

contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# TOTAL RETURN BOND FUND

Classe X2 EUR ISIN: LU0756066568

**Janus Henderson**  
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV gestita da Henderson Management S.A.

## Obiettivi e politica d'investimento

### Obiettivo

Il Fondo si propone di generare una crescita dei proventi e del capitale superiore a quella della liquidità su un periodo continuativo di 3 anni.

### Politica d'investimento

Il Fondo investe in:

- Un'ampia gamma di obbligazioni e derivati assimilabili di qualsiasi emittente di qualsiasi paese. Il Fondo può investire un massimo del 30% del relativo patrimonio netto in titoli garantiti da attività (ABS) e ipoteche (MBS), un massimo del 10% dei quali potrà essere rappresentato da titoli inferiori a investment grade.

Il Fondo può inoltre investire in:

- Obbligazioni contingent convertible
- Prestiti
- Strumenti del mercato monetario
- Depositi bancari

Nella scelta degli investimenti, il gestore si orienta verso un portafoglio diversificato di obbligazioni, concentrandosi su investimenti con le prospettive di rischio-rendimento migliori nei mercati obbligazionari globali.

Il Fondo potrebbe usare derivati, compresi total return swap, per raggiungere i propri obiettivi d'investimento, ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

**Raccomandazione:** questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro breve termine.

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.

**Valuta del Fondo EUR Valuta della classe di azioni EUR**

### Spiegazione di alcuni termini

**ABS e MBS** Un tipo di obbligazione garantita dal flusso di reddito di un pool di attività sottostanti, come prestiti o ipoteche.

**Obbligazioni** Titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito, più i relativi interessi.

**Obbligazioni contingent convertible (CoCo)** Obbligazioni che, al verificarsi di un "evento scatenante", possono essere convertite in azioni dell'emittente oppure vendute in toto o in parte.

**Derivati** Strumenti finanziari il cui valore è correlato al prezzo di un'attività sottostante (p.es. indici, tassi, quotazioni azionarie).

**Prestiti** Debito emesso privatamente da società non investment grade, in genere garantito dalle attività della società e classificato all'apice della priorità di pagamento. I pagamenti degli interessi sono legati ai tassi del mercato monetario.

**Strumenti del mercato monetario** Uno strumento di debito a breve termine emesso da un governo o una società al fine di raccogliere fondi. Considerato generalmente un equivalente in contanti.

**Total return swap** Uno strumento derivato in virtù del quale una parte paga/riceve il rendimento totale dell'attività o dell'indice di mercato sottostante in cambio di pagamenti solitamente correlati al Libor.

**Volatilità** L'entità degli aumenti e delle diminuzioni della quotazione azionaria del Fondo nell'arco di un periodo di tempo, generalmente su diversi anni.

*Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, secondo la Sezione "Definizioni" del prospetto del Fondo.*

*La presente classe di azioni accumula il reddito lordo e le plusvalenze di capitale che vengono incorporati nel prezzo della classe di azioni.*

## Profilo di rischio e di rendimento

◆ Rendimento potenzialmente più basso      Rendimento potenzialmente più elevato ◆  
◆ Rischio più basso      Rischio più elevato ◆

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 2 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti nel prezzo delle azioni negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

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:

**Rischio di default e obbligazioni ad alto rendimento** Gli emittenti di obbligazioni (o di strumenti del mercato monetario) potrebbero non essere più in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, ovvero potrebbero non intendere più farlo. In tal caso, o qualora il mercato ritenga che ciò sia possibile, il valore dell'obbligazione scenderebbe. Le obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) sono più speculative e sensibili ai cambiamenti avversi delle condizioni di mercato.

**Tassi d'interesse** L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine.

**Rimborso anticipato e proroga** I titoli di debito callable (titoli i cui emittenti hanno la facoltà di rimborsare il capitale del titolo prima della data di scadenza) quali ABS o MBS possono risentire del rimborso anticipato o della proroga della scadenza. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

**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 o quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

**Copertura valutaria** Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura valutaria (con "coperta" o "copertura" all'interno del nome), intende ridurre (coprire) le oscillazioni del cambio tra una valuta e la sua valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo o della classe, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve tra le due valute.

**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.

L'elenco completo dei rischi del Fondo è contenuto nella sezione "Investimenti e Considerazioni sui rischi" del prospetto del Fondo.

## 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%**
Spesa di conversione (applicabile a questa SICAV)	1,00%

\* 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

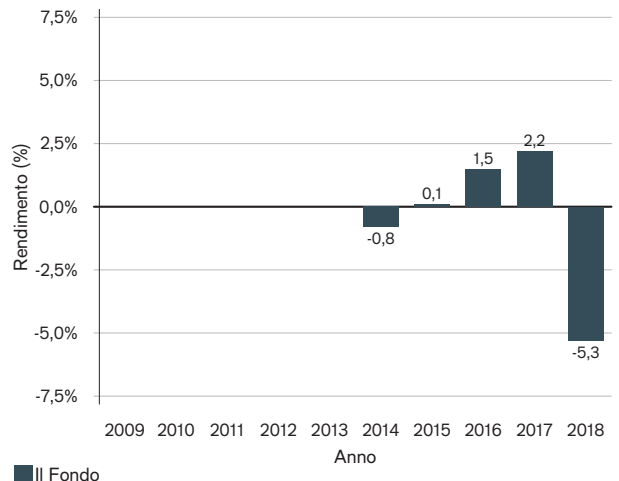
Spese correnti	1,76%
----------------	-------

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi al 30 giugno 2018. 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.

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Spese" del prospetto del Fondo.

## Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in marzo 2012 e la classe di azioni è stata lanciata in aprile 2013.

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

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

## 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, per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo o per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale del Fondo, 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:** La SICAV possiede altri comparti oltre a questo. Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Janus Henderson Horizon Fund può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel

presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

**Per collocare ordini di operazioni:** È possibile collocare ordini di acquisto, vendita o conversione di azioni del presente Fondo rivolgendosi al proprio consulente finanziario, distributore o alla sede del proprio rappresentante locale, oppure contattandoci direttamente all'indirizzo: Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Granducato del Lussemburgo o telefonando al nostro team Investor Services al numero +352 2605 9601.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione, su altre classi di azioni del presente Fondo o su altri fondi della presente SICAV, visitare il sito web [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) o consultare il prospetto del Fondo.

Il presente Fondo e Henderson Management S.A. sono autorizzati in Lussemburgo e regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

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.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2019.