

# US FORTY FUND - CLASS I\$ACC

Janus Henderson  
INVESTORS

## Dati al 31. agosto 2019 - Materiale diffuso a partire dal 13. settembre 2019

### Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

### Data di lancio del comparto

24. dicembre 1998

### Massa gestita (USD)

338.77m

### Benchmark

Russell 1000 Growth

### Data di lancio della classe di azioni

31. dicembre 1999

### NAV (USD)

41.99

### Spese d'ingresso massime

2.00%

### Spese di gestione annue (SGA)

0.95% pa

### Spese applicabili comprese SGA

1.13%

### Commissione di rendimento

n.d.

### Ex-dividend date (XD)

n.d.

### Data del pagamento

n.d.

### Codici

ISIN: IE0009532239

Sedol: 0953223

Bloomberg: JANTWII ID

Valor: 1048579

WKN: 933847

### Rating

Morningstar - ★★★★★

### Obiettivo del comparto

Questo Fondo concentrato di tipo growth focalizzato sui titoli large cap mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo attraverso investimenti ad alta convinzione. La strategia sfrutta il nostro esaustivo processo di ricerca per investire con fiducia in società che potrebbero offrire un'elevata redditività del capitale. Per via della natura concentrata del Fondo, la volatilità della performance potrebbe risultare lievemente superiore a quella del mercato nel suo insieme.

### Caratteristiche principali

- Approccio ad elevata convinzione: Approccio basato sulla ricerca fondamentale, che prevede di investire con convinzione in 30-40 delle nostre migliori idee growth ad elevata capitalizzazione, rispetto alle quali crediamo di avere una visione diversa rispetto al mercato.
- Società innovative inespugnabili (c.d. "wide moat"): ricerca di società dotate di vantaggi competitivi che sfruttano la loro posizione per accrescere la propria quota di mercato a livello globale in un arco di tempo pluriennale. Si concentra principalmente sulle società dominanti che stimolano l'innovazione e il cambiamento con tecnologie, prodotti o business model rivoluzionari.
- La selezione titoli guida il rendimento: comparto finalizzato a generare una crescita a lungo termine del capitale mediante un approccio ad alta convinzione. Ricorre ad un utilizzo prudente del rischio, facendo leva sulle nostre migliori idee in un portafoglio concentrato per ottenere nel corso del tempo una potenziale sovraperformance dell'indice.

### Informazioni aggiuntive

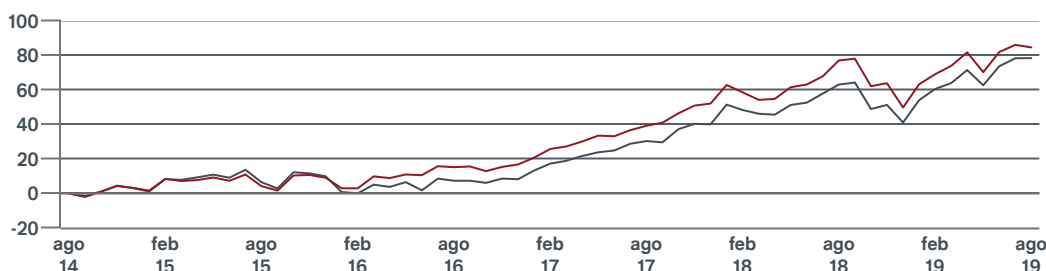
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli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

Doug Rao, Nick Schommer, CFA

### Performance in (USD)

Crescita percentuale, 31 ago 2014 a 31 ago 2019.



■ Janus Henderson US Forty Fund - Class I\$acc (78.5%)

■ Russell 1000 Growth TR Index (84.7%)

Fonte: al 31 ago 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Performance cumulativa variazione %	I Acc	Indice	Quartile	Performance anni solari variazione %	I Acc	Indice
1 anno	9.4	4.3	1°	31 dic 2017 al 31 dic 2018	0.8	-1.5
2 anni	36.9	32.7	1°	31 dic 2016 al 31 dic 2017	29.4	30.2
3 anni	66.2	60.3	1°	31 dic 2015 al 31 dic 2016	-1.5	7.1
4 anni	67.5	77.2	2°	31 dic 2014 al 31 dic 2015	6.7	5.7
5 anni	78.5	84.7	2°	31 dic 2013 al 31 dic 2014	10.7	13.0

Fonte: al 31 ago 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.

# US FORTY FUND - CLASS I\$ACC

(continua)

**Janus Henderson**  
INVESTORS

Primi 5 titoli	(%)	Esposizione settoriale	(%)	Capitalizzazione di mercato	(%)
Microsoft Corp	7.4	Informatica	34.6	> 100 miliardi di dollari	59.5
Mastercard Inc	5.7	Servizi di comunicazione	14.0	Da 50 a 100 miliardi di dollari	21.2
Alphabet Inc	5.3	Salute	12.0	Da 10 a 50 miliardi di dollari	15.3
salesforce.com Inc	4.3	Beni voluttuari	10.9	Da 5 a 10 miliardi di dollari	1.5
Amazon.com Inc	4.2	Industriali	9.2		
<b>Numero di posizioni totale</b>	<b>40</b>	Finanza	7.9		
		Materiali	5.7		
		Investimento immobiliare	3.3		
		Cassa e disponibilità liquide	2.5		

## 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.
- Le azioni possono perdere valore rapidamente e in genere implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Il valore dell'investimento può di conseguenza diminuire.
- 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.
- Questo comparto può avere un portafoglio particolarmente concentrato rispetto al suo universo di investimento o ad altri comparti del settore. Un evento avverso che influisca anche su un numero limitato di posizioni può generare una forte volatilità o provocare perdite per il comparto.
- 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.

## 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)

Tel: +39 02 72 14 731 Fax: +39 02 72 14 7350

E-mail: [info.italy@janushenderson.com](mailto:info.italy@janushenderson.com)

oppure le chiediamo di rivolgersi al proprio rappresentante in Janus Henderson Investors.

## Informazioni importanti

Fonte: Janus Henderson Investors. 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](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 e Knowledge Labs sono marchi commerciali di Janus Henderson Group plc o di una delle sue società controllate. © Janus Henderson Group plc.