

TOTAL RETURN BOND FUND A2 EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 31 luglio 2019 - Materiale diffuso a partire dal 13 agosto 2019

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

29 marzo 2012

Valuta di denominazione

EUR

Massa gestita (EUR)

794,95m

Benchmark

N/A

Data di lancio della classe di azioni

9 maggio 2012

Investimento minimo (EUR)

2.500

NAV (EUR)

111,04

Rendimento da distribuzioni*

2,00%

Spese d'ingresso massime

5,00%

Spese di gestione annue (SGA)

0,75% pa

Spese applicabili comprese SGA

1,17%

Commissione di rendimento

n.d.

Codici

ISIN: LU0756065164

Sedol: B75HXR2

Bloomberg: HHTRA2E LX

Valor: 18218719

WKN: A1JX0G

Obiettivo del comparto

L'obiettivo del comparto è di generare reddito e crescita del capitale, superiore alla liquidità, in un periodo di 3 anni, investendo in un'ampia gamma di obbligazioni e strumenti derivati correlati di diversi emittenti senza limiti di area geografica. Il comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto complessivo in titoli ABS e MBS (garantiti dai flussi di reddito derivanti dagli strumenti sottostanti come prestiti e mutui ipotecari), e fino al 10% di tali titoli può appartenere alla categoria sub-investment grade. Il comparto può utilizzare strumenti derivati, compresi total return swap (derivati in cui una parte paga/riceve il rendimento complessivo di uno strumento sottostante o indice di mercato in cambio di pagamenti generalmente collegati al LIBOR) per conseguire il suo obiettivo di investimento, per ridurre il rischio oppure per gestire il portafoglio in modo più efficiente.

Informazioni aggiuntive

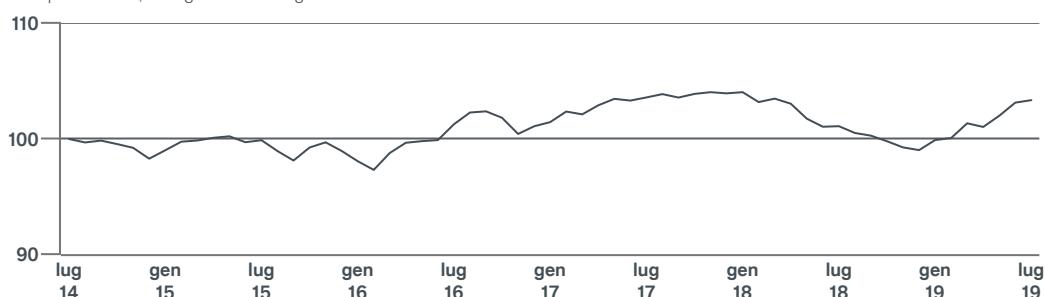
A partire dal 17 gennaio 2019, Ryan Myerberg è stato sostituito da Chris Diaz come gestore di questo comparto. A partire dall' 8 ottobre 2014, la politica di investimento è mutata.

Gestore/gestori del comparto

Andrew Mulliner, CFA, Chris Diaz, CFA

Performance in (EUR)

Crescita percentuale, 31 lug 2014 a 31 lug 2019.



■ Janus Henderson Horizon Total Return Bond Fund A2 EUR (3.4%)

Fonte: al 31 lug 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito, ricalcolato con valore di riferimento a 100.

Performance cumulativa variazione %	A2	Performance anni solari variazione %	A2
1 mese	0.2	30 giu 2018 al 30 giu 2019	2.1
Da inizio anno	4.4	30 giu 2017 al 30 giu 2018	-2.2
1 anno	2.2	30 giu 2016 al 30 giu 2017	3.4
5 anni	3.4	30 giu 2015 al 30 giu 2016	0.2
Dal lancio	11.0	30 giu 2014 al 30 giu 2015	-0.5

Fonte: al 31 lug 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Fonte: al 30 giu 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

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 EUR. Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni del cambio.

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.

TOTAL RETURN BOND FUND

A2 EUR

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Primi 10 per rating di credito

AAA
AA
A
BBB
BB
B
CCC e inferiore
Senza Rating
Future obbligazionari
Altri Swap

(%)	Primi 10 paesi
36.1	Liquidità
8.0	Canada
11.4	Regno Unito
12.3	Stati Uniti d'America
7.1	Europa
5.3	Australia
0.6	Indonesia
3.3	Italia
-17.2	Spagna
0.4	Paesi Bassi

(%) Primi 10 settori

(%)	Primi 10 settori	(%)
27.7	Titoli di Stato	37.9
18.1	Liquidità	27.7
12.5	Garantiti da ipoteca o da prestiti	22.0
11.6	Finanziario	8.4
8.4	Prestiti	5.1
3.3	Comunicazioni	3.0
3.1	Consumer, Non-cyclical	2.6
2.7	Consumer, Cyclical	2.4
2.7	Materiali di base	2.0
2.5	Industriale	2.0

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Questo fondo è concepito per essere inserito all'interno di un portafoglio d'investimento diversificato. Gli investitori dovrebbero valutare con attenzione la quota del portafoglio investita in tale fondo.
- 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.
- 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 valore di un'obbligazione o di uno strumento del mercato monetario può ridursi se la solidità finanziaria dell'emittente diminuisce o laddove il mercato ritenga che possa diminuire. Questo rischio è tanto maggiore quanto più la qualità del credito dell'obbligazione è bassa.
- Ciascun titolo potrebbe risultare difficile da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati, aumentando il rischio di perdite degli investimenti.
- I mercati emergenti sono meno stabili e maggiormente esposti ad eventi politici rispetto a quelli sviluppati. Ciò può indicare una maggior volatilità e maggiori rischi di perdite per il Fondo rispetto ad investimenti in mercati più sviluppati.
- I titoli di debito callable (titoli i cui emittenti hanno la facoltà di rimborsare il capitale del titolo prima della data di scadenza) quali ABS o MBS possono risentire del rimborso anticipato o della proroga della scadenza. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.
- Le variazioni dei tassi di cambio possono fare aumentare o diminuire il valore dell'investimento e dell'eventuale reddito da esso generato.
- Se il Fondo o una determinata classe di azioni del Fondo cerca di ridurre i rischi (ad es. oscillazioni dei tassi di cambio), le misure adottate per conseguire tale obiettivo possono risultare inefficaci, non disponibili o deleterie.

