUSTAINABLE EQUITY FUND

A2 USD ISIN LU2342241150

## Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di generare una crescita del capitale nel lungo termine (5 anni o più) mediante l'investimento in società statunitensi i cui prodotti e servizi contribuiscono, secondo il gestore degli investimenti, a un cambiamento ambientale o sociale positivo e, pertanto, influiscono sullo sviluppo di un'economia globale sostenibile.

Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.

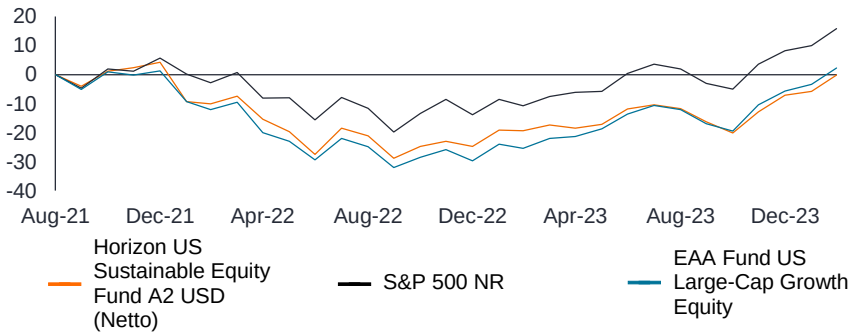
**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.**

## Performance (%)

| | Cumulato | | | | Annualizzato | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Rendimenti** | **1 Mese** | **3 Mese** | **Da inizio anno** | **1 Anno** | **3 Anno** | **5 Anno** | **10 Anno** | **Dal lancio (03/08/21)** |
| A2 USD (Netto) | 6,02 | 14,59 | 7,47 | 23,76 | — | — | — | 0,81 |
| Indice | 5,29 | 11,85 | 7,03 | 29,82 | — | — | — | 6,85 |
| Settore | 5,77 | 14,16 | 8,34 | 36,97 | — | — | — | 1,97 |

### Crescita cumulata - USD

03 ago 2021 — 29 feb 2024




| **Anno civile** | **2023** | **2022** | **2021 da 03 ago** |
|---|---|---|---|
| A2 USD (Netto) | 23,54 | -27,86 | 6,60 |
| Indice | 25,67 | -18,51 | 8,20 |
| Settore | 34,27 | -30,62 | 4,19 |

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 29/02/24. © 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o è uno dei fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuto possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.** I dati relativi all'obiettivo di performance/performance verranno riportati unicamente laddove siano rilevanti per la data di lancio della classe di azioni e per il periodo di tempo target annualizzato. **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.** Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson Investors.

## Dettagli del fondo

| | |
|---|---|
| **Data del lancio** | 03 agosto 2021 |
| **Totale attivi netti** | 16.81m |
| **Asset class** | Azioni |
| **Sede** | Lussemburgo |
| **Forma giuridica** | SICAV |
| **Valuta di base** | USD |
| **Indice** | S&P 500® Index |
| **Settore Morningstar** | US Large-Cap Growth Equity |
| **SFDR categoria** | Articolo 9 |

In riferimento al regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (Sustainable Finance Disclosure Regulation), è classificato come un fondo ai sensi dell'Articolo 9 che ha come obiettivo la sostenibilità.

## Informazioni sulla classe di azioni

| | |
|---|---|
| **Data del lancio** | 03 agosto 2021 |
| **Tipo di distribuzione** | Accumulazione netta |
| **Rendimento storico** | 0,00% |
| **Valute** | USD |
| **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

| | |
|---|---|
| **Hamish Chamberlayne, CFA** | Gestore dal 2021 |
| **Aaron Scully, CFA** | Gestore dal 2021 |

## Caratteristiche

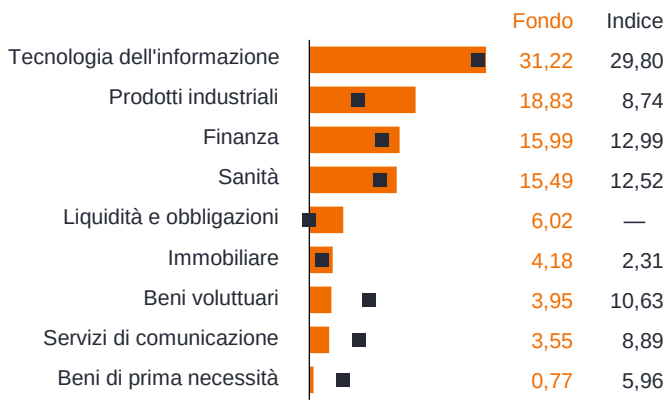
| | |
|---|---|
| Numero di posizioni: Emissioni azionarie | 40 |
| Quota attiva | 82,28% |
| Capitalizzazione di mercato media ponderata | 453.09Mld |
| Rapporto price-to-book | 4,98 |
| Rapporto prezzo/utili | 24,74 |

## Prime posizioni (%)

| | Fondo |
|---|---|
| Microsoft | 8,23 |
| NVIDIA | 6,53 |
| Progressive | 4,98 |
| Westinghouse Air Brake Technologies | 4,95 |
| Xylem | 3,80 |
| ICON | 3,65 |
| T-Mobile US | 3,55 |
| Lam Research | 3,31 |
| Mastercard | 3,15 |
| Marsh & McLennan Cos | 3,04 |

I riferimenti a singoli titoli non costituiscono o fanno parte di alcuna offerta o sollecitazione all'emissione dei titoli indicati nella relazione.

