

STRATEGIC BOND FUND

Classe A2 USD ISIN: LU1627460816
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: USD

Janus Henderson
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Horizon Fund, una SICAV di diritto lussemburghese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine (5 anni o più) un rendimento dalla combinazione tra reddito e crescita del capitale.

Politica d'investimento

Il Fondo investe in obbligazioni di qualsiasi qualità, compresi obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade), titoli garantiti da attività e da mutui ipotecari e debito in sofferenza, emessi da governi, società o altri tipi di emittenti di qualsiasi paese.

Quando gli investimenti sono effettuati in attività denominate in valute diverse dalla valuta base del Fondo, quest'ultimo cercherà di coprire tali attività rispetto alla valuta base in modo da eliminare il rischio delle fluttuazioni dei tassi di cambio.

Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili contingent (CoCo), azioni di società (titoli azionari), debito di società in difficoltà, c.d. distressed, prestiti, azioni privilegiate, liquidità e strumenti del mercato monetario.

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 non investirà più in prestiti e venderà le partecipazioni esistenti non appena ragionevolmente possibile, tenendo conto dell'interesse degli investitori.

Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad alcun indice. Il gestore degli investimenti dispone della totale libertà di scegliere i singoli investimenti del Fondo e modificare le allocazioni tra i vari tipi di obbligazioni.

Strategia

Il gestore degli investimenti segue una strategia flessibile che cerca di generare rendimenti totali (apprezzamento del capitale e reddito) da investimenti effettuati nell'intero spettro di attivi a reddito fisso. Attraverso l'utilizzo di una ricerca macroeconomica e di un'analisi creditizia attente, i gestori del portafoglio variano in modo attivo l'allocazione ai diversi tipi di obbligazioni per adeguarla al contesto economico prevalente.

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 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:

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.

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.

Rimborso anticipato e proroga I titoli di debito callable (titoli i cui emittenti hanno la facoltà di rimborsare il capitale del titolo prima della data di scadenza) quali ABS o MBS possono risentire del rimborso anticipato o della proroga della scadenza. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire.

Obbligazioni contingent convertible (CoCo) I CoCo possono subire brusche riduzioni di valore in caso d'indebitamento della solidità finanziaria di un emittente e qualora un evento trigger prefissato comporti la conversione delle obbligazioni in azioni dell'emittente o il loro storno parziale o totale.

Paese o regione 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.

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.

Copertura valutaria 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.

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.

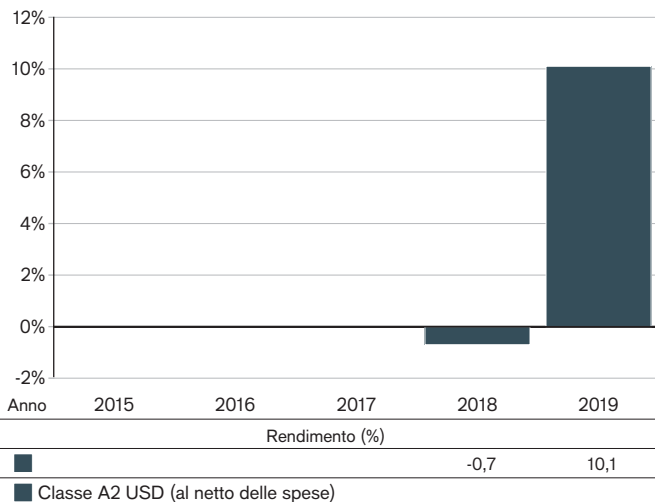
Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

Spesa di sottoscrizione	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



Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,19%
----------------	-------

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 e la classe di azioni sono stati lanciati in luglio 2017.

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

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

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

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

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, per qualsiasi ulteriore informazione sul Fondo o per richiedere il prospetto o la relazione annuale/semestrale del Fondo, visitare il sito 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: 2 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo, 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: La SICAV possiede altri comparti oltre a questo. Le attività di ciascun comparto sono separate, per cui ciascun comparto è protetto da qualsiasi perdita o pretesa associate agli altri comparti.

Janus Henderson Horizon Fund 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 il Fondo.

Per collocare ordini di operazioni: È possibile collocare ordini di acquisto, vendita o conversione di azioni del presente Fondo rivolgendosi al proprio consulente finanziario, distributore o alla sede del proprio rappresentante locale, oppure contattandoci direttamente all'indirizzo: Janus Henderson Horizon Fund, 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Granducato del Lussemburgo o telefonando al nostro team Investor Services al numero +352 2605 9601.

Per ulteriori informazioni sulle attività di negoziazione, su altre classi di azioni del presente Fondo o su altri fondi della presente SICAV, visitare il sito web www.janushenderson.com o consultare il prospetto del Fondo.

Il presente Fondo e Henderson Management S.A. sono autorizzati in Lussemburgo e regolamentati dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

La descrizione della politica sulle remunerazioni aggiornata, che comprende, tra l'altro, le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefit, l'identità dei soggetti responsabili della loro attribuzione e la composizione del comitato per le remunerazioni è consultabile sul sito internet www.janushenderson.com. È possibile richiedere copia cartacea della politica sulle remunerazioni presso la sede legale.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 1 luglio 2020.