

GLOBAL ADAPTIVE CAPITAL PRESERVATION FUND

Classe I\$acc ISIN: IE00BD0YVK93
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento autogestita di diritto irlandese.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare rendimenti positivi e regolari (sebbene non garantiti) superiori a quelli che guadagnerebbe sui depositi in contanti nel tempo in un'ottica di lungo periodo.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays 1 month US Treasury Bill dell'1% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe in un portafoglio differenziato a livello globale di azioni di società (dette anche titoli azionari) e investimenti correlati a titoli azionari, obbligazioni di qualsiasi tipo, liquidità e strumenti del mercato monetario. Il Fondo può acquisire la propria esposizione nei confronti di tali attività direttamente, tramite altri fondi (organismi d'investimento collettivo del risparmio, compresi exchange traded fund) e fondi comuni /società d'investimento oppure tramite il ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi). Il gestore degli investimenti dispone della flessibilità di spostare le allocazioni tra le varie classi di attività e può investire fino al 100% del patrimonio in qualsivoglia classe, in funzione delle condizioni di mercato prevalenti. Il Fondo non prevede alcun orientamento geografico o settoriale specifico e può investire nei paesi in via di sviluppo.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi), compresi swap di rendimento totale, c.d. total return swap, per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente, allo scopo di conseguire guadagni d'investimento in linea con l'obiettivo del Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Barclays 1 month US Treasury Bill, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti dispone di un livello di libertà elevato nello scegliere i singoli investimenti del Fondo.

Strategia

Il gestore degli investimenti ricerca i rendimenti mediante l'allocazione tra i mercati azionari e obbligazionari globali, cercando al contempo di ridurre il rischio di perdite consistenti. Il processo d'investimento si avvale di una tecnologia proprietaria per valutare la probabilità futura di movimenti estremi del mercato, sia al rialzo che al ribasso.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni accumula il reddito che viene incorporato nel prezzo della classe di azioni stessa.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro un breve termine.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto del Fondo.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

Rendimento potenzialmente più basso			Rendimento potenzialmente più elevato			
Rischio più basso			Rischio più elevato			
1	2	3	4	5	6	7

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 3 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni 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.

Rischio di insolvenza 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.

Tassi d'interesse 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.

Mercati emergenti I mercati emergenti espongono il Fondo 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.

Concentrazione Questo Fondo può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo d'investimento o altri fondi del settore. Un evento sfavorevole riguardante anche un numero ridotto di partecipazioni potrebbe creare una notevole volatilità o perdite per il Fondo.

Derivati e leva finanziaria 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.

Tassi di cambio 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.

Liquidità 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.

Controparti 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.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto informativo del Fondo.

Spese

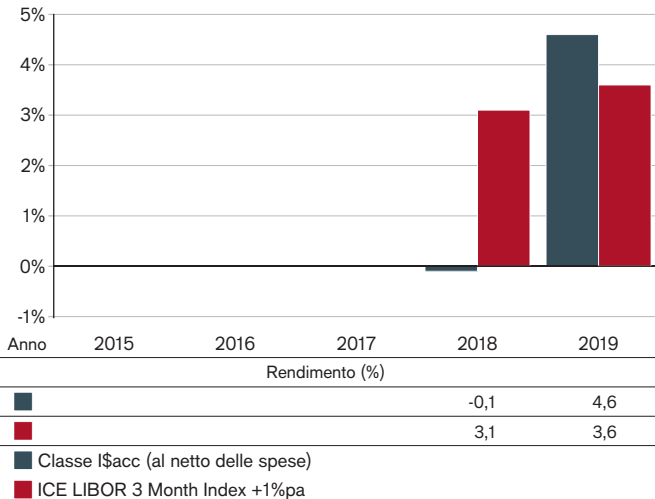
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

Spesa di sottoscrizione	2,00%
Spesa di rimborso	0,00%

Risultati ottenuti nel passato



* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 0,73%

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi al 31 dicembre 2019. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto informativo del Fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in USD.

Il Fondo è stato lanciato in maggio 2017 e la classe di azioni è stata lanciata in maggio 2017.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della Classe di azioni al netto delle spese.

Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Il depositario è Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund è un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, un fondo a ombrello con passività separate tra comparti. Le attività di questo Fondo sono separate da altri comparti di Janus Henderson Capital Funds plc. Il presente documento descrive una classe di azioni del Fondo. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale sono preparati per l'intero ombrello.

Ulteriori informazioni sul Fondo, nonché le copie gratuite del suo prospetto e delle sue relazioni annuale e semestrale in inglese (il prospetto è anche disponibile in francese, tedesco, italiano, svizzero tedesco e inglese svizzero) possono essere richieste a Janus Henderson Capital Funds plc, Earlsfort Centre, Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda e sono altresì disponibili visitando il sito www.janushenderson.com.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su www.janushenderson.com. Sarà anche possibile richiederne gratuitamente una copia cartacea.

Gli ultimi prezzi azionari, nonché ulteriori informazioni pratiche sono disponibili presso la sede legale dell'Agente amministrativo di Janus Henderson Capital Funds plc, Citibank Europe plc, all'indirizzo 1 North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda durante il normale orario lavorativo.

In genere, previo il consenso degli amministratori, potete trasferire le vostre azioni nella corrispondente classe di azioni di un altro comparto di Janus Henderson Capital Funds plc. Ulteriori informazioni sono disponibili nella sezione Trasferimento di azioni del prospetto.

Questo Fondo è soggetto alle leggi e alle normative fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni, rivolgersi al proprio consulente.

Janus Henderson Capital Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2020.