Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione stabilito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Il presente documento è aggiornato al 31 dicembre 2023. Si prega di fare riferimento al sito web e al Prospetto informativo per i contenuti più recenti. Il presente documento è stato redatto come supplemento al Prospetto del Fondo e deve essere letto e valutato congiuntamente al Prospetto attuale, disponibile nella sezione "documenti" del sito web all'indirizzo www.janushenderson.com. Non deve essere considerato come unico documento informativo su cui basare qualsiasi decisione di investimento.

ALLEGATO II

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del Prodotto: Janus Henderson Balanced Fund
Identificativo dell'entità giuridica: LLLXJE8JYBJFH10BV889

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**	☒ **No**
☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: ___%	☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (E/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima dello ___% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
	☐ con un obiettivo sociale
☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: ___%	X Promuove le caratteristiche di E/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

- **Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?**

- Sostegno dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (che coprono questioni quali i diritti umani, il lavoro, la corruzione e l'inquinamento ambientale).
- Esclusione di emittenti societari con i peggiori rating ESG.
- Impegno con le imprese ESG ritardatarie per migliorare le loro pratiche e/o i loro rating ESG.
- Sfrutterà un quadro ESG proprietario, che utilizza sia dati di terzi che analisi proprietarie, e che incorpora almeno 20 parametri relativi a fattori ambientali, sociali e di governance per produrre rating ESG a livello di paese compresi fra AAA e CCC. Per incoraggiare l'adozione di migliori pratiche ambientali e/o sociali, il Fondo investirà solo in emittenti sovrani con rating B o superiore.
- JHI si avvale di un quadro ESG proprietario, che utilizza sia dati di terzi che analisi proprietarie, per produrre i rating degli emittenti di titoli garantiti da ipoteca emessi da agenzie. Per incoraggiare l'adozione di migliori pratiche ambientali e/o sociali, il Fondo investirà solo nei primi 5 rating di 6. Per ulteriori informazioni, vedere di seguito.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento per rispettare le proprie caratteristiche ambientali o sociali.

- ***Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

- Impegni con emittenti societari con uno status Global Compact delle Nazioni Unite pari a "fail" (non soddisfatto).
- L'80% degli emittenti societari delle azioni detenute ha un rating non inferiore a BB.
- L'80% degli emittenti societari dei Titoli di debito detenuti ha un rating non inferiore a BB.
- Impegni con emittenti societari con un rating ESG inferiore a BB.
- Rating di emittenti sovrani nel portafoglio basati sul quadro proprietario.
- Rating degli emittenti di titoli garantiti da ipoteca emessi da agenzie in tutto il portafoglio basati sul quadro proprietario.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Non applicabile.

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Non applicabile.

- — — *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile.

- — — *In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile.

La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Gi investimenti sottostanti alla porzione rimanente del prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE in materia di sostenibilità ambientale delle attività economiche.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

X Sì

No

Principali effetti negativi	Come viene considerato il PAI?
Violazioni dei principi dell'UNGC e delle linee guida dell'OCSE	Impegno con gli Emittenti che hanno commesso violazioni
Esposizione ad armi controverse	Filtri di esclusione

Si rimanda alla pagina web SFDR del Fondo, al seguente indirizzo: https://www.janushenderson.com/en-ie/advisor/eu-sfdr-janus-henderson-balanced-fund/
per ulteriori dettagli sull'approccio corrente adottato e sui PAI considerati.

Il Comparto renderà disponibili le informazioni su come ha considerato i PAI nella sua relazione periodica

La **strategia d'investimento** guida le decisioni d'investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?**

Il Fondo persegue una crescita del capitale a lungo termine, coerente con la conservazione del capitale e bilanciata dal reddito corrente, investendo almeno il 35-65% del suo valore patrimoniale netto in azioni (note anche come azioni societarie) e il 35-65% del suo valore patrimoniale netto in Titoli di debito e partecipazioni in prestiti. Almeno l'80% del relativo valore patrimoniale netto viene investito in Società ed Emittenti statunitensi.

Il Comparto è Gestito attivamente rispetto all'indice composito (55% S&P 500® /45% Bloomberg US Aggregate Bond ("Indice bilanciato")), ampiamente rappresentativo delle società e in cui potrà investire.

Il Sub-Consulente per gli Investimenti adotta generalmente un approccio "bottom-up" alla costruzione dei portafogli. Il Fondo segue una strategia d'investimento in base alla quale le società sono prese in considerazione principalmente per le loro caratteristiche qualitative e quantitative fondamentali. Questo approccio si basa sulla convinzione che alcune società siano dotate di vantaggi intrinseci che consentiranno di creare valore per gli azionisti nel tempo, abbiano prospettive superiori rispetto a gruppi equivalenti e quindi dovrebbero realizzare risultati migliori anche in presenza di condizioni economiche e settoriali difficili. Lo scopo di un'impostazione basata sui dati fondamentali è identificare tali società e investire in esse.

Il Sub-Consulente per gli Investimenti prende decisioni di allocazione sulla base di una visione del rischio di mercato complessivo e delle relative valutazioni fondamentali sui titoli sui mercati azionario e obbligazionario.

