

Janus Henderson Balanced Strategy

Una combinazione gestita in modo dinamico di azioni e obbligazioni, soprattutto statunitensi, che unisce l'analisi fondamentale con un'allocazione attiva per trovare il giusto equilibrio in termini di esposizione alle asset class durante i cicli di mercato.

Il vantaggio di una combinazione di azioni e obbligazioni:

Azioni



- Potenziale di crescita a lungo termine
- Volatilità generalmente maggiore
- Reddito variabile (dividendi)
- Catalizzatore della maggior parte dei rendimenti

Obbligazioni



- Discreto potenziale di crescita
- Volatilità generalmente inferiore
- Flusso di reddito più stabile (cedole)
- Utilizzate come strumento difensivo

Posizionamento flessibile per diverse condizioni di mercato:*

Ottimista 65% azioni 35% obbligazioni	Neutrale 60% azioni 40% obbligazioni	Prudente 50% azioni 50% obbligazioni	Difensivo 45% azioni 55% obbligazioni
--	---	---	--

Perché scegliere Janus Henderson Balanced Strategy?

Strategia basata su azioni e obbligazioni "plain vanilla" statunitensi



- Nessun vincolo a derivati, commodity o immobiliare

Asset allocation dinamica



- Persegue un equilibrio ottimale fra le opportunità offerte dalle varie asset class a seconda delle condizioni economiche
- Utilizza le capacità di ricerca fondamentali di Janus Henderson nell'universo azionario e a reddito fisso

Soluzione core one-stop



- Strategia a lungo termine orientata al conseguimento di rendimenti competitivi durante i cicli di mercato

Lo sapevi?



- Oltre 2,3 miliardi di conti Mastercard e Maestro per più di 56 miliardi di transazioni l'anno.
- Disponibile in oltre 210 paesi e 150 valute.



- ✓ Strategia destinata a beneficiare del passaggio dai pagamenti in contanti a quelli digitali.
- ✓ La maggior parte dei ricavi sono generati fuori dagli USA.



- Un'azione di Microsoft acquistata per \$21 al momento della quotazione in borsa della società il 13 marzo 1986 avrebbe offerto un rendimento del 117.762% in termini di solo aumento del prezzo azionario nei successivi 32 anni.



- ✓ Strategia orientata a beneficiare del passaggio al digitale, compresi la conversione al cloud computing, il "Software as a Service" e l'aumento della connettività tecnologica.



- I McDonald's si trovano in oltre 100 paesi e territori di tutto il mondo e servono ogni giorno quasi 70 milioni di clienti.
- Per la prima volta, a novembre 2017 più della metà degli Happy Meal serviti negli USA includevano acqua, latte o succo come bevanda a scelta invece che soda e altre bibite.



- ✓ Strategia orientata a beneficiare del programma di modernizzazione dei ristoranti e della partnership "McDelivery" con Uber Eats.
- ✓ I flussi di cassa stabili rendono questo titolo particolarmente interessante, soprattutto in periodi di debolezza del mercato.

I riferimenti a singoli titoli non costituiscono un'offerta o un invito a emettere, vendere, sottoscrivere o acquistare tali titoli.

Fonti: ¹ Mastercard, 2019. ² Refinitiv, dati aggiornati al 13 marzo 2019. ³ McDonald's, 2019.

Informazioni importanti

Il presente documento è destinato unicamente a professionali, definiti come Controparti qualificate o Clienti professionali, e non può essere distribuito al pubblico. La performance ottenuta in passato non è indicativa 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. Non vi è garanzia in merito al raggiungimento degli obiettivi dichiarati. Nulla di quanto contenuto nel presente documento va inteso o interpretato come una consulenza. Il presente documento non è un suggerimento a vendere, acquistare o detenere un investimento. Non vi è garanzia in merito alla capacità del processo d'investimento di generare con costanza i risultati auspicati. Ogni processo di gestione del rischio esaminato prevede l'impegno a monitorare e gestire i rischi, il che non implica né va confuso con l'assunzione di un basso grado di rischio, né garantisce l'effettiva capacità di controllare determinati fattori di rischio. A seconda della strategia d'investimento, dell'organismo di investimento o della giurisdizione dell'investitore, si applicano diversi livelli minimi di conto o altri criteri di ammissibilità. Le conversazioni telefoniche possono essere registrate a scopo di reciproca tutela, per migliorare il servizio clienti e per finalità normative di conservazione della documentazione.

Publicato in Europa da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è il nome con cui vengono forniti i prodotti e i servizi d'investimento da Janus Capital International Limited (n. di reg. 3594615), Henderson Global Investors Limited (n. di reg. 906355), Henderson Investment Funds Limited (n. di reg. 2678531), AlphaGen Capital Limited (n. di reg. 962757), Henderson Equity Partners Limited (n. di reg. 2606646) (ciascuna registrata in Inghilterra e Galles all'indirizzo 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentata dalla Financial Conduct Authority) e da Henderson Management S.A. (n. di reg. B22848, registrata all'indirizzo 2 Rue de Bitbourg, L-1273, Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier). I servizi di gestione degli investimenti possono essere forniti insieme alle affiliate partecipanti in altre regioni. Janus Henderson, Knowledge, Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group plc.

Janus Henderson
INVESTORS