FIXED MATURITY BOND FUND (EUR) 2027

A5s EUR ISIN IE000Q70BG31

Obiettivo di investimento

Il Fondo si prefigge di fornire un reddito periodico e di preservare il capitale iniziale investito nel corso del Periodo. Il Fondo è concepito per essere detenuto fino al termine del Periodo e gli investitori devono predisporsi a rimanere investiti fino a tale data. L'importo del reddito e il valore del capitale non sono garantiti. Il valore delle azioni alla fine del Periodo può essere inferiore al valore al momento dell'investimento a causa della politica di distribuzione del Fondo o dei movimenti di mercato.

Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.

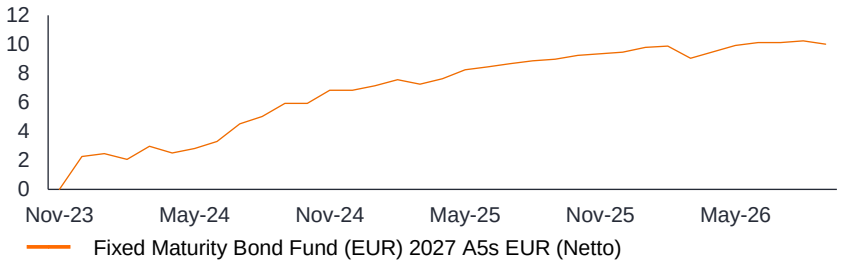
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

	Cumulato				Annualizzato			
Rendimenti	**1 Mese**	**3 Mese**	**Da inizio anno**	**1 Anno**	**3 Anno**	**5 Anno**	**10 Anno**	**Dal lancio (02/11/23)**
A5s EUR (Netto)	-0,20	-0,10	0,51	0,96	—	—	—	3,72

Crescita cumulata – EUR

02 nov 2023 — 30 set 2026



Anno civile	**YTD al Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023 da 02 nov**
A5s EUR (Netto)	0,51	2,45	4,47	3,40

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 30/09/26. © 2026 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.

Dettagli del fondo

Data del lancio	02 novembre 2023
Totale attivi netti	59.23m
Asset class	Reddito fisso
Sede	Irlanda
Forma giuridica	Società di investimento irlandese
Valuta di base	EUR
Settore Morningstar	Fixed Term Bond

Informazioni sulla classe di azioni

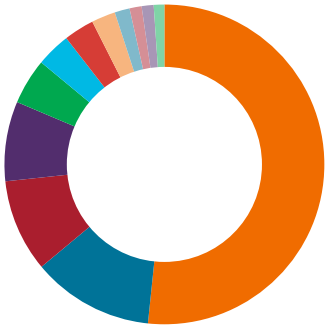
Data del lancio	02 novembre 2023
Tipo di distribuzione	Reddito
Frequenza di distribuzione	Biannually
Gross redemption yield	5,39%
Valute	EUR
Investimento iniziale minimo	2.500

Rendimento lordo a scadenza: Rappresenta un rendimento lordo indicativo calcolato alla data di lancio del fondo, che mostra il rendimento che un investitore si aspetterebbe di ricevere se il fondo fosse detenuto fino alla scadenza, al lordo di commissioni e spese. Si tratta di un valore statico calcolato dal team di investimento di Janus Henderson, può includere aggiustamenti di copertura e non viene aggiornato nel tempo. Non rappresenta un rendimento del portafoglio in un determinato momento e non è un rendimento garantito.

Gestione di portafoglio

James Briggs, ACA, CFA	Gestore dal 2023
Tim Winstone, CFA	Gestore dal 2023
Michael Keough	Gestore dal 2023
Brad Smith	Gestore dal 2023
Carl Jones, CFA	Gestore dal 2023

Allocazione per industria (%)



- Finanza, 51,65
- Prodotti di consumo, 12,30
- Servizi al consumatore, 9,37
- Servizi pubblici, 8,06
- Telecomunicazioni, 4,64
- Prodotti industriali, 3,48
- Materiali di base, 3,07
- Sanità, 2,42
- Energia, 1,52
- Tecnologia, 1,22
- Sov., sovran. e di agenzia, 1,21
- Liquidità e derivati, 1,07

Qualità del credito delle partecipazioni nel reddito fisso (%)

	Fondo
A	19,64
Baa	69,02
Ba	9,71
B	0,57

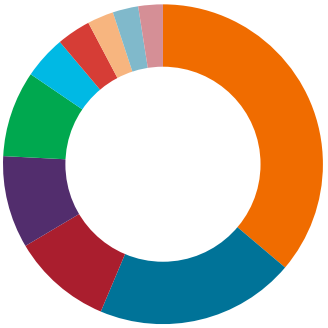
I rating di qualità creditizia delle obbligazioni forniti da Janus Henderson Investors si basano sull'attuale rating interno derivato di JHI, che utilizza i rating di Moody's, Standard & Poor's e Fitch. Qualora non siano disponibili rating da queste tre agenzie, vengono utilizzati quelli di Kroll e DBRS. Qualora siano disponibili entrambi i rating di Kroll e DBRS, viene utilizzata la media dei due. Qualora sia disponibile un solo rating, viene utilizzato tale rating. I rating sono misurati su una scala che va da Aaa (livello più elevato) a B, con eventuali rating inferiori raggruppati nella categoria "Inferiore a B" (livello più basso).

