

BALANCED FUND

Oltre 25 anni di esperienza nell'azionario e nel reddito fisso in un'unica soluzione core

La strategia di asset allocation dinamica Balanced Fund è dotata della flessibilità necessaria per posizionarsi in modo difensivo in vista di periodi di volatilità del mercato e cercare al contempo rendimenti corretti per il rischio importanti. Diversamente da molti prodotti della concorrenza, la cui asset allocation è vincolata da obiettivi statici, il Fondo può investire fra il 35% e il 65% in azioni a seconda delle condizioni del mercato.

Perché questo fondo



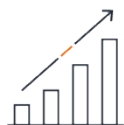
Asset allocation dinamica

I gestori del Fondo prendono le decisioni di allocazione in base al loro giudizio sui rischi di mercato e a un attento esame delle valutazioni dei singoli titoli dei mercati azionari e del reddito fisso



Ricerca integrata

I nostri analisti azionari e del reddito fisso lavorano fianco a fianco coprendo i medesimi settori a livello globale, in modo da poter effettuare un'analisi più approfondita dei fondamentali societari e comprendere meglio le reali intenzioni del management

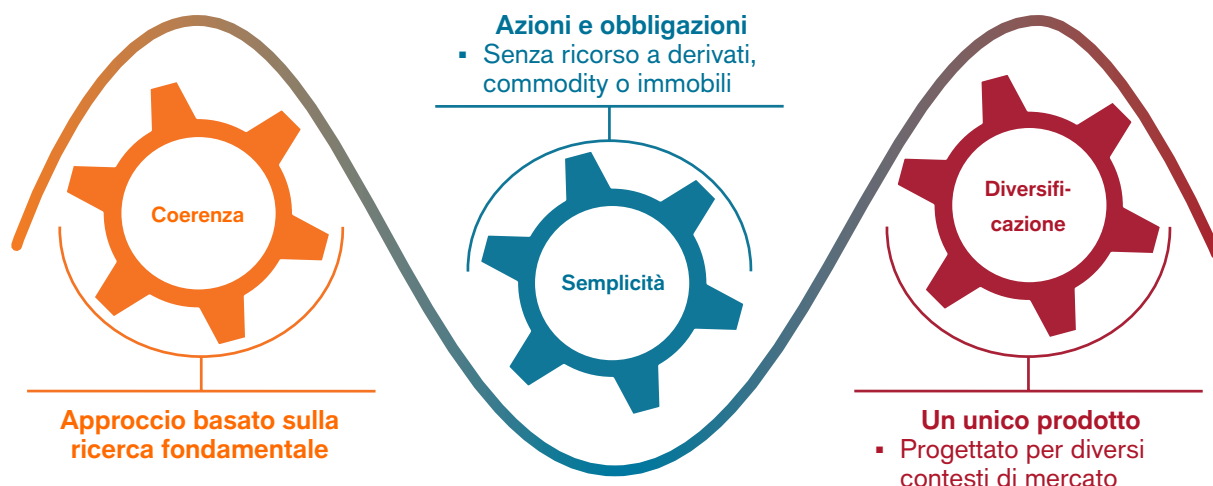


Obiettivo: risultati costanti

Il risultato finale è un portafoglio multi asset di posizioni core che offre un potenziale di apprezzamento del capitale nel lungo periodo e la flessibilità necessaria per orientarsi in mercati incerti e volatili

Il meglio della ricerca fondamentale azionaria e obbligazionaria di Janus Henderson negli Stati Uniti

Il nostro team di ricerca azionaria e obbligazionaria integrata mira a bilanciare in maniera ottimale le opportunità individuate in varie asset class nell'arco dei cicli di mercato.



Gestione del portafoglio


Jeremiah Buckley, CFA*

- Gestore di portafoglio dal 2015
- Nel settore dal 1998


Greg Wilensky, CFA

- Gestore di portafoglio dal 2020
- Nel settore dal 1993


Michael Keough

- Gestore di portafoglio dal 2019
- Nel settore dal 2006

* Buckley è stato Assistente gestore di Portafoglio per la strategia Balanced di Janus Henderson dal 3 ottobre 2013 al 30 dicembre 2015.

Dati sul fondo

Struttura	Irish Investment Company (IIC)
Data di lancio	24 Dic 1998
Asset del fondo	\$8.1bn (al 31 marzo 2022)
Benchmark	Balanced Index
Settore	Morningstar USD Moderate Allocation
Asset allocation	35–65% azioni
Dimensione massima delle posizioni	Componente obbligazionaria: Esposizione a un singolo emittente creditizio max 5% Componente azionaria: Max 5% o 150% del peso nell'indice S&P 500
Esposizione al segmento high yield	0–20% (max 35% della componente obbligazionaria)
Duration	3,5–6,5 anni o dal -40% al +25% dell'indice (componente obbligazionaria)
Numero di posizioni azionarie	60–80
Posizioni liquide	0–10%
Valuta di riferimento	USD

Si fa presente che qualsiasi valore - dei titoli del portafoglio, delle classi di azioni e dei costi dovuti o rappresentati - espresso in una valuta diversa da quella di riferimento esporrà al rischio valutario. I costi e i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio.