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

Dal 1° gennaio 2014 tutti gli oneri verranno prelevati dal capitale e i ricavi lordi saranno distribuiti, incrementando l'entità del reddito (che potrà essere imponibile), a fronte, tuttavia, di una possibile limitazione della crescita del capitale. * I rendimenti sono riportati al netto, tranne che per i comparti obbligazionari dove sono lordi. Il Rendimento da distribuzioni riflette l'importo che si prevede che venga distribuito nei successivi 12 mesi, in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) del fondo alla data indicata. Il Rendimento da distribuzioni si basa sul profilo del portafoglio in quel determinato giorno. Il rendimento non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni. 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 di tipo promozionale. Esso è destinato ad investitori residenti in Italia e non rappresenta parte integrante di alcuna offerta o invito a sottoscrivere od effettuare alcun investimento, né costituisce consulenza di alcun genere. Pertanto si prega di consultare il vostro consulente finanziario e di leggere attentamente, prima dell'adesione, il Prospetto accompagnato dai relativi KIID, disponibili in Italia sul sito internet www.janushenderson.com/horizon dell'offerente. I rapporti mensili redatti dal gestore dei comparti sono visionabili sul sito: www.janushenderson.com/horizon. Il presente documento non può essere riprodotto in alcuna forma senza il consenso esplicito di Henderson Global Investors Limited e ove tale consenso sia stato accordato, è necessario prestare attenzione al fine di garantire che la riproduzione in oggetto sia in forma tale da riflettere accuratamente le informazioni qui fornite. Sebbene Henderson Global Investors Limited ritenga che le informazioni alla data di redazione siano corrette, non è possibile rilasciare alcuna garanzia o dichiarazione in tal senso ed Henderson Global Investors Limited non si assume alcuna responsabilità nei confronti di intermediari o investitori finali per azioni compiute in base alle stesse. Non si deve fare alcun affidamento ad alcun fine sulle informazioni e opinioni espresse nel presente documento o sulla loro esattezza o completezza. Il presente documento è stato realizzato in base all'analisi di Henderson Global Investors Limited e rappresenta le opinioni della società. I contenuti vengono messi a disposizione dei clienti a titolo puramente informativo. Salvo diversa indicazione, la fonte di tutti i dati è Henderson Global Investors Limited. Si precisa che i rendimenti passati non sono indicativi di rendimenti futuri. I rendimenti sono al lordo dei costi e delle commissioni dovuti al momento dell'emissione. **Per i dettagli relativi agli oneri commissionari applicati in Italia e ai costi connessi all'intermediazione dei pagamenti applicati dal Soggetto abilitato alla funzione di intermediazione nei pagamenti si veda l'Allegato al Modulo di Sottoscrizione in vigore in Italia.** Il valore di un investimento e l'utile che ne deriva possono diminuire o aumentare a seguito di oscillazioni di mercato e valutarie. Di conseguenza, potrebbe non essere possibile recuperare il capitale investito in origine. Alcuni comparti si caratterizzano per una maggiore volatilità dovuta alla composizione del portafoglio. Gli specifici fattori di rischio, cui l'investimento potrebbe essere legato, sono contenuti in apposite sezioni del Prospetto ed in ciascun KIID. I costi e le spese non sono dedotti di volta in volta durante il periodo dell'investimento, pertanto potrebbero essere applicati al momento della sottoscrizione cumulativamente e, in modo sproporzionato, rispetto al capitale investito. Qualora venga richiesto il rimborso delle azioni entro 90 giorni solari dall'acquisto, potrebbe essere applicata una commissione di negoziazione conformemente a quanto previsto nel Prospetto. Questo potrebbe ridurre l'ammontare rimborsato e non rendere possibile il recupero del capitale investito in origine. Il regime fiscale può variare in funzione delle disposizioni di legge di volta in volta vigenti e l'entità dello sgravio fiscale dipenderà dalle singole circostanze. Nel caso di investimenti effettuati tramite intermediari abilitati, si prega di rivolgersi direttamente a questi ultimi, in quanto costi, rendimenti e condizioni dell'investimento potrebbero differire sensibilmente. Una copia del prospetto, dei KIID, dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono pubblicati sul sito www.janushenderson.com consentendone l'acquisizione su supporto durevole. Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi. Henderson Global Investors Limited è una società autorizzata e regolata dalla Financial Conduct Authority con sede legale in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE, che agisce in qualità di Gestore degli Investimenti e Distributore. 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). Janus Henderson Horizon Fund è una società di investimento di tipo aperto costituita in Lussemburgo come "société d'investissement à capital variable" (SICAV) il 30 maggio 1985 e rappresenta un organismo di investimento collettivo autorizzato alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. Janus Henderson Horizon Fund è soggetta alla supervisione dell'autorità lussemburghese CSSF. In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. Janus Henderson, Janus, Henderson, Perkins, Intech, Alphas, VelocityShares, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.