

**BALANCED FUND
- CLASS A SGD INC**

Dati al 30. giugno 2019 - Materiale diffuso a partire dal 18. luglio 2019

Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto

24. dicembre 1998

Massa gestita (USD)

2.53bn

Benchmark

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

Data di lancio della classe di azioni

4. giugno 2019

NAV (SGD)

10.17

Rendimento da distribuzioni*

4.0%

Rendimento medio a scadenza

3.0%

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)

1.00% pa

Spese applicabili comprese SGA

1.92%

Commissione di rendimento

n.d.

Data senza dividendo

15° giorno del mese o giorno lavorativo precedente

Data del pagamento

Terzo giorno lavorativo dopo la data XD

Codici

ISIN: IE00BJJMY28

Sedol: BJJMY2

Obiettivo del comparto

La strategia di asset allocation dinamica di Janus Balanced Fund gode della flessibilità per assumere un posizionamento difensivo in previsione della volatilità di mercato, perseguendo al contempo elevati rendimenti corretti per il rischio. A differenza di molti prodotti concorrenti, la cui asset allocation è vincolata da obiettivi statici, la componente azionaria del Fondo può variare tra il 35% e il 65% in funzione delle condizioni di mercato.

Caratteristiche principali

- Asset allocation dinamica sulla base del rischio di mercato e delle valutazioni dei singoli titoli.
- Ricerca integrata per comprendere bene le vere intenzioni del management.
- Orientamento alla continuità dei risultati, con la flessibilità di affrontare mercati incerti e volatili.

Informazioni aggiuntive

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

Marc Pinto, CFA, Darrell Watters, Jeremiah Buckley, CFA, Mayur Saigal

Primi 10 titoli	(%)	Asset allocation	(%)
Microsoft Corp	3.6	Azioni	59.5
Mastercard Inc	2.9	Azione ordinaria USA	58.8
Boeing Co	2.1	Azione ordinaria non USA	0.7
McDonald's Corp	2.0	Reddito fisso	39.6
Alphabet Inc	2.0	Credito investment grade	13.0
US Bancorp	1.8	Titoli del Tesoro	10.5
Apple Inc	1.8	MBS	10.3
UnitedHealth Group Inc	1.7	Credito high yield	4.5
Costco Wholesale Corp	1.7	CMO	0.7
Home Depot Inc	1.7	ABS	0.5
Numero di posizioni totale	573	CMBS	0.2
		Prestiti bancari	0.1
		Cassa e disponibilità liquide	0.9

Performance

Come previsto dalla normativa vigente, non siamo autorizzati a fornire dettagli sulle performance se la classe di azioni ha meno di un anno.

Ripartizione geografica

	(%)
Stati Uniti d'America	97.5
Canada	1.0
Belgio	0.3
Regno Unito	0.3
Israele	0.1
Cassa e disponibilità liquide	0.9

BALANCED FUND - CLASS A SGD INC

(continua)

Janus Henderson
INVESTORS

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Le azioni possono perdere valore rapidamente e in genere implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Il valore dell'investimento può di conseguenza diminuire.
- L'emittente di un'obbligazione (o di uno strumento del mercato monetario) può non essere più disposto o in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale al comparto. Qualora ciò accada, o qualora il mercato ritenga che ciò possa accadere, il valore dell'obbligazione scende.
- Quando i tassi di interesse salgono (oppure scendono), i prezzi di diversi titoli possono risentirne in modo diverso. In particolare, il valore di un'obbligazione in genere scende quando i tassi di interesse salgono. Il rischio in genere aumenta con il prolungarsi della scadenza di un investimento obbligazionario.
- Il comparto investe in obbligazioni high yield (non investment grade) e, per quanto questi titoli offrano in genere un tasso di interesse più alto di quelli investment grade, sono più speculativi e maggiormente sensibili ai cambiamenti sfavorevoli delle condizioni del mercato.
- Se un comparto presenta un'esposizione elevata in un determinato Paese o regione geografica, implica un grado di rischio più alto rispetto a un comparto maggiormente diversificato.
- Il comparto può avvalersi di strumenti derivati per contenere il rischio o per gestire il portafoglio in modo più efficiente. Questo comporta però ulteriori rischi, in particolare il fatto che la controparte dello strumento derivato non sia in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali.
- Può diventare difficile valutare o vendere un titolo del comparto nel momento o al prezzo desiderato, soprattutto in condizioni di mercato estreme, quando i prezzi degli strumenti possono scendere incrementando il rischio di perdita dell'investimento.
- Le spese di gestione annue e altri costi del comparto possono essere coperti, in tutto o in parte, attraverso il capitale. Questo può erodere il capitale o ridurre il suo potenziale di crescita.

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

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

E-mail: info.italy@janushenderson.com

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

Informazioni importanti

Fonte: Janus Henderson Investors. * Il Rendimento da distribuzioni riflette l'importo che si prevede venga distribuito nei successivi 12 mesi, in percentuale del NAV del comparto alla data di riferimento. L'importo si basa sul profilo del portafoglio in quel determinato giorno ed è al netto delle spese e al lordo delle imposte. 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. 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.