

# Balanced Fund E2 HEUR

Janus Henderson  
INVESTORS

## Dati al 28 febbraio 2022 - Materiale diffuso a partire dal 14 marzo 2022

### Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

### Data di lancio del comparto

24 dicembre 1998

### Massa gestita (USD)

8,05bn

### Indice

Balanced Index (55% S&P 500 / 45% BB US Agg Bond)

### Morningstar

Europe OE USD Moderate Allocation

### Gestore/gestori del comparto

Jeremiah Buckley, CFA  
Michael Keough  
Greg Wilensky, CFA  
David Chung, CFA

### Data di lancio della classe di azioni

31 agosto 2011

### NAV (EUR)

19,19

### Rendimento medio a scadenza

2,8%

### Spese d'ingresso massime

2,00%

### Spese di gestione annue (SGA)

1,00% pa

### Spese applicabili comprese SGA

2,38%

### Commissione di rendimento

n.d.

### Ex-dividend date (XD)

n.d.

### Data del pagamento

n.d.

### Codici

ISIN: IE00B6QC9F93  
Sedol: B6QC9F9  
Bloomberg: JBALEEA ID  
Valor: 13779297  
WKN: A1W22M

### Rating

Morningstar - ★★★★★

### Obiettivi e politica di investimenti

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 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.

### Informazioni aggiuntive

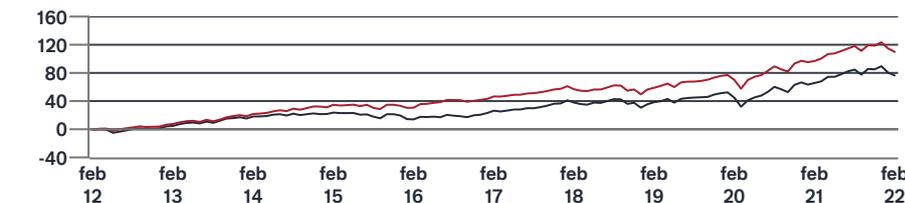
A decorrere dal 1° febbraio 2020, Greg Wilensky ha sostituito Mayur Saigal nel ruolo di co-gestore del fondo.

Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. È una società di investimento irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese. 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. Le spese correnti includono le commissioni pagabili ai Distributori. Qualora le spese correnti superino l'obiettivo di sovraperformance rispetto al benchmark, il rendimento sarà probabilmente inferiore al rendimento del benchmark, anche quando l'obiettivo di sovraperformance del Fondo (al lordo della deduzione delle spese) è stato raggiunto.

**Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.**

### Performance cumulata in (EUR)

Crescita percentuale, 28 feb 2012 a 28 feb 2022.



Fonte: al 28 feb 2022. © 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

■ Janus Henderson Balanced Fund E2 HEUR (Netta) (77.0%)  
■ Balanced Index (55% S&P 500 Hgd EUR / 45% BBUSAgg Hgd EUR) (110.6%)

Performance %	E2 (Netta)	Indice	E2 (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
1 mese	-2.3	-2.2	-	-
Da inizio anno	-6.9	-6.0	-	-
1 anno	6.4	6.6	-	-
3 anni (annualizzato)	8.4	9.7	-	-
5 anni (annualizzato)	6.9	7.4	9.4	9.0
10 anni (annualizzato)	5.9	7.7	8.4	9.3

Fonte: at 28 feb 2022. © 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. I dati relativi all'obiettivo di performance/performance verranno riportati unicamente laddove siano rilevanti per la data di lancio della classe di azioni e per il periodo di tempo target annualizzato.

Rendimenti per anno solare %	E2 (Netta)	Indice
2021	13.8	13.3
2020	10.0	12.1
2019	15.7	17.4
2018	-4.4	-5.0
2017	13.2	11.0
2016	0.9	6.3
2015	-1.6	0.8
2014	3.8	10.1
2013	15.3	15.4
2012	10.1	10.1

Fonte: at 31 dic 2021. © 2022 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è con reddito lordo reinvestito. I dati di performance separata possono variare in conseguenza del fatto che le informazioni sui dividendi finali vengono ricevute dopo la fine del trimestre.

Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuto; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuto possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson.

**Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare, ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.**

Si rimanda alla pagina successiva per le scomposizioni ed i rischi.

# Balanced Fund E2 HEUR

(continua)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

Primi 10 titoli	(%)	Asset allocation	(%)	Primi 10 paesi	(%)
Microsoft Corp	5.3	<b>Azioni</b>	<b>62.1</b>	Stati Uniti d'America	97.5
Apple Inc	3.7	Azione ordinaria USA	62.1	Canada	0.3
Alphabet Inc	3.7	<b>Reddito fisso</b>	<b>36.5</b>	Francia	0.2
Amazon.com Inc	2.8	Titoli del Tesoro	16.5	Australia	0.2
Mastercard Inc	2.2	Credito investment grade	6.7	Irlanda	0.2
UnitedHealth Group Inc	2.1	MBS	6.1	Regno Unito	0.1
United States Treasury Note/Bond 1.50 01/31/2027	1.8	Credito high yield	3.7	Korea, Republic Of	0.1
NVIDIA Corp	1.7	CMBS	1.5	Belgio	0.1
United States Treasury Note/Bond 0.13 08/31/2023	1.7	CMO	0.9	Israele	0.1
Bank of America Corp	1.5	ABS	0.8	Lussemburgo	0.0
<b>Numero di posizioni totale</b>	<b>524</b>	Prestiti bancari	0.3		
		Cassa e disponibilità liquide	1.4		

## Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Se il Fondo, o una sua classe di azioni con copertura, intende attenuare le fluttuazioni del tasso di cambio tra una valuta e la valuta di base, la stessa strategia di copertura potrebbe generare un effetto positivo o negativo sul valore del Fondo, a causa delle differenze di tasso d'interesse a breve termine tra le due valute.
- 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.
- Oltre al reddito, questa classe di azioni può distribuire plusvalenze di capitale realizzate e non realizzate e il capitale inizialmente investito. Sono dedotti dal capitale anche commissioni, oneri e spese. Entrambi i fattori possono comportare l'erosione del capitale e un potenziale ridotto di crescita del medesimo. Si richiama l'attenzione degli investitori anche sul fatto che le distribuzioni di tale natura possono essere trattate (e quindi imponibili) come reddito, secondo la legislazione fiscale locale.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

## Rischi generali

- Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.
- Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.
- Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione.

Per ulteriori informazioni visitare il nostro sito Internet: [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com) E-mail: [info.italy@janushenderson.com](mailto:info.italy@janushenderson.com)

Tel: +39 02 72 14 731 Fax: +39 02 72 14 7350 oppure le chiediamo di rivolgersi al proprio rappresentante in Janus Henderson Investors.

# Balanced Fund E2 HEUR

(continua)

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.** Fonte: Janus Henderson Investors. Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati. Le spese del Fondo avranno un impatto sul valore dell'investimento. In particolare, le spese correnti applicabili a ciascun fondo avranno un effetto diluitivo sulla performance dell'investimento, soprattutto con il passare del tempo. Per ulteriori dettagli sulle spese, consultare la pagina delle Spese del Fondo all'indirizzo [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). Per le classi di azioni con copertura del tasso di cambio, l'indice di riferimento è la versione hedged del benchmark previsto. Vengono riportati solamente i rendimenti della classe di azioni poiché in questo momento non facciamo riferimento a questo indice. Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%. L'investimento nel fondo acquisirà quote/azioni del fondo stesso e non le attività sottostanti possedute dal fondo. DESTINATO UNICAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI. Esclusivamente per investitori qualificati, clienti istituzionali e wholesale. Al di fuori della Svizzera il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori istituzionali/specializzati/accreditati e distributori qualificati. Pubblicato: (a) in Europa da Janus Capital International Limited ("JCIL"), autorizzata e disciplinata nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority, 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) e (b) a Dubai da JCIL, autorizzata e disciplinata dalla Dubai Financial Services Authority come ufficio di rappresentanza. JCIL agisce in qualità di lead investment adviser per Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited agiranno in qualità di subconsulenti per JCIL. JHCF è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) costituito in conformità alle leggi irlandesi, con responsabilità separata tra i comparti. Si consiglia agli investitori di procedere con i propri investimenti solamente dopo aver letto attentamente il Prospetto informativo aggiornato che contiene le informazioni su commissioni, spese e rischi, disponibile presso tutti i distributori e gli agenti incaricati dei pagamenti. Le posizioni in portafoglio possono cambiare senza preavviso. Un investimento nel comparto può non essere adatto a tutti gli investitori e non è disponibile per tutti gli investitori in ogni giurisdizione. Non è disponibile per i cittadini statunitensi. Il presente documento non può essere utilizzato in ogni paese o con soggetti che non hanno la facoltà di investire nel comparto. JHCF non è disciplinata dalla Financial Conduct Authority e le protezioni previste dal Financial Services Compensation Scheme e dal Financial Ombudsman Service non saranno disponibili in relazione a un investimento. Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Il tasso di rendimento può variare e il valore del capitale di un investimento oscillerà in base all'andamento del mercato e dei tassi di cambio. Il valore delle quote, al rimborso, potrebbe essere inferiore o superiore al costo iniziale. Il presente documento ha unicamente fine illustrativo e non è un invito ad acquistare comparti JHCF. Janus Henderson Group plc e le sue controllate non sono responsabili dell'eventuale distribuzione illegale del presente documento a terzi, nella sua interezza o in parte, né delle informazioni tratte da questo documento e non garantiscono che le informazioni fornite siano accurate, complete o tempestive, né rilasciano alcuna garanzia in merito ai risultati ottenuti attraverso il loro utilizzo. I dati sul rendimento non prendono in considerazione le commissioni e i costi sostenuti per l'emissione e il rimborso delle quote. La presente comunicazione non è un suggerimento né un invito a vendere o acquistare un investimento. Questa è una comunicazione di marketing. Consultare il prospetto dell'OICVM e il KIID prima di prendere qualsiasi decisione finale di investimento. Il Prospetto informativo e il KIID sono disponibile anche sul sito [www.janushenderson.com](http://www.janushenderson.com). In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è Citi Fund Services (Ireland) Limited. Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). 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](http://www.janushenderson.com). Questi documenti sono disponibili gratuitamente anche presso Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. 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. È vietata la distribuzione all'esterno. Le telefonate possono essere registrate a fini di reciproca protezione, per migliorare l'assistenza ai clienti e per ottemperare alle norme di conservazione dei dati. Janus Henderson, Janus, Henderson, Intech, VelocityShares, Knowledge Shared, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.