

ABSOLUTE RETURN INCOME FUND - CLASS I USD ACC

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

4. maggio 2016

Massa gestita (USD)

245.37m

Benchmark

FTSE 3-Month US Treasury Bill Index

Data di lancio della classe di azioni

4. maggio 2016

NAV (USD)

10.81

Rendimento medio a scadenza

2.6%

Duration

1.6

Spese d'ingresso massime

2.00%

Spese di gestione annue (SGA)

0.55% pa

Spese applicabili comprese SGA

0.70%

Commissione di rendimento

n.d.

Ex-dividend date (XD)

n.d.

Data del pagamento

n.d.

Codici

ISIN: IE00BD358420

Sedol: BD35842

Obiettivo del comparto

Un fondo obbligazionario diversificato a livello globale concepito per fornire un flusso reddituale costante, offrendo al contempo una volatilità contenuta e un capitale stabile attraverso i vari cicli economici. Ricerchiamo valore tra settori e aree geografiche, identificando strategie che incorporano il miglior potenziale di rendimento nell'attuale contesto di mercato. Ciò significa che siamo in grado di cogliere opportunità esclusive in paesi e settori che sono spesso trascurati o sottorappresentati negli indici di mercato.

Caratteristiche principali

- Investitori esperti: Il team di investimento Absolute Return si concentra sulla gestione delle strategie con un obiettivo di rendimento assoluto che cercano di produrre performance stabili e costanti con una bassa tolleranza al rischio. Il team Global Macro ha gestito portafogli a ritorno assoluto non vincolati a un indice in periodi di forte stress e volatilità.
- Evitare le distorsioni dell'indice: La capacità di ripartire il capitale in modo opportunistico tra diverse asset class e settori sulla base del profilo di rischio e rendimento contribuisce a evitare le distorsioni derivanti dal riferimento a un indice. Attraverso un approccio non vincolato a un indice siamo in grado di ricercare le aree col maggior potenziale di rendimento e di identificare il valore in modo opportunistico, per sfruttare quelle che consideriamo le migliori idee di investimento. La natura unconstrained del nostro approccio ci consente di reagire ai cambiamenti del mercato cercando di mantenere, nel contempo, una base stabile e liquida. Utilizzeremo inoltre un insieme dinamico di operazioni con l'obiettivo di contenere il rischio e di ottimizzare la generazione di alpha.
- Fonti di rendimento non correlate: L'obiettivo della strategia è di produrre un rendimento a lungo termine attraverso la combinazione di obbligazioni core e strategie alpha strutturali basate su strumenti derivati. 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 dal 30 novembre 2018 è cambiato il benchmark di riferimento, dal LIBOR a 3 mesi all'indice FTSE 3-Month US Treasury Bill.

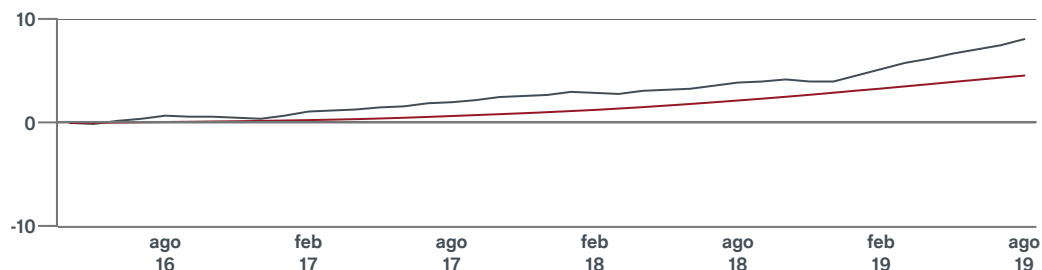
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli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

Daniel Siluk, Jason England, Nick Maroutsos

Performance in (USD)

Crescita percentuale, 05 mag 2016 a 31 ago 2019.



■ Janus Henderson Absolute Return Income Fund - Class I USD Acc (8.1%)

■ FTSE 3-Month US Treasury Bill Index (4.6%)

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	Indice	Performance anni solari variazione %	I Acc	Indice
1 anno	4.0	2.4	31 dic 2017 al 31 dic 2018	1.3	1.9
2 anni	6.0	3.9	31 dic 2016 al 31 dic 2017	2.3	0.8
3 anni	7.3	4.5	31 dic 2015 al 31 dic 2016	n.d.	n.d.
4 anni	n.d.	n.d.	31 dic 2014 al 31 dic 2015	n.d.	n.d.
5 anni	n.d.	n.d.	31 dic 2013 al 31 dic 2014	n.d.	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 FUND - CLASS I USD ACC

Janus Henderson
INVESTORS

(continua)

	(%)	Asset allocation	(%)	Analisi affidabilità creditizia	(%)
Primi 10 titoli					
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 3.625 04/28/2026	1.7	Strumenti derivati	1.1	AAA	3.6
Bank of America Corp 3.21938 07/23/2024	1.5	Strumenti derivati	1.1	AA+	0.6
Suncorp-Metway Ltd 3.3 04/15/2024	1.1	Reddito fisso	97.7	AA	1.3
Export-Import Bank of Korea 3.09525 06/01/2021	1.1	Privilegiati non garantiti	74.9	AA-	10.2
JPMorgan Chase & Co 3.1755 04/25/2023	1.0	Privilegiati garantiti	8.5	A+	9.3
Cardinal Health Inc 3.18025 06/15/2022	1.0	Discount Security	1.0	A	10.2
CNPC FINANCE HK LTD 0% 09/06/2019	1.0	Subordinati	5.7	A-	20.4
AusNet Services Holdings Pty Ltd 7.5 04/01/2021	1.0	ABS	3.3	BBB+	23.0
Bendigo & Adelaide Bank Ltd 2.13 01/19/2022	1.0	Quasi Sovereign	2.0	BBB	12.1
SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.3 04/09/2023	0.9	Titoli di organismi governativi	1.3	BBB-	5.9
Numero di posizioni totale	284	Sovranazionali	1.0	BB+	0.3
		Cassa e disponibilità liquide	1.3	BB	0.5
				BB-	0.2

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 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.

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. 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.