

Absolute Return Fund A2 GBP

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 30 settembre 2021 - Materiale diffuso a partire dal 14 ottobre 2021

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

24 marzo 2005

Valuta di denominazione

GBP

Massa gestita (GBP)

2,61bn

Indice

UK Base Interest Rate

Morningstar

Europe OE Alt - Long/Short Equity - UK

Gestore/gestori del comparto

Ben Wallace
Luke Newman

Data di lancio della classe di azioni

24 marzo 2005

Investimento minimo (GBP)

2.000

NAV (GBP)

3,23

Rendimento storico*

0,00%

Spese d'ingresso massime

5,00%

Spese di gestione annue (SGA)

1,50% pa

Spese applicabili comprese SGA

1,65%

Commissione di rendimento†

Il 20% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra di Bank of England Base Rate

Codici

ISIN: LU0200083342

Sedol: B035DP7

Bloomberg: GARUKSA LX

Valor: 1974466

WKN: A0DNFC

Obiettivi e politica di investimenti

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento (assoluto) positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodo specificato, o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio.

Rendimento target: Sovraperformare il tasso di base della Banca d'Inghilterra, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni.

Il Fondo investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per assumere posizioni sia "lunghe" che "corte" in società che, a parere del gestore degli investimenti, aumenteranno (posizioni lunghe) o diminuiranno (posizioni corte) di valore, con la conseguenza che il Fondo potrebbe beneficiarne in entrambi gli scenari.

Il gestore degli investimenti può inoltre usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso di base della Banca d'Inghilterra, il quale costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Nel caso delle Classi di azioni con copertura valutaria, come base per il confronto del rendimento e per il calcolo delle commissioni legate al rendimento si utilizza il tasso della banca centrale corrispondente alla valuta della Classe di azioni interessata. Il gestore degli investimenti vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento.

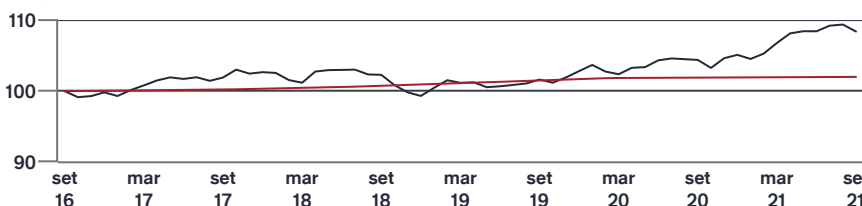
Informazioni aggiuntive

A partire dal 6° aprile 2021, il comparto Janus Henderson United Kingdom Absolute Return Fund è stato rinominato Janus Henderson Absolute Return Fund.

È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento e sui rischi si rinvia al Prospetto e al KIID. Si prega di notare che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio, le valute delle classi di azioni e la valuta del paese di residenza dell'investitore lo espongono al rischio di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com.

Performance cumulata in (GBP)

Crescita percentuale, 30 set 2016 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, ricalcolato con valore di riferimento a 100.

■ Janus Henderson Absolute Return Fund A2 GBP (Netta) (8.5%)
■ Bank of England Base Rate (2.0%)

Performance %	A2 (Netta)	Indice
1 mese	-0.9	0.0
Da inizio anno	3.1	0.1
1 anno	3.9	0.1
3 anni (annualizzato)	2.0	0.4
5 anni (annualizzato)	1.6	0.4
10 anni (annualizzato)	4.1	0.4
Dal lancio 31 mar 2010 (su base annualizzata)	3.8	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
30 set 2020 al 30 set 2021	3.9	0.1
30 set 2019 al 30 set 2020	2.7	0.4
30 set 2018 al 30 set 2019	-0.7	0.7
30 set 2017 al 30 set 2018	0.4	0.5
30 set 2016 al 30 set 2017	1.9	0.2

Fonte: at 30 set 2021. © 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. I rendimenti sono al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti sono espressi in GBP. Il rendimento può aumentare o diminuire a causa di oscillazioni del cambio. 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.

