Janus Henderson

Destinato unicamente a investitori qualificati

A scopi promozionali

Global High Yield Fund I1m HEUR

Janus Henderson INVESTORS

Dati al 31. agosto 2021 - Materiale diffuso a partire dal 14. settembre 2021

Forma giuridica
Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto
29. ottobre 2010

Massa gestita (USD)
30.31m

Indice
Bloomberg Global High Yield

Morningstar
Europe OE Global High Yield Bond

Gestore/gestori del comparto
Seth Meyer, CFA
Tom Ross, CFA

Data di lancio della classe di azioni
29. ottobre 2010

NAV (EUR)
9.57

Rendimento da distribuzioni*
3.5%

Rendimento medio a scadenza
4.3%

Duration
4.2

Spese d'ingresso massime
2.00%

Spese di gestione annue (SGA)
0.80% pa

Spese applicabili comprese SGA
1.05%

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: IE00B4MXLX49
Sedol: B4MXLX4
Bloomberg: JGHYIEI ID
Valor: 11966486
WKN: A1C8VC

Rating
Morningstar - ★★★★

Obiettivi e politica di investimenti

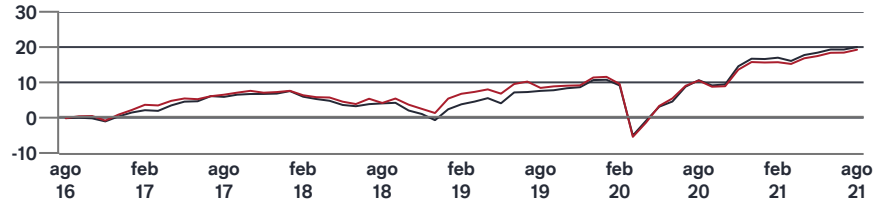
Il Fondo si prefigge di generare un reddito elevato con il potenziale di una certa crescita del capitale nel lungo termine.
Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Global High Yield dell'1,25% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.
Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio in un portafoglio globale di obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade, ossia con rating equivalente o inferiore a BB+) emesse da governi, società o altri tipi di emittenti.
Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Global High Yield, 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

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.

Performance cumulata in (EUR)

Crescita percentuale, 31 ago 2016 a 31 ago 2021.



Fonte: al 31 ago 2021. © 2021 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Janus Henderson Global High Yield Fund I1m HEUR (Netta) (20.2%)
Bloomberg Global High Yield TR Hgd EUR (19.4%)

Performance %	I1m (Netta)	Indice	I1m (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
1 mese	0.6	0.7	-	-
Da inizio anno	2.8	3.0	-	-
1 anno	8.5	7.9	-	-
3 anni (annualizzato)	4.9	4.6	-	-
5 anni (annualizzato)	3.7	3.6	4.8	4.9
10 anni (annualizzato)	5.1	5.6	6.2	7.0
Dal lancio 29 ott 2010 (su base annualizzata)	4.8	5.4	5.9	6.7

Fonte: at 31 ago 2021. © 2021 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 %	I1m (Netta)	Indice	I1m (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
31 dic 2019 al 31 dic 2020	5.5	3.9	6.6	5.2
31 dic 2018 al 31 dic 2019	11.4	9.9	12.6	11.3
31 dic 2017 al 31 dic 2018	-7.0	-5.5	-6.1	-4.3
31 dic 2016 al 31 dic 2017	6.4	6.3	7.6	7.6
31 dic 2015 al 31 dic 2016	8.3	13.8	9.4	15.2

Fonte: at 31 dic 2020. © 2021 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. 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.

Global High Yield Fund I1m HEUR

(continua)

Janus Henderson INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)
CSC Holdings LLC 4.63 12/01/2030	1.3
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.13 04/30/2031	1.1
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 5.63 09/01/2029	0.9
Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp 5.88 09/01/2031	0.9
TransDigm Inc 4.88 05/01/2029	0.9
Electricite de France SA 2.63 06/01/2199	0.8
Standard Industries Inc/NJ 3.38 01/15/2031	0.8
CPI Property Group SA 3.75 01/27/2199	0.8
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc 6.50 04/15/2029	0.8
Madison IAQ LLC 5.88 06/30/2029	0.8
Numero di posizioni totale	**247**

Asset allocation	(%)
Azioni	**0.2**
Stock preferito dagli Stati Uniti	0.2
Azione ordinaria USA	0.1
Reddito fisso	**92.2**
Credito high yield	89.8
Future	4.5
Collegati a titoli di Stato	1.8
Convertibili	1.6
Credito investment grade	0.8
Al ribasso su future	-6.3
Cassa e disponibilità liquide	7.5

Analisi affidabilità creditizia	(%)
Azioni	0.2
Baa	1.6
Ba	39.8
B	39.7
Caa	11.3
Senza Rating	0.0
Cassa e disponibilità liquide	7.5

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute.
- I CoCo (Obbligazioni contingent convertible) possono subire brusche riduzioni di valore in caso d'indebolimento della solidità finanziaria di un emittente e qualora un evento trigger prefissato comporti la conversione delle obbligazioni in azioni dell'emittente o il loro storno parziale o totale.
- 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.
- Oltre al reddito, questa classe di azioni può distribuire plusvalenze di capitale realizzate e non realizzate e il capitale inizialmente investito. Sono dedotti dal capitale anche commissioni, oneri e spese. Entrambi i fattori possono comportare l'erosione del capitale e un potenziale ridotto di crescita del medesimo. Si richiama l'attenzione degli investitori anche sul fatto che le distribuzioni di tale natura possono essere trattate (e quindi imponibili) come reddito, secondo la legislazione fiscale locale.
- 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.
- Il Fondo investe in obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) che, sebbene offrano di norma un interesse superiore a quelle investment grade, sono più speculative e più sensibili a variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato.
- 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 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.
- 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 ridurne il potenziale di crescita.

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.

Janus Henderson

Destinato unicamente a investitori qualificati

A scopi promozionali

Global High Yield Fund I1m HEUR

(continua)

Janus Henderson INVESTORS

Informazioni importanti

Gli investimenti sottostanti di questo prodotto finanziario (denominato il "Fondo") non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Sebbene l'analisi dei fattori ESG costituisca parte integrante delle risorse d'investimento del Gestore degli investimenti, quest'ultimo non massimizza l'allineamento del portafoglio ai rischi connessi alla sostenibilità come obiettivo a sé stante né attribuisce con precisione l'impatto dei fattori ESG sui rendimenti del Fondo. Fonte: Janus Henderson Investors. Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati. * 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 índice. 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, Janus Henderson Investors (Schweiz) AG (numero di iscrizione al registro CHE-109.853.110 con sede legale in Dreikonigstrasse 12, CH-8002 Zurigo), e 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 non prendono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. L'estratto del prospetto informativo (edizione per la Svizzera), lo statuto, l'estratto del bilancio annuale e semestrale, in tedesco, sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Switzerland, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: www.fifs.ch L'agente per i pagamenti svizzero è: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Geneva. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito www.fundinfo.com. Copie del prospetto del Fondo, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, 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. Henderson Management SA 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, Janus, Henderson, Perkins, Intech, 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.