

United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged)

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 30. settembre 2020 - Materiale diffuso a partire dal 13. ottobre 2020

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

24. marzo 2005

Valuta di denominazione

GBP

Massa gestita (GBP)

2.43bn

Indice

UK Base Interest Rate

Morningstar

Europe OE Alt - Long/Short Equity - UK

Gestore/gestori del comparto

Ben Wallace

Luke Newman

Data di lancio della classe di azioni

25. aprile 2016

Investimento minimo (USD)

2'500

NAV (USD)

5.47

Rendimento storico*

0.00%

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)

1.50% pa

Spese applicabili comprese SGA

2.11%

Commissione di rendimento†

Il 20% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra di US Federal Funds Rate

Codici

ISIN: LU0995140430

Sedol: BGM1228

Bloomberg: HUKARBU LX

Valor: 23143298

WKN: A1W9UL

Obiettivi e politica di investimenti

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento (assoluto) positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodo specificato, o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio.

Rendimento target: Sovraperformare il tasso di base della Banca d'Inghilterra, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni.

Il Fondo investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per assumere posizioni sia "lunghe" che "corte" in società che, a parere del gestore degli investimenti, aumenteranno (posizioni lunghe) o diminuiranno (posizioni corte) di valore, con la conseguenza che il Fondo potrebbe beneficiarne in entrambi gli scenari.

Il gestore degli investimenti può inoltre usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso di base della Banca d'Inghilterra, il quale 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). Nel caso delle Classi di azioni con copertura valutaria, come base per il confronto del rendimento e per il calcolo delle commissioni legate al rendimento si utilizza il tasso della banca centrale corrispondente alla valuta della Classe di azioni interessata. Il gestore degli investimenti vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento.

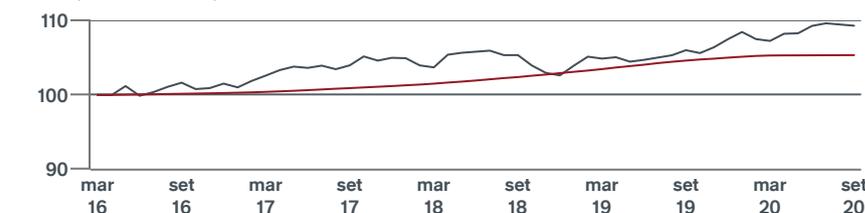
Informazioni aggiuntive

Il 16 gennaio 2014 il Comparto ha mutato il suo obiettivo e la sua politica di investimento.

È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Si prega di notare che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio, le valute delle classi di azioni e la valuta del paese di residenza dell'investitore lo espongono al rischio di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com.

Performance cumulata in (USD)

Crescita percentuale, 26 apr 2016 a 30 set 2020.



Fonte: al 30 set 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito, ricalcolato con valore di riferimento a 100.

■ Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged) (Netta) (9.3%)

■ US Federal Funds Rate (5.4%)

Performance %	B\$ (Netta)	Indice
1 mese	-0.1	0.0
Da inizio anno	1.7	0.3
1 anno	3.1	0.7
3 anni (annualizzato)	1.7	1.4
5 anni (annualizzato)	-	-
10 anni (annualizzato)	-	-
Dal lancio 25 apr 2016 (su base annualizzata)	2.0	1.2

Fonte: at 30 set 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. 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.

Performance annuale separata %	B\$ (Netta)	Indice
31 dic 2018 al 31 dic 2019	4.8	2.0
31 dic 2017 al 31 dic 2018	-2.3	1.7
31 dic 2016 al 31 dic 2017	3.4	0.9
31 dic 2015 al 31 dic 2016	-	-
31 dic 2014 al 31 dic 2015	-	-

Fonte: at 31 dic 2019. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. I dati di performance separata possono variare in conseguenza del fatto che le informazioni sui dividendi finali vengono ricevute dopo la fine del trimestre.

Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuto; (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. 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. Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson. Dove sono indicati i quartili, il 1° quartile significa che la classe di azioni è classificata nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

Per le valutazioni e le informazioni sull'assegnazione dei rating, fare riferimento alla sezione sulle informazioni importanti.

Il rendimento passato non è indicativo dei risultati futuri. 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.

Si rimanda alla pagina successiva per le scomposizioni ed i rischi.

United Kingdom Absolute Return Fund B\$ Acc (hedged)

Janus Henderson
INVESTORS

(continua)

Primi 10 titoli	(%)	Top 10 countries (%)	Lordo Netto (%)	Top 10 sectors (%)	Lordo Netto (%)		
DSV PANALPINA	1.1	Regno Unito	38.8	4.9	Industriali	17.7	3.1
CRH	1.1	Stati Uniti d'America	16.6	1.6	Derivati basati su indici	12.6	-12.3
E.ON	1.1	Paesi Bassi	9.2	0.8	Finanza	9.4	5.6
Lancashire	1.0	Irlanda	3.7	2.9	Energia	8.4	-0.1
Severn Trent	1.0	Germania	3.2	2.8	Beni voluttuari	7.5	5.0
Sanofi	0.9	Francia	3.1	2.9	Beni di prima necessità	7.5	2.6
Persimmon	0.9	Europa	2.6	-2.3	Materiali	5.0	4.0
Balfour Beatty	0.9	Svizzera	1.9	1.7	Servizi di pubblica utilità	3.7	2.7
Analog Devices	0.9	Danimarca	1.8	1.8	Informatica	3.7	3.0
Flutter Entertainment	0.8	Svezia	1.1	0.6	Salute	3.6	2.9
Numero di posizioni totale	160				Esposizione totale del fondo	84.4	18.2

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo.
- 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 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 può investire fino al 40% in azioni o derivati azionari di società non britanniche.
- Il Fondo comporta un elevato livello di attività di acquisto e di vendita e pertanto sosterrà un livello più elevato di costi di operazione rispetto ad un fondo che negozia con meno frequenza. I suddetti costi di operazione si sommano alle spese correnti del Fondo

Rischi generali

- Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri.
- 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.
- Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione.

