

Flexible Income Fund
A3m HAUDJanus Henderson
INVESTORS

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

Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto

24. dicembre 1998

Massa gestita (USD)

902.94m

Indice

Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond

Morningstar

Europe OE USD Diversified Bond

Gestore/gestori del comparto

Greg Wilensky, CFA

Michael Keough

Data di lancio della classe di azioni

28. marzo 2013

NAV (AUD)

8.91

Rendimento da distribuzioni*

2.9%

Rendimento medio a scadenza

2.1%

Duration

6.2

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)*

1.00% pa

Spese applicabili comprese SGA

1.88%

Commissione di rendimento

n.d.

Ex-dividend date (XD)

15° giorno del mese o giorno lavorativo precedente

Data del pagamento

5° giorno lavorativo a partire dalla data ex dividendo

Codici

ISIN: IE00B7GTJV38

Sedol: B7GTJV3

Valor: 21043861

Obiettivi e politica di investimenti

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra reddito e crescita del capitale, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito) nel lungo termine.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond dell'1,25% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Il Fondo investe almeno il 67% (ma di solito più dell'80%) del patrimonio in obbligazioni statunitensi di qualsiasi qualità, compresi le obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) e i titoli garantiti da attività e ipoteche emessi da governi, società o altri tipi di emittenti.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond, il quale rappresenta largamente obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. 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.

Informazioni aggiuntive

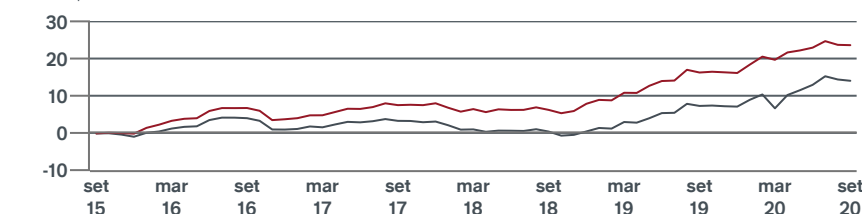
A decorrere dal 1° febbraio 2020, Greg Wilensky ha sostituito Mayur Saigal nel ruolo di co-gestore del fondo. I rating sulla qualità dei titoli obbligazionari sono forniti da Barclays e riflettono il rating medio ricevuto da Moody's, Standard & Poor's e Fitch, se tutte e tre le agenzie hanno espresso un rating. Se un titolo è stato sottoposto a rating soltanto da due agenzie, si utilizza il rating più basso. Se un titolo è stato sottoposto a rating soltanto da una agenzia, si utilizza l'unico rating disponibile. I rating vengono espressi in una scala da Aaa (più alto) a D (più basso).

Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli in portafoglio, le classi di azioni e il Paese di residenza dell'investitore abbiano valute diverse, sussiste un rischio di cambio. È una società di investimento irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese.

Le spese correnti includono le commissioni pagabili ai Distributori. Qualora le spese correnti superino l'obiettivo di sovraperformance rispetto al benchmark, il rendimento sarà probabilmente inferiore al rendimento del benchmark, anche quando l'obiettivo di sovraperformance del Fondo (al lordo della deduzione delle spese) è stato raggiunto.

Performance cumulata in (AUD)

Crescita percentuale, 30 set 2015 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.

■ Janus Henderson Flexible Income Fund A3m HAUD (Netta) (14.2%)

■ Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond TR Hgd AUD (23.7%)

Performance %	A3m (Netta)	Indice	A3m (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
1 mese	-0.3	-0.1	-	-
Da inizio anno	6.5	6.4	-	-
1 anno	6.3	6.3	-	-
3 anni (annualizzato)	3.4	4.8	-	-
5 anni (annualizzato)	2.7	4.3	4.7	5.7
10 anni (annualizzato)	-	-	-	-
Dal lancio 28 mar 2013 (su base annualizzata)	2.7	4.4	4.6	5.7

Performance annuale separata %	A3m (Netta)	Indice	A3m (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
31 dic 2018 al 31 dic 2019	6.6	7.7	8.7	9.0
31 dic 2017 al 31 dic 2018	-2.6	-0.1	-0.7	1.1
31 dic 2016 al 31 dic 2017	2.1	4.1	4.1	5.4
31 dic 2015 al 31 dic 2016	1.9	3.9	3.9	5.2
31 dic 2014 al 31 dic 2015	1.0	2.9	2.9	4.2

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. 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.

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.

Fonte: al 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.

Fonte: al 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.

Flexible Income Fund A3m HAUD

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)	Asset allocation	(%)	Analisi affidabilità creditizia	(%)
United States Treasury Note/Bond 1.13 02/28/2022	3.8	Stock preferito dagli Stati Uniti	0.7	Azioni	0.7
United States Treasury Note/Bond 1.25 05/15/2050	3.2	Credito investment grade	46.0	Aaa	35.3
United States Treasury Note/Bond 2.13 05/31/2021	2.9	Titoli del Tesoro	15.9	Aa	0.6
United States Treasury Note/Bond 0.63 08/15/2030	2.0	MBS	15.3	A	10.6
United States Treasury Note/Bond 2.75 08/15/2042	1.6	Credito high yield	10.9	Baa	39.6
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50 10/14/2020	1.4	CMO	3.6	Ba	8.4
Fannie Mae Pool 3.00 02/01/2047	1.3	CMBS	3.2	B	3.7
Fannie Mae Pool 3.50 07/01/2048	1.2	ABS	3.0	Senza Rating	0.2
United States Treasury Note/Bond 1.13 05/15/2040	1.2	Prestiti bancari	0.4	Cassa e disponibilità liquide	1.0
United States Treasury Note/Bond 0.25 06/30/2025	1.0	Future	0.2		
Numero di posizioni totale	572	Credit Default Swap	0.0		
		Al ribasso su future	-0.1		
		Cassa e disponibilità liquide	1.0		

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.
- 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 titoli di debito callable, come alcuni titoli garantiti da attività o da ipoteca (ABS/MBS), danno agli emittenti il diritto di rimborsare il capitale prima della data di scadenza o di estendere la scadenza. Gli emittenti possono esercitare tali diritti laddove li ritengano vantaggiosi e, di conseguenza, il valore del fondo può esserne influenzato.
- 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 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.
- Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurre il potenziale di crescita.
- 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.

Per ulteriori informazioni visitare il nostro sito Internet: www.janushenderson.com E-mail: info.italy@janushenderson.com

Tel: +39 02 72 14 731 Fax: +39 02 72 14 7350 oppure le chiediamo di rivolgersi al proprio rappresentante in Janus Henderson Investors.

Informazioni importanti

Fonte: Janus Henderson Investors. † Il 100% delle spese di gestione annue viene detratto al capitale. * Il Rendimento da distribuzioni riflette l'importo che si prevede venga distribuito nei successivi 12 mesi, in percentuale del NAV del comparto alla data di riferimento. L'importo si basa sul profilo del portafoglio in quel determinato giorno ed è al netto delle spese e al lordo delle imposte. 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%. 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, Henderson Management 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 Capital Management LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited e Perkins Investment Management LLC agiranno 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. 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. 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. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati 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 registrate a fini di reciproca protezione, per migliorare l'assistenza ai clienti e per ottemperare alle norme di conservazione dei dati. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphagen, 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.