Janus Henderson
INVESTORS

HORIZON BIOTECHNOLOGY FUND

Gli esperti del settore cercano opportunità interessanti nel settore biotecnologico

Il fondo mira a trarre vantaggio dal potenziale di rapida crescita e innovazione delle biotecnologie puntando sulle società in grado di cambiare l'esercizio della professione medica. Applichiamo un approccio rigoroso per l'individuazione di opportunità allettanti nell'universo biotech sul mercato pubblico e su quello privato.

Perché investire in questo fondo

Team di investimento competente e specializzato

Il fondo si avvale di esperti specializzati nell'area delle biotecnologie che vantano un ampio bagaglio scientifico e un invidiabile trascorso di investimenti nelle azioni del settore biotecnologico. Il team altamente specializzato è supportato da un più ampio gruppo di Janus Henderson dedicato al settore sanitario, che vanta 125 anni di esperienza combinata negli investimenti.

Ricerca fondamentale differenziata

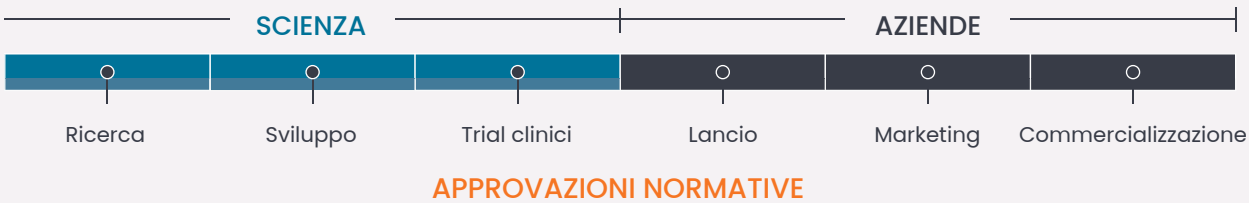
Cerchiamo di comprendere il contesto scientifico e aziendale al fine di individuare e mitigare i rischi clinici e commerciali caratteristici del settore.

Rigoroso processo di investimento

Gli investimenti in ambito biotecnologico sono bilanciati tra società con prodotti nelle fasi iniziali dello sviluppo, società con prodotti appena lanciati e società con prodotti ben avviati e redditizi e vengono incrementati con l'aiuto di un quadro di riferimento Value at Risk differenziato volto a mitigare la volatilità associata allo sviluppo dei medicinali.

CICLO DI VITA DEI FARMACI – SCIENZA E AZIENDE

Il team vanta oltre 125 anni di esperienza cumulativa nella valutazione dei presupposti scientifici e aziendali necessari per immettere un farmaco sul mercato.



Gestione del portafoglio

Andy Acker, CFA
- Gestore di portafogli dal 2018
- Nel settore dal 1996

Daniel Lyons, Ph.D., CFA
- Gestore di portafogli dal 2018
- Nel settore dal 2000

Dati sul fondo

Struttura	SICAV
Data di lancio	10 dicembre 2018
Patrimonio del fondo	$166,2m (al 30 Giugno 2023)
Benchmark	NASDAQ Biotechnology Total Return Index (NBI)
Settore	Morningstar Equity Biotechnology
Intervallo di tracking error atteso	400-800 pb
Numero di posizioni	50-80
Turnover annuo atteso	~50% per effetto del ribilanciamento
Dimensione delle posizioni	0,5%-8%
Capitalizzazione di mercato	> USD 300m
Valuta di riferimento	USD

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.

Si prega di notare che questi intervalli riflettono il processo e lo stile di investimento dei gestori di portafoglio al momento della pubblicazione. Potrebbero non essere limiti rigidi e sono soggetti a modifiche senza preavviso. Si rimanda al Prospetto per i parametri più ampi entro i quali la strategia può operare. Per un elenco delle classi di azioni disponibili, contattare il rappresentante di vendita locale.

Ruolo in un portafoglio diversificato

Posizione in seno al portafoglio	**Azioni tradizionali** Esposizione alla sanità
Implementazione nel portafoglio	▪ A complemento delle strategie azionarie tradizionali
Possibili vantaggi per gli investitori	▪ Crescita del capitale a lungo termine ▪ Team di vasta esperienza

Informazioni aggiuntive sul fondo

Obiettivi e politica di investimento

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.The investment manager may use derivatives (complex financial instruments) with the aim of making investment gains in line with the Fund's objective, to reduce risk or to manage the Fund more efficiently. 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.

