Janus Henderson Fund

**INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI** Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# ABSOLUTE RETURN FUND

Classe A2 GBP ISIN: LU0200083342
Valuta del Fondo: GBP Valuta della classe di azioni: GBP

Janus Henderson INVESTORS

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

## Obiettivo e politica d'investimento

**Obiettivo**

Il Fondo si prefigge di realizzare un rendimento (assoluto) positivo in qualsiasi periodo di 12 mesi, a prescindere dalle condizioni di mercato. Non si garantisce un rendimento positivo nel periodo specificato, o in qualsiasi altro periodo e, in particolare nel breve termine, il Fondo potrebbe incorrere in periodi di rendimenti negativi. Di conseguenza, il vostro capitale è a rischio.

Rendimento target: Sovraperformare il tasso di base della Banca d'Inghilterra, al netto delle spese, in qualsiasi periodo di 3 anni.

**Politica d'investimento**

Il Fondo investe in azioni e fa ampio ricorso a derivati (strumenti finanziari complessi) per assumere posizioni sia "lunghe" che "corte" in società che, a parere del gestore degli investimenti, aumenteranno (posizioni lunghe) o diminuiranno (posizioni corte) di valore, con la conseguenza che il Fondo potrebbe beneficiarne in entrambi gli scenari.

Il Fondo deterrà una notevole proporzione del patrimonio in liquidità e strumenti del mercato monetario per effetto della detenzione di derivati e per i casi in cui il gestore degli investimenti desidera assumere una posizione difensiva. Per contro, il Fondo può anche utilizzare la "leva finanziaria" (in modo tale da poter investire un importo superiore al suo valore effettivo) quando il gestore degli investimenti ha maggior fiducia nelle opportunità disponibili.

Di norma, almeno il 60% dell'esposizione (complessiva) alle posizioni lunghe e corte sarà nei confronti di società di qualunque dimensione e settore del Regno Unito. Le società possono essere costituite o avere sede principale nel Regno Unito, ricavare una parte consistente del reddito nel Regno Unito oppure essere quotate sulla London Stock Exchange (Borsa di Londra). Fino al 40% dell'esposizione lunga e corta può essere nei confronti di società non britanniche.

Il gestore degli investimenti può inoltre usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio o gestire il Fondo in modo più efficiente.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento al tasso di base della Banca d'Inghilterra, il quale costituisce la base del rendimento target del Fondo e il livello al di sopra del quale possono essere addebitate le commissioni legate al rendimento (ove applicabile). Nel caso delle Classi di azioni con copertura valutaria, come base per il confronto del rendimento e per il calcolo delle commissioni legate al rendimento si utilizza il tasso della banca centrale corrispondente alla valuta della Classe di azioni interessata. Il gestore degli investimenti vanta una completa discrezionalità nello scegliere gli investimenti del Fondo e non è vincolato da alcun indice di riferimento.

**Strategia**

Per costruire il portafoglio, il gestore degli investimenti combina idee a lungo termine core con idee a breve termine tattiche. Le idee provengono da varie fonti, tra cui ricerca proprietaria, ricerca esterna e altri team d'investimento di Janus Henderson, nell'intento di assumere posizioni lunghe in società dal potenziale imprevisto di crescita degli utili o creazione di valore, e posizioni corte in società i cui utili siano già stati considerati nel prezzo o il cui valore a lungo termine sia ridotto.

**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 di negoziazione, 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 4 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.

**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.

**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.

**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.

**Spese sul capitale** Le spese correnti possono essere prelevate, in tutto o in parte, dal capitale, il che potrebbe erodere il capitale o ridurne 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** | 1,63% |

Le spese correnti si basano sulle spese effettive annualizzate per il periodo chiuso al 30 settembre 2021. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

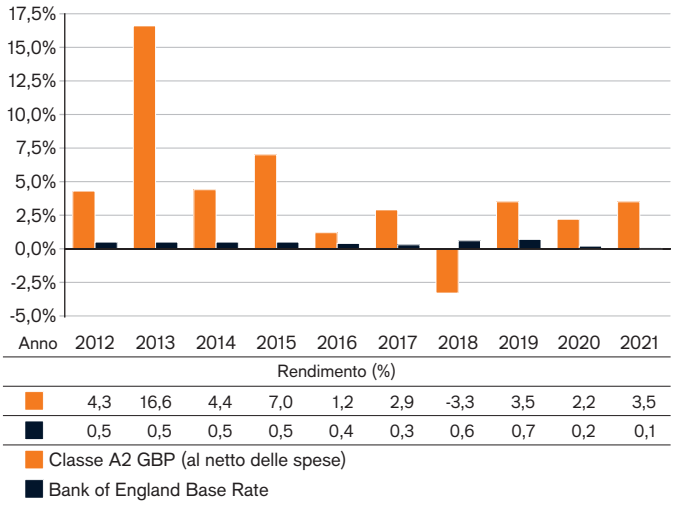
La cifra per le spese correnti esclude i costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di una spesa iniziale pagata dal Fondo quando si acquistano azioni o quote di un altro Fondo.

| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
|---|---|
| **Commissioni legate al rendimento** | 20,00%* |

*20% di eventuali rendimenti che, in base a un High Water Mark, il Fondo ottiene al di sopra del "Bank of England Base Rate". L'importo effettivo imputato all'ultimo periodo finanziario del Fondo chiuso al 30 settembre 2021 ammontava al 0,94%.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto della Società.

## Risultati ottenuti nel passato




| Anno | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rendimento (%) | | | | | | | | | | |
| Classe A2 GBP (al netto delle spese) | 4,3 | 16,6 | 4,4 | 7,0 | 1,2 | 2,9 | -3,3 | 3,5 | 2,2 | 3,5 |
| Bank of England Base Rate | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,5 | 0,4 | 0,3 | 0,6 | 0,7 | 0,2 | 0,1 |

Avvertenze: 3 agosto 2015. Il Fondo ha modificato la sua politica d'investimento. I risultati ottenuti in passato e illustrati prima di questa modifica sono stati pertanto conseguiti in circostanze non più applicabili.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in GBP.

Il Fondo e la classe di azioni sono stati lanciati in marzo 2005.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

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

## 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 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: 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:** 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 SICAV, visitare il sito web **www.janushenderson.com** o consultare il prospetto della Società.

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.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

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 14 febbraio 2022.*

Janus Henderson
INVESTORS