Si prega di notare che questi intervalli riflettono il processo e lo stile di investimento dei gestori di portafoglio al momento della pubblicazione. Potrebbero non essere limiti rigidi e sono soggetti a modifiche senza preavviso. Si rimanda al Prospetto per i parametri più ampi entro i quali la strategia può operare. Per un elenco delle classi di azioni disponibili, contattare il rappresentante di vendita locale.

Ruolo in un portafoglio diversificato

Posizione in seno al portafoglio



Balanced Core
Asset allocation USA

Implementazione nel portafoglio

- Strategia core bilanciata

Vantaggi per gli investitori

- Crescita del capitale a lungo termine
- Team di vasta esperienza

Informazioni aggiuntive del fondo

Obiettivo e politica di investimento

Il Fondo si prefigge di generare un rendimento dalla combinazione tra crescita del capitale e reddito, cercando al contempo di limitare le perdite di capitale (sebbene ciò non sia garantito). Rendimento target: Sovraperformare l'Indice "Balanced" (55% S&P 500 + 45% Bloomberg US Aggregate Bond) dell'1,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni. Il Fondo investe tra il 35% e il 65% del patrimonio in azioni (titoli azionari) soprattutto di società statunitensi e tra il 35% e il 65% del patrimonio in obbligazioni di qualsiasi qualità, compresi, fino a un massimo del 35%, le obbligazioni ad alto rendimento (non investment grade) e i prestiti (non investment grade) emessi principalmente da società statunitensi o dal governo statunitense. Il Fondo può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario. Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo. Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice "Balanced" (55% S&P 500 + 45% Bloomberg US Aggregate Bond), il quale rappresenta largamente società e obbligazioni 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. Il gestore degli investimenti segue un approccio di gestione attiva che miscela prevalentemente titoli azionari e obbligazioni statunitensi, con la facoltà di posizionarsi in modo difensivo quando si prevede una volatilità del mercato. Il fondo ha la flessibilità di spostare l'esposizione ai titoli azionari tra il 35% e il 65%, in funzione di dove i gestori trovano le migliori opportunità di singoli titoli, nonché della loro valutazione delle condizioni economiche più in generale. Il lato azionario del portafoglio ricerca una crescita a lungo termine, mentre la parte a reddito fisso si prefigge di fornire un peso ove richiesto.

Rischi specifici del fondo

Azioni: Le azioni 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 di 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 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. **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:** 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. **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 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. **Addebiti a 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.



l'indicatore di rischio si riferisce alla classe di azioni A2 USD.

PER MAGGIORI INFORMAZIONI, VI INVITIAMO A CONSULTARE IL SITO
WWW.JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
— INVESTORS —

Informazioni importanti

Gli investimenti sottostanti di questo prodotto Finanziario (denominato il "Fondo") non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili. Sebbene l'analisi dei fattori ESG costituisca parte integrante delle risorse d'investimento del Gestore degli investimenti, quest'ultimo non massimizza l'allineamento del portafoglio ai rischi connessi alla sostenibilità come obiettivo a sé stante né attribuisce con precisione l'impatto dei fattori ESG sui rendimenti del Fondo. Il Gestore degli investimenti non tiene conto delle conseguenze negative delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità stabiliti dal SFDR relativamente al Fondo perché il Fondo non rientra nelle definizioni di cui all'Articolo 9 e all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Nota per i lettori: ad uso esclusivo di investitori istituzionali/esperti/accreditati e distributori qualificati. Non destinato alla distribuzione al pubblico. Tutti i contenuti del presente documento hanno solo scopo informativo o di utilizzo generale e non riguardano nello specifico i requisiti di singoli clienti. Janus Henderson Capital Funds Plc è un OICVM di diritto irlandese con separazione patrimoniale tra i comparti. Questa è una comunicazione di marketing. Consultare il prospetto dell'OICVM e il KIID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Si ricorda agli investitori che le rispettive decisioni d'investimento vanno intraprese solo in virtù del Prospetto più recente che contiene informazioni su commissioni, spese e rischi ed è disponibile presso tutti i distributori e gli agenti per i pagamenti / Agente per i Servizi va letto con attenzione. Il fondo può non essere adatto a tutti gli investitori e non è disponibile per tutti gli investitori in tutte le giurisdizioni. Non è disponibile per i soggetti statunitensi. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Il tasso di rendimento può variare e il valore del capitale investito è soggetto a oscillazioni a causa dell'andamento del mercato e dei tassi di cambio. In caso di rimborso, il valore delle azioni può essere maggiore o minore del rispettivo costo iniziale. Per informazioni relative alla sostenibilità, visitare il sito Janushenderson.com. Il presente documento non costituisce una sollecitazione alla vendita di azioni e nessun contenuto dello stesso è da intendersi come una consulenza agli investimenti. Il presente documento non costituisce una consulenza agli investimenti, né costituisce un'offerta o raccomandazione a vendere o acquistare alcun investimento, né è da intendersi quale base per intraprendere (o revocare) eventuali decisioni sui titoli diverse da quelle stabilite ai sensi di un accordo conforme alle leggi, ai regolamenti e alle norme applicabili. Janus Capital Group e le sue controllate declinano qualsiasi responsabilità per una distribuzione illecita della totalità o di parte del presente documento a terze parti o per informazioni ricostruite a partire dal presente documento e non assicurano che i contenuti qui forniti siano accurati, completi o puntuali né forniscono garanzie in merito ai risultati ottenuti dal loro utilizzo. Come per tutti gli investimenti, sussistono dei rischi intrinseci che ogni soggetto dovrebbe considerare. La distribuzione del presente documento o delle informazioni in esso contenute può essere limitata ai sensi di legge e il relativo utilizzo potrebbe essere vietato in alcune giurisdizioni o in circostanze che lo rendano illecito. Questa presentazione è strettamente privata e riservata e non può essere riprodotta o utilizzata per scopi diversi dalla valutazione di un potenziale investimento in prodotti di Janus Henderson Investors International Limited o l'acquisizione dei suoi servizi da parte del destinatario di questa presentazione o forniti a qualsiasi persona o entità rispetto al destinatario di questa presentazione. Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi.

