

GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND

I2 USD ISIN IE00BZ777N00

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito. Rendimento target: Sovraperformare l'Indice composito 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond dell'1% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

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

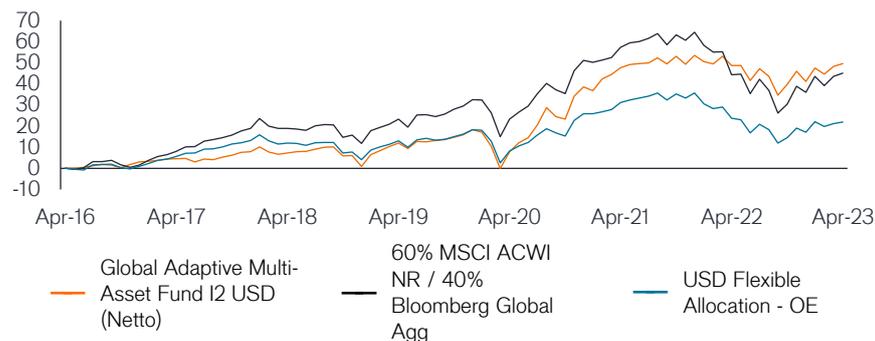
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

Rendimenti	Cumulato				Annualizzato			
	1 Mese	3 Mese	Da inizio anno	1 Anno	3 Anno	5 Anno	10 Anno	Dal lancio (05/04/16)
I2 USD (Netto)	0,94	1,48	6,05	0,67	11,55	6,87	—	5,98
Indice	1,04	1,01	6,68	0,49	5,58	4,06	—	5,76
Settore	0,68	-0,14	4,16	-1,42	4,10	1,73	—	3,13
I2 USD (Lordo)	—	—	—	—	—	7,90	—	7,02
Obiettivo	—	—	—	—	—	5,10	—	6,82

Crescita cumulata - USD

05 apr 2016 — 30 apr 2023



Anno civile	YTD al Q1 2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016 da 05 apr
I2 USD (Netto)	5,07	-8,09	10,74	17,11	17,21	-6,35	4,73	3,70
Indice	5,58	-17,33	8,78	14,05	18,55	-6,00	17,09	4,08
Settore	3,45	-13,66	7,82	6,34	13,59	-7,91	12,08	2,86

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 30/04/23. © 2023 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	05 aprile 2016
Totale attivi netti	12.69m
Asset class	Asset Allocation
Sede	Irlanda
Forma giuridica	Società di investimento irlandese
Valuta di base	USD
Indice	60% MSCI ACWI/40% Bloomberg Gbl Agg Bond
Settore Morningstar	USD Flexible Allocation

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	05 aprile 2016
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Valute	USD
Investimento iniziale minimo	1.000.000

Gestione di portafoglio

Ashwin Alankar, Ph.D. Gestore dal 2016

Rating

Rating Morningstar complessivo™ ★★★★★

Per la fonte e i dati sui rating si veda pagina 3.

Statistiche del rischio (3 anni)

	Fondo
Deviazione standard	11,57

Prime posizioni (%)

	Fondo
Micro E-mini S&P 500 futures JUN 23	27,87
CBOT 5 Year US Treasury Note JUN 23	16,32
Eurex DAX Index Future JUN 23	6,91
US TSY INFL BOND 0.50 01/15/2028].5 01/15/2028	6,79
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 0% 05/30/2023	5,84
ICE US MSCI Emerging Markets EM Index Futures JUN 23	5,78
OSE Nikkei 225 mini Future JUN 23	5,31
Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF Acc	4,87
CBOT 2 Year US Treasury Note Future JUN 23	4,84
CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMENT BANK/NEW YORK 0% 05/01/2023	4,70
Totale	89,23

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

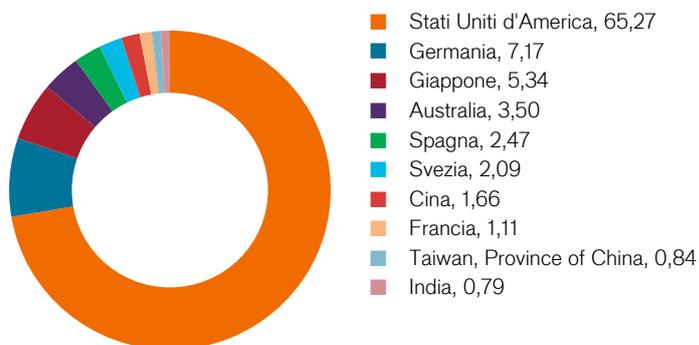
Le prime 10 posizioni in portafoglio si basano sul valore nominale assoluto, ed escludono contratti a termine in valuta e future su eurodollari

