

BALANCED FUND

Classe A5m HEUR ISIN: IE00B83BYG91
Valuta del Fondo: USD Valuta della classe di azioni: EUR

Janus Henderson
INVESTORS

Un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, una Società d'investimento irlandese gestita da Henderson Management S.A.

Obiettivo e politica d'investimento

Obiettivo

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 Barclays US Aggregate Bond) dell'1,5% l'anno, al lordo delle spese, in qualsiasi periodo di 5 anni.

Politica d'investimento

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 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 può inoltre investire in altre attività, tra cui società e obbligazioni non ubicate negli Stati Uniti, liquidità e strumenti del mercato monetario.

Il gestore degli investimenti può usare derivati (strumenti finanziari complessi) per ridurre il rischio, gestire il Fondo in modo più efficiente oppure generare ulteriore capitale o reddito per il Fondo.

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice "Balanced" (55% S&P 500 + 45% Bloomberg Barclays 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 dispone di un livello di libertà elevato nello scegliere i singoli investimenti del Fondo.

Strategia

Il gestore degli investimenti segue un approccio di gestione attiva che miscela prevalentemente titoli azionari e obbligazioni statunitensi, con la facoltà di posizionarsi in modo difensivo quando si prevede una volatilità del mercato. Il fondo ha la flessibilità di spostare l'esposizione ai titoli azionari tra il 35% e il 65%, in funzione di dove i gestori trovano le migliori opportunità di singoli titoli, nonché della loro valutazione delle condizioni economiche più in generale. Il lato azionario del portafoglio ricerca una crescita a lungo termine, mentre la parte a reddito fisso si prefigge di fornire un peso ove richiesto.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni distribuisce tutto il reddito e, potenzialmente, una parte del capitale, e le spese vengono dedotte dal capitale. Le distribuzioni solitamente includono una parte consistente di plusvalenze di capitale realizzate e potrebbe includere una parte del capitale inizialmente investito. La distribuzione sarà calcolata a discrezione degli Amministratori, nell'intento di offrire distribuzioni uniformi.

Frequenza di distribuzione Mensile.

Raccomandazione Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate, vendute o convertite in qualsiasi giorno lavorativo, come illustrato nel Prospetto del Fondo.

Per la spiegazione di alcuni termini utilizzati in questo documento, consultate il glossario disponibile sul nostro sito web all'indirizzo www.janushenderson.com.

Profilo di rischio e di rendimento

◆ Rendimento potenzialmente più basso							Rendimento potenzialmente più elevato ◆
◆ Rischio più basso							Rischio più elevato ◆
1	2	3	4	5	6	7	

Il valore di un investimento e l'eventuale reddito da esso generato può aumentare o diminuire. Nel momento in cui si vendono le proprie azioni, esse potrebbero avere un valore inferiore al loro prezzo di acquisto.

Il rapporto rischio/rendimento sopra indicato è basato sulla volatilità a medio termine. In futuro, l'effettiva volatilità del Fondo potrebbe essere più alta o più bassa e il livello di rischio/rendimento potrebbe di conseguenza variare.

La classe dell'azione appare alla posizione 5 di 7. Classi di azioni in categorie più elevate hanno registrato variazioni maggiori e/o più frequenti del valore patrimoniale netto negli ultimi 5 anni rispetto a quelle di categoria inferiore. La categoria più bassa non implica un'assenza di rischio.

Il rating non rispecchia i possibili effetti di condizioni di mercato straordinarie o di eventi imprevedibili di vasta portata. In condizioni di mercato normali possono trovare applicazione i seguenti rischi:

Azioni 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.

Rischio di insolvenza 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.

Tassi d'interesse 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.

Obbligazioni high yield (ad alto rendimento) 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.

Paese o regione 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.

Derivati 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.

Copertura valutaria 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.

Liquidità 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.

Controparti 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.

