

GLOBAL ADAPTIVE MULTI-ASSET FUND

Classe A2 USD ISIN: IE00BZ775C54

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 irlandese (IIC) gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice composito 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond 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, materie prime (per es. oro, petrolio e prodotti agricoli), 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 composito 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Global Aggregate Bond, il quale rappresenta largamente attività in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti ha un elevato margine di libertà nella scelta dei singoli investimenti per il 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 5 anni.

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 rating di cui sopra si basa sulla volatilità storica della classe di azioni. I dati storici potrebbero non essere un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo. Il rating non è garantito e può cambiare nel tempo. La classe dell'azione appare alla posizione 5 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del Valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non significa senza rischi.

Altri rischi sostanziali non rilevati dal rating:

Azioni Le Azioni/Quote 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 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.

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 o quote 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.

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.

Spese sul capitale Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurre il potenziale di crescita.

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.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti 1,45%

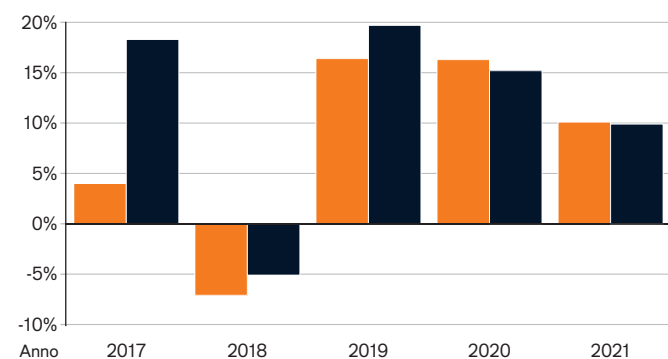
L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese.

La cifra per le spese correnti esclude i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di una spesa iniziale pagata dal Fondo quando si acquistano azioni o quote di un altro Fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

Risultati ottenuti nel passato



Rendimento (%)					
■	4,0	-7,1	16,4	16,3	10,1
■	18,3	-5,1	19,7	15,2	9,9

■ Classe A2 USD (al netto delle spese)

■ 60% MSCI All Country World Index / 40% Bloomberg Global Aggregate Bond Index +1%.*

*Avvertenze: Dal 18 febbraio 2020, il parametro di riferimento del Fondo è cambiato da "3 Month LIBOR" a "60% MSCI All Country World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond 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 USD.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in aprile 2016.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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.

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

Il Fondo non punta a replicare il rendimento del parametro di riferimento.

Informazioni pratiche

Depositario: J.P. Morgan SE, Dublin Branch

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 25 agosto 2022.