Prime posizioni (%)

	Fondo
Pershing Square 1.375% 2027	1,67
Wells Fargo 1.50% 2027	1,52
SW Finance I 1.625% 2027	1,50
Mediobanca Banca di Credito Finanziario 1.00% 2027	1,48
Ares Capital 2.875% 2027	1,47
RCI Banque 4.75% 2027	1,46
Volkswagen International Finance 3.75% 2027	1,35
Blackstone Private Credit Fund 3.25% 2027	1,34
Blue Owl Capital 3.125% 2027	1,34
Nationwide Building Society 2.00% 2027	1,33
Totale	**14,46**

I riferimenti fatti a singoli titoli non costituiscono una raccomandazione di acquisto, vendita o detenzione di alcun titolo, strategia d'investimento o segmento di mercato e non deve essere ipotizzato che possano essere redditizi. Janus Henderson Investors, i suoi consulente affiliati o i suoi dipendenti potrebbero avere una posizione nei titoli menzionati

Primi paesi (%)



- Stati Uniti, 31,48
- Regno Unito, 17,56
- Italia, 8,80
- Germania, 8,13
- Francia, 7,57
- Lussemburgo, 3,78
- Spagna, 2,98
- Irlanda, 2,31
- Svizzera, 2,25
- Paesi Bassi, 2,16

Codici

ISIN	IE000Q70BG31
Bloomberg	JHFMA5E
Cusip	G5011X395
SEDOL	BNQN724
Valoren	127389231

Commissioni e spese (%)

Spese di gestione annue (SGA)	0,50
Spese correnti (OCF)	1,15

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

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. Il Fondo è progettato per essere mantenuto fino al 22 ottobre 2027 (Scadenza) e gli investitori dovrebbero essere pronti a rimanere investiti fino a tale data. Le commissioni sono applicabili se le azioni vengono riscattate prima della data di scadenza.Per ulteriori dettagli, si prega di fare riferimento al prospetto informativo. Il 100% delle spese di gestione annue viene detratto al capitale. 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 almeno il 75% del valore patrimoniale netto in obbligazioni societarie investment grade (ossia con rating equivalente o superiore a BBB) globali. Il Fondo potrà investire fino al 5% in titoli di altri Organismi di investimento collettivo idonei, fino al 25% in emissioni obbligazionarie ad alto rendimento (non investment grade) o azioni privilegiate (di cui fino al 5% in emissioni obbligazionarie o azioni privilegiate di Mercati in via di sviluppo) e fino al 5% in emissioni obbligazionarie societarie senza rating di qualità equivalente. Il Fondo potrà inoltre investire in obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade), titoli di Stato, obbligazioni municipali, carta commerciale, certificati di deposito e liquidità. Il Fondo potrà investire fino al 10% del valore patrimoniale netto in MBS di agenzia (che non comprende le CMO). Il Fondo non investirà in obbligazioni convertibili contingenti. Il Subconsulente per gli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo, nonché ai fini d'investimento. Il Fondo è gestito in base al principio di acquisto e mantenimento senza fare riferimento a un indice di riferimento. Il Subconsulente per gli investimenti ha un elevato margine di libertà nella scelta degli investimenti per il Fondo, ma cercherà di mantenere l'attività del portafoglio a un livello basso.

Strategia di investimento

Il Subconsulente per gli investimenti adotta un approccio fondamentale e lungimirante nella ricerca sul credito. La selezione dei titoli è affidata al Team di ricerca sul credito globale del Subconsulente per gli investimenti, il quale propone le idee più convincenti da sottoporre poi all'analisi e alla valutazione dal team di gestione del portafoglio. Il Team conduce un'approfondita ricerca creditizia fondamentale per formulare raccomandazioni operative in tutti i settori obbligazionari ed esprimere opinioni basate sulle migliori convinzioni. Il Fondo adotta un processo d'investimento basato sulla ricerca societaria fondamentale ed è incentrato su obbligazioni corporate di società di tutto il mondo impegnate a trasformare e migliorare i loro bilanci, sulla generazione di free cash flow, sulla qualità del management e sulla valutazione dei titoli. Una struttura "top down" (analisi economica e di mercato) dinamica permette al Subconsulente per gli investimenti di valutare la fase del ciclo del credito, identificare le opportunità e assumere un grado di rischio adeguato. Sebbene il Fondo basi la propria gestione su una strategia di acquisto e mantenimento, il Subconsulente per gli investimenti può ridurre o vendere le partecipazioni identificate come fonte di possibile deterioramento del profilo creditizio.