Il Sub-Consulente per gli investimenti segue un approccio dinamico all'asset allocation relativa alle azioni e ai Titoli di debito che mira a un equilibrio ottimale tra le opportunità della classe di attivi nei vari contesti di mercato. Nell'ambito di questo approccio dinamico, il team di gestione dei portafogli si impegna attivamente nel posizionamento del portafoglio del Comparto su azioni e obbligazioni anziché procedere a un'allocazione statica tra le due.

Si raccomanda agli investitori di leggere la presente sezione insieme alla strategia di investimento del Comparto (riportata nel Comparto alla sezione "Obiettivi e politiche d'investimento").

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento descritta di seguito che sono implementati come filtri sono codificati nel modulo di compliance di un sistema di gestione degli ordini che utilizza costantemente uno o più fornitori di dati terzi. I filtri di esclusione sono applicati sia prima che dopo le negoziazioni, consentendo di bloccare qualsiasi transazione proposta in un titolo escluso e di identificare qualsiasi modifica allo stato delle partecipazioni quando i dati terzi vengono periodicamente aggiornati.

I piani di impegno vengono concordati e rivisti periodicamente per le attività di impegno, compresi i progressi rispetto al piano di impegno durante il periodo di 24 mesi.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Il Sub-consulente per gli investimenti:

- Si impegnerà con gli emittenti che non rispettano i principi dell'UNGC e investirà o continuerà a essere investito solo se ritiene, attraverso tale impegno, che essi siano avviati su un percorso di miglioramento. Se l'emittente non raggiunge un rating "adempiente" entro 24 mesi, si procederà al disinvestimento e l'emittente sarà escluso mediante applicazione di filtri.

- Applicherà filtri per assicurare che almeno l'80% del portafoglio investito in emittenti societari di azioni abbia un rating di rischio ESG pari o superiore a BB (secondo MSCI - https://www.msci.com/, o equivalente).

- Considererà gli emittenti di azioni con rating B o CCC come ritardatari ESG. Si impegnerà con tali emittenti e investirà o continuerà a essere investito solo se ritiene, attraverso tale impegno, che essi siano avviati su un percorso di miglioramento e che il loro rating migliorerà. Se il rating dell'emittente non viene aumentato entro 24 mesi, si procederà al disinvestimento e l'emittente sarà escluso mediante applicazione di filtri.

- Applicherà filtri per assicurare che almeno l'80% del portafoglio investito in emittenti societari di Titoli di debito abbia un rating di rischio ESG pari o superiore a BB (secondo MSCI - https://www.msci.com/, o equivalente).

- Considererà gli emittenti di Titoli di debito con rating B o CCC come ritardatari ESG. Si impegnerà con tali emittenti e investirà o continuerà a essere investito solo se ritiene, attraverso tale impegno, che essi siano avviati su un percorso di miglioramento e che il loro rating migliorerà. Se il rating dell'emittente non viene aumentato entro 24 mesi, si procederà al disinvestimento e l'emittente sarà escluso mediante applicazione di filtri.

- Sfrutterà un quadro ESG proprietario, che utilizza sia dati di terzi che analisi proprietarie, e che incorpora almeno 20 parametri relativi a fattori ambientali, sociali e di governance per produrre rating ESG a livello di paese compresi fra AAA e CCC. Per incoraggiare l'adozione di migliori pratiche ambientali e/o sociali, il Fondo investirà solo in emittenti sovrani con rating B o superiore.

- Sfrutterà un quadro ESG proprietario, che utilizza sia dati di terze parti che analisi proprietarie, per classificare gli emittenti di titoli garantiti da ipoteca emessi da agenzie in base a sei rating compresi fra "Categoria 1" (la più alta) e "Categoria 6" (la più bassa). Per incoraggiare l'adozione di migliori pratiche ambientali e/o sociali, il Fondo investirà solo nelle prime 5 delle 6 categorie di rating, ossia non investirà in emittenti con rating di "Categoria 6" (la più bassa), in quanto la gestione dei rischi di sostenibilità di tali emittenti è stata ritenuta insufficiente. I rating di categoria riflettono l'opinione del Sub-consulente per gli investimenti sul livello più rilevante di rischio ESG per la maggior parte delle società del settore e possono contribuire alla costruzione del portafoglio in termini di esposizione a un determinato settore.

Il Comparto applica anche la Politica di esclusioni a livello aziendale (la "Politica di esclusioni a livello aziendale"), che comprende le armi controverse, come descritto dettagliatamente nella sezione del Prospetto intitolata "Restrizioni agli investimenti".

Ai fini della dottrina AMF, l'analisi o il rating extra-finanziario è superiore al:

90% per azioni emesse da società ad alta capitalizzazione con sede legale in paesi "sviluppati", titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating investment grade, debito sovrano emesso da Paesi sviluppati;

75% per azioni emesse da società ad alta capitalizzazione con sede legale in paesi "emergenti", azioni emesse da società a bassa e media capitalizzazione, titoli di debito e strumenti del mercato monetario con rating di credito high yield e debito sovrano emesso da paesi "emergenti".

