

ABSOLUTE RETURN INCOME OPPORTUNITIES FUND

Classe A2 HEUR ISIN: IE00BLY1N394
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra reddito e crescita del capitale, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito).

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice FTSE 3-Month US Treasury Bill di almeno il 3% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio globale di obbligazioni di qualsiasi qualità, comprese le obbligazioni ad alto rendimento/non investment grade, emesse da società o governi, nonché titoli garantiti da attività e ipoteche.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui liquidità e strumenti del mercato monetario.

In determinate condizioni di mercato, il Fondo può investire più del 35% del patrimonio in titoli di Stato emessi da qualunque ente. Il gestore degli investimenti fa ampio ricorso a 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 FTSE 3-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 costruisce il portafoglio attorno a un nucleo di obbligazioni globali investment grade a più breve scadenza, cercando di generare rendimento superiore alla liquidità e, attraverso l'applicazione di vedute secolari e opportunistiche ai vari paesi, valute e settori, di migliorare il rendimento e attenuare il rischio di ribasso. Il gestore degli investimenti cercherà di gestire il portafoglio nei vari contesti di mercato avvalendosi di una serie di strategie, tra cui (a titolo non esaustivo) l'adeguamento dell'esposizione creditizia complessiva, la qualità del credito, la duration del tasso d'interesse del portafoglio e l'allocatione alla liquidità.

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 5 anni.

Il Fondo è inteso per essere utilizzato unicamente come singola componente di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori sono invitati a valutare con attenzione la proporzione del portafoglio investita nel Fondo.

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

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.

I dati storici, come quelli utilizzati per il calcolo del SRRRI, potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. 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:

Rischio di credito 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.

Obbligazioni high yield (ad alto rendimento) Il Fondo investe in obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) che, sebbene offrano di norma un interesse superiore a quelle investment grade, sono più speculative e più sensibili a variazioni sfavorevoli delle condizioni di mercato.

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.

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/quote in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.

Copertura valutaria Se il Fondo, o una sua classe di azioni/quote 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.

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.

Costi di operazione (strategia di aumento del fatturato) Il Fondo comporta un elevato livello di attività di acquisto e vendita e, di conseguenza, un livello più elevato di costi di operazione rispetto a un fondo che effettua negoziazioni meno frequenti. Questi costi di operazione si aggiungono alle spese correnti del Fondo.

Rischio di controparte e rischio operativo 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.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

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.

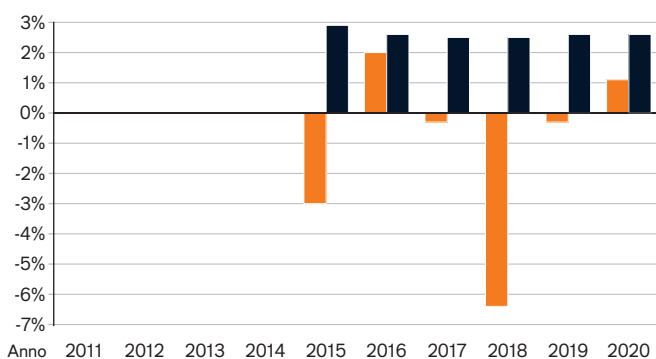
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

Spesa di sottoscrizione 5,00%

Spesa di rimborso 0,00%

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

Risultati ottenuti nel passato



Anno	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classe A2 HEUR (al netto delle spese)					-3,0	2,0	-0,3	-6,4	-0,3	1,1
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths Index + 3%*					2,9	2,6	2,5	2,5	2,6	2,6

■ Classe A2 HEUR (al netto delle spese)

■ Bloomberg Barclays Euro Treasury Bill 0-3 Mths Index + 3%*

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 1,05%

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 23 dicembre 2020. 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 della Società.

*Avvertenze: Dal 18 febbraio 2020, il parametro di riferimento del Fondo è cambiato da "3 Month LIBOR" a "FTSE 3-Month US Treasury Bill Index". I risultati ottenuti nel passato prima del 18 febbraio 2020 sono indicati per il precedente parametro di riferimento del fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in settembre 2014 e la classe di azioni è stata lanciata in ottobre 2014.

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

Depositario: J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC

Per maggiori informazioni: Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori potrebbe non contenere tutte le informazioni necessarie.

Per conoscere l'ultima quotazione pubblicata delle azioni del Fondo o per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo, ovvero per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale della Società, visitare il sito web www.janushenderson.com. I documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e in alcune altre lingue. Potete inoltre contattare la sede legale del Fondo al seguente indirizzo: 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda, o la sede del vostro rappresentante locale.

Regime fiscale: Si rammenta agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore in relazione all'investimento nel Fondo.

Per maggiori informazioni in relazione al regime fiscale, all'idoneità del presente investimento e per altri chiarimenti, rivolgersi al proprio consulente.

Comunicazioni: Henderson Management S.A. 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 per la Società.

Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti. Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione e di conversione in altre classi di azioni del presente Fondo o di altri Fondi di questa Società d'investimento di tipo aperto (IIC) visitare il sito web www.janushenderson.com o consultare il prospetto della Società.

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. Una copia cartacea della politica di retribuzione sarà disponibile gratuitamente su richiesta presso il Gestore.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland ("CBI").

Henderson Management S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12 febbraio 2021.