Rischi specifici del fondo

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. Pur offrendo tassi di interesse generalmente più elevati rispetto alle obbligazioni investment grade, le obbligazioni ad alto rendimento (non-investment grade) sono più speculative e più sensibili a variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato. Alcune obbligazioni (obbligazioni callable) consentono ai loro emittenti il diritto di rimborsare anticipatamente il capitale 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. I mercati emergenti espongono gli investitori 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. Un'esposizione elevata a un determinato paese o a una specifica regione geografica comporta un livello di rischio più elevato rispetto a un Fondo più ampiamente diversificato. Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo, o l'investitore detenga azioni/quote di una valuta diversa da quella del Fondo (a meno che non sia coperta, ovvero cerchi di mitigare i movimenti del tasso di cambio tra la valuta della classe di azioni/quote e la valuta di base del Fondo), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio. I derivati possono essere utilizzati per aiutare a raggiungere l'obiettivo di investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva" (livelli più elevati di debito), che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento Le perdite o i guadagni 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. 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. I titoli potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere nel momento e al prezzo desiderati, specialmente in condizioni di mercato estreme caratterizzate da una discesa dei prezzi delle attività, con conseguente incremento del rischio di perdite sull'investimento. Il prelievo dal capitale di tutte le spese correnti, o di una parte di esse, e di altri costi del Fondo può erodere il capitale o ridurre il suo potenziale di crescita. Oltre al reddito, questa classe di azioni può distribuire plusvalenze di capitale realizzate e non realizzate e il capitale inizialmente investito. Sono dedotti dal capitale anche commissioni, oneri e spese. Entrambi i fattori possono comportare l'erosione del capitale e un potenziale ridotto di crescita del medesimo. Si richiama l'attenzione degli investitori anche sul fatto che le distribuzioni di tale natura possono essere trattate (e quindi imponibili) come reddito, secondo la legislazione fiscale locale. Potrebbero verificarsi perdite qualora una controparte non intendesse più o non fosse più in grado di 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.

Glossario

Durata modificata (anni)
La duration modificata misura la duration di un'obbligazione con opzioni incorporate e aiuta a valutare la sensibilità del prezzo dell'obbligazione rispetto a una variazione della curva dei rendimenti di riferimento.

Vita media ponderata (WAL)
Il periodo medio (in anni) per il rimborso del capitale nel caso degli asset cartolarizzati, oppure il periodo che intercorrerà probabilmente tra emissione e scadenza nel caso degli asset non cartolarizzati. Il termine asset cartolarizzati, o "asset backed" security, identifica una categoria di asset che fruttano un interesse come prestiti o mutui. Il valore è basato sui flussi di cassa degli asset sottostanti.

Rendimento minimo
il rendimento più basso che un'obbligazione con una caratteristica speciale (come un'opzione call) può ottenere a condizione che l'emittente non vada in default. Quando viene utilizzata per descrivere un portafoglio, questa statistica rappresenta la media ponderata di tutte le obbligazioni sottostanti detenute.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

Questo prodotto integra i fattori ESG, ma non persegue una strategia d'investimento sostenibile, non ha un obiettivo d'investimento sostenibile, né tiene diversamente conto dei fattori ESG in modo vincolante. 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. 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. Al di fuori della Svizzera il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori istituzionali/specializzati/accreditati e distributori qualificati. Pubblicato in: (a) Europa da Janus Henderson Investors International Limited ("JHIIL") e Janus Henderson Investors UK Limited ("JHIUKL"), entrambe autorizzate e regolamentate nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, e Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg n. B22848) costituita e registrata in Lussemburgo con sede legale in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo e autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier e (b) In Medio Oriente, emesso da Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), soggetta alla regolamentazione della Dubai Financial Services Authority in qualità di soggetto autorizzato di categoria 4. JHIIL e JHIUKL operano in qualità di consulenti agli investimenti di riferimento per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited e Kapstream Capital PTY Limited operano in qualità di sub-consulenti per JHIIL e JHIUKL. 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 ogni 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 Ltd. 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 questo documento 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. La presente comunicazione non è un suggerimento né un invito a vendere o acquistare un investimento. 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. Il Prospetto informative e il KID sono disponibile anche sul sito www.janushenderson.com. Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc. 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. 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® e tutti gli altri marchi commerciali utilizzati nel presente documento sono marchi commerciali di Janus Henderson Group Ltd. o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group Ltd.