

# GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND A€ACC HEDGED

**Janus Henderson**  
INVESTORS

## Dati al 31 maggio 2020 - Materiale diffuso a partire dal 11 giugno 2020

### Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

### Data di lancio del comparto

29 ottobre 2010

### Massa gestita (USD)

52,42m

### Indice

Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond Hedged USD

### Morningstar

Europe OE Global Corporate Bond

### Gestore/gestori del comparto

James Briggs, ACA, CFA  
Michael Keough

### Data di lancio della classe di azioni

29 ottobre 2010

### NAV (EUR)

11,44

### Rendimento medio a scadenza

2,6%

### Duration

7,4

### Spese d'ingresso massime

5,00%

### Spese di gestione annue (SGA)

0,55% pa

### Spese applicabili comprese SGA

2,00%

### Commissione di rendimento

n.d.

### Ex-dividend date (XD)

n.d.

### Data del pagamento

n.d.

### Codici

ISIN: IE00B3ZM0R87

Sedol: B3ZM0R8

Valor: 11966472

WKN: A1C8VF

### Obiettivi e politica di investimenti

Il Fondo si prefigge di generare nel lungo termine un rendimento dalla combinazione tra reddito e crescita del capitale.

Rendimento target: Sovraperformare l'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD dell'1% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Il Fondo investe almeno l'80% del patrimonio in un portafoglio globale di obbligazioni societarie investment grade (ossia con rating equivalente o superiore a BBB) emesse da società e altri emittenti.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD, il quale rappresenta largamente obbligazioni in cui può investire, dato che esso costituisce la base del rendimento target del Fondo. Il gestore degli investimenti vanta la discrezionalità di scegliere gli investimenti del Fondo avvalendosi di ponderazioni diverse da quelle dell'indice ovvero assenti nell'indice, ma il Fondo può a volte detenere investimenti simili a quelli dell'indice.

### Informazioni aggiuntive

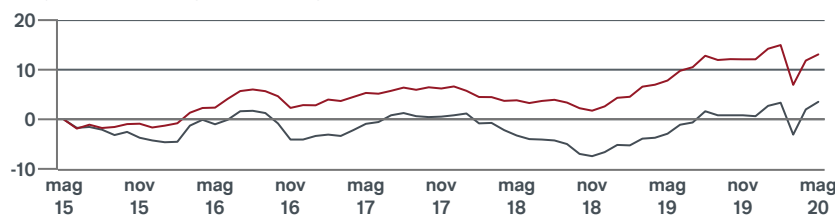
I rating sulla qualità dei titoli obbligazionari sono forniti da Barclays e riflettono il rating medio ricevuto da Moody's, Standard & Poor's e Fitch, se tutte e tre le agenzie hanno espresso un rating. Se un titolo è stato sottoposto a rating soltanto da due agenzie, si utilizza il rating più basso. 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.

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.

### Performance cumulata in (EUR)

Crescita percentuale, 31 mag 2015 a 31 mag 2020.



Fonte: al 31 mag 2020. © 2020 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

■ Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund A€acc Hedged (Netta) (3.6%)  
■ Bloomberg Barclays Global Agg Corp Bond TR Hgd EUR (13.2%)

Performance %	A Acc (Netta)	Indice	A Acc (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
1 mese	1.5	1.1	-	-
Da inizio anno	2.9	0.9	-	-
1 anno	6.6	4.9	-	-
3 anni (annualizzato)	1.5	2.4	-	-
5 anni (annualizzato)	0.7	2.5	2.7	3.5
10 anni (annualizzato)	-	-	-	-
Dal lancio (su base annualizzata)	1.4	3.6	3.4	4.7

Fonte: at 31 mag 2020. © 2020 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.

Performance annuale separata %	A Acc (Netta)	Indice	A Acc (Lordo)	Obiettivo (Lordo)
31 mar 2019 al 31 mar 2020	0.8	0.3	2.9	1.4
31 mar 2018 al 31 mar 2019	-3.2	2.0	-1.3	3.0
31 mar 2017 al 31 mar 2018	2.7	0.8	4.8	1.8
31 mar 2016 al 31 mar 2017	-2.1	2.3	-0.2	3.4
31 mar 2015 al 31 mar 2016	-2.1	0.3	-0.1	1.4

Fonte: at 31 mar 2020. © 2020 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. Dove sono indicati i quartili, il 1° quartile significa che la classe di azioni è classificata nel primo 25% delle classi di azioni del suo settore.

**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 A€ACC HEDGED

**Janus Henderson**  
INVESTORS

(continua)

Primi 10 titoli	(%)	Asset allocation	(%)	Analisi affidabilità creditizia	(%)
Wells Fargo & Co 2.16 02/11/2026	1.4	Credito investment grade	88.6	Aaa	0.9
Morgan Stanley 3.88 01/27/2026	1.4	Credito high yield	9.1	Aa	3.3
Bank of America Corp 4.45 03/03/2026	1.1	ABS	1.2	A	26.4
JPMorgan Chase & Co 2.08 04/22/2026	1.1	Titoli del Tesoro	0.9	Baa	60.4
Dassault Systemes SE 0.13 09/16/2026	1.0	Collegati a titoli di Stato	0.3	Ba	4.5
Verizon Communications Inc 4.27 01/15/2036	1.0	Cassa e disponibilità liquide	0.0	B	2.6
BAT Netherlands Finance BV 3.13 04/07/2028	1.0			Senza Rating	2.0
Molina Healthcare Inc 4.38 06/15/2028	0.9			Cassa e disponibilità liquide	0.0
Trimble Inc 4.90 06/15/2028	0.9				
Citigroup Inc 3.89 01/10/2028	0.9				
<b>Numero di posizioni totale</b>	<b>323</b>				

## Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il Fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il Fondo o non fosse più in grado di farlo.
- 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.
- 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 ridurre il rischio o gestire il portafoglio in modo più efficiente. Ciò, tuttavia, comporta rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali.
- Qualora il Fondo detenga attività in valute diverse da quella di base del Fondo o l'investitore detenga azioni in un'altra valuta (a meno che non siano "coperte"), il valore dell'investimento potrebbe subire le oscillazioni del tasso di cambio.
- 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 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) 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.

## 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. 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%. 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 Capital Management LLC, Janus Capital Singapore Pte Limited, INTECH Investment Management LLC, Henderson Global Investors Limited, Kapstream Capital Pty Limited 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 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. 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 illustrativa 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. 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. 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, Knowledge. Shared e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.