## Primi settori (%)




## Capitalizzazione di mercato delle posizioni azionarie (%)

| | Fondo | Indice |
|---|---|---|
| >US$50mld | 53,04 | 82,42 |
| US$20mld-50mld | 25,65 | 12,90 |
| US$5mld-20mld | 12,04 | 4,68 |
| US$2mld-5mld | 2,96 | — |
| US$500mln-2mld | 0,29 | — |

## Primi paesi (%)




## Codici

| | |
|---|---|
| **ISIN** | LU2342241150 |
| **Bloomberg** | JAUSEAU |
| **Cusip** | L5620A137 |
| **SEDOL** | BKPG9K5 |
| **WKN** | A3CWRX |

## Commissioni e spese (%)

| | |
|---|---|
| **Spese di gestione annue (SGA)** | 1,20 |
| **Spese correnti (OCF)** | 1,91 |

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.

# Rating & Premi

Per conoscere la fonte e le informazioni su rating o premi citati in precedenza fare riferimento a Fonte dei rating/premi dei fondi.

# Altre informazioni sul fondo

Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti sono espressi in USD. Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni del cambio. 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 investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio concentrato di azioni (dette anche titoli azionari) di società statunitensi di qualunque dimensione e settore. Il Fondo investirà in società i cui prodotti e servizi contribuiscono, secondo il Gestore degli investimenti, a un cambiamento ambientale o sociale positivo e, pertanto, influiscono sullo sviluppo di un'economia globale sostenibile. Il Fondo eviterà l'investimento in società che, secondo il Gestore degli investimenti, hanno un potenziale effetto negativo sullo sviluppo di un'economia globale sostenibile. 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'S&P 500 Index, il quale rappresenta largamente società in cui può investire, in quanto può fornire un utile valore di comparazione per la valutazione del rendimento del Fondo. Il Gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti dall'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

## Strategia di investimento

Il Gestore degli investimenti, nell'ambito del suo quadro di riferimento composto da temi ambientali e sociali e dalla selezione di criteri positivi/negativi (esclusione), cerca di costruire un portafoglio differenziato e ben diversificato di società statunitensi, basato sulla convinzione che rendimenti superiori possono essere generati da società che stanno fornendo soluzioni alle sfide ambientali e sociali. Queste aziende devono possedere caratteristiche finanziarie interessanti, come la crescita consolidata delle entrate e flussi di cassa durevoli, oltre a dimostrare una forte capacità di gestione dei rischi ambientali, sociali e di corporate governance. Di norma le società saranno strategicamente in linea con temi come il cambiamento climatico, la limitazione delle risorse, la crescita demografica e l'invecchiamento della popolazione. Il fondo esclude gli investimenti in combustibili fossili e in società che potrebbero essere turbate dalla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio.

## Rischi specifici del fondo

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. 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. 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. 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 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. 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. Il Fondo si attiene a un approccio d'investimento sostenibile, il che potrebbe condurlo ad essere sovrappesato e/o sottopesato in alcuni settori e pertanto ad ottenere performance diverse da quelli di fondi con obiettivi analoghi, ma che non si avvalgono di criteri d'investimento sostenibile per la selezione dei titoli. 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. "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. "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.

## Fonte dei rating/premi dei fondi

Etichetta ISR Francia a December 2022.

# Glossario

**Porzione attiva**
Indica lo scostamento tra le posizioni di un portafoglio e la composizione del suo indice di riferimento. Ad esempio, se un portafoglio ha una porzione attiva del 60% significa che il 60% delle sue posizioni differisce dalle posizioni del benchmark, mentre il restante 40% rispecchia il posizionamento del benchmark

**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.

**Rapporto P/B (Price-to-book - prezzo/valore contabile)**
Rapporto finanziario utilizzato per valutare le azioni di una società. Si calcola dividendo il valore di mercato di una società (quotazione) per il valore contabile del suo capitale proprio (valore delle attività a bilancio della società). Un valore P/B

**Rapporto P/E (Price-to-earnings - prezzo/utili)**
Noto rapporto impiegato per valutare le azioni di una società, rispetto ad altre azioni o un indice di riferimento. Si calcola dividendo la quotazione corrente di una società per l'utile per azione.

**Capitalizzazione di mercato media ponderata**

Capitalizzazione di mercato media di una partecipazione, ponderata per la dimensione di quella posizione in un portafoglio o indice.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson INVESTORS

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 rue de Bitbourg 2, L-1273 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), (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, 2 Rue de Bitbourg, L-1273, 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 2 Rue de Bitbourg, L-1273, 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"), 2 rue de Bitbourg, L-1273 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.L'Estratto del Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo Statuto della Società e il bilancio annuale e semestrale possono essere richiesti gratuitamente dal 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, Suites 706-707, Chater House, 8 Connaught Road Central, 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 è un marchio di Janus Henderson Group plc o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group plc.