Fo Per ulteriori informazioni visitare il nostro sito Internet: www.janushenderson.com

Informazioni importanti

Le informazioni sull'assegnazione dei rating: Il Rating Morningstar Analyst è un'analisi di un fondo orientata al futuro. Morningstar ha identificato cinque ambiti chiave che sono essenziali per prevedere il successo futuro di un fondo: Persone, Capogruppo, Processo, Performance e Prezzo. Sono questi i pilastri utilizzati per determinare il Morningstar Analyst Rating di un fondo. I Morningstar Analyst Rating vengono assegnati su una scala a cinque livelli, da Oro a Negativo. I primi tre rating, Oro, Argento e Bronzo, indicano che il fondo gode di un'ottima reputazione fra i Morningstar analisti; la differenza di livello corrisponde al grado di convinzione degli analisti riguardo alla capacità di un fondo di sovraperformare il suo benchmark e le controparti nel corso del tempo e in considerazione del rischio assunto nel lungo periodo. Il rating "Neutrale" rappresenta i fondi per i quali i Morningstar analisti non hanno una chiara convinzione né positiva né negativa in un'ottica di lungo termine, mentre il rating "Negativo" indica che i fondi hanno almeno un difetto che, secondo i Morningstar analisti, potrebbe comprometterne gravemente le performance di lungo periodo. Per lungo periodo si intende un ciclo di mercato completo o un arco di tempo di almeno cinque anni. † La commissione di performance descritta a pagina 1 si applica se il comparto consegue un rendimento superiore alla soglia High Water Mark e al benchmark US Federal Funds Rate. Gli investitori devono far riferimento al prospetto informativo per le informazioni dettagliate sui casi in cui la commissione di performance è applicabile. * I rendimenti sono riportati al netto, tranne che per i comparti obbligazionari dove sono lordi. Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata. Non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni. Per le classi di azioni con copertura del tasso di cambio, l'indice di riferimento è la versione hedged del benchmark previsto. Vengono riportati solamente i rendimenti della classe di azioni poiché in questo momento non facciamo riferimento a questo indice. 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%. Il presente documento è rivolto esclusivamente a professionisti e non è destinato alla distribuzione al pubblico. Ogni richiesta di investimento potrà essere presentata esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto informativo integrale del Fondo (inclusi tutti i documenti pertinenti), in cui sono illustrate le restrizioni all'investimento. Il presente documento deve essere inteso come una semplice sintesi; i potenziali investitori devono pertanto leggere il prospetto informativo integrale del Fondo prima di procedere all'investimento. Nessun elemento del presente documento deve essere inteso o interpretato come una consulenza. Il presente documento non rappresenta una raccomandazione di acquisto o vendita di investimenti né fa parte di alcun contratto di acquisto o vendita di investimenti. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri. I dati relativi alle performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso di quote. Il valore di un investimento e il reddito da esso derivante sono soggetti a fluttuazioni al rialzo e al ribasso ed è possibile che gli investitori non recuperino l'importo originariamente investito. Sgravi e regimi fiscali dipendono dalle situazioni particolari dei singoli investitori e possono cambiare in caso di variazioni in tali situazioni o a livello di leggi. In caso di investimento tramite un fornitore terzo, si consiglia di rivolgersi direttamente al fornitore in oggetto in quanto commissioni, performance, termini e condizioni possono differire in modo significativo. Il Fondo è un organismo di investimento collettivo riconosciuto ai fini della promozione nel Regno Unito. Si ricorda ai potenziali investitori nel Regno Unito che nessuna, o quasi nessuna, delle tutele previste dal sistema di regolamentazione del Regno Unito è applicabile all'investimento nel Fondo e che i dispositivi di compensazione ai sensi del Financial Services Compensation Scheme non sono fruibili. Informazioni supplementari agli Investitori residenti in Svizzera - Janus Henderson Fund è un organismo di investimento collettivo di diritto lussemburghese (SICAV). 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 Fund (il "Fondo") è una SICAV di diritto lussemburghese costituita il 26 settembre 2000. Copia del prospetto informativo integrale e semplificato del Fondo può essere richiesta al Distributore, o al Gestore degli investimenti, Henderson Global Investors Limited. Pubblicato nel Regno Unito da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è il nome con cui vengono forniti i prodotti e i servizi d'investimento da Janus Capital International Limited (n. di reg. 3594615), Henderson Global Investors Limited (n. di reg. 906355), Henderson Investment Funds Limited (n. di reg. 2678531), AlphaGen Capital Limited (n. di reg. 962757), Henderson Equity Partners Limited (n. di reg. 2606646) (ciascuna registrata in Inghilterra e Galles all'indirizzo 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentata dalla Financial Conduct Authority) e da Henderson Management S.A. (n. di reg. B22848, registrata all'indirizzo 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier). Il Prospetto, il Prospetto Semplificato, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere ritirati gratuitamente presso il rappresentante per la Svizzera: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. L'Agente di Pagamento in Svizzera è: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. In ordine alle Azioni distribuite in Svizzera e dalla Svizzera, il luogo di adempimento e foro è la sede del rappresentante. In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphasgen, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.