

ABSOLUTE RETURN INCOME OPPS FUND - CLASS I €ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

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

Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto

29. settembre 2014

Massa gestita (USD)

56.87m

Benchmark

3 Month LIBOR - Constant maturity

Data di lancio della classe di azioni

20. ottobre 2014

NAV (EUR)

9.74

Rendimento medio a scadenza

3,1%

Duration

2.1

Spese d'ingresso massime

2.00%

Spese di gestione annue (SGA)

0.75% pa

Spese applicabili comprese SGA

1.00%

Commissione di rendimento

n.d.

Ex-dividend date (XD)

n.d.

Data del pagamento

n.d.

Codici

ISIN: IE00BLY1N626

Sedol: BLY1N62

Bloomberg: JCUIEAH ID

Valor: 25769257

WKN: A12DU9

Obiettivo del comparto

Questo fondo obbligazionario opportunistico mira a conseguire rendimenti positivi nel lungo termine in svariati contesti di mercato nell'arco di cicli complete. Il Fondo investe ampiamente nei mercati globali del reddito fisso e non è vincolato a uno specifico benchmark. La natura svincolata della strategia ci consente di esprimere appieno le nostre posizioni attive più convincenti e di evitare le aree del mercato dove ravvisiamo un maggiore rischio di ribasso.

Caratteristiche principali

- Il portfolio manager e il team che lo affianca si sono concentrati sulla gestione di strategie con un obiettivo di rendimento assoluto e in particolare di conservazione del capitale. Il team ha gestito portafogli a rendimento assoluto, non vincolati a un indice, in periodi di forte stress e volatilità.
- Flessibilità di investimento: Il comparto investe nei mercati del reddito fisso globali senza i vincoli di un indice di riferimento specifico. Questo ampio raggio di azione consente di esprimere pienamente le nostre convinzioni e di evitare le distorsioni causate dal collegamento con un benchmark di riferimento.
- Fonti di rendimento non correlate: L'obiettivo di questo comparto obbligazionario è di generare rendimenti positivi nel lungo termine attraverso l'impiego di strumenti derivati e strategie basate su opzioni. Questo consente di accedere a fonti di rendimento non correlate con i tradizionali strumenti esposti al rischio.

Informazioni aggiuntive

Qualità creditizia e rating delle obbligazioni forniti da S&P. Si prega di notare che, a partire dal 28 giugno 2019, questo comparto è gestito anche da Jason England. A partire dal 15 febbraio 2019 Bill Gross ha lasciato il portafoglio. Si informa che, a partire dal 15 febbraio 2019, questo comparto è gestito da Nick Maroutsos. A partire dal 1° marzo 2019, il comparto Janus Henderson Global Unconstrained Bond Fund è stato rinominato Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund.

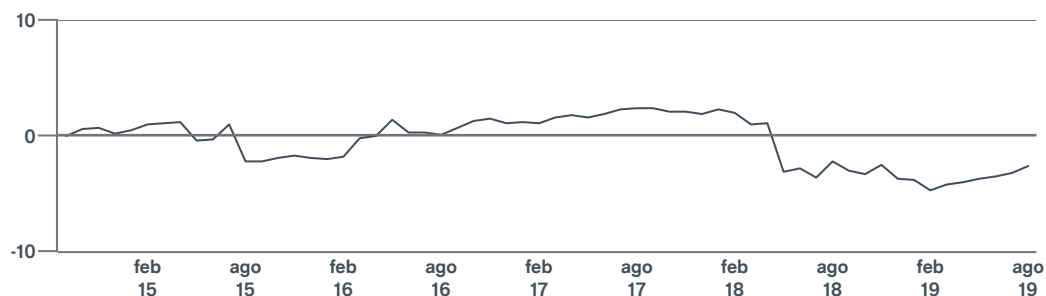
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli 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.

Gestore/gestori del comparto

Jason England, Nick Maroutsos

Performance in (EUR)

Crescita percentuale, 21 ott 2014 a 31 ago 2019.



■ Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund - Class I €acc Hedged (-2.6%)

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

Performance cumulativa variazione %	I Acc	Performance anni solari variazione %	I Acc
1 anno	-0.4	31 dic 2017 al 31 dic 2018	-5.5
2 anni	-4.9	31 dic 2016 al 31 dic 2017	0.8
3 anni	-2.7	31 dic 2015 al 31 dic 2016	3.1
4 anni	-0.4	31 dic 2014 al 31 dic 2015	-2.1
5 anni	n.d.	31 dic 2013 al 31 dic 2014	n.d.