Il Sub-Consulente per gli investimenti può includere nel Comparto posizioni che, sulla base di dati o filtri di terzi, sembrano non soddisfare i criteri di cui sopra, laddove riterrà che i dati di terzi possano essere insufficienti o imprecisi.

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia d'investimento?***

Non è previsto un tasso minimo impegnato.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Qual è la politica applicata per la valutazione delle buone pratiche di governance delle società investite?***

Il Sub-consulente per gli Investimenti verifica che le società in cui vengono effettuati investimenti seguano buone pratiche di governance.

Le prassi di buona governance delle società beneficiarie degli investimenti sono valutate prima dell'investimento e poi su base periodica in conformità con la Politica sul rischio di sostenibilità ("Politica").

La Politica stabilisce standard minimi per la valutazione e il monitoraggio delle società beneficiarie degli investimenti da parte del Sub-Consulente per gli investimenti prima dell'investimento e su base continuativa. Tali standard possono comprendere, a titolo non esaustivo: strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione dello staff e conformità fiscale.

La Politica è descritta sul sito web **www.janushenderson.com/esg-governance**.

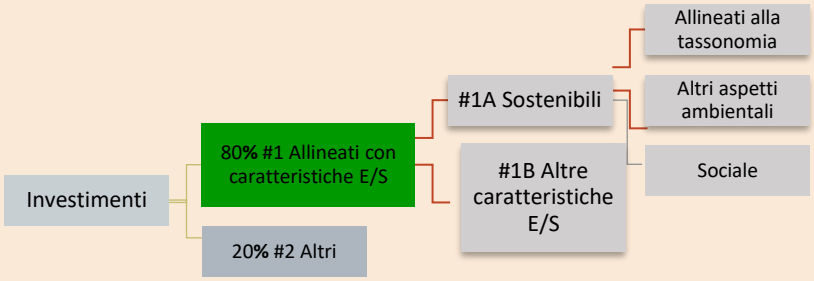
Inoltre, il Sub-consulente per gli investimenti è firmatario dei Principi per l'investimento responsabile dell'ONU (UNPRI). In qualità di firmatario, il Gestore degli investimenti valuta le buone pratiche di governance delle società beneficiarie degli investimenti tenendo conto dei principi dell'UNPRI, prima dell'investimento e poi su base periodica.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Un minimo dell'80% degli investimenti del prodotto finanziario viene utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Le altre attività, che non sono utilizzate per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali, possono includere liquidità o strumenti equivalenti alla liquidità, titoli garantiti da ipoteca emessi da agenzie, oltre a strumenti detenuti ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e/o per scopi di investimento, per esempio la detenzione temporanea di derivati su indici.



#1 Allineati con caratteristiche E/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

- ***In che modo l'uso di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario*?**

Il Comparto utilizza strumenti derivati per ottenere un'esposizione a emittenti che rimangono nell'universo d'investimento in seguito all'applicazione dei criteri di esclusione descritti nella nostra risposta alla domanda *"Quali sono gli elementi vincolanti della strategia d'investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?"*.


sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Si prevede che la percentuale di investimenti del Fondo allineati alla Tassonomia sarà pari allo 0%. Benché fornisca un quadro ambizioso per determinare la sostenibilità ambientale delle attività economiche, la Tassonomia dell'UE non copre in modo esaustivo tutte le industrie e i settori, né tutti gli obiettivi ambientali. Il Sub-consulente per gli Investimenti utilizza la propria metodologia per determinare se gli investimenti selezionati per il Comparto promuovono le caratteristiche ambientali in conformità alle norme SFDR.

Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE?

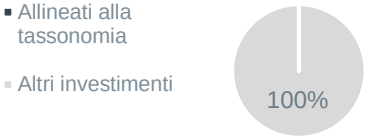
	Sì:
	Nel gas fossile
	Nell'energia nucleare
X	No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

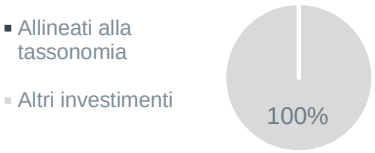
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.

1. Allineamento tassonomico degli investimenti, **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Investimenti allineati alla tassonomia, **escluse le obbligazioni sovrane***



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane*

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?***

Non applicabile.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

***Quali investimenti sono compresi nella categoria* "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Le altre attività possono includere liquidità o equivalenti, titoli garantiti da ipoteca emessi da agenzie, oltre a strumenti detenuti ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, come ad esempio la detenzione temporanea di derivati su indici. A tali investimenti non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario raggiunga le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.

- ***CIn che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.

Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web https://www.janushenderson.com/en-ie/advisor/eu-sfdr-janus-henderson-balanced-fund/.

Ulteriori informazioni sull'approccio ai criteri ESG adottati da Janus Henderson, inclusi i "Principi per l'investimento ESG" di Janus Henderson, sono reperibili sul sito web **www.janushenderson.com/esg-governance.**