

GLOBAL INVESTMENT GRADE BOND FUND - CLASS U USD INC

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 30. giugno 2019 - Materiale diffuso a partire dal 18. 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 (USD)

10.14

Rendimento da distribuzioni*

2.4%

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

0.85%

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: IE00BD861L89

Sedol: BD861L8

Valor: 38956382

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 yield (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).

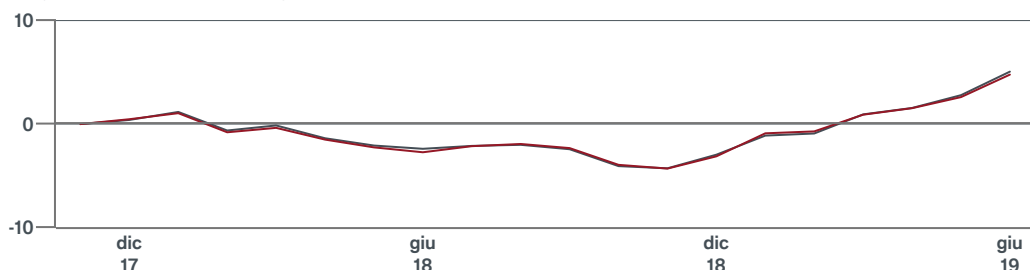
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli 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 (USD)

Crescita percentuale, 16 dic 2017 a 30 giu 2019.



■ Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund - Class U USD inc (5.1%)

■ Barclays Capital Aggregate Corporate Bond TR Index Hedged USD (4.8%)

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 Inc	Indice	Performance anni solari variazione %	U Inc	Indice
1 anno	7.6	7.7	31 dic 2017 al 31 dic 2018	-3.3	-3.6
2 anni	n.d.	n.d.	31 dic 2016 al 31 dic 2017	n.d.	n.d.
3 anni	n.d.	n.d.	31 dic 2015 al 31 dic 2016	n.d.	n.d.
4 anni	n.d.	n.d.	31 dic 2014 al 31 dic 2015	n.d.	n.d.
5 anni	n.d.	n.d.	31 dic 2013 al 31 dic 2014	n.d.	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 USD INC

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				
Numero di posizioni totale	228				

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Il comparto è pensato per essere utilizzato come una delle componenti di un portafoglio di investimento diversificato. Gli investitori devono valutare attentamente la percentuale del portafoglio investita in questo comparto.
- 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.
- 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.
- Qualora il comparto detenga risorse in valute diverse dalla sua valuta base o l'investitore investa in una classe di azioni in una valuta diversa da quella del comparto (a meno che non sia coperta dal rischio di cambio), il valore dell'investimento può subire variazioni in base alle oscillazioni dei tassi di cambio.
- 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.