GLOBAL IG CLO ACTIVE CORE UCITS

G USD Acc ISIN LU3220854437

Obiettivo di investimento

Il Fondo mira a fornire un rendimento derivante dalla combinazione di reddito e crescita del capitale a lungo termine, investendo in un portafoglio di obbligazioni garantite da collaterale (CLO) con rating compreso tra AAA e BBB- gestito attivamente. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al J. P. Morgan US CLOIE BBB Index, che è ampiamente rappresentativo delle obbligazioni in cui può investire. Il Gestore degli investimenti (IM) ha la facoltà di scegliere per il Fondo investimenti con pesi diversi dall'indice o non compresi nell'indice.

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 (%)

Come previsto dalla normativa vigente, non siamo autorizzati a fornire dettagli sulle performance se la classe di azioni ha meno di un anno.
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.

Attività e NAV

Valore del NAV (USD)	10.52
Totale dell'attivo (USD)	82.70m

Dettagli del fondo

Data del lancio	08 dicembre 2025
Asset class	Reddito fisso
Sede	Lussemburgo
Forma giuridica	SICAV
Valuta di base	USD
Gestore degli investimenti	Janus Henderson Investors UK Limited
Amministratore	HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
Banca depositaria	HSBC Continental Europe, Luxembourg Branch
Indice	JP Morgan CLO BBB Index
SFDR categoria	Articolo 8

In riferimento al regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari, il fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 8 e promuove, tra l'altro, caratteristiche ambientali e sociali e investe in società con buone pratiche di governance.

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	08 dicembre 2025
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Valute	USD
Investimento iniziale minimo	100.000

Gestione di portafoglio

John Kerschner, CFA	Gestore dal 2025
Denis Struc	Gestore dal 2025
Ian Bettney	Gestore dal 2025

Caratteristiche principali

Numero di posizioni: Emissioni di debito	61
Rating CLO medio	BBB-
Rendimento corrente (%) (USD)	6,80
Rendimento alla scadenza (USD) (basato sui tassi spot)	6,92
Spread a scadenza (%)	3,04
Duration effettiva del tasso di interesse (anni)	0,34
Vita media ponderata (anni)	7,15

Prime posizioni (%)

	Fondo
Grosvenor Place Clo 2025-4 DAC 5.608% 2039 (GROSV 2025-4X D)	4,06
CVC Cordatus Loan Fund XXVIII DAC 5.661% 2038 (CORDA 28X DR)	3,37
Cairn CLO 6.134% 2039 (CRNCL 2024-19X D)	2,95
Palmer Square European CLO 2021-1 DAC 5.884% 2039 (PLMER 2021-1X DR)	2,70
Armada Euro CLO I DAC 5.32% 2040 (ARMDA 1X DRR)	2,70
RRE 30 Loan Management DAC 5.083% 2041 (RRME 30X C)	2,69
Tikehau CLO XIII DAC 5.834% 2038 (TIKEH 13X D)	2,67
Blackrock European Clo XIII DAC 5.943% 2038 (BECLO 13X DR)	2,67
Ares European CLO VIII DAC 5.445% 2039 (ARESE 8X DRR)	2,67
Adagio Xiii Eur Clo DAC 5.992% 2038 (ADAGI XIII-X D)	2,67
Totale	**29,14**

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

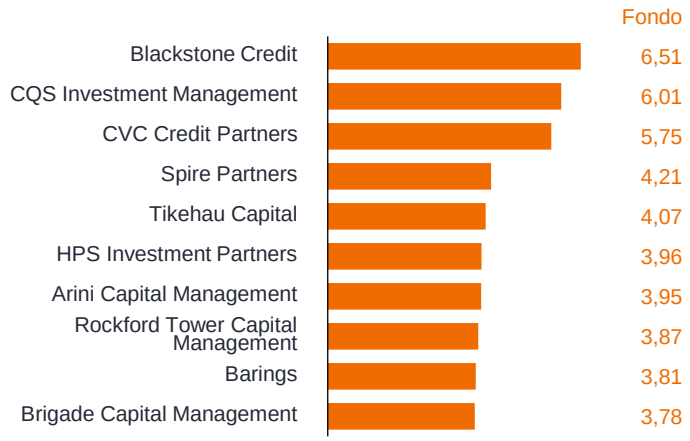
Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%.

Qualità del credito delle partecipazioni nel reddito fisso (%)

	Fondo
Baa	92,40
NR	1,07

I rating creditizi delle obbligazioni forniti da Janus Henderson Investors sono basati sulla media dei rating attribuiti da Moody's, Standard & Poor's e Fitch, laddove le tre agenzie abbiano fornito un rating. Se un titolo ha ottenuto un rating da meno di 3 agenzie, viene utilizzata la media di tali agenzie. I rating sono misurati su una scala che va da Aaa (massimo) a B, eventuali rating più bassi sono raggruppati in "Below B" (minimo).

