

US FORTY FUND - CLASS A RMB(CNH) ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

Dati al 30. giugno 2019 - Materiale diffuso a partire dal 29. luglio 2019

Forma giuridica

Società d'investimento irlandese

Data di lancio del comparto

24. dicembre 1998

Massa gestita (USD)

337.46m

Benchmark

Russell 1000 Growth

Data di lancio della classe di azioni

3. ottobre 2014

NAV (CNH)

18.88

Spese d'ingresso massime

5.00%

Spese di gestione annue (SGA)

1.25% pa

Spese applicabili comprese SGA

2.19%

Commissione di rendimento

n.d.

Data senza dividendo

n.d.

Data del pagamento

n.d.

Codici

ISIN: IE00B9NM6Z27

Sedol: B9NM6Z2

Valor: 25299702

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 high conviction: Strategia basata sulla ricerca fondamentale che investe con convinzione in 30/40 società in crescita a elevata capitalizzazione dove riteniamo di avere una prospettiva diversa rispetto a quella del mercato.
- Società innovative con un forte vantaggio competitivo: Ricerca le società che sono in grado di sfruttare il loro vantaggio competitivo sostenibile per incrementare la quota di mercato su scala globale nel lungo periodo. Dà la priorità alle aziende con un ruolo predominante nell'innovazione e nel cambiamento attraverso tecnologie, prodotti o business model con un effetto dirompente sul mercato.
- Rendimento basato sulla selezione dei titoli: Attraverso la selezione dei titoli, il comparto mira a far crescere il capitale nel lungo termine, adottando un approccio di tipo high conviction. Cerca di utilizzare il rischio con ocularità, sfruttando le migliori idee di investimento in un portafoglio concentrato allo scopo di ottenere un rendimento superiore all'indice nel corso del tempo.

Informazioni aggiuntive

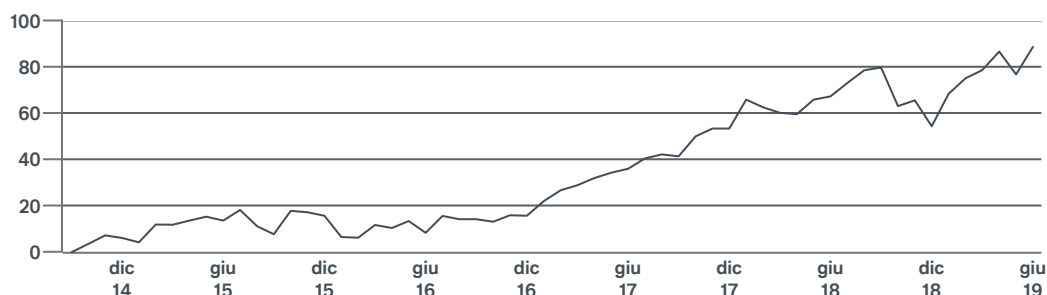
Il rating Morningstar non viene indicato se il comparto ha meno di tre anni o se il rating è inferiore a 3 stelle. In caso di disinvestimento può essere applicata una commissione di negoziazione a breve termine come indicato nel Prospetto informativo. Si prega di notare che, nel caso in cui i titoli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

Crescita percentuale, 04 ott 2014 a 30 giu 2019.



■ Janus Henderson US Forty Fund - Class A RMB(CNH) Acc Hedged (88.8%)

Fonte: al 30 giu 2019. © 2019 Morningstar. Tutti i diritti riservati, il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito.

Performance cumulativa variazione %	A Acc	Performance anni solari variazione %	A Acc
1 anno	12.8	31 dic 2017 al 31 dic 2018	0.7
2 anni	38.7	31 dic 2016 al 31 dic 2017	32.6
3 anni	74.2	31 dic 2015 al 31 dic 2016	0.0
4 anni	66.1	31 dic 2014 al 31 dic 2015	9.0
5 anni	n.d.	31 dic 2013 al 31 dic 2014	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.

US FORTY FUND - CLASS A RMB(CNH) ACC HEDGED

Janus Henderson
INVESTORS

(continua)

Primi 5 titoli	(%)	Esposizione settoriale	(%)	Capitalizzazione di mercato	(%)
Microsoft Corp	7.8	Informatica	35.2	> 100 miliardi di dollari	61.7
Mastercard Inc	7.0	Servizi di comunicazione	14.7	Da 50 a 100 miliardi di dollari	15.9
Amazon.com Inc	4.8	Salute	14.4	Da 10 a 50 miliardi di dollari	20.5
Walt Disney Co	4.6	Beni voluttuari	10.3	Da 5 a 10 miliardi di dollari	0.7
Alphabet Inc	4.4	Industria	9.3		
Numero di posizioni totale	40	Materiali	6.3		
		Finanza	5.5		
		Investimento immobiliare	3.0		
		Cassa e disponibilità liquide	1.2		

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

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. 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. 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.