

GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND I€ ACC (HEDGED)

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 31. agosto 2019 - Materiale diffuso a partire dal 11. settembre 2019

Forma giuridica

SICAV lussemburghese

Data di lancio del comparto

1. febbraio 2017

Valuta di denominazione

USD

Massa gestita (USD)

57.39m

Benchmark

N/A

Data di lancio della classe di azioni

24. settembre 2018

Investimento minimo (EUR)

1'000'000

NAV (EUR)

9.79

Rendimento storico*

2.20%

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)

0.75% pa

Spese applicabili comprese SGA

0.86%

Commissione di rendimento†

20% (correlate al tasso di rendimento minimo (hurdle rate) e all'high water mark)

Codici

ISIN: LU1807488066

Sedol: BGCSGX8

Bloomberg: JHMNIAH LX

Valor: 42475337

WKN: A2JP4X

Obiettivo del comparto

Il Comparto punta a realizzare un rendimento assoluto positivo in periodi mobili di 12 mesi, indipendentemente dagli andamenti del mercato, anche se una performance basata su un rendimento assoluto non è garantita in nessun periodo di tempo.

Il Comparto persegue il proprio obiettivo adottando una strategia di mercato neutrale. Generalmente il Comparto deterrà coppie di posizioni lunghe e corte (solitamente posizioni lunghe e corte, pari entrambe al 200% del patrimonio netto totale del Comparto) in azioni o in strumenti correlati ad azioni emessi da aziende di tutto il mondo, nell'intento di ridurre al minimo gli effetti dell'esposizione al mercato e approfittare dei futuri scostamenti tra i prezzi delle coppie di posizioni lunghe e corte individuate con l'analisi fondamentale. Il Comparto prevede di mantenere un'esposizione netta generalmente variabile tra -10% e +10%.

Il Comparto può assumere posizioni lunghe attraverso una combinazione d'investimenti diretti e/o strumenti derivati (quali opzioni, future, contratti a termine, swap e warrant), mentre realizzerà le posizioni corte interamente tramite strumenti derivati.

Inoltre, con l'obiettivo di attuare la strategia d'investimento del Comparto, di gestire l'esposizione al mercato e di garantire che il Comparto sia sempre sufficientemente liquido per poter rispettare gli obblighi relativi alle posizioni in derivati, una parte considerevole delle attività del Comparto potrà, in qualsiasi momento, essere costituita da liquidità, strumenti equivalenti a liquidità, depositi e/o Strumenti del mercato monetario.

Il Gestore degli Investimenti potrà, di volta in volta, considerare la copertura delle esposizioni a valute e tassi d'interesse ma, generalmente, non stipulerà contratti che comportino posizioni di carattere speculativo in alcuna valuta o tasso d'interesse.

Informazioni aggiuntive

È una Sicav lussemburghese, disciplinata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Si prega di notare che eventuali differenze tra le valute dei titoli in portafoglio, le valute delle classi di azioni e la valuta del paese di residenza dell'investitore lo espongono al rischio di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com.

Gestore/gestori del comparto

Steve Johnstone, CFA

Primi 10 titoli	(%)	Primi 10 paesi	Lordo Netto (%)
McDonald's	2.7	Stati Uniti d'America	43.9 -0.1
Wolters Kluwer	2.4	Germania	22.5 3.3
Equinix	2.4	Giappone	16.3 -0.1
VICI Properties	2.4	Francia	10.0 -0.5
American Tower	2.2	Australia	9.8 0.1
Gecina	2.2	Regno Unito	8.5 -1.4
Merlin Properties Socimi	2.1	Finlandia	6.7 0.6
Bank of Montreal	2.1	Cina	6.2 0.1
Aroundtown	2.0	Singapore	5.8 0.3
Porsche Automobil	2.0	Belgio	4.5 -4.5
Numero di posizioni totale	114		

Performance

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

Primi 10 settori

	Lordo Netto (%)
Investimento immobiliare	40.4 0.8
Industriali	23.5 1.8
Beni voluttuari	22.8 2.0
Informatica	19.1 -0.5
Finanza	18.9 -1.6
Servizi di comunicazione	11.4 -2.1
Salute	9.3 1.2
Beni di prima necessità	7.9 -1.9
Energia	6.6 1.4
Materiali	3.6 -0.2
Esposizione totale del fondo	167.1 1.0

GLOBAL EQUITY MARKET NEUTRAL FUND I€ ACC (HEDGED)

Janus Henderson
INVESTORS

(continua)

Quali sono i rischi specifici di questo comparto?