Fonte: al 31 ago 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Dove sono riportati i quartili, il 1° quartile indica che la classe di azioni rientra nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

Fonte: al 31 dic 2018. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. I dati specifici sulla performance sono soggetti a variazione dato che le informazioni sul dividendo finale pervengono dopo la fine dell'anno.

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.

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.

ABSOLUTE RETURN INCOME OPPTS FUND - CLASS I €ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

(continua)

Primi 10 titoli

ICBCIL Finance Co Ltd 3.65 03/05/2022 (Long)
RedZed Trust Series 2018-1 3.435 03/09/2050 (Long)
Liberty Series 2018-1 2.6973 10/10/2049 (Long)
Firstmac Mortgage Funding Trust No 4 Series 1-2018 2.5408
03/08/2049 (Long)
Pepper Residential Securities Trust No. 23 3.29 08/18/2060 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2018-2 3.0473 03/12/2050
(Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2017-2 2.9473 01/12/2049
(Long)
Liberty Financial Pty Ltd 4.6188 03/07/2022 (Long)
CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5 10/03/2023 (Long)
La Trobe Financial Capital Markets Trust 2018-2 3.3973 03/12/2050
(Long)

Asset allocation

Reddito fisso
Cartolarizzazioni
Currency
Altri
Cassa e disponibilità liquide

(%)	Analisi affidabilità creditizia	(%)
100.0	AAA	25.1
33.1	AA	5.0
2.5	A	14.3
59.7	BBB	40.2
4.7	Senza Rating	8.2
	Currency	2.5
	Cassa e disponibilità liquide	4.7

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il comparto è pensato per essere utilizzato come una delle componenti di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori devono valutare attentamente la percentuale del portafoglio investita in questo comparto.
- L'emittente di un'obbligazione (o di uno strumento del mercato monetario) può non essere più disposto o in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale al comparto. Qualora ciò accada, o qualora il mercato ritenga che ciò possa accadere, il valore dell'obbligazione scende.
- Quando i tassi di interesse salgono (oppure scendono), i prezzi di diversi titoli possono risentirne in modo diverso. In particolare, il valore di un'obbligazione in genere scende quando i tassi di interesse salgono. Il rischio in genere aumenta con il prolungarsi della scadenza di un investimento obbligazionario.
- Il comparto investe in obbligazioni high yield (non investment grade) e, per quanto questi titoli offrano in genere un tasso di interesse più alto di quelli investment grade, sono più speculativi e maggiormente sensibili ai cambiamenti sfavorevoli delle condizioni del mercato.
- I mercati emergenti espongono il comparto a un grado di volatilità più alto e a un maggiore rischio di perdita rispetto ai mercati sviluppati. Possono inoltre essere soggetti a eventi economici e politici avversi e possono essere meno regolamentati, con procedure di custodia e di liquidazione meno rigorose.
- Se un comparto presenta un'esposizione elevata in un determinato Paese o regione geografica, implica un grado di rischio più alto rispetto a un comparto maggiormente diversificato.
- Il comparto potrebbe avvalersi di strumenti derivati allo scopo di conseguire i propri obiettivi di investimento. Questo potrebbe determinare un "effetto leva" che potrebbe amplificare il risultato di un investimento. I guadagni o le perdite del comparto potrebbero pertanto risultare superiori al costo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati comportano inoltre ulteriori rischi, in particolare il fatto che la controparte nel derivato non sia in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali.
- Qualora il comparto detenga risorse in valute diverse dalla sua valuta base o l'investitore investa in una classe di azioni in una valuta diversa da quella del comparto (a meno che non sia coperta dal rischio di cambio), il valore dell'investimento può subire variazioni in base alle oscillazioni dei tassi di cambio.
- Può diventare difficile valutare o vendere un titolo del comparto nel momento o al prezzo desiderato, soprattutto in condizioni di mercato estreme, quando i prezzi degli strumenti possono scendere incrementando il rischio di perdita dell'investimento.
- Le spese di gestione annue e altri costi del comparto possono essere coperti, in tutto o in parte, attraverso il capitale. Questo può erodere il capitale o ridurre il suo 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

Tel: +39 02 72 14 731 Fax: +39 02 72 14 7350

E-mail: info.italy@janushenderson.com

oppure le chiediamo di rivolgersi al proprio rappresentante in Janus Henderson Investors.

Informazioni importanti

Fonte: Janus Henderson Investors. 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. I titoli non necessariamente corrispondono al 100% a causa degli arrotondamenti. 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 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: <http://www.fifs.ch>. L'agente per i pagamenti svizzero è: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito www.fundinfo.com. È vietata la distribuzione all'esterno. 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, Alphagen, 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.