

## HORIZON RESPONSIBLE RESOURCES FUND

I2 GBP ISIN LU1120392524

### Anlageziel

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen. Performanceziel: Outperformance gegenüber dem S&P Global Natural Resources Index um 2,5 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Weitere Informationen zum Fonds auf Seite 3.

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

### Wertentwicklung (%)

Renditen	Kumuliert				Annualisiert			
	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	5 Jahr	10 Jahr	Seit Auflegung (28/01/15)	
I2 GBP (Netto)	2,65	-0,13	-1,45	1,13	12,92	5,95	—	7,75
Index	6,72	7,06	21,22	25,47	15,67	9,68	—	10,07
Sektor	3,72	3,60	8,20	9,62	13,06	7,11	—	7,66
Renditeziel	—	—	—	—	—	12,43	—	12,82

### Kumuliertes Wachstum - GBP

28 Jan. 2015 — 31 Okt. 2022



Kalenderjahr	YTD Stand: Q3 2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015 ab 28 Jan.
I2 GBP (Netto)	-3,99	23,12	11,80	12,93	-16,69	12,36	58,35	-21,44
Index	13,58	25,55	-3,13	11,91	-7,68	11,43	56,79	-20,93
Sektor	4,32	20,06	6,22	12,37	-13,36	6,84	63,34	-24,38

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 31/10/22. © 2022 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren externe Datenquellen sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für zukünftige Ergebnisse dar. Die Angaben zur Performance/zum Performance-Ziel werden nur dargestellt, wenn sie für das Auflegungsdatum der Anteilsklasse und den annualisierten Zeitraum relevant sind. **Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurück.** Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson Investors.

### Eckdaten des Fonds

Auflegungsdatum	02 Juli 2014
Nettovermögen gesamt	15.37Mio.
Anlageklasse	Aktien
Domizil	Luxemburg
Struktur/Rechtsform	SICAV nach Luxemburger Recht
Fondswährung	USD
Index	S&P Global Natural Resources Index
Morningstar Sektor	Equity Natural Resources Sektor
SFDR Kategorie	Artikel 8

Der ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale.

### Informationen zur Anteilsklasse

Auflegungsdatum	28 Januar 2015
Ausschüttungsart	Accumulation Net
Ausschüttungsintervall	k. A.
Historische Rendite	1,10%
Währung	GBP
Mindesterstzeichnungsbetrag	600.000

Die historische Rendite beinhaltet keine Vorabgebühren, und Anleger können mit Blick auf die Ausschüttungen einer Steuerpflicht unterliegen.

### Portfoliomanagement

Daniel Sullivan	Manager seit 2015
Darko Kuzmanovic	Manager seit 2015
Tal Lomnitzer, CFA	Manager seit 2019

### Merkmale

Anzahl der Positionen: Aktien	47
Active Share	81,25%
Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung	27.89Mrd.
Kurs-Buchwert-Verhältnis	2,45
Kurs-Gewinn-Verhältnis	12,89

### Risikostatistik (3 Jahre)

	Fonds	Index
Beta	0,99	1,00
Standardabweichung	23,99	20,76
Sharpe-Ratio	0,52	0,73

### Top-Positionen (%)

	Fonds
Archer-daniels-midland	5,19
Deere	4,75
Allkem	4,43
Air Products And Chemicals	4,18
Nexans	4,08
Vestas Wind Systems	4,02
Wheaton Precious Metals	4,00
Smurfit Kappa Group	3,61
Nexgen Energy	3,59
Nutrien	3,56
<b>Summe</b>	<b>41,42</b>

Die Bezugnahme auf einzelne Wertpapiere ist nicht Teil eines Angebots oder einer Aufforderung zur Zeichnung von in diesem Bericht genannten Wertpapieren.

### Top-Sektoren (%)

	Fonds	Index
Metalle & Bergbau	32,35	31,45
Chemikalien	14,20	13,00
Nahrungsmittel	11,27	5,16
Elektrische Geräte	9,74	—
Maschinen	5,93	—
Erdöl, Erdgas und nicht erneuerbare Brennstoffe	5,59	35,12
Behälter und Verpackungen	4,74	6,12
Papier- & Forstprodukte	3,63	6,69
Barmittel und Anleihen	3,37	—
Baumaterialien	2,80	—
Stromversorgungsbetriebe	2,36	—

### Marktkapitalisierung der Aktienbestände (%)

	Fonds	Index
>us\$20bn	32,32	71,97
Us\$10bn-20bn	22,27	19,28
Us\$5bn-10bn	16,51	8,00
Us\$1bn-5bn	18,04	0,75
<us\$1bn	7,50	—