- Questo fondo è concepito per essere inserito all'interno di un portafoglio d'investimento diversificato. Gli investitori dovrebbero valutare con attenzione la quota del portafoglio investita in tale fondo.
- 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.
- 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.
- Ciascun titolo potrebbe risultare difficile da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati, aumentando il rischio di perdite degli investimenti.
- I mercati emergenti sono meno stabili e maggiormente esposti ad eventi politici rispetto a quelli sviluppati. Ciò può indicare una maggior volatilità e maggiori rischi di perdite per il Fondo rispetto ad investimenti in mercati più sviluppati.
- Se il Fondo o una determinata classe di azioni del Fondo cerca di ridurre i rischi (ad es. oscillazioni dei tassi di cambio), le misure adottate per conseguire tale obiettivo possono risultare inefficaci, non disponibili o deleterie.

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.

Fo Per ulteriori informazioni visitare il nostro sito Internet: www.janushenderson.com

Informazioni importanti

† Gli investitori devono far riferimento al prospetto informativo per le informazioni dettagliate sui casi in cui la commissione di performance è applicabile. * I rendimenti sono riportati al netto, tranne che per i comparti obbligazionari dove sono lordi. Il Rendimento storico riflette le distribuzioni dichiarate negli ultimi 12 mesi in percentuale della quotazione intermedia di mercato (mid-market) alla data indicata. Non comprende le spese preliminari e gli investitori potrebbero essere soggetti a un'imposta sulle distribuzioni. 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. Il presente documento è rivolto esclusivamente a professionisti e non è destinato alla distribuzione al pubblico. Ogni richiesta di investimento potrà essere presentata esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto informativo integrale del Fondo (inclusi tutti i documenti pertinenti), in cui sono illustrate le restrizioni all'investimento. Il presente documento deve essere inteso come una semplice sintesi; i potenziali investitori devono pertanto leggere il prospetto informativo integrale del Fondo prima di procedere all'investimento. Nessun elemento del presente documento deve essere inteso o interpretato come una consulenza. Il presente documento non rappresenta una raccomandazione di acquisto o vendita di investimenti né fa parte di alcun contratto di acquisto o vendita di investimenti. Le performance conseguite in passato non costituiscono un'indicazione di analoghi rendimenti futuri. I dati relativi alle performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti per l'emissione e il rimborso di quote. Il valore di un investimento e il reddito da esso derivante sono soggetti a fluttuazioni al rialzo e al ribasso ed è possibile che gli investitori non recuperino l'importo originariamente investito. Sgravi e regimi fiscali dipendono dalle situazioni particolari dei singoli investitori e possono cambiare in caso di variazioni in tali situazioni o a livello di leggi. In caso di investimento tramite un fornitore terzo, si consiglia di rivolgersi direttamente al fornitore in quanto commissioni, performance, termini e condizioni possono differire in modo significativo. Il Fondo è un organismo di investimento collettivo riconosciuto ai fini della promozione nel Regno Unito. Si ricorda ai potenziali investitori nel Regno Unito che nessuna, o quasi nessuna, delle tutele previste dal sistema di regolamentazione del Regno Unito è applicabile all'investimento nel Fondo e che i dispositivi di compensazione ai sensi del Financial Services Compensation Scheme non sono fruibili. Informazioni supplementari agli Investitori residenti in Svizzera - Janus Henderson Fund è un organismo di investimento collettivo di diritto lussemburghese (SICAV). Le conversazioni telefoniche possono essere registrate per la nostra reciproca protezione, per migliorare il servizio clienti e per scopi di conservazione dei registri normativi. Janus Henderson Fund (il "Fondo") è una SICAV di diritto lussemburghese costituita il 26 settembre 2000. Copia del prospetto informativo integrale e semplificato del Fondo può essere richiesta al Distributore, o al Gestore degli investimenti, Henderson Global Investors Limited. Pubblicato nel Regno Unito 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). Il Prospetto, il Prospetto Semplificato, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere ritirati gratuitamente presso il rappresentante per la Svizzera: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. L'Agente di Pagamento in Svizzera è: BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurich. In ordine alle Azioni distribuite in Svizzera e dalla Svizzera, il luogo di adempimento e foro è la sede del rappresentante. In Irlanda, l'Agente di servizio per gli investitori è BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited. 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.