Janus Henderson

Destinato unicamente a investitori qualificati

A scopi promozionali

Absolute Return Income Fund (EUR) A2 EUR

Janus Henderson INVESTORS

Dati al 30. settembre 2021 - Materiale diffuso a partire dal 13. ottobre 2021

Forma giuridica
Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto
27. febbraio 2019

Massa gestita (EUR)
12.84m

Indice
Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 Index

Morningstar
EAA OE Alt - Long/Short Credit

Gestore/gestori del comparto
Daniel Siluk
Jason England

Data di lancio della classe di azioni
27. febbraio 2019

NAV (EUR)
9.95

Rendimento medio a scadenza
0.4%

Duration
0.4

Spese d'ingresso massime
5.00%

Spese di gestione annue (SGA)
0.55% pa

Spese applicabili comprese SGA
0.95%

Commissione di rendimento
n.d.

Ex-dividend date (XD)
n.d.

Data del pagamento
n.d.

Codici
ISIN: IE00BJ4SQF98
Sedol: BJ4SQF9
Bloomberg: JAARIAA ID
Valor: 46137469
WKN: A2PCC7

Obiettivi e politica di investimenti

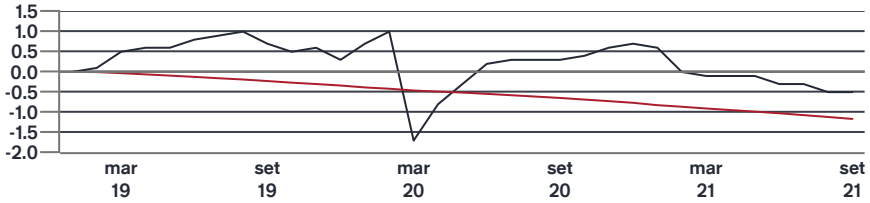
Il Fondo si prefigge di generare rendimenti positivi e regolari (sebbene non garantiti) superiori a quelli che guadagnerebbe sui depositi in contanti nel tempo.
Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 mesi di almeno il 2% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.
Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio globale di obbligazioni di qualsiasi qualità, comprese le obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) e di titoli garantiti da attività e ipoteche, emessi da governi o società. Il Fondo può investire direttamente o tramite derivati (strumenti finanziari complessi).
In determinate condizioni di mercato, il Fondo può investire più del 35% del patrimonio in titoli di Stato emessi da qualunque ente. Il Fondo non investirà più del 15% del patrimonio in obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade), né investirà mai in obbligazioni con rating inferiore a B- o B3 (rating rilasciati da agenzie creditizie) oppure, se prive di rating, ritenute di qualità comparabile dal gestore degli investimenti.
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 Bloomberg Euro Treasury Bills 0-3 mesi, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti dispone di un livello di libertà elevato nello scegliere i singoli investimenti del Fondo.

Informazioni aggiuntive

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, 28 feb 2019 a 30 set 2021.



Fonte: al 30 set 2021. © 2021 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR) A2 EUR (Netta) (-0.5%)
BB Euro Treasury Bill 0-3 Mths - 840 (-1.2%)

Performance %	A2 (Netta)	Indice	Quartile	A2 (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
1 mese	0.0	0.0	1°	-	-
Da inizio anno	-1.2	-0.4	4°	-	-
1 anno	-0.8	-0.5	4°	-	-
3 anni (annualizzato)	-	-	-	-	-
5 anni (annualizzato)	-	-	-	-	-
10 anni (annualizzato)	-	-	-	-	-
Dal lancio 27 feb 2019 (su base annualizzata)	-0.2	-0.5	-	-	-

Fonte: at 30 set 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 %	A2 (Netta)	Indice	A2 (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
31 dic 2019 al 31 dic 2020	0.4	-0.4	1.4	1.6
31 dic 2018 al 31 dic 2019	-	-	-	-
31 dic 2017 al 31 dic 2018	-	-	-	-
31 dic 2016 al 31 dic 2017	-	-	-	-
31 dic 2015 al 31 dic 2016	-	-	-	-

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.

Janus Henderson

Destinato unicamente a investitori qualificati

A scopi promozionali

Absolute Return Income Fund (EUR) A2 EUR

(continua)

Janus Henderson INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2019-2 1.86 02/11/2051 (Long)	2.5
Westpac Banking Corp 2.35 02/19/2025 (Long)	1.8
Verizon Communications Inc .85 11/20/2025 (Long)	1.7
Pepper SPARKZ Trust No.2 1.5584 10/16/2027 (Long)	1.6
Georgia-Pacific LLC .625 05/15/2024 (Long)	1.6
Equinix Inc 1.25 07/15/2025 (Long)	1.6
American Tower Corp 3.375 05/15/2024 (Long)	1.6
Lonsdale Finance Pty Ltd 2.45 11/20/2026 (Long)	1.5
Aviation Capital Group LLC 1.95 01/30/2026 (Long)	1.5
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.25 07/29/2026 (Long)	1.5
Numero di posizioni totale	**115**

Asset allocation	(%)
Strumenti derivati	**0.5**
Strumenti derivati	0.5
Reddito fisso	**94.1**
Privilegiati non garantiti	76.0
Privilegiati garantiti	7.3
Subordinati	7.9
ABS	2.5
Coperte	0.4
Cassa e disponibilità liquide	**5.0**

Analisi affidabilità creditizia	(%)
AAA	3.7
AA+	1.0
AA	2.4
AA-	3.9
A+	5.5
A	11.8
A-	17.5
BBB+	23.2
BBB	13.1
BBB-	11.3
BB+	0.5
BB	0.6
Strumenti derivati	**0.5**
Cassa e disponibilità liquide	**5.0**

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.
- 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.
- 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.
- 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.

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

Absolute Return Income Fund (EUR) A2 EUR

(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. Il Gestore degli investimenti non tiene conto delle conseguenze negative delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità stabiliti dal SFDR relativamente al Fondo perché il Fondo non rientra nelle definizioni di cui all'Articolo 9 e all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Fonte: Janus Henderson Investors. Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati. 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, 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.