### Top-Länder (%)

	Fonds	Index
Nordamerika	61,72	51,46
Europa	18,19	14,05
Pazifische Region	16,72	9,82

### Regionen (%)

	Fonds	Index
Nordamerika	61,72	51,46
Europa	18,19	14,05
Pazifische Region	16,72	9,82

### Codes

ISIN	LU1120392524
Bloomberg	HGNI2AG LX
SEDOL	BRHZOZ1
WKN	A12DP6
Valoren	25939794

### Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

Jährliche Managementgebühr AMC	1,00
Beschreibung der Performancegebühr	10% der Mehrrendite der Anteilsklasse gegenüber dem Index, vorbehaltlich eines Höchststands (High Water Mark)
Laufende Gebühr (OCF)	1,00

Die angegebenen laufenden Kosten entsprechen den Angaben im zuletzt veröffentlichten Bericht und Abschluss. Die Fondskosten wirken sich auf den Wert Ihrer Anlage aus. Insbesondere die laufenden Kosten für jeden Fonds verwässern die Wertentwicklung der Anlage, vor allem im Laufe der Zeit. Nähere Erläuterungen zu den Kosten finden Sie auf unserer Seite zu den Fondskosten unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Es können Performancegebühren erhoben werden, bevor das Outperformance-Ziel des Fonds erreicht ist. Performancegebühren werden separat erhoben, um den Anlageverwalter für überdurchschnittliche Renditen oder das Übertreffen bestimmter Ziele zu vergüten. Eine Performancegebühr fällt an, wenn der NIW den Hurdle-NIW übersteigt (vorbehaltlich der High Water Mark). Weitere Erläuterungen der Performancegebühr-Berechnungsmethode finden Sie im jeweiligen Prospekt, der unter folgender Adresse zur Verfügung steht: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Unter bestimmten Umständen können Ausgabeaufschläge anfallen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Zusätzliche Informationen über den Fonds

Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern. Es können weitere Gebühren anfallen. In den Performance-Angaben nicht berücksichtigt ist der Ausgabeaufschlag. Zudem erhebt Janus Henderson derzeit keine Rücknahmegebühren. Zum 25. Februar 2022 wurde der Janus Henderson Horizon Global Natural Resources Fund in Janus Henderson Horizon Responsible Resources Fund umbenannt. Bitte beachten Sie, dass 90 West AM inzwischen unter Janus Henderson Investors (Australia) Institutional Funds Management Limited firmiert. Den Angaben zu den laufenden Gebühren liegen Schätzungen zugrunde, da bei dieser Anteilklasse für eine genaue Berechnung noch keine ausreichenden Daten vorliegen. Die Angabe zu den laufenden Gebühren beinhaltet abgesehen von den vom Fonds gezahlten Ausgabeaufschlägen keine Portfoliotransaktionskosten. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Umfassende Informationen zur Performance-Gebühr und wann sie fällig wird enthält der Fondsprospekt. Der Fonds ist ein SICAV-Fonds nach Luxemburger Recht und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzdienstleistungsaufsicht (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF). Wir weisen darauf hin, dass alle Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, ein Währungsrisiko für potenzielle Anleger darstellen. Die Kosten und Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) erhältlich. Mit einer Anlage in den Fonds erwerben Anleger Anteile/Aktien des Fonds selbst und nicht die vom Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Vermögenswerte.

### Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Anteile (Aktien) und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen in beliebigen Ländern, deren Umsätze hauptsächlich in den Sektoren Bergbau, Energie und Landwirtschaft erzielt werden. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den S&P Global Natural Resources Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds und den Schwellenwert darstellt, bei dessen Überschreitung (gegebenenfalls) an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren erhoben werden können. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

### Anlagestrategie

Der Anlageverwalter konzentriert sich auf die Identifizierung verantwortungsvoller Rohstoffunternehmen, unter anderem aus den Sektoren Bergbau, Energie und Landwirtschaft, die von der aktuellen und zukünftigen Nachfrage nach natürlichen Ressourcen profitieren. Die Strategie verfügt über die Flexibilität, innerhalb der gesamten Lieferkette zu investieren, und profitiert somit Preisverschiebungen zwischen Upstream-, Midstream- und Downstream-Sektoren sowie über verschiedene Branchen hinweg. Der Anlageprozess zielt darauf ab, ein fokussiertes, aber dennoch diversifiziertes Portfolio von qualitativ hochwertigen, verantwortungsvollen Rohstoffunternehmen weltweit aufzubauen.