Principale gestore CLO (%)



Codici

ISIN	LU3220854437
Bloomberg	JBBBCLO
SEDOL	BTWWZL2
WKN	A41SC4
Valoren	151618473

Commissioni e spese (%)

Spese correnti (OCF)	0,49

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.

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. Janus Henderson attualmente non applica commissioni di rimborso. A decorrere dal 31 luglio 2026, Jessica Shill non è più gestore di questo fondo. 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 Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). 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. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento e sui rischi si rinvia al Prospetto e al KID. 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 investirà almeno l'80% del suo valore patrimoniale netto (NAV) in CLO idonei di qualsiasi scadenza con rating compreso fra AAA e BBB- (o equivalente) al momento dell'acquisto, e in CLO europei o statunitensi. Il Fondo cercherà di massimizzare l'esposizione a titoli con rating da BBB- a BBB+ (o equivalente), laddove ragionevolmente possibile, pur essendo autorizzato a investire tatticamente in tranche più senior. Nel caso in cui i titoli in portafoglio siano declassati al di sotto di un rating BBB- (o equivalente), l'IM cercherà di vendere i titoli coinvolti appena ragionevolmente possibile, purché ritenga che ciò sia nel migliore interesse degli investitori. Il Fondo può investire fino al 5% del suo NAV in un singolo CLO; 15% del suo NAV in CLO gestiti da un singolo gestore; titoli non denominati in dollari USA con copertura in dollari USA; il 10% del suo NAV in titoli a tasso fisso coperti a tasso variabile; Il Fondo non investirà più del 10% del suo NAV in organismi di investimento collettivo idonei. A fini di copertura/riduzione del rischio (in particolare, di tasso d'interesse e di cambio), potranno essere utilizzati derivati. Per la gestione della tesoreria e a fini difensivi, il Fondo può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario. La maggior parte dell'esposizione valutaria del Fondo è coperta nella valuta di base. Il Fondo può detenere fino al 20% del proprio NAV in attività liquide a titolo accessorio, come descritto in dettaglio al paragrafo 10.4 della sezione intitolata \"Restrizioni d'investimento\". "

Strategia di investimento

L'IM elabora le strategie di gestione del portafoglio secondo le modalità descritte nel Prospetto informativo. Nell'ambito di questo processo, vengono presi in considerazione in modo specifico i regolamenti UE in materia di cartolarizzazione.

Rischi specifici del fondo

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. Le obbligazioni di prestiti collateralizzati (CLO) sono investimenti garantiti da portafogli di prestiti societari. Comportano rischi derivanti sia dai prestiti sia dalla struttura della CLO. Il livello di rischio varia in funzione della tranche e i rating creditizi non offrono garanzie: anche le tranche con rating elevato possono perdere valore in condizioni di mercato difficili. Tra i rischi principali figurano la liquidità, le variazioni dei tassi di interesse, le inadempienze creditizie e l'incertezza sui rimborsi. La performance degli investimenti del Comparto in CLO dipenderà in parte dalla performance e dall'efficacia operativa dei gestori delle CLO. Il comparto investirà in CLO sulle quali i relativi gestori applicano commissioni di gestione e di performance. Tali commissioni si aggiungono a quelle applicate al comparto. I derivati possono essere utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Tuttavia, questo comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali. 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. 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. I rimborsi dei prestiti sottostanti sono utilizzati per rimborsare i titoli CLO dopo un periodo prestabilito, ma la tempistica è incerta. Rimborsi più rapidi possono determinare il rimborso anticipato di titoli negoziati sopra la pari, causando perdite mark-to-market e costringendo a reinvestire a rendimenti inferiori, riducendo il reddito. Rimborsi più lenti prolungano invece la scadenza, esponendo parimenti a possibili perdite. CLO e titoli callable possono essere rimborsati anticipatamente dagli emittenti o dai detentori di azioni, con conseguenti difficoltà di reinvestimento e possibile riduzione del reddito. Le tecniche di gestione attiva che hanno funzionato bene in condizioni di mercato normali potrebbero rivelarsi inefficaci o avere un impatto negativo sulla performance in altri momenti.

Glossario

Obbligazioni di prestito collateralizzate (CLO)
Un portafoglio cartolarizzato di prestiti societari a leva con rating inferiore a investment grade (rating su un'obbligazione in cui il mutuatario è percepito come avente un rischio relativamente basso di insolvenza al rimborso). Il pool di prestiti sottostante è finanziato attraverso l'emissione di obbligazioni strutturate in tranche con profili di rischio diversi, in cui i pagamenti degli interessi e del capitale hanno una priorità in base alla posizione di ciascuna tranche nella struttura del capitale.

