

# GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND - CLASS U EUR ACC HEDGED

**Janus Henderson**  
INVESTORS

## Dati al 30. giugno 2019 - Materiale diffuso a partire dal 11. luglio 2019

### Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

### Data di lancio del comparto

29. ottobre 2010

### Massa gestita (USD)

42.27m

### Benchmark

Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hedged USD

### Data di lancio della classe di azioni

15. dicembre 2017

### NAV (EUR)

10.00

### Rendimento medio a scadenza

3.3%

### Duration

7.0

### Spese d'ingresso massime

0.00%

### Spese di gestione annue (SGA)

0.60% pa

### Spese applicabili comprese SGA

0.84%

### Commissione di rendimento

n.d.

### Data senza dividendo

n.d.

### Data del pagamento

n.d.

### Codici

ISIN: IE00BD861M96

Sedol: BD861M9

Valor: 38956387

### Obiettivo del comparto

Il fondo mira a fornire un rendimento complessivo (dalla combinazione della crescita del capitale e del reddito) investendo almeno il 70% delle suo patrimonio in obbligazioni corporate investment grade a livello globale. Il comparto può investire fino al 25% del patrimonio in titoli di Stato e fino al 25% in obbligazioni high yielded (non investment grade), nonché in liquidità, strumenti del mercato monetario e in altri investimenti ammissibili riportati nel Prospetto informativo. Il fondo può utilizzare derivati (strumenti finanziari complessi) con l'obiettivo di ridurre il rischio o il costo all'interno del portafoglio e, a discrezione del gestore degli investimenti, anche per scopi di copertura dell'esposizione valutaria. È possibile fare ricorso a strumenti derivati anche per generare rendimenti o redditi aggiuntivi per il Fondo.

### Caratteristiche principali

- Investment grade fondamentale globale: L'obiettivo del comparto è di investire in obbligazioni societarie investment grade emesse da società di tutto il mondo impegnate nella trasformazione e nel miglioramento della loro situazione patrimoniale. Il nostro team obbligazionario è strutturato in base ai settori di credito, e il processo decisionale parte, a ogni livello, dall'analisi del credito fondamentale.
- Ricerca integrata: La collaborazione e la comunicazione continua tra gli analisti azionari e obbligazionari facilitano l'elaborazione delle idee. La ricerca del credito si concentra sulla generazione del free cash flow, sulla qualità del management e sulle valutazioni dei titoli.
- Gestione del rischio sofisticata: Il nostro sistema esclusivo di gestione del portafoglio obbligazionario e del rischio Quantum Global è integrato in ogni fase del processo di investimento. Identifichiamo e misuriamo le fonti del rischio in portafoglio su più livelli per avere la conferma che le posizioni del portafoglio siano quelle desiderate.

### Informazioni aggiuntive

I rating sulla qualità dei titoli obbligazionari sono forniti da Barclays e riflettono il rating medio ricevuto da Moody's, Standard & Poor's e Fitch, se tutte e tre le agenzie hanno espresso un rating. Se un titolo è stato sottoposto a rating soltanto da due agenzie, si utilizza il rating più basso. Se un titolo è stato sottoposto a rating soltanto da una agenzia, si utilizza l'unico rating disponibile. I rating vengono espressi in una scala da Aaa (più alto) a D (più basso).

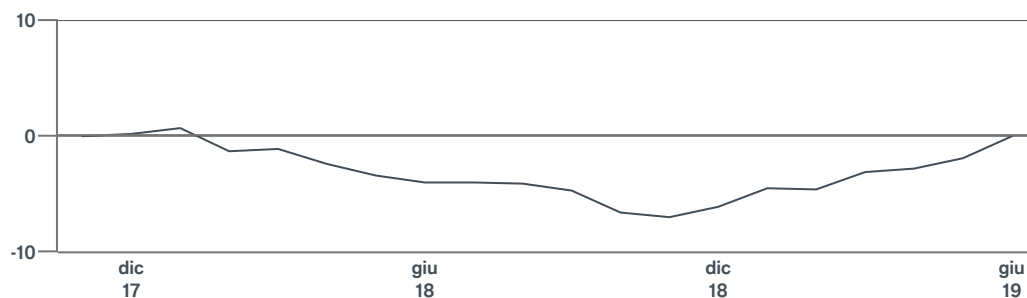
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli in portafoglio, le classi di azioni e il Paese di residenza dell'investitore abbiano valute diverse, sussiste un rischio di cambio. È una società di investimento irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese.

### Gestore/gestori del comparto

James Briggs, ACA, CFA, Michael Keough

### Performance in (EUR)

Crescita percentuale, 16 dic 2017 a 30 giu 2019.



■ Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund - Class U EUR acc (Hedged) (0.0%)

Fonte: al 30 giu 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Performance cumulativa variazione %	U Acc	Performance anni solari variazione %	U Acc
1 anno	4.2	31 dic 2017 al 31 dic 2018	-6.3
2 anni	n.d.	31 dic 2016 al 31 dic 2017	n.d.
3 anni	n.d.	31 dic 2015 al 31 dic 2016	n.d.
4 anni	n.d.	31 dic 2014 al 31 dic 2015	n.d.
5 anni	n.d.	31 dic 2013 al 31 dic 2014	n.d.