### Fondsspezifische Risiken

Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gegenpartei, mit der er Handel treibt, ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge eines Unvermögens oder einer Verzögerung in den betrieblichen Abläufen oder des Unvermögens eines Dritten. Aktien/Anteile können schnell an Wert verlieren und beinhalten in der Regel höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente. Daher kann der Wert Ihrer Investition steigen oder fallen. Der Fonds ist auf bestimmte Branchen oder Anlagethemen ausgerichtet und kann durch Faktoren wie Änderungen der staatlichen Regulierung, dem zunehmenden Preiswettbewerb und dem technologischen Fortschritt sowie durch andere nachteilige Ereignisse stark beeinflusst werden. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (außer es handelt sich um eine abgesicherte Klasse), kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Wertpapiere innerhalb des Fonds können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht.

### Quelle für Fondsratings/-auszeichnungen

Das Morningstar Rating™ wird für Anteilsklassen von Janus Henderson angezeigt, die mit 4 oder 5 Sternen bewertet wurden.

## Glossar

### Active Share

Er misst, welcher Anteil der Bestände eines Portfolios von seinem Referenzindex abweicht. Ein Portfolio mit einem Active Share von 60 % ist beispielsweise ein Portfolio, dessen Bestände zu 60 % von seinem Referenzindex abweichen, während die restlichen 40 % den Referenzindex widerspiegeln.

### Beta

Die Kennzahl Beta misst, wie sich ein Fonds oder ein Wertpapier im Verhältnis zum Gesamtmarkt entwickelt. Ein Markt hat ein Beta von 1. Ist das Beta des Fonds/Wertpapiers größer als 1, bewegt er/es sich stärker als der Markt, während ein Beta kleiner als 1 bedeutet, dass sich der Fonds/das Wertpapier weniger stark als der Markt bewegt. Ein negatives Beta kann bedeuten, dass sich der Fonds/das Wertpapier entgegengesetzt zum Markt entwickelt.

### Historische Rendite

Die historische Rendite entspricht den in den letzten zwölf Monaten erklärten Ausschüttungen in Prozent des mittleren Anteilspreises des Fonds zum angegebenen Zeitpunkt.

### Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)

Eine Finanzkennzahl, die zur Bewertung der Aktien eines Unternehmens herangezogen wird. Sie wird berechnet, indem der Marktwert eines Unternehmens (Aktienkurs) durch den Buchwert seines Eigenkapitals (Wert der Aktiva des Unternehmens in der Bilanz) geteilt wird. Ein KBV unter 1 kann auf ein potenziell unterbewertetes Unternehmen oder ein rückläufiges Geschäft hinweisen. Je höher das KBV, desto höher die Prämie, die der Markt für das Unternehmen über den Buchwert (Bilanzwert) seiner Aktiva hinaus zu zahlen bereit ist.

### Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV)

Eine häufig verwendete Kennzahl, mit der Aktien eines Unternehmens im Vergleich zu anderen Aktien oder einem Referenzindex bewertet werden. Sie wird ermittelt, indem der aktuelle Aktienkurs durch den Gewinn pro Aktie dividiert wird.

### Sharpe Ratio

Misst die risikobereinigte Performance eines Portfolios. Eine hohe Sharpe Ratio weist auf eine bessere risikobereinigte Rendite hin. Diese Kennzahl soll Aufschluss darüber geben, inwieweit die Rendite eines Portfolios auf die Fähigkeiten des Fondsmanagers und nicht auf eine übermäßige Risikobereitschaft zurückzuführen ist.

### Standardabweichung

Eine statistische Kennzahl, die die Variation oder Streuung einer Reihe von Werten/Daten misst. Eine niedrige Standardabweichung zeigt an, dass die Werte eher nahe am Mittelwert liegen, während bei einer hohen Standardabweichung eine stärkere Streuung der Werte vorliegt. Bei der Bewertung von Anlagen kann die Standardabweichung ein Maß für deren historische Volatilität sein.

### Gewichtete durchschnittliche Marktkapitalisierung

Die durchschnittliche Marktkapitalisierung einer Position, gewichtet nach der Größe dieser Position in einem Portfolio oder Index.