Rischio di erosione del capitale 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.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto informativo del Fondo.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua gestione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

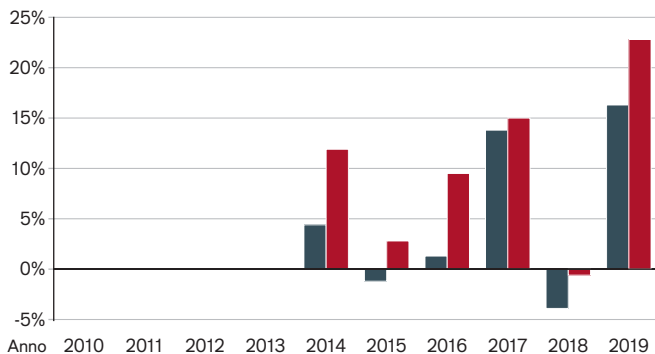
Se l'investimento avviene tramite un fornitore terzo, si consiglia di prendere contatto diretto con il fornitore poiché le spese, le performance e i termini e condizioni possono variare sostanzialmente rispetto a quelli descritti nel presente documento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	0,00%

* Le spese indicate sono i valori massimi. In alcuni casi le spese a vostro carico potranno essere più ridotte.

Risultati ottenuti nel passato



Rendimento (%)	
■ Classe A5m HEUR (al netto delle spese)	4,4 -1,2 1,3 13,8 -3,9 16,3
■ Balanced Index(55% S&P500/45% BBUSAgg) +1.5%pa	11,9 2,8 9,5 15,0 -0,6 22,8

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,91%
----------------	-------

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente per l'anno conclusosi al 31 dicembre 2019. Le spese correnti possono variare da un anno all'altro.

Le spese correnti escludono i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono azioni o quote di un altro fondo.

Le spese correnti comprendono commissioni pagabili ai Distributori. Quando le spese correnti superano la sovraperformance target rispetto al riferimento, il rendimento sarà probabilmente inferiore al riferimento, anche qualora sia stato raggiunto il target di sovraperformance (al lordo delle spese) del Fondo.

Per maggiori informazioni, consultare il Prospetto informativo del Fondo.

I rendimenti ottenuti in passato sono calcolati in EUR.

Il Fondo è stato lanciato in dicembre 1998 e la classe di azioni è stata lanciata in ottobre 2013.

I rendimenti ottenuti in passato non costituiscono un'indicazione dei rendimenti futuri.

I rendimenti passati riportati nella tabella tengono conto di tutte le spese ad eccezione delle spese una tantum.

Occorre notare che sebbene il Fondo intenda conseguire il rendimento target al lordo delle spese, il grafico e la tabella illustrano il rendimento effettivo della Classe di azioni al netto delle spese.

La valuta della categoria di azioni è diversa dalla valuta di base del Fondo e da quella del parametro di riferimento scelto. I risultati passati di questa classe di azioni includono le coperture valutarie, che non si riflettono nelle performance del parametro di riferimento. Il Fondo non punta a replicare il rendimento dell'indice.

Informazioni pratiche

Il depositario è JP Morgan Bank (Ireland) Plc.

Janus Henderson Balanced Fund è un comparto di Janus Henderson Capital Funds plc, un fondo a ombrello con passività separate tra comparti. Le attività di questo Fondo sono separate da altri comparti di Janus Henderson Capital Funds plc. Il presente documento descrive una classe di azioni del Fondo. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale sono preparati per l'intero ombrello.

Ulteriori informazioni sul Fondo, nonché le copie gratuite del suo prospetto e delle sue relazioni annuale e semestrale in inglese (il prospetto è anche disponibile in francese, tedesco, italiano, svizzero tedesco e inglese svizzero) possono essere richieste a Janus Henderson Capital Funds plc, 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irlanda e sono altresì disponibili visitando il sito www.janushenderson.com.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata compresa, a titolo non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili della loro assegnazione, sono disponibili su www.janushenderson.com. Sarà anche possibile richiederne gratuitamente una copia cartacea.

Gli ultimi prezzi azionari, nonché ulteriori informazioni pratiche sono disponibili presso la sede legale dell'Agente amministrativo di Janus Henderson Capital Funds plc, JP Morgan Administration Services (Ireland) Limited, 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda, durante il normale orario lavorativo.

In genere, previo il consenso degli amministratori, potete trasferire le vostre azioni nella corrispondente classe di azioni di un altro comparto di Janus Henderson Capital Funds plc. Ulteriori informazioni sono disponibili nella sezione Trasferimento di azioni del prospetto.

Questo Fondo è soggetto alle leggi e alle normative fiscali irlandesi. A seconda del paese di residenza, ciò potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale. Per ulteriori informazioni, rivolgersi al proprio consulente.

Janus Henderson Capital Funds plc può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 agosto 2020.