Tipo di asset (%)

	Fondo
Azioni	56,27
Mercati sviluppati	50,49
Mercati emergenti	5,78
Totale reddito fisso	37,57
Governo	25,90
Collegati all'inflazione	6,79
Credito	4,88
Materie prime	5,56
Liquidità ed equivalenti	82,70

La scomposizione per asset allocation esclude i forward FX

Primi paesi (%)



I primi 10 Paesi escludono i contratti a termine in valuta e le disponibilità liquide

Codici

ISIN	IE00BZ777N00
Bloomberg	JGAMIUA ID
Cusip	G5S1ET770
SEDOL	BZ777N0
WKN	A2AJST
Valoren	32063573

Commissioni e spese (%)

Spese di gestione annue (SGA)	0,70
Spese correnti (OCF)	0,98

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.

Altre informazioni sul fondo

Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione. Si informa che a partire dal 18 febbraio 2020, il benchmark del comparto è cambiato, passando dall'indice 3 Month Libor Index all'indice 60% MSCI All Country World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index. Le performance passate (antecedenti al 18 febbraio 2020) sono state conseguite in condizioni non più valide. 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 società di investimento irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese. 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. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. 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 in un portafoglio differenziato a livello globale di azioni di società (dette anche titoli azionari) e investimenti correlati a titoli azionari, obbligazioni di qualsiasi tipo, materie prime (per es. oro, petrolio e prodotti agricoli), liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può acquisire la propria esposizione nei confronti di tali attività direttamente, tramite altri fondi (organismi d'investimento collettivo del risparmio, compresi exchange traded fund) e fondi comuni /società d'investimento oppure tramite il ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi). Il gestore degli investimenti dispone della flessibilità di spostare le allocazioni tra le varie classi di attività e può investire fino al 100% del patrimonio in qualsivoglia classe, in funzione delle condizioni di mercato prevalenti. Il Fondo non prevede alcun orientamento geografico o settoriale specifico e può investire nei paesi in via di sviluppo. Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi), compresi swap di rendimento totale, c.d. total return swap, 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 composito 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond, il quale rappresenta largamente attività in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti ha un elevato margine di libertà nella scelta dei singoli investimenti per il Fondo.

Strategia di investimento

Il gestore degli investimenti ricerca i rendimenti mediante l'allocazione tra i mercati azionari e obbligazionari globali, cercando al contempo di ridurre il rischio di perdite consistenti. Il processo d'investimento si avvale di una tecnologia proprietaria per valutare la probabilità futura di movimenti estremi del mercato, sia al rialzo che al ribasso.

Rischi specifici del fondo

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. Quando il Fondo, o una classe di azioni/quote, cerca di mitigare le oscillazioni dei tassi di cambio di una valuta rispetto alla valuta di base (copertura), la strategia di copertura stessa può avere un impatto positivo o negativo sul valore del Fondo a causa delle differenze nei tassi di interesse a breve termine tra le valute. 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. 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. 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. I mercati emergenti espongono il Fondo a una volatilità più elevata e a un maggior rischio di perdite rispetto ai mercati sviluppati; sono sensibili a eventi politici ed economici negativi e possono essere meno ben regolamentati e prevedere procedure di custodia e regolamento meno solide. 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 potrebbe usare derivati al fine di conseguire il suo obiettivo d'investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva" (livelli più elevati di debito), che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento. 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/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte", ossia mitigate dall'assunzione di una posizione di compensazione in un titolo correlato), 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

Morningstar Rating™ misura in generale il rendimento corretto per il rischio di un fondo rispetto a fondi simili. Alle classi di azioni dei fondi vengono assegnate da 1 a 5 stelle: 1 indica la performance peggiore e 5 quella migliore. Morningstar Rating™ è indicato per le classi di azioni di Janus Henderson che hanno ottenuto 4 o 5 stelle. I rating non devono essere interpretati come una raccomandazione. Per maggiori informazioni su Morningstar Ratings e sulla metodologia di calcolo si rimanda al sito www.global.morningstar.com/managerdisclosures.