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 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. 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. 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 Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni 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. 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 spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurne il potenziale di crescita. Il Fondo può sostenere un livello di costi di operazione più elevato per effetto dell'investimento su mercati caratterizzati da una minore attività di contrattazione o meno sviluppati rispetto a un fondo che investa su mercati più attivi/sviluppati.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI, VI INVITIAMO A CONSULTARE IL SITO WWW.JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Informazioni importanti

Gli investimenti sottostanti di questo prodotto Finanziario (denominato il "Fondo") non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Sebbene l'analisi dei fattori ESG costituisca parte integrante delle risorse d'investimento del Gestore degli investimenti, quest'ultimo non massimizza l'allineamento del portafoglio ai rischi connessi alla sostenibilità come obiettivo a sé stante né attribuisce con precisione l'impatto dei fattori ESG sui rendimenti del Fondo. Il Gestore degli investimenti non tiene conto delle conseguenze negative delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità stabiliti dal SFDR relativamente al Fondo perché il Fondo non rientra nelle definizioni di cui all'Articolo 9 e all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Tutti i dati provengono da Janus Henderson Investors (al 30 Giugno 2023), salvo diversa indicazione.

Qualsiasi domanda di investimento si effettuerà solamente sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto del Fondo (compresi tutti i documenti rilevanti allegati), che prevede restrizioni all'investimento. Questa è una comunicazione di marketing. Fare riferimento al prospetto dell'OICVM e al KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento definitiva. Le informazioni relative al Fondo sono fornite specificando in modo chiaro e rigoroso che sono destinate a clienti residenti fuori dagli Stati Uniti. Per gli aspetti correlati alla sostenibilità si prega di consultare Janushenderson.com. Le conversazioni telefoniche potrebbero essere registrate a fini di reciproca tutela, per migliorare il servizio offerto ai clienti e per finalità normative di conservazione della documentazione. Nulla di quanto contenuto in questa comunicazione va inteso o interpretato come una consulenza. La presente comunicazione non rappresenta un invito alla compravendita di alcun investimento, né costituisce parte integrante di alcun contratto volto alla vendita o all'acquisto di qualsivoglia investimento. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri. I Adati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti all'atto dell'emissione e del rimborso delle quote. Le deduzioni di oneri e spese non vengono effettuate in modo uniforme per l'intera durata dell'investimento, ma possono essere concentrate in misura più che proporzionale alla sottoscrizione. In caso di disinvestimento meno di 90 giorni solari dopo la sottoscrizione potrebbe essere applicata una Commissione di negoziazione, come indicato nel prospetto del Fondo. Ciò potrebbe ripercuotersi sull'importo rimborsato, che potrebbe essere inferiore a quello originariamente investito. Il valore di un investimento e il reddito che ne deriva possono diminuire oltre che aumentare in misura significativa. Alcuni Comparti del Fondo possono essere soggetti a una maggiore volatilità per via della composizione dei rispettivi portafogli. Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e possono cambiare in caso di variazione di tali circostanze o di modifiche di legge. Qualora si investa tramite terzi, si consiglia di consultarli direttamente in quanto oneri, performance e condizioni possono variare notevolmente. Il Fondo è un organismo di investimento collettivo del risparmio riconosciuto a fini di promozione nel Regno Unito. Si informano i potenziali investitori nel Regno Unito che all'investimento nel Fondo non si applica la maggior parte o la totalità delle protezioni previste dal sistema regolamentare britannico e che non saranno disponibili compensazioni ai sensi del Financial Services Compensation Scheme britannico. Il Fondo è un organismo d'investimento collettivo del risparmio estero registrato nei Paesi Bassi presso l'Autorità per i Mercati Finanziari e presso la CNMV con il numero 353. Un elenco dei distributori è disponibile sul sito www.cnmv.espartire 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 di informazione chiave, lo Statuto della Società e il bilancio annuale e semestrale possono essere richiesti gratuitamente dal Rappresentante Svizzero. Il Rappresentante Svizzero è FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD, Klausstrasse 33, CH-8008 Zurigo, Svizzera, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web www.fifs.ch L'agente di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra, Svizzera. 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 e Knowledge Shared sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.