

GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND

A2 HEUR ISIN IE00BZ775F85

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.

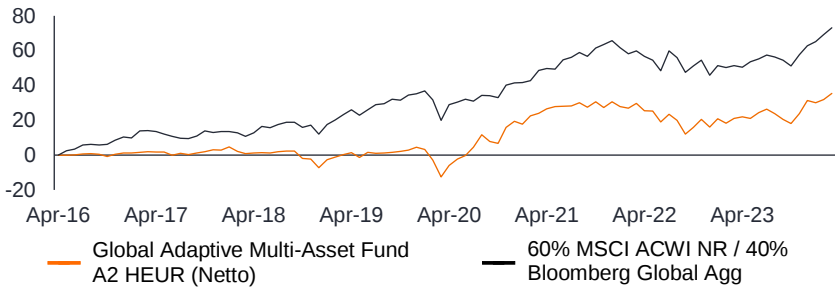
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

Rendimenti	Cumulato				Annualizzato			
	1 Mese	3 Mese	Da inizio anno	1 Anno	3 Anno	5 Anno	10 Anno	Dal lancio (05/04/16)
A2 HEUR (Netto)	2,64	3,11	3,11	11,92	2,96	6,19	—	3,93
Indice	2,31	6,38	6,38	14,38	5,20	7,01	—	7,34
A2 HEUR (Lordo)	—	—	—	—	—	7,83	—	5,62
Obiettivo	—	—	—	—	—	8,08	—	8,42

Crescita cumulata - EUR

05 apr 2016 — 31 mar 2024



Anno civile	YTD al Q1 2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016 da 05 apr
A2 HEUR (Netto)	3,11	13,21	-11,13	9,24	14,27	12,77	-9,86	1,67	1,70
Indice	6,38	11,52	-11,92	17,04	4,62	20,74	-1,25	2,85	12,25

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 31/03/24. © 2024 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. La valuta della classe di azioni è diversa dalla valuta di riferimento del Fondo e del benchmark scelto. La performance passata di questa classe di azioni comprende la copertura valutaria, che invece non è inclusa nella performance del benchmark.

Dettagli del fondo

Data del lancio	05 aprile 2016
Totale attivi netti	17.58m
Asset class	Asset allocation
Sede	Irlanda
Forma giuridica	Società di investimento irlandese
Valuta di base	USD
Indice	60% MSCI All Country World Index/ 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Settore Morningstar	USD Flexible Allocation

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	05 aprile 2016
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Valute	EUR
Investimento iniziale minimo	2.500

Gestione di portafoglio

Ashwin Alankar, Ph.D.	Gestore dal 2016
-----------------------	------------------

Rating

Rating Morningstar complessivo™	★★★★★
Al 31/03/2024	

Per maggiori informazioni si rimanda a pagina 3.

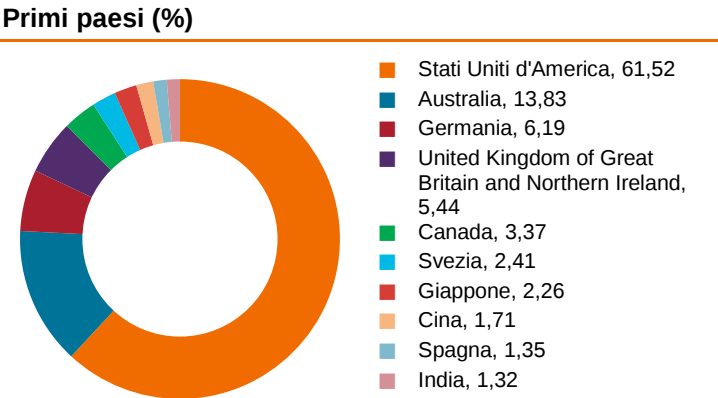
Statistiche del rischio (3 anni)	
Deviazione standard	10,19
Prime posizioni (%)	
	Fondo
Micro E-mini S&P 500 futures JUN 24	18,06
AUST 10Y BOND FUT Jun24 JUN 24	11,63
Micro E-mini Nasdaq-100 Futures JUN 24	10,06
Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF	9,06
US 10YR NOTE (CBT)Jun24 JUN 24	7,54
ICE US MSCI Emerging Markets EM Index Futures JUN 24	7,44
US 5YR NOTE (CBT) Jun24 JUN 24	6,07
Micro E-mini Russell 2000 Futures JUN 24	6,02
US TSY INFL BOND 0.50 01/15/2028 .5 01/15/2028	4,95
SEGREGATED CASH	4,91
Totale	85,74

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	63,49
Mercati sviluppati	56,05
Mercati emergenti	7,44
Totale reddito fisso	44,01
Governo	31,45
Collegati all'inflazione	4,95
Credito	7,61
Materie prime	13,99
Liquidità ed equivalenti	73,10

La scomposizione per asset allocation esclude i forward FX



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

Codici	
ISIN	IE00BZ775F85
Bloomberg	JGAAEAH
Cusip	G5S1ET598
SEDOL	BZ775F8
WKN	A2AGHZ
Valoren	32063583

Commissioni e spese (%)	
Spese di gestione annue (SGA)	0,70
Spese correnti (OCF)	1,45

Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati.

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.

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. La performance target viene perseguita nell'arco di uno specifico periodo di tempo su base annualizzata. A tale riguardo, si raccomanda di consultare l'obiettivo del fondo. 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. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com. 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 diversificato a livello globale di azioni di società (dette anche titoli azionari) e investimenti correlati alle azioni, obbligazioni di qualsiasi tipo, materie prime (come oro, petrolio e prodotti agricoli), liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può acquisire la propria esposizione a tali attività direttamente, tramite altri fondi (organismi di investimento collettivo, compresi i fondi negoziati in borsa) e fondi d'investimento immobiliari/società di investimento, o utilizzando strumenti derivati (strumenti finanziari complessi). Il Subconsulente per gli investimenti ha la flessibilità di spostare le allocazioni tra le diverse classi di attività e può investire fino al 100% del patrimonio in una qualsiasi di queste classi, a seconda delle condizioni di mercato prevalenti. Il Fondo non ha un orientamento geografico o settoriale specifico e può investire in paesi in via di sviluppo. Il Subconsulente per gli 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 Subconsulente per gli investimenti ha un elevato margine di libertà nella scelta dei singoli investimenti per il Fondo.

Strategia di investimento

Il Subconsulente per gli investimenti cerca di ottenere rendimenti attraverso l'allocazione nei mercati azionari e obbligazionari globali, cercando di ridurre il rischio di perdite significative. Il processo di investimento si avvale di una tecnologia proprietaria per valutare la probabilità futura di movimenti di mercato estremi, sia al rialzo che al ribasso.

Rischi specifici del fondo

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. 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. 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", 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 o quote 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.

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 Henderson Investors

International Limited ("JHIL"), 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 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 JHIL, autorizzata e disciplinata dalla Dubai Financial Services Authority come ufficio di rappresentanza. JHIL agisce in qualità di lead investment adviser per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, Janus Henderson Investors UK Limited e Kapstream Capital PTY Limited agiscono in qualità di sub-consulenti di JHIL. 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 contenenti le informazioni chiave, lo Statuto della Società e il bilancio annuale e semestrale possono essere richiesti gratuitamente dal Rappresentante Svizzero. FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zurigo, Svizzera, è il Rappresentante Svizzero. L'Agente di pagamento in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. Per le quote offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione è la sede legale del rappresentante. Il luogo di giurisdizione è la sede legale del rappresentante oppure la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore. 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 è un marchio di Janus Henderson Group plc o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group plc.