Glossario

Deviazione standard

Indice statistico che misura la variazione o la dispersione di un insieme di valori/dati. Una bassa deviazione standard indica che i valori tendono a essere prossimi alla media, mentre un'elevata deviazione standard indica che i valori sono più dispersi. In termini di valutazione degli investimenti, la deviazione standard può indicare la volatilità storica di un investimento.

Swap

Contratto derivato tra due parti in cui vengono scambiati flussi di cassa predeterminati di due strumenti finanziari. Gli swap possono contribuire a coprire il rischio e a ridurre al minimo l'incertezza; ad esempio, gli swap su valute possono essere utilizzati per ridurre al minimo l'esposizione su valuta estera.

Janus Henderson
INVESTORS

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE JANUSHENDERSON.COM

Integrazione ESG: è la pratica che consiste nell'affiancare, in modo non vincolante, informazioni o approfondimenti importanti sul piano ambientale, sociale e di governance (ESG) a criteri di misura tradizionali nel processo di decisione degli investimenti allo scopo di migliorare i risultati finanziari dei portafogli nel lungo termine. Questo prodotto non persegue alcuna strategia d'investimento sostenibile né ha alcun obiettivo d'investimento sostenibile, e non tiene conto in alcun altro modo di fattori ESG in modo vincolante. La ricerca associata ai fattori ESG è uno di molti fattori considerati nel processo d'investimento, e nel presente materiale cerchiamo di esporne la rilevanza sul piano finanziario. DESTINATO UNICAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI. Esclusivamente per investitori qualificati, clienti istituzionali e wholesale. Pubblicato: (a) in Europa da Janus Capital International Limited ("JCIL"), autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numero di iscrizione al registro CHE-109.853.110 con sede legale in Dreikönigstrasse 12, CH-8002

Zurigo), e 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) e (b) a Dubai da JCIL, autorizzata e disciplinata dalla Dubai Financial Services Authority come ufficio di rappresentanza. JCIL agisce in qualità di lead investment adviser per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited e Perkins Investment Management LLC agiscono in qualità di subconsulenti per JCIL. JHCF è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito in conformità alle leggi irlandesi, con responsabilità separata tra i comparti. Si consiglia agli investitori di procedere con i propri investimenti solamente dopo aver letto attentamente il Prospetto informativo aggiornato che contiene le informazioni su commissioni, spese e rischi, disponibile presso tutti i distributori e gli agenti incaricati dei pagamenti/Agente per i Servizi. Questa è una comunicazione di marketing. Consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Per informazioni relative alla sostenibilità, visitare il sito Janushenderson.com. Le posizioni in portafoglio possono cambiare senza preavviso. Un investimento nel comparto può non essere adatto a tutti gli investitori e non è disponibile per tutti gli investitori in ogni giurisdizione. Non è disponibile per i cittadini statunitensi. Il presente documento non può essere utilizzato in un Paese o con soggetti che non hanno la facoltà di investire nel comparto. 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. JHCF non è disciplinata dalla Financial Conduct Authority e le protezioni previste dal Financial Services Compensation Scheme e dal Financial Ombudsman Service non saranno disponibili in relazione a un investimento. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Il tasso di rendimento può variare e il valore del capitale di un investimento oscillerà in base all'andamento del mercato e dei tassi di cambio. Il valore delle quote, al rimborso, potrebbe essere inferiore o superiore al costo iniziale. Il presente documento ha unicamente fine illustrativo e non è un invito ad acquistare comparti JHCF. Janus Henderson Group plc e le sue controllate non sono responsabili dell'eventuale distribuzione illegale del presente documento a terzi, nella sua interezza o in parte, né delle informazioni tratte da questa presentazione e non garantiscono che le informazioni fornite siano accurate, complete o tempestive, né rilasciano alcuna garanzia in merito ai risultati ottenuti attraverso il loro utilizzo. I dati sul rendimento non prendono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. 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'Île, CH-1204 Ginevra, Svizzera. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito www.fundinfo.com. 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. Questi documenti sono disponibili gratuitamente anche presso Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in italiano presso <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-italian>. Janus Henderson Investors Europe S.A. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo del risparmio in conformità alla normativa applicabile. È vietata la distribuzione all'esterno. Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Le telefonate possono essere registrate a fini di reciproca protezione, per migliorare l'assistenza ai clienti e per ottemperare alle norme di conservazione dei dati. Janus Henderson, Knowledge Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.