Fonte: al 30 giu 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Dove sono riportati i quartili, il 1° quartile indica che la classe di azioni rientra nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

Fonte: al 31 dic 2018. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. I dati specifici sulla performance sono soggetti a variazione dato che le informazioni sul dividendo finale pervengono dopo la fine dell'anno.

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.

**Il rendimento passato non è indicativo dei risultati 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.**

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

# GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND - CLASS U EUR ACC HEDGED

**Janus Henderson**  
INVESTORS

(continua)

Primi 10 titoli	(%)	Asset allocation	(%)	Analisi affidabilità creditizia	(%)
United States Treasury Note/Bond 2.38 04/30/2020	3.1	Credito investment grade	85.8	Aaa	10.0
United States Treasury Note/Bond 3.00 02/15/2049	1.5	Titoli del Tesoro	7.7	Aa	4.5
Verizon Communications Inc 4.27 01/15/2036	1.1	Credito high yield	5.0	A	24.5
Raymond James Financial Inc 5.63 04/01/2024	1.1	Collegati a titoli di Stato	0.9	Baa	55.5
Microsoft Corp 2.88 02/06/2024	1.0	Cassa e disponibilità liquide	0.6	Ba	4.4
Visa Inc 3.15 12/14/2025	1.0			Senza Rating	0.5
Experian Finance PLC 4.25 02/01/2029	1.0			Cassa e disponibilità liquide	0.6
Trimble Inc 4.90 06/15/2028	1.0				
Apple Inc 2.50 02/09/2022	1.0				
Jones Lang LaSalle Inc 4.40 11/15/2022	1.0				
<b>Numero di posizioni totale</b>	<b>228</b>				

## Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Dit fonds is ontworpen om slechts als één component van meerdere te worden gebruikt in een gediversifieerde beleggingsportefeuille. Beleggers moeten zorgvuldig het deel van hun portefeuille dat in dit fonds is belegd, overwegen.
- Een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) kan niet in staat of niet bereid zijn om rente te betalen of kapitaal terug te betalen aan het fonds. Als dit gebeurt of de markt ziet dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen.
- Wanneer de rente stijgt (of daalt), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder dalen de obligatiewaarden doorgaans wanneer de rentetarieven stijgen. Dit risico is over het algemeen groter naarmate de looptijd van een obligatie-investering langer is.
- Als een fonds een hoge blootstelling aan een zeker land of zekere geografische regio heeft, draagt het fonds een hoger risiconiveau dan een fonds dat breder gevarieerd is.
- Het fonds kan derivaten gebruiken om het risico te verminderen of de portefeuille efficiënter te beheren. Dit brengt echter andere risico's met zich mee, met name dat een tegenpartij van een derivaat mogelijk niet aan haar contractuele verplichtingen voldoet.
- Als het fonds activa aanhoudt in andere valuta dan de basisvaluta van het fonds of u belegt in een aandelenklasse van een andere valuta dan het fonds (tenzij 'afgedekt'), kan de waarde van uw belegging beïnvloed worden door wisselkoersschommelingen.
- Effecten binnen het fonds kunnen moeilijk te waarden of te verkopen zijn op een gewenst tijdstip en op een bepaalde prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, waardoor het risico van beleggingsverliezen toeneemt.
- Een deel van de of de volledige jaarlijkse managementkosten en andere kosten van het fonds kunnen uit het kapitaal gehaald worden, waardoor het kapitaal kan eroderen of de potentie voor kapitaalgroei kan verlagen.

## Rischi generali

- Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi 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)

Tel: +39 02 72 14 731 Fax: +39 02 72 14 7350

E-mail: [info.italy@janushenderson.com](mailto:info.italy@janushenderson.com)

oppure le chiediamo di rivolgersi al proprio rappresentante in Janus Henderson Investors.

## Informazioni importanti

Fonte: Janus Henderson Investors. 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. I titoli non necessariamente corrispondono al 100% a causa degli arrotondamenti. DESTINATO UNICAMENTE A INVESTITORI PROFESSIONALI. Esclusivamente per investitori qualificati, clienti istituzionali e wholesale. 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 Capital Management LLC, Janus Henderson Investors (Singapore) Limited, INTECH Investment Management LLC e Perkins Investment Management LLC 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 un 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. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati 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 questa presentazione 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. L'estratto del prospetto informativo (edizione per la Svizzera), lo statuto, l'estratto del bilancio annuale e semestrale, in tedesco, sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera: First Independent Fund Services Ltd ("FIFS"), Klausstrasse 33, CH-8008 Zurich, Switzerland, tel: +41 44 206 16 40, fax: +41 44 206 16 41, web: <http://www.fifs.ch>. L'agente per i pagamenti svizzero è: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Geneva. Le quotazioni più recenti sono reperibili sul sito [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). 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, Perkins, Intech, Alphagen, VelocityShares, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.