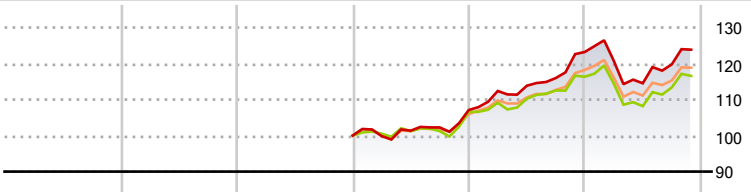
# Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Fund IU2 USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund aims to provide a return, from a combination of income and capital growth over the long term. The Fund invests at least 70% of its net assets in emerging market bonds and other fixed and floating rate securities denominated in Hard Currencies.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | - | - | 7,09 | 15,05 | 0,52 | Fondo |
| - | - | - | 6,61 | 9,13 | 0,19 | Benchmark e Indici |
| - | - | - | 6,70 | 11,79 | 0,54 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

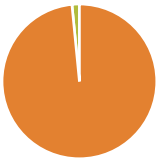
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,96 | 3,52 | 3,97 |
| 6-Mesi | 7,11 | 6,49 | 6,61 |
| 1-Anno | 0,70 | -0,82 | 1,23 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

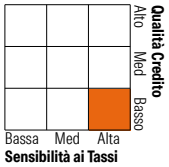
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -1,99 | -5,16 | 4,60 | - |
| 2024 | 4,95 | 1,29 | 1,88 | 6,24 |
| 2023 | -0,15 | 1,51 | 0,89 | 4,73 |
| 2022 | - | - | - | - |
| 2021 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 101,60 |
| Liquidità | -1,60 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,66 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 18,37 |
| AA | 1,38 | BB | 38,96 |
| A | 8,41 | B | 15,38 |
| | | Below B | 15,92 |
| | | Not Rated | 1,58 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Us Long Bond(Cbt) Dec25 | — | 16,35 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 5,17 |
| Us Ultra Bond Cbt Dec25 | — | 2,95 |
| Us 5yr Note (Cbt) Dec25 | — | 2,77 |
| Petroleos Mexicanos Sa De CV... | — | 1,70 |
| Ghana (Republic of) 5% | — | 1,57 |
| Development Bank of Mongolia... | — | 1,54 |
| Uruguay (Republic Of) 5.442% | — | 1,28 |
| Macedonia (Republic of) 1.625% | — | 1,22 |
| Ghana (Republic of) 5% | — | 1,22 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 35,76 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 284 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,91 |
| Societario | 24,05 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -2,08 |
| Derivati | 0,12 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,86 |
| Da 0 a 4 cedole | 14,76 |
| Da 4 a 6 cedole | 39,81 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,28 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,29 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,73 |
| da 3 a 5 | 17,66 |
| da 5 a 7 | 16,98 |
| da 7 a 10 | 16,87 |
| da 10 a 15 | 12,21 |
| da 15 a 20 | 2,50 |
| da 20 a 30 | 11,39 |
| oltre 30 | 2,74 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Janus Henderson Investors |
| Telefono | 8002270486 |
| Web | www.janushenderson.com |
| Data di Partenza | 19/12/2022 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 19/12/2022 |
| NAV (05/12/2025) | USD 133,69 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 205,26 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 2,82 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2548014963 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 100.000 USD |
| T.E.R. | 0,74% |
| Spese correnti | - |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.