Emesso in Europa da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è la denominazione utilizzata da Janus Henderson Investors International Limited (n. reg. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n. reg. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n. reg. 2678531), Henderson Equity Partners Limited (n. reg. 2606646), (ciascuna costituita e iscritta nel registro delle imprese in Inghilterra e Galles, con sede legale in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE), autorizzate e disciplinate dalla Financial Conduct Authority per la fornitura di prodotti e servizi di investimento. Henderson Management S.A. (numero di iscrizione al registro B22848) costituita e iscritta al Registro delle Imprese in Lussemburgo, con sede legale in rue de Bitbourg 2, L-1273 Lussemburgo, è autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). L'estratto del prospetto informativo (edizione per la Svizzera), lo statuto, l'estratto della relazione annuale e semestrale, in lingua tedesca, sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurigo, Svizzera, tel.: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, sito web: www.fifs.ch. L'agente per i pagamenti in Svizzera è Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginevra. L'ultimo prezzo azionario è reperibile sul sito www.fundinfo.com. Destinato al solo utilizzo da parte di investitori qualificati e clienti istituzionali e wholesale.

Copie del prospetto del Fondo, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, dello statuto e delle relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese e in altre lingue locali, come richiesto, su www.janushenderson.com. Questi documenti sono disponibili gratuitamente anche presso Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Gli investitori austriaci possono richiedere gratuitamente una copia del prospetto attuale e del prospetto semplificato presso la Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, 1010 Vienna, Austria. Il presente documento non è destinato alla distribuzione al pubblico in Belgio. Gli investitori tedeschi possono richiedere gratuitamente una copia del prospetto attuale e del prospetto semplificato presso la State Street Bank GmbH, Brienner Str. 59, D-80333, Monaco, Germania. Il Fondo è stato registrato ai sensi della Legge sulla supervisione delle società d'investimento nei Paesi Bassi. Gli investitori olandesi possono richiedere gratuitamente una copia del prospetto attuale, del prospetto semplificato, della relazione di gestione annuale e semestrale, dell'atto costitutivo e dello statuto presso Citi Funds Services (Ireland) Ltd (in qualità di amministratori). Janus Henderson Capital Funds Plc è un organismo d'investimento collettivo di diritto irlandese (IIC) iscritto nel registro della Securities Market Commission (CNMV) al numero di registrazione* 265. Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc e il consulente agli investimenti è Janus Henderson Investors International Limited, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Si avvisano gli investitori che le loro decisioni d'investimento dovrebbero basarsi sulla documentazione più recente dell'IIC, che è possibile consultare e richiedere al distributore (Allfunds Bank, S.A.) e ai subdistributori in Spagna unitamente alle copie del piano di marketing, del prospetto informativo e dei resoconti economici più recenti, reperibili presso i registri della CNMV, il prospetto e gli ultimi rapporti economici pubblicati. A partire dal 6 luglio la Banca depositaria in Spagna è Santander Securities Services, S.A, filiale spagnola. Questo documento è destinato alla distribuzione in Italia esclusivamente agli operatori qualificati che possano definirsi investitori professionali, ai sensi dell'articolo 31, comma 2, del Regolamento CONSOB 11522/1998. Qualsiasi ulteriore diffusione di questo documento ad altri soggetti non qualificabili come investitori professionali non è consentito né autorizzato da Janus Henderson Investors. La sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in italiano presso <https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-italian>. Henderson Management SA può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo del risparmio in conformità alla normativa applicabile.

Janus Henderson, Knowledge Shared e Knowledge Labs sono marchi di Janus Henderson Group plc o di una delle sue filiali. © Janus Henderson Group plc. Per maggiori informazioni o per reperire i recapiti di un rappresentante Janus Henderson Investors nel proprio paese, visitare il sito www.janushenderson.com