**Janus Henderson**  
INVESTORS

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF [JANUSHENDERSON.COM](http://JANUSHENDERSON.COM)

Ein Antrag auf Zeichnung von Anteilen erfolgt ausschließlich basierend auf den Informationen im Verkaufsprospekt des Fonds (einschließlich aller maßgeblichen begleitenden Dokumente), der Angaben zu den Anlagebeschränkungen enthält. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen Anlegerinformationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die Informationen zum Fonds werden ausschließlich unter der Voraussetzung bereitgestellt, dass sie für nicht in den USA ansässige Kunden bestimmt sind. Der Verkaufsprospekt des Fonds sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei Janus Henderson Investors UK Limited in dessen Funktion als Investment-Manager und Vertriebsgesellschaft erhältlich. Der Inhalt dieses Materials ist an keiner Stelle als Beratung gedacht und sollte auch nicht als solche verstanden werden. Diese Kommunikation ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Abzüge für Gebühren und Kosten werden nicht gleichmäßig über die gesamte Anlagedauer verteilt, sondern können überproportional bei Zeichnung der Anteile erhoben werden. Falls Sie Ihre Anlage innerhalb von 90 Kalendertagen nach Anteilszeichnung beenden, wird Ihnen unter Umständen wie im Verkaufsprospekt beschrieben eine Handelsgebühr in Rechnung gestellt. Dies kann sich auf den Betrag, den Sie erhalten, auswirken, und unter Umständen erhalten Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht in voller Höhe zurück. Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl erheblich fallen als auch steigen. Einige Teilfonds können infolge der Zusammensetzung ihrer Portfolios erhöhten Schwankungen ausgesetzt sein. Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich im Zuge einer Änderung dieser Situation bzw. der Gesetze ändern. Bei einer Anlage über einen Drittanbieter empfehlen wir, sich bei diesem direkt über Einzelheiten wie Gebühren, Performance und Geschäftsbedingungen zu erkundigen, da diese je nach Drittanbieter erheblich voneinander abweichen können. Der Fonds ist zum Zweck der Verkaufsförderung im Vereinigten Königreich als Organismus zur gemeinsamen Anlage anerkannt. Potenzielle Anleger aus dem Vereinigten Königreich werden darauf hingewiesen, dass alle – oder die meisten – der durch das Aufsichtssystem des Vereinigten Königreichs gewährten Schutzmaßnahmen auf eine Anlage in den Fonds keine Anwendung finden und dass keine Entschädigung im Rahmen des United Kingdom Financial Services Compensation Scheme gewährt wird. Der Fonds ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in den Niederlanden bei der Finanzmarktbehörde und in Spanien bei der CNMV unter der Nummer 353 eingetragen. Eine Liste der Vertriebsstellen ist unter [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) verfügbar. Telefongespräche können zum gegenseitigen Schutz aufgezeichnet werden, um den Kundenservice zu verbessern und um die Einhaltung behördlicher Aufzeichnungspflichten zu gewährleisten. Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter [Janushenderson.com](http://Janushenderson.com). Der Janus Henderson Horizon Fund (der „Fonds“) ist eine am 30. Mai 1985 gegründete Luxemburger SICAV, die von Janus Henderson Investors Europe S.A. verwaltet wird. Herausgegeben im Vereinigten Königreich von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Registrierungsnummer 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Registrierungsnummer 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Registrierungsnummer 2678531), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnummer 2606646) (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Gesellschaftssatzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind in Englisch und anderen örtlichen Sprache, soweit erforderlich, unter [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) verfügbar. Diese Unterlagen sind auch kostenlos erhältlich bei Skandinavien in 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE; für Anleger aus Italien in Via Agnello 8, 20121, Mailand, Italien; für Anleger aus den Niederlanden in Roemer Visscherstraat 43-45, 1054 EW Amsterdam, Niederlande, bei der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, als Filialitätsstelle in Österreich; bei der BNP Paribas Securities Services, 3, rue d'Antin, F-75002 Paris, als Filialitätsstelle in Frankreich; bei Marcard, Stein & Co, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, als Informationsstelle in Deutschland; der Dresdner Van Moer Courtens S.A./N.V. Société de bourse, Drève du Prieuré 19, 1160 Brüssel, als Finanzdienstleister in Belgien; der Allfunds Bank S.A. Estafeta, 6 Complejo Plaza de la Fuente, La Moraleja, Alcobendas, 28109 Madrid, als Repräsentant in Spanien; oder der BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, als Repräsentant und Zahlstelle in der Schweiz. RBC Investor Services Trust Hong Kong Limited, eine Tochtergesellschaft des Joint Ventures der Holdinggesellschaft im Vereinigten Königreich, der RBC Investor Services Limited, 51/F Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong, Tel: +852 2978 5656, ist der Repräsentant des Fonds in Hongkong. Die BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited ist der Filialitätsagent in Irland. Die Übersicht über Anlegerrecht ist in Deutsch

verfügbar unter <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german>. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Janus Henderson, Knowledge Shared und Knowledge Labs sind Marken von Janus Henderson Group plc oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group plc.