Rendimento attuale
Calcolato come il reddito annuo diviso per il prezzo corrente di mercato.

Duration effettiva
Misura la durata delle obbligazioni con opzioni incorporate (ad esempio le obbligazioni callable). Viene utilizzato per valutare la sensibilità del prezzo dell'obbligazione alle variazioni della curva dei rendimenti di riferimento.

Spread fino alla scadenza
Differenza tra il rendimento alla scadenza (YTM - il rendimento annualizzato totale previsto su un'obbligazione se detenuta fino alla scadenza) di un'obbligazione specifica (spesso corporate) e un'obbligazione di Benchmark (solitamente titoli di Stato) con una data di scadenza simile. Rappresenta il rendimento aggiuntivo per l'assunzione di rischi più elevati, come il rischio di credito o una liquidità inferiore, rispetto a un benchmark privo di rischio.

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 a scadenza (YTM)
Rendimento totale annualizzato previsto su un'obbligazione se mantenuta fino alla scadenza, presupponendo che tutti i pagamenti siano effettuati in tempo e reinvestiti allo stesso tasso.

Non destinato a ulteriore redistribuzione. Questa è una comunicazione di marketing. Non è una consulenza in materia di investimenti e non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di investimenti. Il presente documento è destinato esclusivamente a clienti professionali (come definiti dalla FCA o dalle norme MiFID) e investitori qualificati e non deve essere utilizzato da altri soggetti. Il presente documento non è destinato a soggetti residenti negli Stati Uniti, in Canada o in provincie o territori di questi Paesi. L'investitore è tenuto ad accertarsi di rispettare appieno le leggi di qualsiasi Paese che potrebbero essere rilevanti per la sottoscrizione, l'acquisto, la detenzione, la conversione, il rimborso o la cessione di qualsiasi investimento. Janus Henderson Investors non ha valutato l'idoneità di alcun investimento rispetto alle esigenze e alla tolleranza al rischio dell'investitore.

Janus Henderson Tabula Fund è una società d'investimento a capitale variabile (SICAV) costituita in forma di société anonyme ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo. La Società è stata costituita in Lussemburgo il 2 dicembre 2024 ai sensi della legge lussemburghese del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, e successive modificazioni, ed è qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Sezione I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo del risparmio, e successive modificazioni.

I fornitori delle informazioni qui presentate, comprese le informazioni sugli indici e sui rating, declinano ogni responsabilità per danni o perdite derivanti dall'uso delle loro informazioni o per eventuali perdite correlate all'accuratezza o alla completezza di tali informazioni. Non si presta alcuna garanzia di accuratezza e non si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni. Le informazioni contenute nel presente documento, segnatamente per quanto riguarda la costruzione e i parametri del portafoglio, possono subire modifiche senza preavviso e non si dovrebbe far affidamento su di esse per prendere decisioni di investimento.

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri e non deve essere l'unico fattore da tenere presente quando si seleziona un prodotto. Il prezzo degli investimenti può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo investito. Il reddito dell'investitore non è fisso e può oscillare. Il valore degli investimenti con esposizione a valute estere può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio. Ricordiamo che le aliquote e le basi imponibili, nonché gli sgravi fiscali possono cambiare. Per quanto riguarda i prodotti menzionati, il presente documento ha finalità meramente informative e non costituisce una consulenza di investimento, né un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto dei titoli ivi descritti. La sintesi degli Investors Rights (diritti degli investitori) è disponibile in inglese all'indirizzo Waystone Management Company (Lux) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo in conformità alla normativa applicabile.

Il prospetto sintetico, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto della Società, nonché le relazioni annuali e semestrali (a seconda dei casi) possono essere richiesti gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Losanna, Svizzera, tel.: +41 21 311 17 77, e-mail: switzerland@waystone.com.The L'agente di pagamento in Svizzera è la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra. Per le quote offerte in Svizzera, il luogo di adempimento è la sede legale del rappresentante. Il foro competente è la sede legale del rappresentante, oppure la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore. I prezzi di emissione e rimborso sono pubblicati ad ogni emissione e rimborso sul sito www.swissfunddata.ch.

Pubblicato da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è la denominazione con cui Janus Henderson Investors International Limited (reg. n. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. n. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. n. 2678531), Tabula Investment Management Limited (n. reg. 11286661), (tutte registrate in Inghilterra e nel Galles al 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentate dalla Financial Conduct Authority) e Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. n. B22848, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier), forniscono prodotti e servizi di investimento.

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.