Absolute Return Fund A2 GBP

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)	Top 10 countries (%)	Lordo	Netta	Top 10 sectors (%)	Lordo	Netta (%)
Legal & General Group	2.1	Regno Unito	54.4	8.8	Industriali	23.6	6.7
Aviva	1.3	Stati Uniti d'America	28.1	1.8	Finanza	17.3	11.8
Land Securities Group	1.3	Paesi Bassi	11.9	11.2	Energia	16.0	0.8
Analog Devices	1.3	Francia	5.6	3.7	Derivati basati su indici	12.3	-12.3
RELX	1.2	Irlanda	3.1	2.1	Beni voluttuari	9.5	5.1
CRH	1.2	Germania	2.7	2.6	Beni di prima necessità	8.4	2.1
Sherborne Investors Guernsey GBP	1.1	Pan Europe	1.4	-1.4	Informatica	7.5	4.5
Alphabet	1.1	Cina	1.1	0.0	Materiali	7.4	3.8
Lancashire	1.0	Svizzera	1.0	-0.6	Servizi di comunicazione	3.7	2.1
Triam Investors 1 Ltd GBP	1.0	Svezia	0.9	0.6	Investimento immobiliare	3.4	2.0
Numero di posizioni totale	244				Esposizione totale del fondo	114.0	30.2

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.
- Le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.
- Un Fondo che presenta un'esposizione elevata a un determinato paese o regione geografica comporta un livello maggiore di rischio rispetto a un Fondo più diversificato.
- 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.
- Il fondo può investire fino al 40% in azioni o derivati azionari di società non britanniche.
- Il Fondo comporta un elevato livello di attività di acquisto e di vendita e pertanto sosterrà un livello più elevato di costi di operazione rispetto ad un fondo che negozia con meno frequenza. I suddetti costi di operazione si sommano alle spese correnti del Fondo

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

Absolute Return Fund A2 GBP

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

Le informazioni sull'assegnazione dei rating: Il Rating Morningstar Analyst è un'analisi di un fondo orientata al futuro. Morningstar ha identificato cinque ambiti chiave che sono essenziali per prevedere il successo futuro di un fondo: Persone, Capogruppo, Processo, Performance e Prezzo. Sono questi i pilastri utilizzati per determinare il Morningstar Analyst Rating di un fondo. I Morningstar Analyst Rating vengono assegnati su una scala a cinque livelli, da Oro a Negativo. I primi tre rating, Oro, Argento e Bronzo, indicano che il fondo gode di un'ottima reputazione fra i Morningstar analisti; la differenza di livello corrisponde al grado di convinzione degli analisti riguardo alla capacità di un fondo di sovraperformare il suo benchmark e le controparti nel corso del tempo e in considerazione del rischio assunto nel lungo periodo. Il rating "Neutrale" rappresenta i fondi per i quali i Morningstar analisti non hanno una chiara convinzione né positiva né negativa in un'ottica di lungo termine, mentre il rating "Negativo" indica che i fondi hanno almeno un difetto che, secondo i Morningstar analisti, potrebbe comprometterne gravemente le performance di lungo periodo. Per lungo periodo si intende un ciclo di mercato completo o un arco di tempo di almeno cinque anni. † La commissione di performance descritta a pagina 1 si applica se il comparto consegue un rendimento superiore alla soglia High Water Mark e al benchmark Bank of England Base Rate. Gli investitori devono far riferimento al prospetto informativo per le informazioni dettagliate sui casi in cui la commissione di performance è applicabile. * I rendimenti sono riportati al netto, tranne che per i comparti obbligazionari dove sono lordi. Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata. 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 dell'offerente. I rapporti mensili redatti dal gestore dei comparti sono visionabili sul sito: www.janushenderson.com. 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. 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. 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. 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. 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 Fund è una società di investimento di tipo aperto costituita in Lussemburgo come "société d'investissement à capital variable" (SICAV) il 26 settembre 2000 e rappresenta un organismo di investimento collettivo autorizzato alla commercializzazione delle proprie azioni in Italia. Janus Henderson Fund è soggetta alla supervisione dell'autorità lussemburghese CSSF. 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%. In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. 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.

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.